

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินปี 2557 ตรวจสอบโดย นางณัฐสรณ์ สโรชนันท์จีน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4563 จากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ
- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินปี 2558 ตรวจสอบโดย นางสาวยุพิน ชุ่มใจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 8622 จากบริษัท เอส พี ออดิท จำกัด แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขและมีข้อสังเกตต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ
- รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินปี 2559 ตรวจสอบโดย นายจรเกียรติ อรุณไพโรจนกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3445 จากบริษัท ไพรัชวอเตอร์เฮาส์กรุ๊ปส์ เอบีเอส จำกัด แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทฯ

13.2 ตารางสรุปงบการเงิน (งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด)

บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559, 2558 และ 2557

	(หน่วย : ล้านบาท)					
	31 ธ.ค. 2559	%	31 ธ.ค. 2558	%	31 ธ.ค. 2557	%
			(ปรับปรุงใหม่)		(ปรับปรุงใหม่)	
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	115.81	3.64	465.23	14.17	2,251.53	86.46
เงินลงทุนระยะสั้น	2,142.38	67.40	1,890.87	57.61	1.30	0.05
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	50.46	1.59	114.08	3.48	32.09	1.23
มูลค่าตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บ	-	-	3.02	0.09	0.61	0.02
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	10.69	0.34	-	-	0.04	-
ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ - สุทธิ	530.83	16.70	553.08	16.85	219.22	8.42
เงินมัดจำรอซื้อ	-	-	-	-	60.00	2.30
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	40.53	1.27	40.37	1.23	12.45	0.48
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,890.70	90.94	3,066.65	93.43	2,577.24	98.97
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดการใช้	0.68	0.02	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาว - สุทธิ	-	-	-	-	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	11.36	0.36	12.22	0.37	-	-
อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	190.26	5.99	38.46	1.17	14.59	0.56
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	51.25	1.61	58.06	1.77	0.20	0.01
ค่าความนิยม - สุทธิ	10.35	0.33	80.75	2.46	11.76	0.45
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	23.97	0.75	26.17	0.80	0.26	0.01
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	287.87	9.06	215.66	6.57	26.81	1.03
รวมสินทรัพย์	3,178.57	100.00	3,282.31	100.00	2,604.05	100.00

บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงินรวม (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559, 2558 และ 2557

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธ.ค. 2559	%	31 ธ.ค. 2558 (ปรับปรุงใหม่)	%	31 ธ.ค. 2557 (ปรับปรุงใหม่)	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	5.90	0.19	5.98	0.18	16.55	0.64
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	49.88	1.57	44.88	1.37	72.59	2.78
เจ้าหนี้ค่าหุ้น	80.14	2.52	73.90	2.25	-	-
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	5.06	0.16	37.72	1.15	36.69	1.41
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่กำหนดชำระภายใน						
หนึ่งปี	-	-	37.26	1.14	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	0.52	0.02	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึง						
กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.68	0.02	0.64	0.02	0.10	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.76	0.12	3.63	0.10	3.53	0.14
รวมหนี้สินหมุนเวียน	145.42	4.58	204.53	6.23	129.46	4.97
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	43.94	1.69
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	40.19	1.26	60.11	1.83	-	-
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	0.67	0.02	1.35	0.04	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	8.49	0.27	0.48	0.01	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.71	0.09	1.90	0.06	0.22	0.01
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	17.96	0.56	19.31	0.59	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	70.01	2.20	83.15	2.53	44.16	1.70
รวมหนี้สิน	215.44	6.78	287.68	8.76	173.62	6.67
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	3,475.00		3,475.00		3,475.00	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	3,335.00	104.92	3,335.00	101.61	2,345.00	90.05
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	336.22	10.58	336.22	10.24	365.95	14.05
กำไรสะสม						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	0.77	0.02	0.77	0.02	0.77	0.03
ขาดทุนสะสม	(735.36)	(23.13)	(689.20)	(21.00)	(281.99)	(10.83)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	22.38	0.70	0.57	0.02	-	-
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,959.01	93.09	2,983.36	90.89	3,077.14	93.30
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	4.12	0.13	11.27	0.35	0.70	0.03
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,963.13	93.22	2,994.63	91.24	2,430.43	93.33
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,178.57	100.00	3,282.31	100.00	2,604.05	100.00

บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559, 2558 และ 2557

(หน่วย : ล้านบาท)

บาท)

	ปี 2559	%	ปี 2558 (ปรับปรุงใหม่)	%	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)	%
รายได้จากการให้บริการและการขาย	192.03	100.00	84.69	100.00	6.77	100.00
ต้นทุนการให้บริการและการขาย	(32.50)	(16.92)	(219.96)	(259.72)	(6.87)	(101.48)
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	159.53	83.08	(135.27)	(159.72)	(0.10)	(1.48)
รายได้อื่น	18.74	9.76	29.91	35.32	7.05	104.14
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(6.88)	(3.58)	(4.80)	(5.67)	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(209.21)	(108.96)	(292.04)	(344.84)	(67.60)	(998.53)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	(4.06)	(2.11)	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(9.89)	(5.15)	(5.19)	(6.13)	(2.65)	(39.14)
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(51.77)	(26.96)	(407.39)	(481.04)	(63.30)	(935.01)
ภาษีเงินได้	(2.90)	(1.51)	-	-	-	-
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	(54.67)	(28.47)	(407.39)	(481.04)	(63.30)	(935.01)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่เป็นกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :						
การวัดมูลค่าใหม่ของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1.64	0.85	(1.16)	(1.37)	-	-
รายการที่จะจัดประเภทรายการใหม่เป็นกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	1.27	0.66	(1.35)	(1.59)	-	-
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิจากภาษี	20.27	10.57	1.92	2.27	-	-
หัก รับรู้ในกำไรขาดทุน	(0.01)	(0.01)	-	-	-	-
รวมขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	(31.50)	(16.40)	(407.98)	(481.73)	(63.30)	(935.01)
การแบ่งปันขาดทุนสุทธิสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(47.80)	(24.89)	(406.08)	(479.49)	(63.23)	(933.98)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(6.87)	(3.58)	(1.31)	(1.55)	(0.07)	(1.03)
ขาดทุนสุทธิสำหรับปี	(54.67)	(28.47)	(407.39)	(481.04)	(63.30)	(935.01)
การแบ่งปันขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(24.36)	(12.68)	(406.63)	(480.14)	(63.23)	(933.98)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(7.14)	(3.72)	(1.35)	(1.59)	(0.07)	(1.03)
รวมขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	(31.50)	(16.40)	(407.98)	(481.73)	(63.30)	(935.01)
ขาดทุนต่อหุ้น						
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(0.0072)		(0.0627)		(0.0789)	

บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559, 2558 และ 2557

	(หน่วย : ล้านบาท)		
	ปี 2559	ปี 2558 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(51.77)	(407.39)	(63.30)
รายการปรับปรุง:			
ค่าเสื่อมราคาของอาคาร และอุปกรณ์	5.25	8.32	3.97
ค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7.36	2.25	3.45
ค่าเสื่อมราคาของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.82	1.28	-
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	-	0.04	0.44
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	(0.01)	-	-
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าของต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	-	4.01	-
(กลับรายการ) ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญและหนี้สูญ	(21.40)	22.81	0.29
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	(3.33)	(1.29)
ค่าใช้จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.44	0.39	0.12
ขาดทุนจากการซื้อขายค่าความนิยม	70.39	158.38	-
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการซื้อขายอาคารและอุปกรณ์	(138.62)	145.91	-
ขาดทุนจากการซื้อขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	46.14
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	-	0.58
ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์			
และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.06	0.08	0.01
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	0.97
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	2.16	0.17	0.12
ดอกเบี้ยรับ	(11.85)	(21.02)	(5.66)
ดอกเบี้ยจ่าย	9.89	5.18	2.65
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น) :			
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	74.41	7.36	(5.68)
- สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	(10.69)	-	0.01
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(0.24)	32.09	(8.45)
- มูลค่าตามสัญญาที่ยังไม่เรียกเก็บ	3.02	(2.41)	(0.61)
- ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ - สุทธิ	22.25	(336.24)	(91.90)
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.19	(3.29)	(6.07)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง) :			
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	9.74	(107.37)	20.33
- หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.19	0.10	0.70
- เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(32.66)	1.03	-
- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(1.22)	1.25	-
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(58.29)	(490.40)	(103.18)
รับดอกเบี้ย	14.06	24.81	0.70
จ่ายดอกเบี้ย	(1.85)	(5.98)	(2.26)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	(0.14)	(0.68)
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(46.09)	(471.71)	(105.42)

บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2559, 2558 และ 2557

	(หน่วย : ล้านบาท)		
	ปี 2559	ปี 2558 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(1,652.23)	(3,081.76)	(0.03)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	1,426.06	1,194.59	-
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(16.93)	(156.50)	(2.11)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	0.01	-	0.01
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้เพิ่มขึ้น	(0.68)	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิจากเงินสดที่ได้รับมา	-	(214.18)	36
ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	0.91
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(243.77)	(2,257.85)	34.77
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(0.52)	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.52	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	15.62	43.94
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(37.26)	(22.30)	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(20.94)	-	-
เงินสดจ่ายคืนหนี้สินสัญญาเช่าการเงิน	(0.86)	(0.27)	(0.37)
เงินสดรับจากทุนที่เรียกชำระ	-	960.27	2,258.78
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(59.58)	953.84	2,302.35
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(349.44)	(1,775.72)	2,231.70
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	459.26	2,234.98	3.28
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.09	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นสุด	109.91	459.26	2,234.98
เพื่อเป็นข้อมูลในงบกระแสเงินสด เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดประกอบด้วยรายการต่อไปนี้			
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	115.81	465.23	2,251.53
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	(5.90)	(5.98)	(16.55)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นสุด	109.91	459.26	2,234.98
รายการที่ไม่ใช่เงินสดที่สำคัญในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม มีดังต่อไปนี้			
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
การเพิ่มขึ้นของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราวโดยบันทึกเพิ่มใน			
ส่วนของผู้ถือหุ้น	25.33	2.41	-
โอนต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์เป็นอาคารและอุปกรณ์	-	1.24	-
โอนอาคารและอุปกรณ์เป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	13.49	-
เจ้าหน้าที่ค่าหุ้น	80.14	73.90	-

13.3 อัตราส่วนทางการเงิน

		ปี 2559	ปี 2558 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)
อัตราส่วนแสดงสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	19.88	14.99	19.91
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	15.81	12.05	17.41
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.26)	(2.82)	(1.22)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการใช้สินทรัพย์ (Activity Ratios)				
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	2.00	1.12	0.31
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	180	323	1179
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	6.08	12,170	26.40
ระยะเวลาหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือเฉลี่ย	(วัน)	59	0	14
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	(เท่า)	1.59	14.93	1.46
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	226	24	247
Cash cycle	(วัน)	14	299	946
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(%)	83.07	(159.73)	(1.46)
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(%)	(21.81)	(474.93)	(895.55)
อัตรากำไรอื่น	(%)	8.89	26.10	51.00
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร *	(%)	N/A	N/A	N/A
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(%)	(25.94)	(355.50)	(457.98)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	(1.84)	(15.02)	(4.66)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	(1.69)	(13.84)	(4.31)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	(0.43)	(15.05)	(3.76)
อัตราการใช้ทุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.07	0.04	0.01
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.07	0.10	0.07
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	(3.66)	(90.08)	(38.75)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.15	0.36	0.05
อัตราการจ่ายเงินปันผล **	(%)	N/A	N/A	N/A
มูลค่าตามบัญชีสุทธิ/หุ้น(บาท)(Par : 0.50 บาท)		0.44	0.45	0.52

หมายเหตุ : * ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน และกำไรจากการดำเนินงานในแต่ละปีมีค่าเป็นลบ

** ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่มีการจ่ายเงินปันผล

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวม

14.1.1 รายการปรับปรุงย้อนหลังและรายการจัดประเภทงบการเงิน

ในปี 2558 บริษัทฯ มีการรวมธุรกิจสองราย ได้แก่ บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด (“IFP”) และบริษัท อันดามัน เพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด (“APU”) (อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อ สมมติฐานและการใช้ดุลยพินิจ หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 19 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 33 การรวมธุรกิจ) โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด

เมื่อวันที่ 10 กันยายน 2558 IFP ซึ่งเป็นบริษัทย่อยได้ทำสัญญาซื้อ และพัฒนาลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์เพื่อให้ได้มาซึ่ง ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ในราคา 150 ล้านบาท โดยที่เกี่ยวเนื่องกับการได้มาซึ่งลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้น บริษัทย่อยได้ทำสัญญา ว่าจ้าง และสัญญาการให้บริการกับผู้บริหารระดับสูงท่านหนึ่งของบริษัทผู้ขายซอฟต์แวร์ เพื่อจ้างผู้บริหารระดับสูงท่านนั้น เป็นระยะเวลา 3 ปี ในระหว่างระยะเวลาการว่าจ้าง ผู้บริหารมีสิทธิ์ที่จะได้รับค่าตอบแทนพิเศษ ถ้ารายได้ที่เกิดขึ้นจาก ซอฟต์แวร์ เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาการให้บริการ นอกจากนี้ผู้บริหรดังกล่าวจะได้รับสิทธิ์ในการซื้อหุ้น สามัญของ IFP ในสัดส่วนที่กำหนดไว้ ในขณะที่ IFP มีสิทธิ์ที่จะขายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ให้แก่ผู้บริหารในราคาตามบัญชีของ ราคาซอฟต์แวร์นั้น ในกรณีที่ผู้บริหรดังกล่าวลาออกก่อนครบกำหนดระยะเวลาของสัญญาการให้บริการผู้บริหารของกลุ่ม กิจการได้ประเมินการได้มาซึ่งลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ว่าเป็นรายการที่เข้านิยามของการรวมธุรกิจตามที่กำหนดในมาตรฐานการ รายงานทางการเงินฉบับที่ 3

บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด

เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัทฯซื้อส่วนได้เสียร้อยละ 93 ใน APU ซึ่งดำเนินการโรงไฟฟ้าขนาด 6 เมกะวัตต์ ในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา ด้วยมูลค่าสิ่งตอบแทนทั้งหมดที่โอนให้จำนวน 316.20 ล้านบาท ผู้บริหารได้ประเมิน มูลค่าของสินทรัพย์สุทธิที่ได้รับมาในขั้นต้นด้วยมูลค่าสุทธิตามบัญชี และรับรู้ค่าความนิยมจำนวน 157.90 ล้านบาท ณ วันที่ ซื้อ ในระหว่างรอการปันส่วนราคาซื้อเสร็จสมบูรณ์ อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผู้บริหารตัดสินใจตั้งค่าเผื่อการ ค่อยค่าบนเงินลงทุน APU จำนวน 214.71 ล้านบาท และตั้งค่าเผื่อเต็มจำนวนสำหรับค่าความนิยม มูลค่าตามบัญชีของเงิน ลงทุนใน APU คงเหลืออยู่ 101.49 ล้านบาท ณ วันนั้น

