

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 ตารางงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินเฉพาะบริษัท						งบการเงินรวม					
	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	227.77	15.92	121.22	9.20	142.83	10.04	246.98	17.29	141.73	8.31	319.93	17.09
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	132.01	9.23	175.07	13.29	173.56	12.20	132.88	9.30	247.88	14.53	309.69	16.54
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	7.00	0.49	165.00	12.52	-	-	-	-	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	75.92	5.31	80.58	6.11	87.90	6.18	83.38	5.83	87.83	5.14	98.01	5.24
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	10.00	0.70	-	-	7.13	0.42	10.00	0.53
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	442.70	30.95	541.87	41.12	414.29	29.12	463.24	32.42	484.57	28.40	737.63	39.40
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อการลงทุน	-	-	-	-	-	-	184.00	12.88	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	175.00	12.23	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	59.08	4.13	140.00	10.62	470.00	33.03	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	751.75	52.55	634.32	48.14	537.44	37.77	779.13	54.53	1,053.59	61.75	961.27	51.35
สิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบ	-	-	-	-	-	-	-	-	159.57	9.35	153.91	8.22
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.85	0.06	0.43	0.03	0.12	0.01	0.86	0.06	0.50	0.03	0.40	0.02
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	-	5.77	0.34	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.18	0.08	1.13	0.09	1.06	0.07	1.61	0.11	2.15	0.13	18.67	1.01
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	987.86	69.05	775.88	58.88	1,008.62	70.88	965.60	67.58	1,221.58	71.60	1,134.25	60.60
รวมสินทรัพย์	1,430.56	100.00	1,317.75	100.00	1,422.91	100.00	1,428.84	100.00	1,706.15	100.00	1,871.88	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	7.82	0.59	15.00	1.05	-	-	12.82	0.75	19.97	1.07
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	104.48	7.30	121.57	9.23	116.58	8.19	101.16	7.08	132.01	7.74	172.44	9.21
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	110.90	7.75	-	-	-	-	110.90	7.76	87.86	5.15	8.47	0.45
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	-	-	-	-	-	79.15	4.64	72.67	3.88
ภาษีเงินได้คืนติดบุคคลจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	-	10.46	0.61	0.13	0.01
รวมหนี้สินหมุนเวียน	215.38	15.05	129.39	9.82	131.58	9.24	212.06	14.84	322.30	18.89	273.68	14.62
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
เงินกู้ยืมระยะยาว	69.08	4.83	-	-	-	-	69.09	4.84	0.31	0.02	78.66	4.20
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	-	-	-	-	-	-	39.41	2.31	38.24	2.04
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	8.12	0.57	7.65	0.57	9.02	0.64	8.75	0.61	8.37	0.50	10.68	0.58
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	0.01	-	0.01	-	-	-	0.01	-	0.01	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	77.20	5.40	7.66	0.57	9.03	0.64	77.84	5.45	48.10	2.83	127.59	6.82
รวมหนี้สิน	292.58	20.45	137.05	10.39	140.61	9.88	289.90	20.29	370.40	21.72	401.27	21.44
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	660.00	46.13	660.00	50.09	660.00	46.38	660.00	46.19	660.00	38.68	660.00	35.26
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	369.18	25.81	369.18	28.02	369.18	25.95	369.18	25.84	369.18	21.64	369.18	19.72
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	40.00	2.80	42.20	3.20	47.40	3.33	40.00	2.80	42.20	2.47	47.40	2.53
ยังไม่ได้จัดสรร	68.80	4.81	109.32	8.30	205.72	14.46	69.76	4.88	102.25	5.99	244.11	13.04
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	1,137.98	79.55	1,180.70	89.61	1,282.30	90.12	1,138.94	79.71	1,173.63	68.78	1,320.69	70.55
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-	162.12	9.50	149.92	8.01
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,137.98	79.55	1,180.70	89.61	1,282.30	90.12	1,138.94	79.71	1,335.75	78.28	1,470.61	78.56
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,430.56	100.00	1,317.75	100.00	1,422.91	100.00	1,428.84	100.00	1,706.15	100.00	1,871.88	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินเฉพาะบริษัท						งบการเงินรวม					
	ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560		ปี 2558		ปี 2559		ปี 2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้												
รายได้จากการขายและการให้บริการ	820.26	100.00	902.44	100.00	980.92	100.00	820.26	100.00	969.42	100.00	1,030.60	80.22
รายได้ค่าก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-	-	-	15.51	1.60	254.14	19.78
รายได้อื่น	5.67	0.68	1.30	0.14	1.75	0.18	5.93	0.72	5.85	0.60	2.35	0.18
รวมรายได้	825.93	100.68	903.74	100.14	982.67	100.18	826.19	100.72	990.78	102.20	1,287.09	100.18
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ	744.49	90.76	774.19	85.79	795.72	81.12	727.66	88.71	775.81	80.03	797.04	62.04
ต้นทุนก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-	-	-	11.21	1.16	197.16	15.35
ค่าใช้จ่ายในการขาย	5.49	0.67	5.01	0.56	5.04	0.51	5.49	0.67	5.01	0.52	5.04	0.39
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	73.27	8.93	74.06	8.21	71.19	7.26	82.45	10.05	146.62	15.12	118.60	9.23
ค่าใช้จ่ายอื่น	4.65	0.57	2.08	0.23	8.01	0.82	4.75	0.58	2.11	0.22	8.09	0.63
ต้นทุนทางการเงิน	11.27	1.37	5.27	0.58	0.23	0.02	11.27	1.37	18.12	1.87	9.07	0.71
รวมค่าใช้จ่าย	839.17	102.30	860.61	95.37	880.19	89.73	831.62	101.38	958.88	98.92	1,135.00	88.35
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(13.24)	(1.62)	43.13	4.77	102.48	10.45	(5.43)	(0.66)	31.90	3.28	152.09	11.83
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-	(2.06)	(0.25)	(5.65)	(0.58)	(15.91)	(1.24)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(13.24)	(1.62)	43.13	4.77	102.48	10.45	(7.49)	(0.91)	26.25	2.70	136.18	10.59
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน												
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน	6.14	0.75	(0.41)	(0.05)	(0.88)	(0.09)	7.99	0.97	0.33	0.03	(1.32)	(0.10)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสุทธิจากภาษีเงินได้	6.14	0.75	(0.41)	(0.05)	(0.88)	(0.09)	7.99	0.97	0.33	0.03	(1.32)	(0.10)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(7.10)	(0.87)	42.72	4.72	101.60	10.36	0.50	0.06	26.58	2.73	134.86	10.49
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)สำหรับปี												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(13.24)	(1.61)	43.13	4.77	102.48	10.45	(7.49)	(0.91)	34.46	3.56	148.37	11.55
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.21)	(0.85)	(12.19)	(0.95)
	(13.24)	(1.61)	43.13	4.77	102.48	10.45	(7.49)	(0.91)	26.25	2.71	136.18	10.60
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(7.10)	(0.87)	42.72	4.72	101.60	10.36	0.50	0.06	34.69	3.58	147.07	11.45
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.11)	(0.85)	(12.21)	(0.96)
	(7.10)	(0.87)	42.72	4.72	101.60	10.36	0.50	0.06	26.58	2.73	134.86	10.49
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(0.04)		0.07		0.16		(0.02)		0.05		0.22	
จำนวนหุ้นสามัญ ณ สิ้นงวด (ล้านหุ้น)	330.00	-	660.00	-	660.00	-	330.00	-	660.00	-	660.00	-
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	1.00	-	1.00	-	1.00	-	1.00	-	1.00	-	1.00	-

หมายเหตุ : งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ปี 2559 มีการปรับปรุงใหม่ตามหมายเหตุข้อ 27 เรื่องการแก้ไขข้อผิดพลาด

งบกระแสเงินสด สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินเฉพาะ			งบการเงินรวม		
	ปี 2558 ล้านบาท	ปี 2559 ล้านบาท	ปี 2560 ล้านบาท	ปี 2558 ล้านบาท	ปี 2559 ล้านบาท	ปี 2560 ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	(13.24)	43.13	102.48	(5.43)	31.90	152.09
ปรับรายการกระทบกำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
การปรับปรุงดอกเบี้ยรับ	(0.13)	(0.42)	(0.33)	(0.20)	(1.24)	(0.61)
การปรับปรุงต้นทุนทางการเงิน	11.27	5.27	0.23	11.27	18.10	9.07
การปรับปรุงด้วยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(0.28)	(42.68)	1.34	(0.90)	(104.94)	(63.41)
การปรับปรุงด้วยสินค้าคงเหลือ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	1.51	(7.42)	(8.49)	(0.08)	(7.55)	(11.42)
การปรับปรุงด้วยสินทรัพย์อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	0.06	0.09	-	(0.27)	(6.83)
การปรับปรุงด้วยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(8.67)	17.16	(5.40)	(2.16)	22.05	40.03
การปรับปรุงด้วยหนี้สินอื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	-	-	-	-	0.01
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	132.14	130.32	122.48	140.02	144.55	135.27
การปรับปรุงด้วยขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(0.15)	(0.40)	0.15	(0.15)	(0.40)	0.15
การปรับปรุงด้วยค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(0.92)	-	-	-	-
การปรับปรุงด้วยขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า (กลับรายการ)	1.90	2.76	1.16	2.38	3.11	1.24
การปรับปรุงค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยม	-	-	-	-	29.48	-
การปรับปรุงอื่นด้วยการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1.13	1.65	1.35	1.33	2.49	1.97
การปรับปรุงด้วยขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายทรัพย์สิน	(0.24)	0.06	2.38	(0.37)	0.06	3.93
ค่าตัดจำหน่ายภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	0.21	-	-	2.83	-	-
การปรับปรุงด้วยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.05	-	-	0.05	-	-
รวมการปรับปรุงจากการกระทบยอดกำไร (ขาดทุน)	138.74	105.44	114.96	154.02	105.44	109.40
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) การดำเนินงาน	125.50	148.57	217.44	148.59	137.34	261.49
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(11.27)	(5.27)	(0.26)	(11.27)	(15.14)	(5.78)
เงินสดรับดอกเบี้ย	0.13	0.42	0.33	0.20	1.24	0.52
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	-	-	-	(2.06)	(0.95)	(20.47)
เงินสดรับ(จ่าย)ผลประโยชน์พนักงาน	(0.76)	(2.52)	(0.86)	(0.88)	(2.67)	(0.99)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	113.60	141.20	216.65	134.58	119.82	234.77
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้(เพิ่มขึ้น)ลดลง	-	-	(10.00)	-	-	(11.05)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(80.00)	(330.00)	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	0.31	0.40	2.50	0.44	0.40	3.42
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(20.12)	(12.38)	(29.72)	(20.23)	(18.49)	(43.13)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	-	-	(0.26)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ระยะยาวอื่น	-	(0.60)	-	-	(0.60)	-
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(160.00)	(70.00)	(10.00)	-	-	-
เงินสดรับชำระคืนเงินให้กู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	87.00	175.00	-	-	-
เงินสดจ่ายล่วงหน้าเพื่อการลงทุน	-	-	-	(184.00)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	(179.81)	(75.58)	(202.22)	(203.79)	(18.69)	(51.02)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	7.82	7.18	-	8.16	7.15
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมกรรมการ	-	-	-	-	-	6.17
เงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินกู้ยืมกรรมการ	-	-	-	-	-	(15.96)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	35.00	-	28.18	-
เงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินกู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(35.00)	-	(45.04)	-
เงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินกู้ยืมธนาคาร	(106.16)	(179.99)	-	(106.16)	(197.67)	(1.90)
เงินสดที่ผู้เช่าจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	-	(0.08)	(1.01)
เงินสดรับจากการออกหุ้นเพิ่มทุน	329.40	-	-	329.40	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน	223.24	(172.17)	7.18	223.24	(206.45)	(5.55)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	157.03	(106.55)	21.61	154.03	(105.32)	178.20
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	70.74	227.77	121.22	92.95	246.98	141.73
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อย ณ วันซื้อ	-	-	-	-	0.07	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	227.77	121.22	142.83	246.98	141.73	319.93

13.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

13.2.1 มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุง

มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่เกี่ยวข้องและส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญต่อบริษัท ซึ่งมีผลบังคับใช้ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2560 มีดังต่อไปนี้

- มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 1 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง การนำเสนองบการเงิน
 - ความมีสาระสำคัญ
กิจการไม่ควรรวมยอดหรือแยกแยะข้อมูลในรูปแบบที่ทำให้ผู้ใช้งบการเงินเข้าใจรายการได้คลาดลง หากเป็นรายการที่มีสาระสำคัญ จะต้องเปิดเผยข้อมูลให้เพียงพอเพื่ออธิบายผลกระทบที่มีต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงาน
 - การแยกแยะรายการและการรวมยอด
รายการบรรทัดที่ระบุอาจจำเป็นต้องแสดงแยกจากกันหากเกี่ยวข้องต่อความเข้าใจฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของกิจการ นอกจากนี้ยังมีแนวปฏิบัติใหม่ของการใช้การรวมยอด
 - หมายเหตุประกอบงบการเงิน
ยืนยันว่าหมายเหตุประกอบงบการเงินไม่จำเป็นต้องเรียงลำดับตามลำดับการแสดงรายการในงบการเงิน
 - รายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่เกิดจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่เกิดจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียจะถูกจัดกลุ่มโดยพิจารณาว่าเป็นรายการที่จะถูกจัดประเภทใหม่ไปยังกำไรหรือขาดทุนในภายหลังหรือไม่ โดยแต่ละกลุ่มจะแยกแยะเป็นรายการบรรทัดแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
- มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 (ปรับปรุง 2559) เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล
การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญคือได้กำหนดให้มีความชัดเจนถึงความหมายของการอ้างอิงในมาตรฐานไปยัง “ข้อมูลที่ได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล หรือที่อื่นในรายงานทางการเงินระหว่างกาล” ว่ากิจการที่ใช้ประโยชน์ของข้อผ่อนปรนนี้จะต้องอ้างอิงจากงบการเงินระหว่างกาลไปถึงยังรายงานอื่นที่มีข้อมูลดังกล่าวอย่างเฉพาะเจาะจง โดยที่ผู้ใช้งบการเงินต้องสามารถเข้าถึงรายงานอื่นที่มีข้อมูลนั้นในลักษณะและเวลาเดียวกันกับงบการเงินระหว่างกาล

มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง และมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีการปรับปรุงที่เกี่ยวข้องดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่ออย่างมีสาระสำคัญกับบริษัท

13.2.2 มาตรฐานการบัญชีที่มีการปรับปรุง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มต้นในหรือหลังวันที่

1 มกราคม พ.ศ. 2561 ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญและเกี่ยวข้องกับบริษัทซึ่งยังไม่ได้นำมาตราฐานที่ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวมาถือปฏิบัติก่อนวันบังคับใช้มีดังต่อไปนี้

- มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง งบกระแสเงินสด ได้มีการปรับปรุงการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินของกิจการที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมจัดหาเงินทั้งที่เป็นรายการที่เป็นเงินสดและรายการที่ไม่ใช่เงินสด
- มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง ภาษีเงินได้ ได้มีการอธิบายให้ชัดเจนในเรื่องวิธีการบัญชีสำหรับภาษีเงินได้รอตัดบัญชีกรณีมีสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมที่มีจำนวนต่ำกว่ามูลค่าฐานภาษีของสินทรัพย์ ในเรื่องดังต่อไปนี้
 - สินทรัพย์ที่วัดด้วยมูลค่ายุติธรรมมีมูลค่าต่ำกว่าฐานภาษีของสินทรัพย์นั้น จะถือว่ามีผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีเกิดขึ้น
 - ในการประมาณการกำไรทางภาษีในอนาคต กิจการสามารถสันนิษฐานว่าจะได้รับประโยชน์จากสินทรัพย์ในมูลค่าที่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีได้
 - ในกรณีที่กฎหมายภาษีอากรมีข้อกำหนดเกี่ยวกับแหล่งที่มาของกำไรทางภาษี ที่สามารถใช้ประโยชน์สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีได้เฉพาะในประเภทที่กำหนด การพิจารณาการจะได้ใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจะต้องนำไปประเมินรวมกันกับสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เป็นประเภทเดียวกันเท่านั้น
 - ในการประมาณกำไรทางภาษีในอนาคตจะไม่รวมจำนวนที่ใช้หักภาษีที่เกิดจากการกลับรายการของผลแตกต่างชั่วคราวที่ใช้หักภาษีนั้น

ผู้บริหารของบริษัทได้ประเมินและพิจารณาว่ามาตรฐานที่ปรับปรุงใหม่ดังกล่าวข้างต้นจะไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อบริษัท

13.3 ผู้สอบบัญชี

ปี	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชี อนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
2558	นายนิรศ เสาวลักษณ์สกุล	5369	บริษัท สำนักงาน เอ เอ็ม ซี จำกัด
2559	นายอริพงศ์ อธิพงศ์สกุล	3500	บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
2560	นายเจษฎา หังสพฤกษ์	3759	บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

สรุปรายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ก) งบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัท : ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นว่า แบบมีเงื่อนไข ดังนี้

เกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข

ตามที่กล่าวในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 4 (หลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม) เมื่อวันที่ 26 มิถุนายน 2557 บริษัทฯ ได้จำหน่ายหุ้นสามัญในบริษัทย่อยในประเทศอินโดนีเซีย คือ PT API Precision ทั้งจำนวน ทำให้บริษัทฯหมดอำนาจควบคุมบริษัทย่อย สำหรับการจัดทำงบการเงินของบริษัทย่อยเพื่อนำมารวมในงบการเงินรวมของบริษัทฯ ทั้งนี้ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้จัดทำงบการเงินสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 ของบริษัทย่อยดังกล่าว (ซึ่งแสดงรายได้จำนวน 18.36 ล้านบาทและขาดทุนสุทธิจำนวน 0.51 ล้านบาท) โดยการประมาณการตัวเลขอีกสามเดือนเพิ่มเติมจากงบการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2557 ที่ผ่านการสอบทานแล้ว (ฝ่ายบริหารเชื่อว่าไม่แตกต่างอย่างเป็นสาระสำคัญจากวันที่ขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย) งบการเงินของบริษัทย่อยที่จัดทำขึ้นดังกล่าวยังไม่ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต และงบการเงินรวมปี 2558 ได้รวมงบการเงินของบริษัทย่อยนั้น และได้แสดงกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 2.50 ล้านบาท เหตุการณ์ดังกล่าวเป็นเหตุให้ผู้สอบบัญชีคนก่อนแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข จากการที่ไม่สามารถตรวจสอบบัญชีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่แสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม จำนวนเงิน 2.50 ล้านบาท รวมถึงผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทย่อยดังกล่าวที่รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม และงบกระแสเงินสดรวมปี 2557 ดังนั้นความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินงวดปัจจุบันจึงมีเงื่อนไขในเรื่องนี้ด้วย เนื่องจากอาจมีผลกระทบต่อเปรียบเทียบตัวเลขงวดปัจจุบันกับตัวเลขเปรียบเทียบ ในส่วนที่เกี่ยวกับผลการดำเนินงานรวมและกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

ความเห็นอย่างมีเงื่อนไข

ข้าพเจ้าเห็นว่า ขกเว้นผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อตัวเลขเปรียบเทียบจากเรื่องที่กล่าวในวรรคเกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอเชีย ฟริชชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท เอเชีย ฟริชชั่น จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

บริษัทย่อยในประเทศ : ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงิน แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข) งบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559

บริษัท : ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตไม่แสดงความเห็น¹⁾ เนื่องจากดังนี้

การไม่แสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้รับการว่าจ้างให้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของ บริษัท เอเชีย ฟริชชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของ บริษัท เอเชีย ฟริชชั่น จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าไม่สามารถแสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและเฉพาะของบริษัทตามลำดับได้ เนื่องจากเรื่องที่เกี่ยวข้องไว้ในวรรค เกณฑ์ในการไม่แสดงความเห็นมีนัยสำคัญต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ ข้าพเจ้าไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าว

เกณฑ์ในการไม่แสดงความเห็น

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 24 บริษัทย่อยคือ บริษัท ชลกิจสากล จำกัด ได้ทำสัญญาซื้อขายน้ำดิบกับบริษัทเอกชนแห่งหนึ่งซึ่งเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ (คู่สัญญา) ปัจจุบันคู่สัญญาดังกล่าวสูญน้ำไม่ถึงตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่กำหนดตามแผนการรับน้ำรายเดือน รวมถึงมีประเด็นปัญหาทั้งสองฝ่าย

เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 ข้าพเจ้าได้รับหนังสือซึ่งทางคู่สัญญาส่งให้บริษัทย่อยฉบับลงวันที่ 21 มิถุนายน 2559 และหนังสือที่บริษัทย่อยตอบกลับคู่สัญญาฉบับลงวันที่ 28 มิถุนายน 2559 จากบริษัท ดังที่เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 24

ตามข้อเท็จจริงในหนังสือที่คู่สัญญาส่งให้บริษัทย่อยลงวันที่ 21 มิถุนายน 2559 คู่สัญญาขอถือเอาหนังสือดังกล่าวแทนการแสดงเจตนาบอกเลิกสัญญา (สอดคล้องกับการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินประจำปี 2559 ของคู่สัญญา) หากบริษัทย่อยไม่สามารถแก้ไขการผิดสัญญาและขอสงวนไว้ซึ่งสิทธิในการเรียกค่าปรับและบังคับสัญญาค่าประกัน ตลอดจนค่าเสียหายใดๆ อันเกิดจากการผิดสัญญา และจากหนังสือที่บริษัทย่อยตอบกลับคู่สัญญาลงวันที่ 28 มิถุนายน 2559 บริษัทย่อยมั่นใจในการดำเนินการว่าเป็นไปตามข้อตกลงในสัญญาโดยตลอด

เนื่องจากเรื่องดังกล่าวยังอยู่ระหว่างการเจรจาร่วมกันเพื่อแก้ประเด็นปัญหาที่เคยมีในสัญญา (ดังปรากฏในหนังสือที่คู่สัญญาส่งให้แก่บริษัทย่อยฉบับลงวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2560) ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อการบันทึกประมาณการหนี้สิน การแสดงผลค่าของสิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบ และสินทรัพย์อื่นที่เกี่ยวข้องในงบการเงินรวม และอาจมีผลกระทบต่อการแสดงผลค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย และเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันในงบการเงินเฉพาะกิจการ นอกจากนี้ยังอาจมีผลกระทบต่อการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินของบริษัท ข้าพเจ้าจึงไม่สามารถระบุได้ว่ามีรายการปรับปรุงใดที่จำเป็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการดังกล่าวข้างต้น

บริษัทย่อยในประเทศ : ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงิน แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงาน สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

¹⁾หมายเหตุ ทั้งนี้ตามรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต งบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ฝ่ายบริหารของบริษัท และบริษัทย่อยมั่นใจในการดำเนินธุรกิจร่วมกัน โดยบริษัทและบริษัทย่อย จะเร่งดำเนินการในการจัดทำสัญญาฉบับใหม่

ต่อมาเมื่อวันที่ 9 สิงหาคม 2560 บริษัทย่อยได้ลงนามในสัญญาขายน้ำดิบกับบริษัทเอกชนดังกล่าวเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ค) งบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560

บริษัท : ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นว่า แบบไม่มีเงื่อนไข ดังนี้

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอเชีย ฟรียซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวม และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมสำหรับงวดปัจจุบันข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตอบสนองต่อเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ
<p>ความเพียงพอของเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ</p> <p>กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการขายสินค้าและให้บริการ และมูลค่างานที่ทำเสร็จรอเรียกเก็บจากงานให้บริการรวมจำนวน 293.26 ล้านบาท บริษัทพิจารณาแล้วเชื่อว่าจะสามารถเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการขายสินค้าและให้บริการ และมูลค่างานที่ทำเสร็จรอเรียกเก็บ</p> <p>ข้าพเจ้าให้ความสำคัญสำหรับเรื่องนี้ เนื่องจากการพิจารณาความเพียงพอของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของกลุ่มบริษัทนั้น ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินความสามารถในการเรียกเก็บหนี้จากลูกค้าแต่ละราย รวมทั้งข้อมูลแวดล้อมต่างๆตามที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 7 และนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</p>	<p>ข้าพเจ้าประเมินความสมเหตุสมผลของประมาณการที่ผู้บริหารใช้ ทำความเข้าใจขั้นตอนการอนุมัติการให้วงเงินสินเชื่อแก่ลูกค้าแต่ละราย ทดสอบรายงานอายุลูกหนี้คงเหลือ และสอบถามพนักงานของบริษัทที่ทำหน้าที่ติดตามเรียกชำระหนี้จากลูกค้าที่ค้างชำระ สอบถามพนักงานของบริษัทที่ทำหน้าที่รับผิดชอบในการส่งมอบงานตามงวดงานเพื่อเรียกเก็บตามสัญญา พิจารณางานที่ค้างนานที่ยังไม่เรียกเก็บ รวมถึงสอบถามผู้บริหารเกี่ยวกับนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพื่อให้แน่ใจว่าการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญนั้นเพียงพอและไม่เกินกว่าที่ควร นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ให้ความสำคัญกับความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลของกลุ่มกิจการเกี่ยวกับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ</p>

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตอบสนองต่อเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ
<p>การด้อยค่าของค่าสิทธิตามสัญญาซื้อขายน้ำ</p> <p>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมียอดคงเหลือของค่าสิทธิตามสัญญาซื้อขายน้ำ(สุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสม โดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่เหลือตามสัญญา)ที่เกิดจากการซื้อกิจการในส่วนงานธุรกิจขายน้ำเป็นจำนวน 153.91 ล้านบาท ซึ่งจำนวนดังกล่าวมีสาระสำคัญต่อการเงินรวม การประเมินการด้อยค่าของค่าสิทธิตามสัญญาซื้อขายน้ำเป็นประมาณการทางบัญชีที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารจะต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการระบุหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากกลุ่มสินทรัพย์นั้น รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลด ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของค่าสิทธิตามสัญญาซื้อขายน้ำตามที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 27 และนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</p>	<p>ข้าพเจ้าได้ประเมินการกำหนดหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและแบบจำลองทางการเงินที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเลือกใช้โดยการทำความเข้าใจกระบวนการพิจารณาของฝ่ายบริหารว่าสอดคล้องตามลักษณะการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์หรือไม่ เช่น การเปรียบเทียบปริมาณน้ำขั้นต่ำและอัตราการกำหนดราคาซื้อขายกับสัญญาซื้อขายน้ำ การเปรียบเทียบระยะเวลาที่ผู้บริหารประมาณการแบบจำลองทางการเงินกับระยะเวลาที่เหลือตามสัญญาซื้อขายน้ำ เป็นต้น นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ทำการทดสอบข้อสมมติที่สำคัญที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯโดยการเปรียบเทียบสมมติฐานดังกล่าวกับแหล่งข้อมูลภายในและภายนอกของบริษัทฯ รวมถึงเปรียบเทียบประมาณการกระแสเงินสดในอดีตกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงเพื่อประเมินการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตดังกล่าว และพิจารณาอัตราคิดลดที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเลือกใช้โดยการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯและของอุตสาหกรรม รวมถึงปรึกษาผู้เชี่ยวชาญภายในสำนักงานฯ เพื่อช่วยประเมินข้อมูลดังกล่าวโดยการเทียบเคียงกับแหล่งข้อมูลภายนอกตามฐานความรู้และประสบการณ์ในอดีตของผู้เชี่ยวชาญ ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ดังกล่าวตามแบบจำลองทางการเงิน และพิจารณาผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน</p>