ภายหลังการปันส่วนราคาซื้อของ APU เสร็จสมบูรณ์ผู้บริหารพิจารณาว่าผลต่างระหว่างมูลค่ายุติธรรมของ สินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้ที่ได้มาซึ่งสิ่งตอบแทนที่โอนให้ถือเป็นค่าความนิยมจำนวน 146.61 ล้านบาท โดยลดลงจากจำนวนที่ เคยรับรู้ไว้ก่อนหน้านี้จำนวน 11.29 ล้านบาท มูลค่าของค่าความนิยมที่มีการปรับปรุงยังคงถือว่าได้มีการตั้งค่าเผื่อการค่อยค่า เต็มจำนวน เนื่องจากการค่อยค่าของค่าความนิยมที่บันทึกไว้แล้วไม่สามารถกลับรายการได้

(1) การปรับปรุงงบการเงินใหม่

รายงานการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์สุทธิที่ได้รับจากการซื้อธุรกิจสองรายในปี พ.ศ. 2558 ได้แก่การ ซื้อธุรกิจของ IFP และ APU ตามที่กล่าวข้างต้น บริษัทฯจึงปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ และหนี้สินตามที่ประเมิน และค่าความนิยมโดยการปรับย้อนหลัง

(2) การจัดประเภทรายการใหม่

บริษัทฯ เปลี่ยนแปลงวิธีแสดงรายการในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จจากที่เคยแสดงในปีที่แล้วแบบผสมระหว่างการ
จำแนกรายได้ค่าใช้จ่ายตามลักษณะ และค่าใช้จ่ายตามหน้าที่มาเป็นการจำแนกรายได้ค่าใช้จ่ายตามหน้าที่เพียงอย่างเดียว

ผลของรายการปรับปรุงและการจัดประเภทรายการใหม่ที่มีต้องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.
2558 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 มีดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม			
	การปรับปรุง	จัดประเภทใหม่		
	ตามที่เคยรายงานไว้	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ตามที่ปรับใหม่
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558				
อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	49,742	(11,287)	-	38,455
ค่าความนิยม - สุทธิ	-	80,748	-	80,748
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	140,983	(82,927)	-	58,056
เจ้าหนี้ค่าหุ้น	(83,700)	9,797	-	(73,903)
ขาดทุนสะสม	685,527	3,669	-	689,196
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุด				
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558				
รายได้จากการขายอาคารชุด	27,535	-	(27,535)	-
รายได้จากการขายไฟฟ้า	25,711	-	(25,711)	-
รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง	31,432	-	(31,432)	-
รายได้จากสถาบันเสริมทักษะ	8	-	(8)	-
รายได้จากการให้บริการและการขาย	-	-	84,686	84,686
กำไรจากการปรับ โครงสร้างหนี้	3,332	-	(3,332)	-
รายได้อื่น	26,580	-	3,332	29,912
ต้นทุนขายอาคารชุด	(21,001)	-	21,001	-
ต้นทุนการขายไฟฟ้า	(25,414)	-	25,414	-
ต้นทุนการรับเหมาก่อสร้าง	(27,630)	-	27,630	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าอาคาร และอุปกรณ์	(134,621)	(11,287)	145,908	-
ต้นทุนขายและให้บริการ	-	-	(219,953)	(219,953)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(22,792)	-	22,792	-
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	(4,008)	-	4,008	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม	(169,667)	11,287	158,380	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(104,682)	(2,180)	(185,180)	(292,042)
ต้นทุนทางการเงิน	(3,702)	(1,490)	-	(5,192)
ขาดทุนสุทธิ	(403,722)	(3,670)	-	(407,392)
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน(บาท)	(0.0623)	(0.0004)	-	(0.0627)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ปรับปรุง	จัดประเภทใหม่		
	ตามที่เคยรายงานไว้	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ตามที่ปรับปรุง
	พันบาท	พันบาท	พันบาท	พันบาท
งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558				
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	130,020	(11,287)	-	118,733
เจ้าหนี้ค่าหุ้น	(84,450)	9,797	-	(74,653)
ขาดทุนสะสม	595,060	1,490	-	596,550
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปีสิ้นสุด				
วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558				
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	3,332	-	(3,332)	-
รายได้อื่น	34,008	-	3,332	37,340
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	(28,023)	-	28,023	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	(249,991)	-	249,991	-
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	(4,008)	-	4,008	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(70,111)	-	(282,022)	(352,133)
ต้นทุนทางการเงิน	(1,089)	(1,490)	-	(2,579)
ขาดทุนสุทธิ	(315,882)	(1,490)	-	(317,372)
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน(บาท)	(0.0487)	(0.0003)	-	(0.0490)
หมายเหตุ: เนื่องจากรายการปรับปรุงและการจัดประเภทใหม่ดังกล่าวข้างต้นไม่มีผลกระทบต่องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558 กลุ่มกิจการจึงไม่ได้แสดงงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2558				

14.1.2 การจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุน

ในระหว่างปี 2556 ถึง ปี 2558 บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ (CYBER-W1) ที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ โดยออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อรองรับการใช้สิทธิดังกล่าวให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ซึ่งสรุปได้ดังนี้

1. เดือนพฤษภาคม 2556 บริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 280,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.00 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุนรวม 280 ล้านบาท โดยมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ จำนวน 134.70 ล้านบาท (สุทธิจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายหุ้น 5.30 ล้านบาท)
2. เดือนมิถุนายน 2557 บริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมบางส่วน จำนวน 102,953,089 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.85 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุนรวม 87.51 ล้านบาท โดยมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ จำนวน 35.45 ล้านบาท (สุทธิจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายหุ้น 0.59 ล้านบาท)
3. เดือนกันยายน 2557 บริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 457,046,911 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.85 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุนรวม 388.49 ล้านบาท โดยมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ จำนวน 159.73 ล้านบาท (สุทธิจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายหุ้น 0.24 ล้านบาท)
4. เดือนธันวาคม 2557 บริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 3,570,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุนรวม 1,785 ล้านบาท โดยบริษัทบันทึกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายหุ้น 54.94 ล้านบาท เป็นรายการหักในบัญชีส่วนเกินมูลค่าหุ้น
5. เดือนกุมภาพันธ์ 2558 บริษัทฯ ได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 1,980,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 0.50 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท คิดเป็นจำนวนเงินเพิ่มทุนรวม 990 ล้านบาท โดยบริษัทบันทึกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดจำหน่ายหุ้น 29.73 ล้านบาท เป็นรายการหักในบัญชีส่วนเกินมูลค่าหุ้น

ในปี 2559 บริษัทฯ ไม่มีมติในการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนแต่อย่างใด

14.1.3 การใช้ไปของเงินเพิ่มทุนตามข้อ 14.1.2 ในระหว่างปี 2559 ที่สำคัญ ดังนี้

ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯ ใช้เงินเพิ่มทุนในข้อ 14.1.2 ไปในการลงทุนที่สำคัญ ดังนี้

	หน่วย : ล้านบาท
เงินเพิ่มทุนคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558	2,298.95
หัก : เงินให้กู้ยืมแก่บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด ณ วันที่ 25 มีนาคม 2559	
จำนวน 8.17 ล้านบาท วันที่ 5 เมษายน 2559 จำนวน 3.63 ล้านบาท วันที่ 25 เมษายน 2559 จำนวน 7.69 ล้านบาท และวันที่ 14 มิถุนายน 2559 จำนวน 9.53 ล้านบาท (บริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้น อยู่ 99.99%)	
รวมจำนวน 29.02 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทย่อย	(29.02)
บวก : รับเงินคืนจากการให้กู้ยืมแก่ บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด ณ วันที่ 17 มิถุนายน 2559	7.61