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตอบสนองต่อเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ
<p>การรับรู้รายได้งานบริการตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ การวัดมูลค่างาน และการประมาณต้นทุนงานบริการ</p> <p>กลุ่มบริษัทมีงานก่อสร้างและงานบริการที่รับรู้รายได้ในงบกำไรขาดทุนตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จซึ่งประมาณจากการสำรวจทางกายภาพโดยวิศวกรของกลุ่มบริษัท ควบคู่ไปกับต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงเทียบกับประมาณการต้นทุนทั้งหมด และบันทึกต้นทุนของงานตามสัญญาเมื่อเกิดขึ้นจริงตามเกณฑ์สิทธิ</p> <p>ข้าพเจ้าให้ความสำคัญกับเรื่องนี้เนื่องจาก ประมาณการต้นทุนงานต้องใช้ดุลยพินิจค่อนข้างมาก และต้องพิจารณาถึงการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยแวดล้อมของงาน ทั้งสภาพเศรษฐกิจและสภาวะราคาตลาดของวัตถุดิบและแรงงานในอนาคต ทั้งนี้ ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ และมีผลกระทบต่อการรับรู้รายได้ ตามที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 26 และนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</p>	<p>ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจและประเมินความเหมาะสมของวิธีการกำหนดอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ เข้าร่วมสังเกตการณ์ทางกายภาพของงานระหว่างทำในช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ตรวจสอบรายงานสัดส่วนความสำเร็จทางกายภาพของวิศวกร ตรวจสอบหลักฐานการคำนวณประมาณการต้นทุนรวมถึงต้นทุนที่เกิดขึ้นจริง นอกจากนี้ ข้าพเจ้ายังได้พิจารณาอัตราส่วนของต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงเปรียบเทียบกับประมาณการต้นทุน ซึ่งต้องสอดคล้องกับอัตราส่วนงานที่ทำเสร็จโดยการสำรวจทางกายภาพ</p>

13.4 ตารางอัตราส่วนทางการเงิน

	งบการเงินเฉพาะ			งบการเงินรวม		
	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.06	4.19	3.15	2.18	1.50	2.70
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.65	2.27	2.39	1.76	1.14	2.13
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.52	0.82	1.66	0.64	0.45	0.79
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.41	6.02	5.71	6.41	5.57	5.25
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	57	61	64	57	66	69
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	9.59	9.89	8.92	8.61	8.53	7.61
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	38	37	41	42	43	48
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	8.49	8.31	8.16	8.81	8.84	9.07
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	43	44	45	41	41	40
วงจรเงินสด (Cash Cycle) (วัน)	52	54	60	58	67	77
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	9.24	14.21	18.88	11.29	22.79	39.91
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	(0.24)	5.36	10.47	0.71	5.08	12.54
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(1.60)	4.77	10.43	(0.91)	2.65	10.58
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(1.36)	3.72	8.32	(0.77)	2.12	9.71
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(1.00)	3.14	7.48	(0.57)	1.67	7.61
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	14.73	25.03	38.40	15.81	18.64	26.94
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.62	0.66	0.72	0.63	0.63	0.72
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.26	0.12	0.11	0.25	0.28	0.27
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	11.08	27.79	834.27	13.12	9.29	44.37
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (เท่า)	0.90	0.73	7.29	1.06	0.55	5.18
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	-	-	-	-	-	-

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

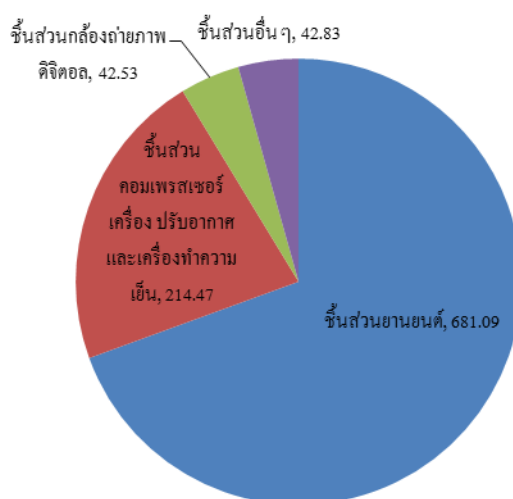
1. วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบการเงินเฉพาะบริษัท

รายได้จากการขาย ปี 2560 และ ปี 2559 เท่ากับ 980.92 ล้านบาท และ 902.44 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 78.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.7 และต้นทุนขาย ปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 795.72 ล้านบาท และ 774.19 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 21.53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.8 ซึ่งหากเทียบสัดส่วนอัตรากำไรขั้นต้น ในปี 2560 และปี 2559 เท่ากับร้อยละ 18.9 และร้อยละ 14.2 ตามลำดับ โดยภาพรวมปี 2560 บริษัทมีผลประกอบการปรับตัวดีขึ้น โดยมีกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปี เท่ากับ 102.48 ล้านบาท และมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2560 และ 2559 เท่ากับร้อยละ 8.32 และร้อยละ 3.72 ตามลำดับ

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้หลัก ปี 2560



หน่วย : ล้านบาท

ภาพรวมผลการดำเนินงาน งบการเงินเฉพาะบริษัท ปี 2560 มีผลการดำเนินงานดีขึ้นจากปี 2559 มาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น และอุตสาหกรรมผลิตชิ้นส่วนโลหะที่แข็งแกร่งสูงอื่นๆ ประเภทเครื่องมือทางการแพทย์ ในด้านต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายการผลิตส่วนใหญ่มาจาก ค่าแรงงาน ค่าใช้จ่ายในการผลิต และค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักรและอุปกรณ์ ซึ่งบริษัทได้บริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้มีต้นทุนขายต่อยอดขายได้ของบริษัทในปี 2560 และปี 2559 เท่ากับร้อยละ 81.1 และร้อยละ 85.8 ซึ่งมีสัดส่วนที่ลดลง

ในด้านการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร สำหรับปี 2560 บริษัท ได้ควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารให้สอดคล้องกับการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ จึงทำให้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของปี 2560 ลดลง

อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ในปี 2560 และปี 2559 ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท เท่ากับร้อยละ 8.32 และร้อยละ 3.72 อัตราผลตอบแทนมีแนวโน้มที่ดีขึ้น เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ปรับตัวเป็นกำไร

งบการเงินรวม

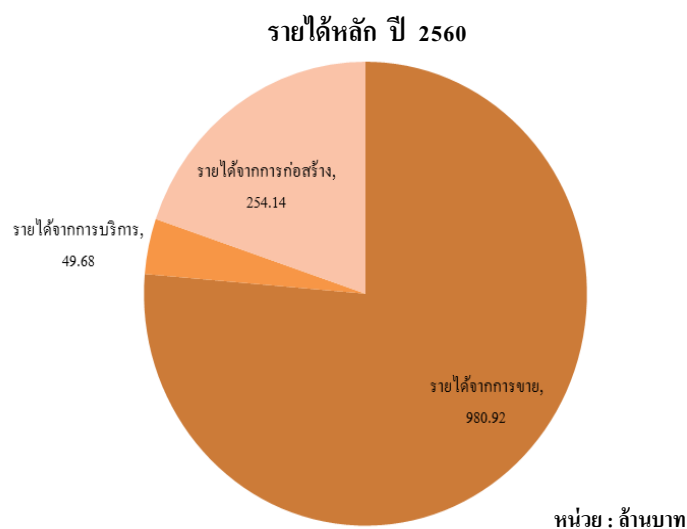
รายได้หลัก และต้นทุนหลัก ตามงบการเงินรวม แบ่งเป็น 2 ส่วนใหญ่ คือ

1. รายได้จากการขายและการให้บริการ ปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 1,030.60 ล้านบาท และ 969.42 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 61.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 ซึ่งต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ ปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 797.04 ล้านบาท และ 775.81 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 21.23 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3

2. รายได้ค่าก่อสร้าง ปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 254.14 ล้านบาท และ 15.51 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 238.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1,539 ซึ่งมีต้นทุนก่อสร้าง ปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 197.16 ล้านบาท และ 11.21 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 185.95 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,659

ซึ่งจากการดำเนินงานหลัก พบว่าหากเทียบสัดส่วนอัตรากำไรขั้นต้น ในปี 2560 และปี 2559 เท่ากับร้อยละ 28.2 และร้อยละ 20.4 ตามลำดับ จะเห็นได้ว่าอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้นจากปี 2559 และมีผลประกอบการโดยรวมที่ดีขึ้น โดยมีกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปี เท่ากับ 136.18 ล้านบาท และมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2560 และ 2559 เท่ากับร้อยละ 9.71 และร้อยละ 2.12

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน



ตามงบการเงินรวม รายได้หลัก ปี 2560 แบ่ง 2 ส่วน โดยมีผลการดำเนินงานรวมดีขึ้นจากปี 2559 เนื่องจาก

1. รายได้จากการขายและการให้บริการ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายของกลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูงมีรายได้ที่เพิ่มขึ้น อันเนื่องมาจากการรับคำสั่งซื้อจากลูกค้าอย่างต่อเนื่องในอุตสาหกรรมยานยนต์ คอมพิวเตอร์และเครื่องปรับอากาศ และอุปกรณ์อื่นๆ ประเภทเครื่องมือทางการแพทย์ ซึ่งต้นทุนส่วนใหญ่จะเป็น ค่าแรงงาน ค่าใช้จ่ายในการผลิต และค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักร ซึ่งบริษัทได้บริหารจัดการต้นทุนให้มีประสิทธิภาพได้อย่างต่อเนื่อง

- รายได้จากการให้บริการที่ปรึกษาโครงการก่อสร้าง ซึ่งเป็นผลการดำเนินงานของบริษัทย่อย โดยได้ลงนามในสัญญาที่ปรึกษายานช่วงปลายปี 2559 และเริ่มทยอยรับรู้รายได้ตามสัญญา จนครบทุกโครงการในปี 2560 จึงทำให้มีรายได้เพิ่มขึ้น ต้นทุนค่าบริการงานก่อสร้างส่วนใหญ่เป็น ค่าจ้างที่ปรึกษาและผู้เชี่ยวชาญ

2. รายได้จากการก่อสร้าง ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทย่อย ที่ได้รับงานก่อสร้างครั้งแรกเป็นโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ ในปลายปี 2559 ต่อมาในระหว่างปี 2560 บริษัทย่อยได้รับงานก่อสร้างอย่างต่อเนื่อง ทำให้มียอด

รายได้เพิ่มขึ้น ยกตัวอย่างเช่น โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โรงงานก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน โดยใช้เชื้อเพลิงแปรรูปจากขยะชุมชน โดยต้นทุนจากการก่อสร้าง ส่วนใหญ่เป็น ค่าจ้างก่อสร้าง เงินเดือนและค่าจ้าง

รายได้

งบการเงินเฉพาะบริษัท รายได้หลักของบริษัทอยู่ในกลุ่มธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Parts and Components) สำหรับใช้ในอุตสาหกรรมหลัก 4 ประเภท ได้แก่ 1) อุตสาหกรรมยานยนต์ 2) อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น 3) อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล 4) อุตสาหกรรมอื่นๆ โดยแบ่งเป็นการจำหน่ายสินค้าให้กับลูกค้าในประเทศเฉลี่ยร้อยละ 74.04 และจำหน่ายให้ลูกค้าต่างประเทศเฉลี่ย ร้อยละ 25.96

โครงสร้างรายได้

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูง						
1. อุตสาหกรรมยานยนต์	616.78	74.68	645.18	71.39	681.09	69.31
2. อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น	154.85	18.75	186.20	20.60	214.47	21.83
3. อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล	37.68	4.56	49.58	5.49	42.53	4.33
4. อื่น ๆ	10.95	1.33	21.48	2.37	42.83	4.36
รวมรายได้จากการขาย	820.26	99.32	902.44	99.85	980.92	99.83
รายได้อื่น	5.67	0.68	1.30	0.15	1.75	0.17
รายได้รวม	825.93	100.00	903.74	100.00	982.67	100.00

ตามงบการเงินเฉพาะรายได้จากการขายธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูงในปี 2560 ที่ผ่านมา เมื่อเทียบกับปี 2559 เพิ่มขึ้น 78.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8 เนื่องจาก