หัก	: เงินให้กู้ยืมแก่บริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด ณ วันที่ 16 มิถุนายน 2559 จำนวน 5 ล้านบาท และวันที่ 17 มิถุนายน 2559 วงเงิน 24 ล้านบาท (บริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ 98%) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และใช้ในการ การปลดจำนองของบริษัทย่อยกับบริษัท เงินทุน แอ็ดวานซ์ จำกัด (มหาชน)	(29.00)
บวก	: รายรับจากดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร และเงินลงทุนในกองทุน	15.13
หัก	: ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินกิจการ	(32.24)
หัก	: เงินให้กู้ยืมแก่บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด ณ วันที่ 15 กรกฎาคม 2559 จำนวน 5.32 ล้านบาท วันที่ 22 กันยายน 2559 จำนวน 1.85 ล้านบาท วันที่ 27 ตุลาคม 2559 จำนวน 0.68 ล้านบาท วันที่ 25 พฤศจิกายน 2559 จำนวน 0.98 ล้านบาท และวันที่ 23 ธันวาคม 2559 จำนวน 3.98 ล้านบาท (บริษัทย่อยที่ บริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ 99.99%) รวมจำนวนเงิน 12.81 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุน หมุนเวียนในการดำเนินงานโครงการ และค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(12.81)
บวก	: รับเงินกู้ยืมคืนจากบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด ณ วันที่ 21 กันยายน 2559	5.00
หัก	: เงินให้กู้ยืมแก่บริษัท เมียนมาร์ ยูทีเอ จำกัด ณ วันที่ 11 ตุลาคม 2559 จำนวน 9 ล้านบาท (บริษัทย่อยซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นอยู่ 93%) เพื่อใช้ในการดำเนินงาน โครงการโรงไฟฟ้า 200 เมกะวัตต์	(9.00)
หัก	: จ่ายลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่นที่ค้างกับ บริษัท ไอ-พีโน จำกัด (บริษัทย่อย) ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2559	(7.87)
หัก	: จ่ายลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่นที่ค้างกับ บริษัท พีโน คอนสตรัคชั่น จำกัด ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2559	(5.18)
บวก	: รับเงินจากการขายที่ดินโครงการ พีโน ฮิลล์ เขาใหญ่ ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2559	26.81
หัก	: จ่ายค่าภาษี และค่าธรรมเนียมในการโอน จากการขายที่ดิน โครงการ พีโน ฮิลล์ เขาใหญ่ ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2559	(1.15)
หัก	: จ่ายเงินค่าพัฒนาที่ดินโครงการ พีโน ฮิลล์ เขาใหญ่ ณ วันที่ 27 ธันวาคม 2559	(25.03)
บวก	: รับเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ และเจ้าหนี้อื่น คืนจากบริษัท ไอ-พีโน จำกัด ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2559	3.29
บวก	: รับเงินกู้ยืมและดอกเบี้ยค้างรับ และเจ้าหนี้อื่น คืนจากบริษัท พีโน คอนสตรัคชั่น จำกัด ณ วันที่ 29 ธันวาคม 2559	1.75
หัก	: ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับการดำเนินกิจการ สุทธิ	(31.31)
	จำนวนเงินเพิ่มทุนคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	<u>2,175.93</u>

14.1.4 การจัดตั้งบริษัทย่อย

เนื่องด้วยที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 04/2559 เมื่อวันที่ 11 มีนาคม 2559 ได้มีมติอนุมัติการจัดตั้งบริษัทย่อย 1 บริษัท คือ บริษัท เมียนมาร์ ยูพีเอ จำกัด (“MUPA”) โดยบริษัทฯ ถือหุ้นทางตรงใน MUPA ร้อยละ 99 และทางอ้อม โดย บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด (“APU”) ร้อยละ 1

ชื่อบริษัท : บริษัท เมียนมาร์ ยูพีเอ จำกัด (Myanmar UPA Limited)

ประเภทกิจการ : ประกอบกิจการผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า ให้กับหน่วยงานราชการการไฟฟ้าและหน่วยงานต่างๆ หรือองค์กรเอกชน รวมทั้งอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ฯลฯ

ทุนจดทะเบียน : 250,000,000.00 ดอลลาร์สหรัฐ (จำนวน 500,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้ หุ้นละ 500 ดอลลาร์สหรัฐ)

ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว : เรียกชำระแล้วจำนวน 100 หุ้น ในราคาที่ตราไว้หุ้นละ 500 ดอลลาร์สหรัฐ

14.1.5 การทดสอบการด้อยค่า

ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เรื่อง การด้อยค่าของทรัพย์สิน กำหนดให้

- ทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปี หรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น
- ทดสอบการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เมื่อมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า

เมื่อเดือน ธันวาคม 2559 บริษัทฯ ได้ว่าจ้างบริษัท แกรนท์ ธอนตัน เซอร์วิสเชส จำกัด (“GTSL”) ซึ่งเป็นบริษัทที่ปรึกษาทางการเงินที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อประเมินมูลค่ายุติธรรมของบริษัทย่อย 3 แห่ง ที่ บริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) ไปลงทุน ได้แก่ บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด (“APU”) บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด (“INF”) และบริษัท เมียนมาร์ ยูพีเอ จำกัด (“MUPA”) โดยวัตถุประสงค์เพื่อนำมูลค่าเงินลงทุนที่ได้ไปใช้ในการประเมินการด้อยค่าของเงินลงทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ยูไนเต็ด เพาเวอร์ ออฟ เอเชีย จำกัด (มหาชน) และเพื่อใช้ประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมและสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้รับมา ซึ่งได้บันทึกด้วยมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ซื้อซึ่งประมาณว่าใกล้เคียงกับมูลค่ายุติธรรม ในงบการเงินรวม จากการซื้อธุรกิจ ซึ่งจะส่งผลให้งบการเงินเฉพาะกิจการและงบการเงินรวม เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้อง

การด้อยค่าของค่าความนิยม

ผลจากการปันส่วนราคาซื้อ IFP มีค่าความนิยมจำนวน 80.75 ล้านบาท ถูกรับรู้ในงบการเงินรวม ในระหว่างปีพ.ศ. 2559 ผู้บริหารได้จัดให้มีผู้ประเมินราคาอิสระทำการประเมินมูลค่าสุทธิที่จะคาดว่าจะได้รับคืนของส่วนงานธุรกิจพัฒนาซอฟต์แวร์ตามที่กำหนดโดยมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 36 เรื่องการด้อยค่าของสินทรัพย์ โดยใช้การคาดการณ์กระแสเงินสดสุทธิในอนาคตของ IFP ในการคำนวณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของส่วนงานธุรกิจพัฒนาซอฟต์แวร์ และได้ข้อสรุปว่า ควรบันทึกค่าเพื่อการด้อยค่าของค่าความนิยมจำนวน 70.39 ล้านบาท

อ้างอิง หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ ข้อสมมติฐาน และการใช้ดุลยพินิจ และหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18 ค่าความนิยม

การด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย

ผลจากการปันส่วนราคาซื้อของ APU ตามที่อธิบายไว้ในเรื่องการรวมธุรกิจ มูลค่าของเงินลงทุนใน APU หลังค่าเผื่อการด้อยค่ามีจำนวน 90.20 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559

ปัจจุบัน APU ดำเนินการโรงไฟฟ้าขนาด 6 เมกะวัตต์ ในสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา ภายใต้สัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่มีระยะเวลา 2 ปี และจะสิ้นสุดในเดือน มิถุนายน 2560 และบริษัทฯ ยังมีสัญญาซื้อขายไฟฟ้าขนาด 200 เมกะวัตต์ที่ได้รับจากการไฟฟ้าแห่งสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา ในระหว่างปี พ.ศ. 2559 ผู้บริหารได้ดำเนินการตามแผนการเริ่มดำเนินงานของโรงไฟฟ้าขนาด 200 เมกะวัตต์ และพิจารณาว่าอุปกรณ์ในโรงไฟฟ้าขนาด 6 เมกะวัตต์ โดยเฉพาะโรงไฟฟ้าและท่อส่งแก๊ส และงานระหว่างก่อสร้างจะสามารถใช้สำหรับการดำเนินงานโรงไฟฟ้าขนาด 200 เมกะวัตต์ ต่อไป

จากผลการประเมินมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของผู้ประเมินราคาอิสระของเงินลงทุนดังกล่าว ผู้บริหารได้ข้อสรุปว่าไม่จำเป็นต้องตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าใน APU เพิ่มเติมเนื่องจากในงบการเงินรวมโรงไฟฟ้าและงานระหว่างก่อสร้างได้ถูกพิจารณาเป็นสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดหนึ่งหน่วย ณ สิ้นปี พ.ศ. 2559 กลุ่มกิจการได้จัดให้มีผู้ประเมินมูลค่าอิสระทำการประเมินพิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดดังกล่าว และได้ข้อสรุปว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนซึ่งคำนวณตามวิธีมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายมีมูลค่าสูงกว่ามูลค่าตามบัญชี ดังนั้นบริษัทฯ พิจารณากลับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าของโรงไฟฟ้า และงานระหว่างก่อสร้างจำนวนรวม 138.62 ล้านบาท โดยรับรู้ในต้นทุนการให้บริการและการขายในกำไรหรือขาดทุน

และจากการที่อุปกรณ์โรงไฟฟ้าขนาด 6 เมกะวัตต์ ซึ่งได้แก่ โรงไฟฟ้าขนาด 200 เมกะวัตต์ ผู้บริหารพิจารณาเปลี่ยนแปลงอายุการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์ดังกล่าวจาก 2 ปี เป็น 35 ปีเพื่อให้สอดคล้องกับอายุของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าขนาด 200 เมกะวัตต์ที่กลุ่มกิจการได้รับ โดยรับรู้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงโดยวิธีเปลี่ยนพื้นที่เป็นต้นไป หากกิจการยังคงคิดค่าเสื่อมราคาในงบการเงินรวมตามอายุการให้ประโยชน์เดิม ค่าเสื่อมราคาในปีปัจจุบันจะเพิ่มขึ้น 6.69 ล้านบาท

อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ และข้อสมมติฐาน หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14 เงินลงทุนในบริษัทย่อย และหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 17 อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ

สรุปผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่บริษัทฯ รับรู้ในงบกำไรขาดทุน ในปี 2559 และ 2558 ดังนี้

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558	พ.ศ. 2559	พ.ศ. 2558
เงินลงทุนในบริษัทย่อย				
บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด	-	-	-	214,709
บริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด	-	-	-	26,660
บริษัท ไอ-พีโน จำกัด	-	-	-	4,371
บริษัท พีโน คอนสตรัคชั่น จำกัด	-	-	-	4,250
รวม			-	249,990
อาคารและอุปกรณ์	(138,623)	145,909	-	-
ค่าความนิยม				
บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด	70,394	-	-	-

บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด	-	146,616	-	-
บริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด	-	11,765	-	-
รวม	70,394	158,381	-	-

14.2 ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขายที่ดินพัฒนาและอาคารชุด / ต้นทุนจากการขายที่ดินพัฒนาและอาคารชุด

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

รายได้จากการขายที่ดินพัฒนาและอาคารชุด และต้นทุนการขายที่ดินพัฒนาและอาคารชุด สำหรับปี 2558 จำนวนเงิน 27.53 ล้านบาท และ 21.00 ล้านบาทตามลำดับ โดยรายได้และต้นทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 27.52 ล้านบาท และ 19.48 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายได้และต้นทุนจากการขาย ของบริษัทย่อย (บริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด) จากโครงการเดอะ ฟิโน เขาใหญ่ ซึ่งรับรู้รายได้และต้นทุนจากการขาย จากการโอนห้องชุดให้กับลูกค้าจำนวน 8 ราย

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายได้จากการขายที่ดินพัฒนาและอาคารชุด และต้นทุนการขายที่ดินพัฒนาและอาคารชุดสำหรับปี 2559 จำนวนเงิน 62.29 ล้านบาท และ 48.90 ล้านบาทตามลำดับ โดยรายได้และต้นทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 34.76 ล้านบาท และ 27.90 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายได้และต้นทุนจากการขาย ของบริษัทย่อย (บริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด) จากโครงการเดอะ ฟิโน เขาใหญ่ ซึ่งรับรู้รายได้และต้นทุนจากการขาย จากการโอนห้องชุดให้กับลูกค้าจำนวน 9 ราย และรับรู้รายได้และต้นทุนขายของบริษัทฯ จากที่ดินโครงการฟิโน ฮิลล์ เป็นที่ดินที่พัฒนาเพื่อขาย จำนวน 1 แปลงที่ เนื้อที่ 8,460 ตารางวา

รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง / ต้นทุนการรับเหมาก่อสร้าง

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง และต้นทุนการรับเหมาก่อสร้าง สำหรับปี 2558 จำนวนเงิน 31.43 ล้านบาท และ 27.63 ล้านบาทตามลำดับ โดยรายได้และต้นทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 24.70 ล้านบาท และ 22.28 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายได้และต้นทุนจากการรับเหมาก่อสร้างอาคารและงานรับเหมาตกแต่งภายใน ของบริษัทย่อย (บริษัท ไอ-ฟิโน จำกัด) ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ ซึ่งปี 2558 บริษัทย่อยดังกล่าวมีงานรับเหมาก่อสร้างและงานรับเหมาตกแต่งภายในเพิ่มขึ้นจากปี 2557

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง และต้นทุนการรับเหมาก่อสร้าง สำหรับปี 2559 จำนวนเงิน 3.27 ล้านบาท และ 2.68 ล้านบาทตามลำดับ โดยรายได้และต้นทุนลดลงจากปี 2558 จำนวน 28.16 ล้านบาท และ 24.95 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายได้และต้นทุนจากการรับเหมาก่อสร้างอาคารและงานรับเหมาตกแต่งภายใน ของบริษัทย่อย (บริษัท ไอ-ฟิโน จำกัด) ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2559 ได้มีการส่งมอบงานหมดแล้ว

รายได้จากการขายไฟฟ้า / ต้นทุนขายไฟฟ้า

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

รายได้จากการขายไฟฟ้า และต้นทุนขายไฟฟ้า สำหรับปี 2558 จำนวนเงิน 25.71 ล้านบาทและ 25.41 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นการรับรู้รายได้และต้นทุนจากการขายไฟฟ้าของบริษัท อันดามัน เพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2558 จนถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2558 นอกจากนี้มีการบันทึกผลขาดทุนจากค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ 145.91 ล้านบาท รวมเป็นต้นทุน ซึ่งบริษัทฯเข้าไปมีอำนาจควบคุมบริษัท อันดามัน เพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2558