1. อุตสาหกรรมยานยนต์ ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท อุตสาหกรรมยานยนต์เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ประมาณ 35.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 โดยผลิตภัณฑ์ในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ของบริษัทแบ่งเป็นประเภทชิ้นส่วนรถยนต์ และชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์ (รายละเอียดดูในส่วนที่ 1 ข้อที่ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ เรื่องโครงสร้างรายได้) โดยภาพรวมรายได้จากการจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เนื่องจากบริษัทได้รับสั่งซื้อจากลูกค้าเพิ่มขึ้น ในบางงานรุ่นที่เคยผลิต ซึ่งถึงแม้จะมีงานบางรุ่นหมดการผลิตไป แต่บริษัทก็มีศักยภาพในการผลิตชิ้นงานให้ เป็นไปตามแบบงานรุ่นใหม่ (New Model) ของลูกค้าผู้ผลิตรถยนต์ ทำให้ได้รับคำสั่งซื้อเพิ่มมาทดแทนงานบางรุ่นที่หมดรุ่นการผลิต สำหรับสถานะอุตสาหกรรมกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ ในอนาคตปริมาณการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศ นำมียอดการผลิตอยู่ในภาวะทรงตัว หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย ซึ่งเป็นไปตามสถานะอุตสาหกรรม แต่อย่างไรก็ตาม กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ ยังคงเป็นอุตสาหกรรมหลักของประเทศ ที่รัฐบาลให้การสนับสนุนโดยภาพรวมการผลิตรถยนต์ในประเทศน่าจะเน้นการผลิตเพื่อใช้หมุนเวียนภายในประเทศ เนื่องจากรถยนต์ตามโครงการนโยบายรถยนต์คันแรกได้ทยอยครบกำหนดที่จะสามารถโอนได้แล้ว ทำให้ผู้บริโภคมีความต้องการที่จะซื้อรถยนต์ใหม่ หรือมีความต้องการใช้รุ่นใหม่ เนื่องจากประหยัคพลังงานมากกว่ารถยนต์รุ่นเดิม

2. อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น

ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ประมาณ 28.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15 เนื่องจากในปี 2560 ลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมนี้มีฐานการผลิตขนาดใหญ่ ทั้งในประเทศและต่างประเทศ ในปี 2559 บริษัทได้รับแบบงานรุ่นใหม่ทดแทนรุ่นเก่าที่หมดไปหลายรุ่น ทำให้บริษัทมียอดขายสั่งซื้อที่ต่อเนื่อง ประกอบกับบริษัทสามารถผลิตสินค้าได้ทันต่อความต้องการของลูกค้า ทำให้บริษัทรักษาระดับการสั่งซื้อที่มีต่อลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง แม้ในสภาวะที่การแข่งขันสูง

3. อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล

ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท ลดลงจากปี 2559 ประมาณ 7.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14 ยอดคำสั่งซื้อที่ลดลงเป็นผลมาจากการที่โทรศัพท์รุ่นใหม่ได้พัฒนาให้มัลติเทคโนโลยีการถ่ายภาพที่ดีขึ้น จนกล้องถ่ายภาพดิจิทัลถูกกลดบทบาทลง แต่อย่างไรก็ตามบริษัทได้นำเทคโนโลยีการผลิตให้ประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น และให้มีความสามารถในการผลิตชิ้นงานได้หลากหลายขึ้นเพื่อทดแทนยอดขายสั่งซื้อในชิ้นงานกล้องถ่ายภาพดิจิทัลที่ลดลง

4. ชิ้นส่วนอุตสาหกรรมอื่นๆ

ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 ประมาณ 21.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 99 ชิ้นส่วนอุตสาหกรรมอื่นๆ ของบริษัท ประกอบด้วย เครื่องมืออุปกรณ์ทางการแพทย์ ชิ้นส่วนเครื่องบิน อะไหล่เครื่องจักร เป็นต้น โดยในปี 2560 ชิ้นส่วนอุตสาหกรรมอื่นๆเพิ่มขึ้นเป็นเท่าตัว เนื่องจากบริษัทได้รับงานรุ่นใหม่ในช่วงปลายปี 2559 เป็นงานเครื่องมืออุปกรณ์ทางการแพทย์ โดยมียอดขายสั่งซื้อที่ต่อเนื่อง ทำให้โดยรวมแล้วบริษัทมียอดขายได้ที่เพิ่มขึ้น

งบการเงินรวม ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Parts and Components) สำหรับใช้ในอุตสาหกรรมหลักๆ 4 ประเภท ได้แก่ 1) อุตสาหกรรมยานยนต์ 2) อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น 3) อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล 4) อุตสาหกรรมอื่นๆ โดยแบ่งเป็นการจำหน่ายสินค้าให้กับลูกค้าในประเทศ เฉลี่ยร้อยละ 80.18 และจำหน่ายให้ลูกค้าต่างประเทศเฉลี่ย ร้อยละ 19.82

	งบการเงินรวม					
	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. กลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูง						
1.1 อุตสาหกรรมยานยนต์	616.78	74.65	645.18	65.12	681.09	52.92
1.2 อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น	154.85	18.74	186.20	18.79	214.47	16.66
1.3 อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล	37.68	4.56	49.58	5.00	42.53	3.30
1.4 ชิ้นส่วนอื่น ๆ	10.95	1.33	21.48	2.17	42.83	3.33
รวมกลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูง	820.26	99.28	902.44	91.08	980.92	76.21
2. กลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและก่อสร้าง	-	-	59.04	5.96	303.82	23.61
3. กลุ่มธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบ	-	-	23.45	2.37	-	-
รวมรายได้จากการขายและบริการ	820.26	99.28	984.93	99.41	1,284.74	99.82
รายได้อื่น	5.93	0.72	5.85	0.59	2.35	0.18
รายได้รวม	826.19	100.00	990.78	100.00	1,287.09	100.00

งบการเงินรวม ในกลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเชิงตรงสูง เมื่อนำงบการเงินเฉพาะบริษัท หักรายการระหว่างกัน แล้ว กับบริษัท พีทู พรีซิชั่น จำกัด (ซึ่งประกอบธุรกิจประเภทเดียวกันกับบริษัท) การวิเคราะห์จะมีตัวเลขทิศทางสอดคล้องกับงบการเงินเฉพาะของบริษัท ดังนั้นเพื่อให้สอดคล้องความเข้าใจจึงขอวิเคราะห์รายได้รวม เฉพาะกลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและก่อสร้าง และกลุ่มธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบ ซึ่งเป็นรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นจากปี 2559 อย่างมีสาระสำคัญ

1. กลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและก่อสร้าง

ตามงบการเงินรวม บริษัทย่อยมีรายได้จากที่ปรึกษาและก่อสร้าง ปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 303.82 และ 59.04 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นปี 2559 โดยเป็นงานที่ดำเนินการโดยบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจให้บริการวิศวกรรมโยธา และวิศวกรรมไฟฟ้ากำลัง ในการออกแบบและให้คำปรึกษาด้านงานก่อสร้างโครงการ รวมถึงให้บริการดูแลและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าประเภทพลังงานทดแทนทุกชนิด ได้แก่ โรงผลิตไฟฟ้าด้วยเซลล์แสงอาทิตย์ โรงผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงขยะชนิดต่างๆ และโรงผลิตไฟฟ้าจากลม ทุกขนาดกำลังการผลิตและติดตั้ง

สำหรับงานที่ปรึกษาทั้งจำนวนเป็นงานที่ปรึกษาโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งบริษัทย่อยได้ลงนามในช่วงปี 2559 มีมูลค่าโครงการทั้งสิ้น 89 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยได้ให้บริการและได้ทยอยรับรู้รายได้บางส่วนตั้งแต่ช่วงปลายปี 2559 ต่อเนื่องมาจนถึงให้บริการงานที่ปรึกษาเสร็จสิ้น และรับรู้รายได้ทั้งหมดของโครงการนี้ในไตรมาส 2 ของปี 2560 ซึ่งต้นทุนของงานให้บริการที่ปรึกษา มีต้นทุนส่วนใหญ่เป็นค่าจ้างผู้เชี่ยวชาญ และเงินเดือนวิศวกรที่ชำนาญการ

สำหรับงานโครงการก่อสร้าง เป็นงานที่บริษัทย่อยได้รับจ้างก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ ขนาด 9.9 เมกะวัตต์ โดยได้รับรู้รายได้บางส่วนในปี 2559 จำนวน 15.51 ล้านบาท และในปี 2560 บริษัทย่อยได้มีโครงการงานก่อสร้างเพิ่มขึ้นอีก เช่น โครงการงานก่อสร้างพลังงานไฟฟ้าจากขยะชุมชน โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โครงการจ้างงานระบบไฟฟ้า เป็นต้น ซึ่งบริษัทย่อยมีวิศวกร ผู้เชี่ยวชาญ และมีศักยภาพที่จะสามารถรับงานเกี่ยวกับการก่อสร้างพลังงานทดแทน และพลังงานทางเลือก ซึ่งปัจจุบันรัฐบาลให้การสนับสนุนภาคเอกชน และชุมชนในการใช้พลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก เพื่อลดภาวะปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และเป็นจุดเริ่มต้นให้ประเทศไทยเริ่มก้าวสู่เส้นทางของการเป็นสังคมคาร์บอนต่ำ (low Carbon Society) จึงสนับสนุนโครงการต่างๆ ทำให้บริษัทย่อยมีรายได้เติบโตอย่างต่อเนื่อง และส่งผลให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ทั้งนี้ต้นทุนส่วนใหญ่เป็นค่าจ้างก่อสร้าง เงินเดือน ค่าแรงงานวิศวกรผู้เชี่ยวชาญ เป็นต้น

2. กลุ่มธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบ

ตามงบการเงินรวม บริษัทย่อยที่ดำเนินงานเกี่ยวกับผลิตและจำหน่ายน้ำดิบ ในปี 2560 รายได้จากการขายน้ำ ลดลงจากปี 2559 ทั้งจำนวน อันเนื่องมาจากบริษัทย่อยได้ทำสัญญาจำหน่ายน้ำดิบให้กับลูกค้าแห่งหนึ่ง แต่ในระหว่างปี 2559 ลูกค้าบริษัทดังกล่าวสูบน้ำไม่ถึงตามเกณฑ์ขั้นต่ำที่กำหนดตามแผนการรับน้ำรายเดือน อันเนื่องมาจากประเด็นปัญหาต่างๆ และสัญญาไม่ชัดเจน จึงเป็นประเด็นข้อโต้แย้งระหว่างกันทั้งสองฝ่าย ทำให้ชลกิจและบริษัทเอกชนดังกล่าวได้หารือร่วมกันเพื่อจัดทำสัญญาใหม่ พร้อมกำหนดวิธีการปฏิบัติใหม่ให้มีความเหมาะสม ลดความไม่ชัดเจนต่างๆ ซึ่งปัจจุบันได้มีการจัดทำสัญญาใหม่เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และลูกค้าจะเริ่มสูบน้ำในต้นปี 2561 จึงคาดว่าในปี 2561 บริษัทย่อยจะมีรายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบได้เป็นไปตามสัญญาที่กำหนดไว้

ต้นทุนขายและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย

- กลุ่มธุรกิจผลิตชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูง

ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท ปี 2560 อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 19 ของยอดขายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2559 เท่ากับร้อยละ 14 โดยต้นทุนขาย ประกอบด้วย ค่าวัตถุดิบ เช่น เหล็ก อลูมิเนียม เป็นต้น ค่าจ้างชุมชนงาน ค่าแรงงานทางตรง ค่าเสื่อมราคา ค่าไฟฟ้า ค่าน้ำประปา และอื่นๆ เป็นต้น เนื่องจากรายได้ธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูงของการผลิตที่เพิ่มขึ้น จากชิ้นส่วนในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ และอุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น และชิ้นส่วนอื่นๆ อุปกรณ์เครื่องมือทางการแพทย์ ซึ่งอุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น และชิ้นส่วนอื่นๆ อุปกรณ์เครื่องมือทางการแพทย์ เป็นธุรกิจที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูง ประกอบกับบริษัทได้บริหารจัดการควบคุมต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ จึงทำให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น ต้นทุนขายนอกจากค่าใช้จ่ายผันแปรโรงงาน (ค่าวัตถุดิบ ค่าจ้างชุมชนงาน ค่าไฟฟ้า ต้นทุนอื่นและค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักรและอุปกรณ์

ตามงบการเงินรวม ปี 2560 อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 21 ของยอดขายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 จากอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2559 เท่ากับร้อยละ 16 โดยอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นมาจาก กลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูง ซึ่งคำอธิบายเป็นไปตามงบการเงินเฉพาะบริษัท

สำหรับกลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและก่อสร้าง มีอัตรากำไรขั้นต้น ปี 2560 เท่ากับร้อยละ 30 ของยอดขายได้จากการที่ปรึกษาและก่อสร้าง โดยต้นทุนที่ปรึกษาและก่อสร้าง ประกอบด้วย ค่าแรงงานวิศวกรผู้ควบคุมงาน ค่าจ้างก่อสร้าง ค่าแรงงานก่อสร้าง ค่าใช้จ่ายในการจ้างที่ปรึกษา เป็นต้น ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นลดลง จากปี 2559 เนื่องจากรายได้ที่ปรึกษาและก่อสร้างในปี 2559 จำนวนส่วนใหญ่มาจากรายได้ที่ปรึกษา ซึ่งเป็นมีต้นทุนการบริการที่น้อย เมื่อเทียบกับต้นทุนก่อสร้าง โดยในปี 2560 รายได้ส่วนใหญ่เกิดจากรับจ้างก่อสร้าง

สำหรับกลุ่มธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบ ในปี 2560 ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้นว่าในระหว่างปี 2560 บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาสัญญาใหม่กับลูกค้าบริษัทเอกชนแห่งหนึ่ง และในปลายปี 2560 ได้ตกลงลงนามในสัญญาซื้อขายน้ำดิบเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยบริษัทย่อยจะเริ่มมีรายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบ ในปี 2561 โดยปกติธุรกิจนี้ต้นทุนขายส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าแรงงาน ค่าไฟฟ้า ค่าเสื่อมราคา ค่าน้ำมันเครื่องสูบน้ำ ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษาและอื่นๆ เป็นต้น ซึ่งหากมีบริษัทย่อยมีการจำหน่ายน้ำดิบให้กับลูกค้าเพิ่มขึ้น จะมีผลทำให้มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ประกอบด้วย

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			งบการเงินรวม		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560
	(หน่วย : ล้านบาท)					
ค่าใช้จ่ายในการขาย	5.49	5.01	5.04	5.49	5.01	5.04
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	73.27	74.06	71.19	82.45	117.12	118.60
ค่าใช้จ่ายอื่น	4.65	2.08	8.01	4.75	2.11	8.09
ค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยม	-	-	-	-	29.50	-
	83.41	81.15	84.24	92.69	153.74	131.73

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่ ประกอบด้วย เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน โบนัส ค่าตอบแทนกรรมการ ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ และค่าเสื่อมราคา

โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายในปี 2560 และ ปี 2559 งบการเงินเฉพาะ คิดเป็นร้อยละ 9 เท่ากันทั้งสองปี และงบการเงินรวม คิดเป็นร้อยละ 10 และ 16 ตามลำดับ

งบการเงินเฉพาะบริษัท ปี 2560 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 84.24 ล้านบาท และ 81.15 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย เนื่องจากบริษัทสามารถจัดการบริหารค่าใช้จ่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องจากปี 2559

งบการเงินรวม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายในปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 131.73 ล้านบาท และ 153.74 ล้านบาท ตามลำดับ จำนวนที่ลดลงเป็นค่าเผื่อค้ำของค่าความนิยมที่เกิดจากเหตุลงทุนในชลกิจสากล หากไม่รวมรายการดังกล่าวค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยสอดคล้องกับการขยายตัวของธุรกิจของกลุ่มบริษัท สำหรับค่าใช้จ่ายอื่นๆ ประกอบด้วย ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน ซึ่งส่วนใหญ่มาจากบริษัท โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เนื่องจากรายการรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าต่างประเทศ โดยบริษัทมีบัญชีมีบัญชีสกุลเงินตราต่างประเทศเพื่อรองรับการชำระหนี้ แต่อัตราแลกเปลี่ยนที่ลดลงทำให้มีผลขาดทุน

ต้นทุนทางการเงิน

งบการเงินเฉพาะบริษัท ต้นทุนทางการเงินในปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 0.23 ล้านบาท และ 5.27 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงจากปี 2559 จำนวน 5.04 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้จ่ายชำระคืนเงินต้นตามสัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวครบแล้วทั้งจำนวน ซึ่งเป็นเงินที่บริษัทกู้ยืมมาในช่วงระหว่างปี 2554 – 2555 โดยมีวัตถุประสงค์การกู้ยืมมา สำหรับการซื้อเครื่องจักรเพื่อในการขยายกำลังการผลิต (รายละเอียดเงินกู้ยืมระยะยาวสถาบันการเงิน)

งบการเงินรวม ต้นทุนทางการเงินในปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 9.07 ล้านบาท และ 18.12 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง เนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินต้นครบแล้วทั้งจำนวนของบริษัท และการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทย่อย ที่มีผลทำให้อัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมลดลง

2. การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

งบการเงินเฉพาะบริษัท มีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 1,422.91 ล้านบาท และ 1,317.75 ล้านบาท ตามลำดับ ปี 2560 สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียน ร้อยละ 29 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ร้อยละ 71 ของสินทรัพย์รวม ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ร้อยละ 38 และเงินลงทุนในบริษัทย่อย ร้อยละ 33

งบการเงินรวม มีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 1,871.88 ล้านบาท และ 1,706.15 ล้านบาท ตามลำดับ ปี 2560 สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียน ร้อยละ 39 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ร้อยละ 61 ของสินทรัพย์รวม ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ร้อยละ 51

โดยภาพรวมในงบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม รายการสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นมีรายละเอียดดังนี้

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ประกอบด้วย

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			งบการเงินรวม		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560
ลูกหนี้การค้า	127.30	172.49	171.23	127.30	226.42	262.67
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	-
สุทธิ	127.30	172.49	171.23	127.30	226.42	262.67
มูลค่างานที่ทำเสร็จแล้ว แต่ยังไม่ได้เรียกเก็บ	-	-	-	-	5.70	30.57
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	1.17	1.05	0.87	1.18	5.03	3.16
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	0.03	0.01	0.01	0.70	1.71	3.34
รายได้ค้างรับ	-	-	-	-	2.94	-
ลูกหนี้กรมสรรพากร	-	-	-	-	3.56	3.30
เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา	-	-	-	-	-	3.08
อื่นๆ	3.51	1.51	1.45	3.70	2.52	3.57
รวม	132.01	175.06	173.56	132.88	247.88	309.69

งบการเงินเฉพาะบริษัท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 173.56 ล้านบาท และ 175.07 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 12.20 และร้อยละ 13.29 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยในปี 2560 ลดลงจากปี 2559 เท่ากับ 1.51 ล้านบาท

งบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เท่ากับ 309.69 ล้านบาท และ 247.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.54 และร้อยละ 14.53 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ประมาณ 61.81 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท จำนวนส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้า ซึ่งเพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย มาจากยอดขายช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2560 โดยเครดิตเทอมการรับชำระหนี้ ส่วนใหญ่อยู่ในช่วง 30 - 60 วัน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ตามงบการเงินรวม เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับยอดขายได้ที่เพิ่มขึ้น โดยจำนวนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ส่วนใหญ่เป็นยอดลูกหนี้การค้าของบริษัท และบริษัทย่อยที่ดำเนินงานเป็นที่ปรึกษาและก่อสร้าง โดยเครดิตเทอมการรับชำระหนี้ ส่วนใหญ่อยู่ในช่วง 30 - 60 วัน

ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี แบ่งตามอายุหนี้ได้ ดังนี้

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้ายังไม่ถึงกำหนดชำระ	94.38	74.14	118.52	68.71	128.47	75.03
ลูกหนี้การค้าเกินกำหนดชำระ 1-3 เดือน	32.58	25.59	51.42	29.81	42.76	24.97
ลูกหนี้การค้าเกินกำหนดชำระ 3 เดือนขึ้นไป	0.34	0.27	2.55	1.48	-	-
รวม	127.30	100.00	172.49	100.00	171.23	100.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	-
สุทธิ	127.30	100.00	172.49	100.00	171.23	100.00

	งบการเงินรวม					
	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้ายังไม่ถึงกำหนดชำระ	94.38	74.14	172.45	76.16	144.76	55.11
ลูกหนี้การค้าเกินกำหนดชำระ 1-3 เดือน	32.58	25.59	51.42	22.71	101.21	38.53
ลูกหนี้การค้าเกินกำหนดชำระ 3 เดือนขึ้นไป	0.34	0.27	2.55	1.13	-	-
รวม	127.30	100.00	226.42	100.00	245.97	93.64
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา	-	-	-	-	16.70	6.36
รวม	127.30	100.00	226.42	100.00	262.67	100.00
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	-
สุทธิ	127.30	100.00	226.42	100.00	262.67	100.00

งบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าในประเทศ เฉลี่ยร้อยละ 74-80 และเป็นลูกหนี้การค้าต่างประเทศ เฉลี่ยร้อยละ 20-26 นโยบายการให้เครดิตต่อลูกค้าอยู่ระหว่าง 30 - 60 วัน โดยส่วนใหญ่เท่ากับ 30 วัน หากพิจารณาจากอายุลูกหนี้การค้าของบริษัท ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 จะเห็นได้ว่าลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่อยู่ในช่วงยังไม่ถึงกำหนดชำระ และลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระ 1-3 เดือน ซึ่งลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระ 1-3 เดือน ส่วนใหญ่เกิดจากรอบระยะเวลาการเรียกเก็บเงินของบริษัทแตกต่างจากรอบระยะเวลาการจ่ายชำระค่าสินค้าของลูกค้า จึงส่งผลทำให้ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ยของบริษัทเกินกว่าระยะเวลาเครดิตที่บริษัทให้กับลูกค้า

ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท ในปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 64 วัน และ 61 วัน ตามลำดับ และตามงบการเงินรวม ปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 69 วัน และ เท่ากับ 66 วัน ตามลำดับ

บริษัทได้กำหนดนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ที่มีอายุค้างชำระเกินวันครบกำหนดชำระ ตั้งแต่ 4 เดือนขึ้นไปแต่ไม่เกิน 6 เดือนในอัตราร้อยละ 25 ตั้งแต่ 6 เดือนขึ้นไปแต่ไม่เกิน 1 ปี ในอัตราร้อยละ 50 และตั้งแต่ 1 ปี ขึ้นไปในอัตราร้อยละ 100 นอกจากนี้บริษัทจะทำการวิเคราะห์ข้อมูลจากประสบการณ์การชำระเงินในอดีต และการสอบทานสถานะของลูกหนี้ที่ค้างอยู่ ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน เป็นข้อมูลประกอบการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้การค้า ทั้งนี้บริษัทได้บริหารจัดการลูกหนี้การค้าได้ดี จึงทำให้ไม่มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

เงินให้กู้ยืมระยะสั้น

ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท เงินให้กู้ยืมระยะสั้น เกิดจากบริษัทได้นำเงินให้บริษัทย่อยกู้ โดยมีวัตถุประสงค์ในการกู้ยืมเพื่อให้ บริษัทย่อยนำไปลงทุน และใช้หมุนเวียนภายในการดำเนินงานของบริษัทย่อยปี ในระหว่างปี 2560 บริษัทย่อยได้จ่ายชำระคืนทั้งจำนวน

สินค้าคงเหลือ

งบการเงินเฉพาะบริษัท สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 87.90 ล้านบาท และ 80.58 ล้านบาท ตามลำดับ งบการเงินรวม สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 98.01 ล้านบาท และ 87.83 ล้านบาท ตามลำดับ

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินค้าสำเร็จรูป	11.37	14.98	20.32	25.22	22.37	25.45
งานระหว่างผลิต	38.41	50.59	31.24	38.77	39.68	45.14
วัตถุดิบ	40.31	53.10	47.99	59.56	45.86	52.17
สินค้าระหว่างทาง	2.14	2.81	0.10	0.12	0.22	0.25
รวม	92.23	121.48	99.65	123.67	108.13	123.01
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า	(16.31)	(21.48)	(19.07)	(23.67)	(20.23)	(23.01)
สุทธิ	75.92	100.00	80.58	100.00	87.90	100.00

	งบการเงินรวม					
	2558		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินค้าสำเร็จรูป	11.37	13.64	52.96	60.30	22.38	22.83
งานระหว่างผลิต	42.11	50.50	20.32	23.14	42.53	43.39
วัตถุดิบ	44.54	53.42	34.33	39.09	49.67	50.68
สินค้าระหว่างทาง	2.14	2.56	0.10	0.11	0.22	0.23
งานระหว่างก่อสร้าง	-	-	-	-	4.33	4.42
รวม	100.16	120.12	107.71	122.64	119.13	121.55
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า	(16.78)	(20.12)	(19.88)	(22.64)	(21.12)	(21.55)
สุทธิ	83.38	100.00	87.83	100.00	98.01	100.00

สินค้าคงเหลือส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 80 ของสินค้าคงเหลือรวม เป็นวัตถุดิบและงานระหว่างผลิต เนื่องจากบริษัทจะผลิตสินค้าตามคำสั่งซื้อของลูกค้าเป็นหลัก โดยลูกค้าส่วนใหญ่จะแจ้งมายังบริษัทถึงแผนการสั่งซื้อสินค้าในแต่ละช่วงเวลาของปี ทำให้บริษัทสามารถวางแผนการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นผลทำให้บริษัทไม่มีความจำเป็นต้องผลิตสินค้าสำเร็จรูปจำนวนมากเพื่อรองรับคำสั่งซื้อ

เนื่องจากผลิตภัณฑ์ชิ้นส่วนของบริษัทจะถูกนำไปเป็นชิ้นส่วนประกอบในธุรกิจยานยนต์ คอมพิวเตอร์ เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น ซึ่งไม่ใช่ธุรกิจที่เทคโนโลยีการผลิตมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว จึงทำให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทสามารถจำหน่ายได้อย่างต่อเนื่องไม่ล้าสมัยในช่วงเวลาอันสั้น

บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อสินค้าเคลื่อนไหวซ้ำซึ่งส่วนใหญ่เกิดในช่วงที่ผลิตภัณฑ์เดิมของลูกค้ากำลังเปลี่ยนแปลงไปสู่รูปแบบใหม่ ส่งผลทำให้มีชิ้นส่วนคงเหลือที่ยังจำหน่ายไม่หมดตกค้างอยู่ ซึ่งโดยปกติจะมีจำนวนไม่มากเนื่องจากลูกค้าจะแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้า ประกอบกับสินค้าคงเหลือของบริษัทส่วนใหญ่อยู่ในรูปของวัตถุดิบและงานระหว่างผลิต ได้แก่ เหล็กและอลูมิเนียม ซึ่งบริษัทสามารถเก็บรักษาและนำไปประยุกต์ใช้กับงานชิ้นส่วนอื่นได้ จึงทำให้บริษัทมีค่าเผื่อการลดมูลค่า เพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสินค้าคงเหลือรวม โดย ณ สิ้นปี 2560 ตามงบการเงินเฉพาะ