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายได้จากการขายไฟฟ้า และต้นทุนขายไฟฟ้า สำหรับปี 2559 จำนวนเงิน 99.87 ล้านบาท และ 89.56 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้และต้นทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 74.16 ล้านบาท และ 64.14 ล้านบาท นอกจากนี้มีการกลับรายการด้อยค่า ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 138.63 ล้านบาท เป็นการรับรู้รายได้และต้นทุนจากการขายไฟฟ้า ของบริษัท อันดามัน เพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด

รายได้จากการพัฒนาซอฟต์แวร์ / ต้นทุนจากการพัฒนาซอฟต์แวร์

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

-ไม่มี-

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายได้จากการพัฒนาซอฟต์แวร์ และ ต้นทุนการพัฒนาซอฟต์แวร์ สำหรับปี 2559 จำนวนเงิน 26.60 ล้านบาท และ 29.99 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นการรับรู้รายได้และต้นทุนจากการขายของบริษัทย่อย – บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด ตั้งแต่วันที่ 1 เมษายน 2559 จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งรับรู้รายได้และต้นทุนขายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ด้านการสื่อสารโทรคมนาคม รายได้จากการขายโทรศัพท์ และรายได้ค่าบริการโครงการจ้างเหมาต่างๆ

รายได้อื่น

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

รายได้อื่นๆ ของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับปี 2558 จำนวน 29.91 ล้านบาท ประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคาร จำนวน 21.02 ล้านบาท รายได้จากการปรับโครงสร้างหนี้ก่อให้เกิดการรับรู้กำไร จำนวน 3.33 ล้านบาท และรายได้จากกำไรที่เกิดขึ้นจากการจำหน่ายเงินลงทุน จำนวน 5.41 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 รายได้อื่นๆของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจำนวน 22.86 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นเนื่องจากดอกเบี้ยเงินฝากธนาคาร

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

รายได้อื่นๆ ของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับปี 2559 จำนวน 18.74 ล้านบาท ประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินฝากประจำธนาคาร จำนวน 11.85 ล้านบาท และรายได้จากค่าปรับงานล่าช้า จำนวน 2.00 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ จำนวน 4.95 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 รายได้อื่นๆของบริษัทฯ ลดลงจำนวน 11.17 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2559 ได้รับดอกเบี้ยจากเงินฝากธนาคารลดลง ซึ่งบริษัทฯได้นำเงินฝากธนาคารไปลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย

กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ตั้งแต่ปี 2557 จนถึง ปี 2558 บริษัทมีการเจรจาปรับปรุงโครงสร้างหนี้สินเชื่อที่บริษัทฯ มีกับ ธนาคารไทยพาณิชย์ จำกัด (มหาชน) โดยผลจากการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ก่อให้เกิดการรับรู้กำไรทั้งสิ้นจำนวน 4.62 ล้านบาท โดยบริษัทรับรู้กำไรในปี 2557 จำนวน 1.29 ล้านบาท (รับรู้เดือนมิถุนายน จำนวน 0.58 ล้านบาท และ เดือนกันยายน 0.71 ล้านบาท) และ ในปี 2558 จำนวน 3.33 ล้านบาท (รับรู้เดือนมิถุนายน จำนวน 3.33 ล้านบาท)

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

-ไม่มี-

ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมสำหรับปี 2558 จำนวน 296.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 229.25 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ โดยบริษัทฯ มีการจ้างกรรมการและผู้บริหารสำคัญเพิ่มในปี 2558 ที่เพิ่มขึ้นจากการเข้าไปมีอำนาจควบคุมและมีค่าใช้จ่าย APU ในไตรมาส 4 ปี 2558 โดยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและผู้บริหารสำคัญ จำนวน 37.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.43 ล้านบาท ค่าที่ปรึกษากฎหมายและค่าที่ปรึกษาเกี่ยวกับงานวิศวกรรม จำนวน 25.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19.14 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายของบริษัทย่อย (บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด) จากการที่บริษัทซื้อธุรกิจ ประมาณ 15.14 ล้าน

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมสำหรับปี 2559 จำนวน 220.16 ล้านบาท ลดลง 76.69 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 โดยค่าใช้จ่ายหลักยังคงเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและผู้บริหารสำคัญเพิ่มขึ้นประมาณ 39.00 ล้านบาท ค่าที่ปรึกษากฎหมายและค่าที่ปรึกษาอื่นๆเพิ่มขึ้น 14.98 ล้านบาท สาเหตุที่ทำให้ค่าใช้จ่ายปีนี้ลดลง เนื่องจากกลักราชการหนี้สงฆ์จะสูญ – ลูกหนี้อื่น (บริษัทที่รับจ้างและบริหารงานขายและพัฒนาที่ดิน) สำหรับเงินรับล่วงหน้าค่าที่ดินจำนวน 21.40 ล้านบาท และจากการกลักราชการค้ายค่าอาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 138.62 ล้านบาท และอีกทั้งมีผลขาดทุนจากการค้ายค่าความนิยมเงินลงทุน ลดลง 87.99 ล้านบาท

หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หนี้สงสัยจะสูญในปี 2558 เพิ่มขึ้น 22.49 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการที่บริษัทฯ พิจารณาดังค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้อื่น (บริษัทที่รับจ้างและบริหารงานขายและพัฒนาที่ดิน) สำหรับเงินรับล่วงหน้าค่าที่ดินจำนวน 21.40 ล้านบาท

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ในปี 2559 บริษัทฯมีการกลับรายการหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 21.4 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ขายที่ดินส่วนหนึ่งให้แก่บริษัทที่รับจ้างและบริหารงานขายและพัฒนาที่ดิน และทำสัญญาแปลงหนี้กับผู้ซื้อที่ดินเพื่อให้บริษัทที่รับจ้างดังกล่าวเข้ารับโอนสิทธิและหน้าที่ที่มีต่อผู้ซื้อที่ดินไปแทน

ขาดทุนจากการด้อยค่าในค่าความนิยม

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

มูลค่าการขาดทุนจำนวน 158.38 ล้านบาท ในปี 2558 เนื่องจากบริษัทฯรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าในค่าความนิยม ในการลงทุนใน บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด ทั้งจำนวน

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

มีมูลค่าการขาดทุน จำนวน 70.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นในปี 2559 เนื่องจากบริษัทฯรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าในค่าความนิยม ในการลงทุนใน บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด

ขาดทุนจากการด้อยค่า-อาคารและอุปกรณ์

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

มูลค่าการขาดทุนเพิ่มขึ้น 134.62 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ พิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ อาคารและอุปกรณ์ ของบริษัทย่อย (บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด) จากการที่บริษัทซื้อธุรกิจ จำนวนเงิน 134.62 ล้านบาท

เปรียบเทียบผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัทฯได้กลับรายการค่าเผื่อการด้อยของสินทรัพย์ของโรงไฟฟ้าและงานระหว่างก่อสร้างจำนวนรวม 138.62 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้พิจารณาว่าอุปกรณ์ในโรงไฟฟ้าขนาด 6 เมกะวัตต์ และงานระหว่างก่อสร้าง จะสามารถใช้สำหรับการดำเนินงานโรงไฟฟ้าขนาด 200 เมกะวัตต์ ซึ่งบริษัทฯได้รับสัญญาซื้อขายไฟฟ้าในระหว่างปี 2559

วิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

ภาพรวมของฐานะการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มียอดรวมทั้งสิ้น 3,178.57 ล้านบาท และ 3,282.31 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 103.74 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 3.16 โดยมีสาระสำคัญดังนี้

สินทรัพย์

เงินลงทุนระยะสั้น

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 31 ธันวาคม 2558

เงินลงทุนระยะสั้น ณ สิ้นปี 2558 เป็นจำนวน 1,890.87 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินฝากประจำจำนวน 1,383.06 ล้านบาท และเงินลงทุนในหน่วยลงทุน – หลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 507.81 ล้านบาท โดยเงินลงทุนชั่วคราวที่เพิ่มขึ้น 1,889.57 ล้านบาท มาจากเงินสดที่เพิ่มของบริษัทฯในปี 2557 จากการเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดของบริษัทฯ

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559

เงินลงทุนระยะสั้น ณ สิ้นปี 2559 เพิ่มขึ้นเป็น 2,142 ล้านบาท โดยมีการโอนเงินฝากประจำ ไปเป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 2,114 ล้านบาท ซึ่งได้แก่ กองทุนรวมตราสารหนี้ และกองทุนรวมตลาดเงิน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2558 เป็นจำนวน 129.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ซึ่งมีจำนวน 22.17 ล้านบาท มาจากหนี้การชำระค่าไฟฟ้าของบริษัทย่อย (บริษัท อันดามัน เพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด) เนื่องจากบริษัทย่อยดังกล่าวได้เริ่มดำเนินการผลิตและขายไฟฟ้า ตั้งแต่ปี 2558

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ปี 2559 ลดลงจำนวน 63.62 ล้านบาท เนื่องจากได้รับชำระหนี้ค่าไฟฟ้าจากบริษัทย่อย (บริษัท อันดามัน เพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด)

สินค้าคงเหลือ

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 31 ธันวาคม 2558

- ไม่มี -

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559

สินค้าคงเหลือ ปี 2559 เพิ่มขึ้น 10.69 ล้านบาท เนื่องจากซื้อสินค้ามาเพื่อขายของบริษัทย่อย (บริษัท อินฟอร์เมติกส์ พลัส จำกัด)

หนี้สิน

เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 43.94 ล้าน ณ สิ้นปี 2557 ในระหว่างปี 2558 บริษัทมีการกู้ยืมเพิ่มจำนวน 15.62 ได้ชำระคืนเป็นจำนวน 22.30 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินคงเหลือ 37.26 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯได้จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินทั้งหมดจำนวน 37.26 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 บริษัทจึงไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี

เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทฯมีเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าเป็นจำนวน 37.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2557 จำนวน 36.68 ล้านบาท เนื่องจากมีการแก้ไขสัญญาจ้างและบริหารงานขายและพัฒนาที่ดิน

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559

เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า ลดลงจำนวน 32.66 ล้านบาท เนื่องจากการกลับรายการค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญลูกหนี้อื่น สำหรับเงินรับล่วงหน้าค่าที่ดิน จำนวน 21.40 ล้านบาท และเงินรับล่วงหน้าอสังหาริมทรัพย์ จำนวน 13.34 ล้านบาท ของ บริษัทย่อย (บริษัท โคมแลนด์ เอสเตท จำกัด)

เจ้าหนี้ค่าหุ้น

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 31 ธันวาคม 2558

เมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2558 บริษัทฯ เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2558 บริษัทฯ ได้รับโอนหุ้นสามัญของบริษัทอันดามันเพาเวอร์ฯ ตามสัญญาซื้อขายหุ้น และ บริษัทฯ ได้ชำระเงินค่าหุ้นงวดแรกตามที่กำหนดในสัญญาซื้อขายหุ้นเป็นจำนวนเงิน 232.50 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีกจำนวน 83.70 ล้านบาท ถือเป็นสิ่งตอบแทนที่จะชำระภายใน 7 วันนับแต่วันที่สัญญาสัมปทานซื้อขายไฟฟ้าจำนวน 200 เมกะวัตต์หรือมากกว่า (Power Purchases Agreement : “PPA”) กับองค์การการไฟฟ้าแห่งสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ (Myanmar Electric Power Enterprise : “MEPE”) หรือส่วนราชการอื่นของสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์มีผลบังคับใช้ (effective) จึงรับรู้เป็นเจ้าหนี้ค่าหุ้นในงบการเงิน ณ วันที่ซื้อ

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯมีเจ้าหนี้ค่าหุ้นเป็นจำนวน 80.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 73.90 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 เนื่องจากการรับรู้ผลต่างระหว่างราคาที่ได้มาและมูลค่ายุติธรรมของเจ้าหนี้ค่าหุ้นเป็นดอกเบี้ยจ่าย

วิเคราะห์สภาพคล่อง

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิลดลง 1,775.72 ล้านบาท ซึ่งมีการใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงาน 471.71 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการใช้จ่ายในต้นทุนการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์จำนวน 336.24 ล้านบาท และรายได้ค้างรับจำนวน 107.37 ล้านบาท สำหรับ เงินสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน 2,257.85 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 1,887.17 ล้านบาท

บริษัทฯ ยังคงมีอัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2558 ในระดับที่ใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมา อีกทั้งบริษัทฯ ได้มีการบริหารสภาพคล่องดังกล่าว โดยลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราวในปี 2558 เพิ่มขึ้น

เปรียบเทียบ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิลดลง 349.45 ล้านบาท ซึ่งมีการใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงาน จำนวน 46.09 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการใช้จ่ายซื้อสินค้าคงเหลือ 10.69 ล้านบาท และ

เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าจำนวน 32.66 ล้านบาท สำหรับ เงินสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน จำนวน 243.77 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 226.17 ล้านบาท

บริษัทฯ ยังคงมีอัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2559 ในระดับที่ปกติแม้จะลดลงเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการบริหารสภาพคล่องดังกล่าว โดยลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราวในปี 2559 เพิ่มขึ้น

14.3 เหตุการณ์ที่มีผลต่อฐานะการเงินและการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

เมื่อวันที่ 28 มีนาคม 2559 บริษัท เมียนมาร์ ยูพีเอ จำกัด (Myanmar UPA Co., Ltd.) ที่จัดตั้งขึ้นตามกฎหมายแห่งสหภาพเมียนมา (บริษัทย่อย ซึ่งบริษัทถือหุ้นร้อยละ 99) ได้เข้าลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่กำลังผลิต 200 เมกะวัตต์ (Power Purchase Agreement) กับการไฟฟ้าสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมา (Myanmar Electric Power Enterprise: MEPE) ต่อมาในปี พ.ศ.2559 มีการควบกระทรวงพลังงาน (Ministry of Energy) และกระทรวงไฟฟ้า (Ministry of Electric Power หรือ “MOEP”) เข้าด้วยกัน กลายเป็นกระทรวงไฟฟ้าและพลังงาน (Ministry of Electricity and Energy หรือ “MOEE”) การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวส่งผลให้ MEPE ที่เป็นผู้สัญญาซื้อขายไฟฟ้ากับบริษัทย่อย เปลี่ยนไปเป็น (Electric Power Generation Enterprise หรือ “EPGE”) โดย MOEE จะแก้ไขสัญญาซื้อขายไฟฟ้าที่มีผลบังคับอยู่ในปัจจุบันเพื่อให้ผู้สัญญาเปลี่ยนจากเดิมคือ MEPE มาเป็น EPGE เพื่อดำเนินการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติระบบพลังงานความร้อนร่วม กำลังการผลิต 200 เมกะวัตต์ และจัดจำหน่ายไฟฟ้า ที่อำเภอกันบก จังหวัดทวาย รัฐตะนาวี สาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาร์ ซึ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้า เฟส 2 ที่ตั้งอยู่ห่างจากอำเภอกันบก 2.4 กิโลเมตร ขนาดพื้นที่ของโครงการประมาณ 59 ไร่ โดยบริษัทย่อยจะเช่าที่ดินจาก MEPE ภายใต้สัญญาเช่าระยะยาวจนถึงวันสิ้นสุดอายุสัญญาซื้อขายไฟฟ้า (ระยะเวลาเช่า 30 ปี นับจากวันจ่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า)