ค่าเพื่อการลดมูลค่า เป็นวัตถุดิบ จำนวน 15.93 ล้านบาท สินค้าสำเร็จรูป จำนวน 2.80 ล้านบาท และงานระหว่างผลิต จำนวน 1.50 ล้านบาท ตามงบการเงินรวม ค่าเพื่อการลดมูลค่า เป็นวัตถุดิบ จำนวน 15.81 ล้านบาท สินค้าสำเร็จรูป จำนวน 2.80 ล้านบาท และงานระหว่างผลิต จำนวน 1.51 ล้านบาท

บริษัทมีนโยบายการตั้งค่าเพื่อการลดมูลค่า สำหรับสินค้าสำเร็จรูปที่ไม่เคลื่อนไหวเกิน 1 ปี ในอัตราร้อยละ 100 และ วัตถุดิบที่ไม่เคลื่อนไหวระหว่าง 6-12 เดือนในอัตราร้อยละ 10 และระหว่าง 1-5 ปี ในอัตราร้อยละ 20-80 และตั้งแต่ 5 ปี ขึ้นไปในอัตราร้อยละ 100

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

งบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปี 2560 เท่ากับ 10 ล้านบาท ทั้งจำนวน เป็นเงินฝากออมทรัพย์ของบริษัทที่ติดภาระค้ำประกันกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อค้ำประกันการออกหนังสือค้ำประกันการประกวดราคางานโครงการก่อสร้างของบริษัทย่อย ซึ่งจะครบกำหนดในเดือนมีนาคม 2561

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

รายละเอียดดังนี้ (รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทย่อยดูในส่วนที่ 1 หัวข้อ การประกอบธุรกิจ)

ชื่อบริษัท	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)			วิธีราคาทุน (ล้านบาท)		
		2558	2559	2560	2558	2559	2560
บริษัท พิทู พรีซิชั่น จำกัด	150.00	100.00	100.00	100.00	40.00	40.00	150.00
บริษัท เอทู เทคโนโลยี จำกัด	320.00	100.00	100.00	100.00	20.00	100.00	320.00
รวม					60.00	140.00	470.00
หัก ค่าเพื่อการด้อยค่าเงินลงทุน					(0.92)	-	-
สุทธิ					59.08	140.00	470.00

ในระหว่างปี 2560 บริษัทย่อย ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน โดยพิทู ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 40 ล้านบาท เป็น 150 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์การเพิ่มทุน เพื่อให้เป็นไปตามเงื่อนไขบัตรส่งเสริมการลงทุนที่ได้รับโอนมาจากบริษัท และเพื่อรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต และเอทู ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 100 ล้านบาท เป็น 320 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์การเพิ่มทุน เพื่อเพิ่มศักยภาพในการรับงาน และรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

งบการเงินเฉพาะบริษัท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 537.44 ล้านบาท และ 634.32 ล้านบาท ตามลำดับ และงบการเงินรวม ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 961.27 ล้านบาท และ 1,053.59 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2560 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท มีการลงทุนซื้ออุปกรณ์เครื่องจักร และเครื่องมือเครื่องใช้โรงงาน งานระหว่างติดตั้ง มูลค่าการซื้อทรัพย์สิน เท่ากับ 30.17 ล้านบาท และตามงบการเงินรวม มีการลงทุนซื้ออุปกรณ์เครื่องจักร เครื่องมือเครื่องใช้ และทรัพย์สินระหว่างติดตั้งและทรัพย์สินระหว่างก่อสร้าง รวมมูลค่าการซื้อ จำนวนจำนวน 45.44 ล้านบาท โดยการซื้ออุปกรณ์เครื่องจักรและเครื่องมือเครื่องใช้ดังกล่าว ส่วนใหญ่เป็นการซื้อเพื่อทดแทนเครื่องจักรและอุปกรณ์ เครื่องมือเครื่องใช้โรงงานเดิมที่มีสภาพการใช้งานที่เสื่อมลง และงานระหว่างติดตั้งเป็นการโอนทรัพย์สินระหว่างติดตั้งเป็นเครื่องจักรอัตโนมัติ (Robot) และงานระหว่างก่อสร้างของบริษัทย่อย

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี 2560 งบการเงินเฉพาะบริษัท และ งบการเงินรวม เท่ากับ 122.17 ล้านบาท และ 130.42 ล้านบาท ตามลำดับ

สิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบ

งบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2560 สิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบ ปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 153.91 ล้านบาท และ 159.57 ล้านบาท โดยสิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบเกิดจากเหตุ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทเข้าไปลงทุนชลกิจ ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 53.33 ซึ่งชลกิจจึงมีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

เพื่อการบันทึกบัญชีเกี่ยวกับการลงทุนในชลกิจตามมาตรฐานการบัญชี ผู้บริหารได้แต่งตั้งผู้ประเมินราคาอิสระเพื่อทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมาแต่ละประเภท

โดยมีมูลค่ายุติธรรมของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ถูกลดตามรายงานการประเมินของผู้ประเมินราคาอิสระ โดยใช้วิธีการตลาดหรือต้นทุนเปลี่ยนแปลง และมูลค่าของสิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบถูกลดตามรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระ ซึ่งประเมินมูลค่าของโครงการตามวิธีรายได้ โดยใช้สมมติฐานจากจำนวนปริมาณน้ำขึ้นต่ำที่กำหนดไว้ตามสัญญาซื้อขายน้ำดิบ ตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญาขายน้ำดิบโดยประมาณ 29 ปี หักมูลค่ายุติธรรมของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ฝ่ายบริหารประมาณการระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ในสิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบ เริ่มนับจากระยะเวลาที่บริษัท มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อย และสิ้นสุดเมื่อหมดระยะเวลาตามสัญญาซื้อขายน้ำดิบรวมระยะเวลา 350 เดือน โดยค่าตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรง รายละเอียดดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2559	-
เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในบริษัทย่อย	165.23
ตัดจำหน่ายระหว่างปี	(5.66)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559	159.57
ตัดจำหน่ายในระหว่างปี	(5.66)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560	153.91

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

งบการเงินเฉพาะบริษัท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 1.06 ล้านบาท และ 1.13 ล้านบาท ตามลำดับ จำนวนส่วนใหญ่เป็นเงินประกันค่าเช่า และเงินประกันทรัพย์สินอื่นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

และงบการเงินรวม สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 18.67 ล้านบาท และ 2.15 ล้านบาท ตามลำดับ จำนวนส่วนใหญ่เป็นของบริษัทย่อย ประกอบด้วย

1. เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ เช่น เงินฝากออมทรัพย์ และเงินฝากประจำ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นหลักประกันหนังสือค้ำประกันไฟฟ้า ค้ำประกันวงเงินสถาบันการเงิน จำนวน 8.60 ล้านบาท
2. เงินค้ำประกันสัญญาโครงการงานก่อสร้าง จำนวน 6.55 ล้านบาท ซึ่งมีอายุสัญญาก่อสร้างมากกว่าหนึ่งปี
3. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ส่วนที่เหลือเป็นเงินประกันค่าเช่าสำนักงาน เงินประกันอื่น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

หนี้สิน

งบการเงินเฉพาะบริษัท มีหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 140.61 ล้านบาท และ 137.05 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2560 แบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน คิดเป็นร้อยละ 9.24 และหนี้สินไม่หมุนเวียน คิดเป็นร้อยละ 0.64

งบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 401.27 ล้านบาท และ 370.40 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2560 แบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน คิดเป็นร้อยละ 14.62 และหนี้สินไม่หมุนเวียน คิดเป็นร้อยละ 21.44

หนี้สินรวมตามงบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม สามารถสรุปได้ดังนี้

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)			งบการเงินเฉพาะ			งบการเงินรวม		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560	2558	2559	2560
เงินเบิกเกินบัญชี	MOR	-	MOR	-	7.82	-	12.82	4.97	
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	-	-	3.80	-	-	15.00	-	15.00	
รวม				-	7.82	15.00	12.82	19.97	

งบการเงินเฉพาะบริษัท มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 15 ล้านบาท และ 7.82 ล้านบาท ตามลำดับ และงบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 19.97 ล้านบาท และ 12.82 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีวัตถุประสงค์กู้ยืมมาเพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินงานในระยะเวลาอันสั้น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

ประกอบด้วย

	งบการเงินเฉพาะบริษัท						งบการเงินรวม					
	2558		2559		2560		2558		2559		2560	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้า-กิจการอื่น	72.60	69.49	86.19	70.90	93.77	80.43	78.03	77.14	100.11	75.84	119.17	69.11
เจ้าหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	12.64	12.10	14.97	12.31	-	-	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	11.06	6.41
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์-กิจการอื่น	0.60	0.57	0.54	0.44	0.44	0.38	0.60	0.59	3.58	2.71	0.44	0.26
เงินสหรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.47	4.91
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น												
-เจ้าหนี้อื่น	4.73	4.53	5.31	4.37	4.32	3.71	6.66	6.58	7.46	5.65	5.47	3.17
-ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอนำส่ง	0.66	0.63	0.62	0.51	1.06	0.91	0.71	0.70	0.68	0.52	1.12	0.65
-เจ้าหนี้กรมสรรพากร	0.52	0.50	0.92	0.76	1.41	1.21	0.71	0.70	1.42	1.08	3.24	1.88
-ภาษีขายยังไม่ถึงกำหนด	-	-	-	-	-	-	-	-	3.53	2.67	4.89	2.84
-ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้นค้างจ่าย	10.98	10.51	11.27	9.27	14.41	12.36	12.63	12.49	13.02	9.86	16.94	9.82
-ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0.36	0.34	0.91	0.75	0.34	0.29	0.44	0.43	1.37	1.04	0.82	0.48
-อื่น ๆ	1.39	1.33	0.84	0.69	0.83	0.71	1.38	1.37	0.84	0.63	0.82	0.47
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	104.48	100.00	121.57	100.00	116.58	100.00	101.16	100.00	132.01	100.00	172.44	100.00

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 จำนวนส่วนใหญ่ เป็นเจ้าหนี้การค้ากิจการอื่น ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 93.77 ล้านบาท และ 86.19 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 7.58 ล้านบาท ซึ่งผันแปรตามปริมาณการสั่งซื้อวัตถุดิบ และการจ้างชุมชนงานที่เพิ่มขึ้น ผันแปรไปตามยอดคำสั่งซื้อของลูกค้าของปี 2560 และตามงบการเงินรวม เจ้าหนี้การค้ากิจการอื่น ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 119.17 ล้านบาท และ 100.11 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 19.06 ล้านบาท สอดคล้องกับยอดรายได้ของกลุ่มบริษัทที่เติบโตขึ้น โดยเฉพาะบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจก่อสร้าง ซึ่งได้รับงานให้บริการก่อสร้างกับลูกค้าเพิ่มขึ้น ทำให้มียอดเจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับงานก่อสร้าง เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน และเงินสคริปต์ล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง เพิ่มขึ้นทั้งจำนวน (เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน มีกำหนดระยะเวลาประกันตามสัญญาไม่เกินหนึ่งปี)

งบการเงินเฉพาะกิจการเจ้าหนี้การค้า ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ค่าวัตถุดิบ เช่น เหล็ก อลูมิเนียม และค่าชุมชนงาน เป็นต้น ระยะเวลาการให้สินเชื่อ (Credit Term) ประมาณ 30-90 วัน

งบการเงินเฉพาะบริษัท ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 มีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 45 วัน และ 44 วัน ตามลำดับ และตามงบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 มีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 40 วัน และ 41 วัน ซึ่งยังอยู่ในช่วงระยะเวลาการให้สินเชื่อที่บริษัทได้รับจากเจ้าหนี้การค้า

เงินกู้ยืมระยะสั้น

ตามงบการเงินรวม เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่ายจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 72.67 ล้านบาท และ 79.15 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งจำนวนเป็นของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง ได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะสั้นกับผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย และมีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกันให้อัตราร้อยละ 5.5 – 7.75 ต่อปี และมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถาม โดยมีวัตถุประสงค์การกู้ยืมเพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัทย่อย (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 2 ข้อ 12 รายการระหว่างกัน หัวข้อ 12.2 ลักษณะรายการระหว่างกัน ข้อ 6 และ 7)

เงินกู้ยืมระยะยาว

รายการเคลื่อนไหวเงินกู้ยืมระยะยาว สำหรับปี

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			งบการเงินรวม		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560
เงินกู้ยืมระยะยาว ต้นปี	286.15	179.99	-	286.15	179.99	(88.17)
บวก กู้เพิ่ม	-	-	-	-	-	-
บวก เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจากการลงทุนของบริษัทย่อย ¹⁾	-	-	-	-	105.28	-
บวก หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ¹⁾	-	-	-	-	0.57	-
บวก หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มระหว่างงวด	-	-	-	-	-	1.87
หัก จ่ายชำระหนี้	(106.16)	(179.99)	-	(106.16)	(197.67)	(2.91)
รวม	179.99	-	-	179.99	88.17	87.13
หัก ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี						
หัก – เงินกู้ยืมระยะยาว	(110.90)	-	-	(110.90)	(87.60)	(8.10)
หัก – หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน					(0.26)	(0.37)
รวมส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	(110.90)	-	-	(110.90)	(87.86)	(8.47)
เงินกู้ยืมระยะยาว ปลายปี	69.09	-	-	69.09	0.31	78.66

¹⁾ ปี 2559 เพิ่มขึ้นเนื่องจาก เอทู ลงทุนในชลกิจ ทำให้บริษัทต้องนำงบการเงินของชลกิจมาจัดทำงบการเงินรวมของบริษัท

งบการเงินเฉพาะบริษัท เงินกู้ยืมระยะยาวทั้งจำนวน เป็นเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดยมีวัตถุประสงค์ในการกู้ยืม เพื่อชำระหนี้เจ้าหนี้ค่าเครื่องจักร ในช่วงปี 2554 – 2555 ซึ่งเป็นช่วงขยายกิจการ และในปี 2556 บริษัทได้กู้เงินยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน อีกจำนวน 30 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์การกู้มาเพื่อปรับปรุงอาคารโรงงาน และบริษัทได้ทยอยชำระคืนเงินต้นตามสัญญาตั้งแต่ปี 2554 และในระหว่างปี 2559 เนื่องจากบริษัทมีสภาพคล่องเหลือจากการดำเนินงานค่อนข้างมาก จึงได้ชำระคืนเงินต้นทั้งจำนวนก่อนกำหนด ทำให้ปลายปี 2559 บริษัทไม่มีภาระหนี้สินเงินกู้ยืมระยะยาว และในปี 2560 บริษัทไม่ได้ก่อภาระหนี้ใดเพิ่มเติม ทั้งนี้ตลอดระยะเวลาที่บริษัทมีเงินให้กู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงิน บริษัทไม่เคยผิณัดชำระหนี้กับสถาบันการเงิน และดำรงรักษาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เป็นไปตามข้อกำหนดในสัญญาธนาคาร

งบการเงินรวม สำหรับ ปี 2559 เงินกู้ยืมระยะยาวที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากเหตุเข้าไปลงทุนในชลกิจ ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบ ในสัดส่วนร้อยละ 53.33 ทำให้ชลกิจมีฐานะกลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยชลกิจกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง มีวัตถุประสงค์การกู้ยืมเพื่อลงทุนในการก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำของบ่อเก็บน้ำ และสร้างอาคารโรงสูบน้ำ ในระหว่างปี 2559 ชลกิจได้ขอปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินดังกล่าว โดยชลกิจจะชำระคืนเงินต้นให้แก่สถาบันการเงินเป็นระยะเวลา 8 ปี ทำให้เงินกู้ยืมระยะยาว ปี 2559 ถูกจัดประเภทไว้ในส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ต่อในระหว่างปี 2560 สถาบันการเงินได้อนุมัติแผนปรับโครงสร้างหนี้ตามที่ชลกิจได้แจ้งไว้ต่อธนาคาร โดยชลกิจจะต้องชำระหนี้เงินต้นตั้งแต่เดือนมกราคม 2561 ถึงเดือนธันวาคม 2567 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR และให้เหตุ ถ่วงประกันเงินกู้ยืม โดยไม่คิดค่าธรรมเนียมระหว่างกัน (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 2 ข้อ 12 รายการระหว่างกัน หัวข้อ 12.2 ลักษณะรายการระหว่างกัน ข้อ 2) ตามงบการเงินรวม เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจึงลดลง

โดยภายใต้สัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ดังกล่าว ชลกิจจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำคัญ ดังนี้

1. ไม่ลดทุนจดทะเบียน หรือเข้าควบกับนิติบุคคลอื่น หรือจัดตั้งนิติบุคคลอื่นเพื่อดำเนินงานแทน หรือร่วมกับนิติบุคคลอื่นด้วยประการใดๆ ก็ตาม เว้นแต่จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นหนังสือจากธนาคารก่อน
2. ไม่จ่ายเงินปันผลไม่ว่าเฉพาะกาลหรือประจำปี หรือแจกจ่ายให้ผลประโยชน์ หรือผลตอบแทนใดๆ แก่ผู้ถือหุ้น ไม่ว่ารายใดรายหนึ่งหรือทั้งหมด และไม่ว่าจะจ่ายทางใดหรือโดยวิธีใด เว้นแต่จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นหนังสือจากธนาคารก่อน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินเฉพาะบริษัท ปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 0.11 เท่า และ 0.12 เท่า ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เนื่องจากในปี 2560 บริษัทได้ชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินทั้งจำนวนก่อนครบสัญญา และไม่ได้ก่อภาระหนี้สินระยะยาวอื่น และตามงบการเงินรวม ปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 0.22 เท่า และ 0.21 เท่า เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย

หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ปี 2560 และ ปี 2559 งบการเงินรวม เท่ากับ 38.24 ล้านบาท และ 39.41 ล้านบาท ตามลำดับ จำนวนส่วนใหญ่มาจากการส่วนเพิ่มจากการตีราคาสินทรัพย์ ณ วันที่ลงทุนในชลกิจ (รายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน)

การผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ปี 2560 และ ปี 2559 งบการเงินเฉพาะบริษัท เท่ากับ 9.02 ล้านบาท และ 7.65 ล้านบาท ตามลำดับ และ งบการเงินรวม เท่ากับ 10.68 ล้านบาท และ 8.37 ล้านบาท ตามลำดับ (รายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน)

โดยในระหว่างปี 2560 จ่ายเงินผลประโยชน์ระยะยาวอื่นของพนักงานตามนโยบายของบริษัทให้กับพนักงาน งบการเงินเฉพาะบริษัท จำนวน 0.86 ล้านบาท และงบการเงินรวม จำนวน 0.99 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินเฉพาะบริษัท ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 1,282.30 ล้านบาท และ 1,180.70 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 101.60 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานของบริษัทที่ปรับตัวดีขึ้น

งบการเงินรวม ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 1,470.61 ล้านบาท และ 1,335.75 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 134.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเนื่องจากผลประกอบการรวมของกลุ่มบริษัทที่ดีขึ้น

รายละเอียดการเพิ่มทุน

เมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2558 บริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนอีกจำนวน 329.99 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 329.99 ล้านหุ้น ซึ่งเป็นไปตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2558 ทำให้บริษัทมีทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 660 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญจำนวน 660 ล้านหุ้น

สำรองตามกฎหมาย

บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีจนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 สำรองตามกฎหมายนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผลในปี 2558 – 2560 สรุปดังนี้

ผลการดำเนินงานประจำปี	อนุมัติโดย	จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	มูลค่าหุ้น (บาทต่อหุ้น)	เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	วันที่จ่ายเงินปันผล
2558	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 23 เม.ย. 2559	660	1.00	-	-	-
2559	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 22 เม.ย. 2560	660	1.00	-	-	-
2560	ที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท ครั้งที่ 2/2560 เมื่อวันที่ 26 ก.พ. 2561	660	1.00	-	-	-

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานปี 2558 – 2560 บริษัทไม่ได้จ่ายเงินปันผลเนื่องจาก ปี 2558 บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุน ในปี 2559 และ 2560 บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นกำไร แต่บริษัทยังมีความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียน จึงทำให้บริษัทงดจ่ายเงินปันผล

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด :

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินเฉพาะบริษัท			งบการเงินรวม		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(13.24)	43.13	102.48	(5.43)	31.90	152.09
รวมการปรับปรุงจากการกระทบยอดกำไร (ขาดทุน)	138.74	105.44	114.96	154.02	105.44	109.40
รายการอื่นๆ จากการดำเนินงาน	(11.90)	(7.37)	(0.79)	(14.01)	(17.52)	(26.72)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	113.60	141.21	216.65	134.58	119.82	234.77
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(179.81)	(75.59)	(202.22)	(203.79)	(18.69)	(51.02)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	223.24	(172.17)	7.18	223.24	(206.45)	(5.55)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) สุทธิ	157.03	(106.55)	21.61	154.03	(105.32)	178.20
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	70.74	227.77	121.22	92.95	246.98	141.73
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อย ณ วันซื้อ	-	-	-	-	0.07	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	227.77	121.22	142.83	246.98	141.73	319.93

งบการเงินเฉพาะบริษัท ในปี 2560 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 216.65 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทสามารถรักษายอดคำสั่งซื้อของลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง บริหารจัดการลูกหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ไม่มีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ การจ่ายชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้การค้า สามารถขอเครดิตเทอมได้อย่างเหมาะสม ประกอบกับในปี 2559 บริษัทได้จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวครบก่อนกำหนดในสัญญา ทำให้ในปี 2560 บริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายลดน้อยลง จึงทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานหมุนเวียนอย่างเพียงพอ

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 202.22 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปี 2560 บริษัทย่อยได้เพิ่มทุนจดทะเบียน โดยเอทู ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน จำนวน 2 ครั้ง รวมเป็นเงินเพิ่มทุนอีก จำนวน 220 ล้านบาท และพีทู ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน อีกจำนวน 110 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้รับชำระหนี้จากเงินให้บริษัทย่อยกู้ยืมเงิน จำนวน 165 ล้านบาท และส่วนที่เหลือเป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อทรัพย์สินสำหรับใช้ทดแทนเครื่องจักร เครื่องมือเครื่องใช้ ที่เสื่อมสภาพตามการใช้งาน และปรับปรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์ให้มีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 7.18 ล้านบาท เนื่องมาจากในระหว่างปี 2560 บริษัทได้จ่ายชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชี จำนวน 7.82 ล้านบาท และทำสัญญาเงินกู้ยืมเงินระยะสั้นกับสถาบันการเงิน อีกจำนวน 15 ล้านบาท เพื่อใช้หมุนเวียนในการดำเนินงานในช่วงระยะเวลาอันสั้น

ดังนั้นเมื่อพิจารณาเงินสดสุทธิของทั้ง 3 กิจกรรมรวมกัน บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี 2560 เป็นบวกเท่ากับ 142.83 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัท

ตามงบการเงินรวม กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 234.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เนื่องจากกลุ่มบริษัท มีรายได้จากการดำเนินงาน และรายได้จากการให้บริการก่อสร้างดีขึ้น บริษัทย่อยสามารถหาลูกค้าและงานโครงการก่อสร้างทดแทนงานก่อสร้างโครงการที่ได้สร้างเสร็จแล้วได้อย่างเหมาะสม การบริหารจัดการลูกหนี้การค้า และเจ้าหนี้การค้า มีประสิทธิภาพ นอกจากนั้นภาระหนี้เงินกู้ยืมสถาบันการเงิน มีสัดส่วนที่ไม่มาก ทำให้ภาระดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวน้อย ทำให้กลุ่มบริษัทมีสภาพคล่องคงเหลือเพียงพอต่อการดำเนินงาน

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 51.02 ล้านบาท เงินสดส่วนใหญ่ใช้ลงทุนซื้อทรัพย์สิน และปรับปรุงทรัพย์สิน เพื่อใช้ในการดำเนินงาน โดยบริษัทใช้ซื้อเครื่องจักร เครื่องมือ เครื่องใช้ทดแทนทรัพย์สินเดิมที่เสื่อมสภาพตามการใช้งาน และปรับปรุงเครื่องจักรอัตโนมัติให้มีศักยภาพและประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น นอกจากนี้บริษัท ย่อยที่ดำเนินธุรกิจที่ปรึกษาและก่อสร้างได้ลงทุนซื้อทรัพย์สินที่จำเป็นในการดำเนินงาน เนื่องจากอยู่ระหว่างการขยาย ธุรกิจ และบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบ มีการปรับปรุงพื้นที่บริเวณบ่อเก็บน้ำและท่อส่งน้ำดิบเพื่อ รองรับการผลิตน้ำดิบให้ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 5.55 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยได้จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบัน การเงิน และเงินกู้ยืมกรรมการ และจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน

ดังนั้นเมื่อพิจารณาเงินสดสุทธิของทั้ง 3 กิจกรรมรวมกัน บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี 2560 กลุ่มบริษัทมีเงินสดเหลือเพียงพอต่อการดำเนินงานปกติ

อัตราส่วนสภาพคล่อง :

งบการเงินเฉพาะบริษัทในปี 2560 และ 2559 มีอัตราส่วนสภาพคล่อง เท่ากับ 3.15 เท่า และ 4.19 เท่า ตามลำดับ จะเห็นได้ว่างบการเงินเฉพาะบริษัท หากเปรียบเทียบกับปี 2559 บริษัทมีสภาพคล่องลดลง เนื่องจากบริษัทย่อยอยู่ในช่วง ขยายกิจการ บริษัทจึงนำเงินที่ได้จากการดำเนินงานที่ดีขึ้น ไปลงทุนในบริษัทย่อย เป็นผลให้มีสภาพคล่องที่ดีขึ้น

งบการเงินรวมในปี 2560 และ 2559 มีอัตราส่วนสภาพคล่อง เท่ากับ 2.70 เท่า และ 1.50 เท่า ตามลำดับ ซึ่งกลุ่ม บริษัทมีสภาพคล่องที่ดีขึ้น เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อย มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น และมีรายได้จากการขายสินค้าและ ให้บริการงานก่อสร้างในช่วงปลายไตรมาส 4 ปี 2560 จึงทำให้มีลูกหนี้การค้ายังไม่ครบกำหนดชำระเงินค่อนข้างมาก เป็นผลให้มีสภาพคล่องที่ดีขึ้น

ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน) งบการเงินเฉพาะบริษัท ในปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 41 วัน และ 37 วัน ตามลำดับ และตามงบการเงินรวม ในปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 48 วัน และ 43 วัน ตามลำดับ โดยภาพรวมแล้ว งบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม มีระยะเวลาการขายสินค้าที่ช้าลงจากปี 2559 เพียงเล็กน้อย