บริษัทฯ ต้องชำระเงินค่าซื้อขายหุ้น บริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด งวดที่สอง จำนวน 83.70 ล้านบาทให้แก่ นายอุปกิต ปาจริยางกูร ซึ่งเป็นผู้ขายหุ้น ภายใน 7 วันทำการหลังจากวันที่สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามีผลบังคับ ทั้งนี้ บริษัทฯ และนายอุปกิต ปาจริยางกูร ซึ่งเป็นผู้ขายหุ้น APU ได้ทำความตกลงแก้ไขเงื่อนไขและกำหนดเวลาชำระราคาซื้อขายหุ้นบริษัท อันดามันเพาเวอร์ แอนด์ ยูทิลิตี้ จำกัด งวดที่สองจำนวน 83.70 ล้านบาท จากเดิมที่บริษัทฯ ต้องชำระเงินดังกล่าวภายใน 7 วันทำการหลังจากการลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า เป็นภายใน 7 วันทำการหลังจากวันที่สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามีผลบังคับ

มูลค่าการลงทุนของโครงการโรงไฟฟ้าเฟส 2 นี้ บริษัทฯ ประมาณมูลค่าการลงทุนไว้จำนวนเงิน 270.83 ล้านดอลลาร์สหรัฐ หรือประมาณ 9,560.30 ล้านบาท (อัตราแลกเปลี่ยนที่ 35.30 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ) โดยมีระยะเวลาก่อสร้างและดำเนินงานรวมประมาณ 33 ปี รายละเอียดมูลค่าเงินลงทุนสามารถแบ่งย่อยได้ดังนี้

ประเภทของเงินลงทุนของโครงการโรงไฟฟ้า เฟส 2	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)
ค่าบริการการออกแบบและวิศวกรรม ค่าจัดหา เครื่องจักรอุปกรณ์ และค่าก่อสร้างเบ็ดเสร็จ (EPC Cost)	213.47	7,535.49
ค่าสาธารณูปโภคและสิ่งอำนวยความสะดวก ของโครงการ (Non-EPC Cost)	14.57	514.32

ประเภทของเงินลงทุนของโครงการโรงไฟฟ้า เฟส 2	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านดอลลาร์สหรัฐ)	มูลค่าเงินลงทุน (ล้านบาท)
ต้นทุนทางอ้อม (Indirect Cost)	17.43	615.28
ต้นทุนประมาณการเผื่อขาด (Contingency)	4.56	160.97
ดอกเบี้ยระหว่างก่อสร้าง (Interest During Construction)	20.80	734.24
รวม	270.83	9,560.30

หมายเหตุ: ประมาณมูลค่าสินทรัพย์ตามอัตราแลกเปลี่ยนที่ 35.30 บาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

ทั้งนี้เมื่อก่อสร้างเสร็จบริษัทย่อยจะรับรู้รายได้จากโครงการโรงไฟฟ้า เฟส 2 ตามพลังงานไฟฟ้าที่จำหน่ายจริงในอัตราค่าไฟฟ้าที่กำหนดในสัญญาซื้อขายไฟฟ้า ในอัตรา 0.0333 ดอลลาร์สหรัฐ ต่อκιโลวัตต์-ชั่วโมง

บริษัทฯ คาดว่าจะดำเนินการโครงการโรงไฟฟ้าเฟส 2 โดยใช้เงินลงทุนส่วนทุนซึ่งมาจากกระแสเงินสดของบริษัทฯ ในสัดส่วนประมาณร้อยละ 30 ของมูลค่าเงินลงทุน และจะขอรับการสนับสนุนทางการเงินจากสถาบันการเงินในสัดส่วนประมาณร้อยละ 70 ของมูลค่าเงินลงทุนทั้งหมด ทั้งนี้บริษัทฯ อยู่ระหว่างการพิจารณาและเจรจาเบื้องต้นกับสถาบันการเงินถึงรูปแบบของสินเชื่อ ซึ่งจะต้องมีความสอดคล้องกับข้อกำหนดและเงื่อนไขของสัญญาซื้อขายไฟฟ้า โดยบริษัทฯ คาดว่าจะใช้เวลาประมาณ 12 ถึง 18 เดือนในการจัดหาเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

ซึ่งสัญญาซื้อขายไฟฟ้าจะยังไม่ส่งผลใช้บังคับจนกว่าเงื่อนไขการมีผลบังคับของสัญญาซื้อขายไฟฟ้าทุกข้อจะสำเร็จครบถ้วนหรือได้รับการยกเว้น โดยเงื่อนไขดังกล่าวที่สำคัญได้แก่

1. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้องลงนามในสัญญาเช่าที่ดินที่ใช้สำหรับการดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า
2. MEPE ได้เบิกสินเชื่อก้อนแรกจากผู้ให้การสนับสนุนทางการเงินเพื่อใช้ก่อสร้างสายส่งกระแสไฟฟ้า (Transmission Facilities)
3. กระทรวงพลังงานไฟฟ้า (Ministry of Electric Power: MOEP) ของสาธารณรัฐแห่งสหภาพเมียนมาออก Letter of Comfort ให้แก่บริษัทย่อย เพื่อยืนยันความมั่นใจในการชำระเงินค่าไฟฟ้าให้แก่บริษัทย่อย
4. บริษัทย่อยได้รับใบอนุญาตที่จำเป็นสำหรับการดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า เฟส 2
5. เงื่อนไขบังคับก่อนในสัญญาจัดหาสินเชื่อสำหรับโครงการโรงไฟฟ้า เฟส 2 ได้รับการปฏิบัติสำเร็จแล้ว

ทั้งนี้ ในการยกเว้นเงื่อนไขการมีผลบังคับของสัญญาดังกล่าวในข้อ 5 ข้างต้น (เกี่ยวกับสัญญาจัดหาสินเชื่อสำหรับโครงการโรงไฟฟ้า) MEPE และบริษัทย่อยจะต้องตกลงยกเว้นร่วมกัน ดังนั้น หากบริษัทย่อยไม่ตกลงที่จะยกเว้นเงื่อนไขดังกล่าว MEPE ฝ่ายเดียวจะไม่สามารถยกเว้นเงื่อนไขดังกล่าวได้

การลงนามในสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเพื่อดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า เฟส 2 จะเป็นผลให้บริษัทฯ ต้องจัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อพิจารณารับรองหรือให้สัตยาบันการลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเพื่อดำเนินโครงการโรงไฟฟ้า เฟส 2 ดังกล่าว โดยต้องได้รับมติเห็นชอบจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย ทั้งนี้ในการขออนุมัติจากผู้ถือหุ้นจะต้องแต่งตั้งที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ (“IFA”) ให้ความเห็นต่อการทำรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ซึ่งการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น มีขึ้นในวันที่ 2 ธันวาคม 2559 และผู้ถือหุ้นได้รับรองและให้สัตยาบันการลงนามสัญญาซื้อขายไฟฟ้าเรียบร้อยแล้ว