วงจรรเงินสด งบการเงินเฉพาะบริษัท ในปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 60 วัน และ 54 วัน ตามลำดับ และตาม งบการเงินรวม ปี 2560 และ 2559 เท่ากับ 77 วัน และ 67 วัน ตามลำดับ โดยปี 2560 ภาพรวมวงจรรเงินสดมา หมุนเวียนมีระยะเวลาช้าลงเล็กน้อย เนื่องจากเครดิตเทอมของลูกค้ามีการค้ามีระยะเวลาเฉลี่ย 30 – 90 วัน ซึ่งยอดขาย เพิ่มขึ้นในไตรมาส 3 ของปี 2560 จะทยอยรับชำระหนี้ในช่วงต้นปี 2561 จึงทำให้มียอดลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น และส่วน หนึ่งมาจากเจ้าหนี้การค้าส่วนใหญ่มีเครดิตเทอม อยู่ในช่วง 60 วัน ซึ่งเร็วกว่าการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ จึงส่งผลให้ ภาพรวมวงจรรเงินสดหมุนช้าลง

อัตราส่วนที่สำคัญอื่นๆ :

อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยของงบการเงินเฉพาะบริษัท ปี 2560 และ 2559 จำนวน 834.27 เท่า และ 27.79 เท่า ตามลำดับ และตามงบการเงินรวม ปี 2560 และ 2559 จำนวน 44.37 เท่าและ 9.29 เท่า ตามลำดับ โดย ภาพรวมแล้วดีขึ้นจากปี 2559 เนื่องจากปี 2560 บริษัทมีผลการดำเนินงานดีขึ้น ประกอบกับบริษัทมีภาระหนี้สินน้อย โดยมีหนี้สินรวม คิดเป็นร้อยละ 10 ของสินทรัพย์รวม โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้า ซึ่งไม่มีภาระดอกเบี้ย จึงทำ ให้ความสามารถในการชำระดอกเบี้ยดีขึ้น

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของงบการเงินเฉพาะบริษัท ปี 2560 และ 2559 เท่ากับร้อยละ 7.48 และร้อยละ 3.14 ตามลำดับ และตามงบการเงินรวม ปี 2560 และ 2559 เท่ากับร้อยละ 7.61 และร้อยละ 1.67 ตามลำดับ โดยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เนื่องจากในปี 2560 กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้น อันเนื่องมาจากบริษัทได้ลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อย เพื่อให้บริษัทย่อยสามารถดำเนินธุรกิจขยายไปยังกลุ่มลูกค้าที่สามารถสร้างมูลค่ารายได้ให้กับกลุ่มธุรกิจได้ โดยบริษัทย่อยมีศักยภาพในการหาลูกค้า สามารถหางานโครงการก่อสร้างเพื่อสร้างรายได้ให้กับกลุ่มบริษัทได้อย่างต่อเนื่อง จึงทำให้อัตราผลตอบแทนดีขึ้น

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายในและภาระผูกพัน

1.1 ภาระผูกพันและวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

		งบการเงินเฉพาะกิจการ					
		31 ธันวาคม 2559			31 ธันวาคม 2560		
		วงเงิน ทั้งสิ้น	วงเงิน ใช้ไป	วงเงิน คงเหลือ	วงเงิน ทั้งสิ้น	วงเงิน ใช้ไป	วงเงิน คงเหลือ
สกุลเงิน (หน่วย)							
วงเงินเบิกเกินบัญชี	ล้านบาท	95.00	7.82	87.18	32.00	-	32.00
วงเงินบัตรเครดิตและเลตเตอร์ออฟเครดิต	ล้านบาท	90.00	0.49	89.51	40.00	1.76	38.24
วงเงินกู้ยืมระยะสั้น	ล้านบาท	178.00	-	178.00	120.00	15.00	105.00
วงเงินกู้ยืมระยะยาว*	ล้านบาท	510.00	510.00	-	-	-	-
วงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ล้านบาท	40.00	-	40.00	-	-	-
วงเงินหนังสือค้ำประกัน	ล้านบาท	6.00	4.23	1.77	16.00	14.25	1.75
วงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ล้านดอลลาร์สหรัฐ	1.24	-	1.24	1.24	-	1.24

*ในปี 2559 บริษัทได้จ่ายชำระคืนเงินต้นทั้งจำนวนแล้วก่อนครบกำหนดสัญญา

		งบการเงินรวม					
		31 ธันวาคม 2559			31 ธันวาคม 2560		
		วงเงิน ทั้งสิ้น	วงเงิน ใช้ไป	วงเงิน คงเหลือ	วงเงิน ทั้งสิ้น	วงเงิน ใช้ไป	วงเงิน คงเหลือ
สกุลเงิน (หน่วย)							
วงเงินเบิกเกินบัญชี	ล้านบาท	100.00	12.82	87.18	37.00	4.97	32.03
วงเงินบัตรเครดิตและเลตเตอร์ออฟเครดิต	ล้านบาท	90.00	0.49	89.51	40.00	1.76	38.24
วงเงินกู้ยืมระยะสั้น	ล้านบาท	190.00	-	190.00	120.00	15.00	105.00
วงเงินกู้ยืมระยะยาว	ล้านบาท	720.00	720.00	-	210.00	210.00	-
วงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ล้านบาท	40.00	-	40.00	-	-	-
วงเงินหนังสือค้ำประกัน	ล้านบาท	15.56	8.43	7.13	128.49	121.37	7.12
วงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ล้านดอลลาร์สหรัฐ	1.24	-	1.24	1.24	-	1.24

หลักประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

บริษัท	ค้ำประกันโดยที่ดินและเครื่องจักรบางส่วนของบริษัท ¹⁾
บริษัทย่อย	ค้ำประกันโดยที่ดินและเครื่องจักรบางส่วนของบริษัทย่อย สำหรับวงเงินหนังสือค้ำประกัน จำนวน 100.05 ล้านบาท ของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง ร่วมค้ำประกันโดย บริษัท และบริษัท แอ็ควานซ์ เว็บบสตูดิโอ จำกัด (ผู้ถือหุ้นในบริษัทอัคราร้อยละ 22.12) โดยบริษัทแอ็ควานซ์ เว็บบสตูดิโอ จำกัด ได้นำหุ้นสามัญของบริษัท เอเชีย พรีซิชั่น จำกัด (มหาชน) จำนวน 25.50 ล้านหุ้น ร่วมค้ำประกัน ¹⁾

¹⁾ ทั้งนี้เพื่อความจำเป็นของการค้ำประกันดังกล่าว เป็นการส่งเสริมและสนับสนุนทางการเงินให้กับบริษัทย่อย เพื่อสร้างความเข้มแข็งทางธุรกิจ สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามแผนงานที่วางไว้

1.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 31 ธันวาคม 2559 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าสินทรัพย์และบริการอื่นๆ โดยสัญญาเช่ามีอายุตั้งแต่ 1 ปี ถึง 5 ปี กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าตามสัญญาเช่าดังกล่าวดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม			
	2559	2560	2559	2560
จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	3.83	3.96	10.61	13.83
จะครบกำหนดเกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	2.84	2.86	10.39	10.69
รวม	6.67	6.82	21.00	24.52

ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน ตามงบการเงินเฉพาะ จำนวนส่วนใหญ่ เป็นสัญญาจ้างที่ปรึกษา และสัญญาเช่าซื้อรถยนต์ และงบการเงินรวม จำนวนส่วนใหญ่ เป็นสัญญาเช่าซื้อรถยนต์ สัญญาเช่าพื้นที่สัญญาเช่าบ้านพักพนักงาน ทั้งนี้เป็นการดำเนินงานตามปกติของธุรกิจ

1.3 ภาระผูกพันตามสัญญาว่าจ้างผู้รับเหมา

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาว่าจ้างก่อสร้างที่สำคัญ ดังนี้

	จำนวนผู้รับเหมา (ราย)	(หน่วย : ล้านบาท)		
		งบการเงินรวม		
		มูลค่าตามสัญญา	จ่ายชำระ	คงเหลือ
สัญญาก่อสร้าง	6	148.54	(124.90)	23.64

ทั้งนี้บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีความสัมพันธ์เกี่ยวข้องกับผู้รับเหมา

2. การเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้าง

ข้อมูลที่สำคัญเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และวันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)	
	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม	
	2559	2560
มูลค่างานตามสัญญา	195.00	2,300.90
ต้นทุนที่เกิดขึ้นจนถึงปัจจุบัน	11.21	208.37
กำไร (ขาดทุน) ที่รับรู้จนถึงปัจจุบัน	4.30	61.29
ต้นทุนและกำไรหรือขาดทุนที่รับรู้จนถึงปัจจุบัน	15.51	269.65
หัก เงินงวดที่เรียกเก็บจากลูกค้าจนถึงปัจจุบัน	(9.81)	(239.08)
มูลค่างานที่ทำเสร็จแล้วแต่ยังไม่ได้เรียกเก็บ (หมายเหตุ 7)	(5.70)	(30.57)
รายได้รับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	-	-
ต้นทุนก่อสร้างตามสัญญาที่เกิดขึ้นในระหว่างปี	11.21	197.16
ขาดทุนจากการยกเลิกสัญญาก่อสร้าง	-	-
ต้นทุนก่อสร้างตามสัญญาที่เกิดขึ้นซึ่งรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างปี	(11.21)	(192.83)
ต้นทุนก่อสร้างตามสัญญาที่เกี่ยวข้องกับกิจกรรมในอนาคตซึ่งรับรู้เป็นสินทรัพย์(สินค้าคงเหลือ)	-	4.33
มูลค่าของงานที่ทำเสร็จแล้วแต่ยังไม่ได้เรียกเก็บ ณ ต้นปี	-	5.70
รายได้รับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง ณ ต้นปี	-	-
รายได้ตามสัญญาก่อสร้างที่รับรู้เป็นรายได้ในระหว่างปี	15.51	254.14
เงินงวดที่เรียกเก็บแล้วจากลูกค้าในระหว่างปี	(9.81)	(229.27)
หนี้สงสัยจะสูญตั้งเพิ่มในระหว่างปี	-	-
รายได้รับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง ณ สิ้นปี	-	-
มูลค่าของงานที่ทำเสร็จแล้วแต่ยังไม่ได้เรียกเก็บ (หมายเหตุ 7)	5.70	30.57

	(หน่วย : ล้านบาท)	
	งบการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2559	2560
รายได้ตามสัญญาก่อสร้างที่รับรู้เป็นรายได้	15.51	254.14
ต้นทุนตามสัญญาก่อสร้างที่เกิดขึ้นที่รับรู้เป็นค่าใช้จ่าย	(11.21)	(197.16)
กำไรที่รับรู้ในระหว่างปี	4.30	56.98

ทั้งนี้จำนวนโครงการงานให้บริการก่อสร้างของบริษัทย่อย แบ่งเป็น

(หน่วย : ล้านบาท)					
	รายละเอียด	โครงการ	มูลค่าโครงการ	รับรู้รายได้แล้ว	คงเหลือ
1	งานที่ดำเนินการก่อสร้างเสร็จสิ้นแล้วในปี 2560	6	48.60	48.60	-
2	งานที่อยู่ระหว่างการดำเนินงาน	3	256.50	221.05	35.45
3	งานที่ลงนามในสัญญาแล้วแต่ยังไม่ได้เริ่มก่อสร้าง	4	1,995.80	-	1,995.80
	รวม		2,300.90	269.65	2,031.25

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

วัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตชิ้นส่วนของบริษัท โดยส่วนใหญ่เป็นการสั่งซื้อในประเทศ และสั่งซื้อโดยตรงจากผู้จัดจำหน่าย หรือจากตัวแทนจำหน่ายในประเทศ ซึ่งกำหนดราคาขายเป็นสกุลเงินบาท จึงทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนค่อนข้างน้อย ปี 2560 บริษัทมีความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจากการนำเข้าวัตถุดิบ จากต่างประเทศเป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 27.34 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 5.77 ของมูลค่าการสั่งซื้อทั้งหมด แบ่งเป็นมูลค่าประมาณ 0.01 ล้านดอลลาร์ และ 0.06 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และปี 2560 บริษัทซื้อเครื่องมืออุปกรณ์จากต่างประเทศ เป็นจำนวนรวมประมาณ 0.20 ล้านบาท คิดเป็นมูลค่าประมาณ 0.01 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

ในขณะที่รายได้จากการขายชิ้นส่วนต่างประเทศ บริษัทได้รับชำระค่าสินค้าบางส่วนเป็นเงินบาท และบางส่วนได้รับชำระเป็นเงินตราต่างประเทศ โดยในปี 2560 บริษัทมีความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนจากรายได้จากการขายชิ้นส่วนไปต่างประเทศ เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 164 ล้านบาท (เฉพาะยอดขายที่รับชำระเป็นเงินตราต่างประเทศ) คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 17 ของมูลค่ารายได้จากการขายทั้งหมดของบริษัท แบ่งเป็นมูลค่าประมาณ 4.21 ล้านดอลลาร์สหรัฐ และมูลค่าประมาณ 0.58 ล้านดอลลาร์ บริษัทใช้เงินตราต่างประเทศที่ได้รับจากการขายเพื่อจ่ายชำระค่าซื้อวัตถุดิบ และอุปกรณ์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศในสกุลเดียวกัน

2. ความเสี่ยงจากการไม่มีสัญญาระยะยาว

ในการประกอบธุรกิจของบริษัทโดยส่วนใหญ่ซึ่งเป็นหลักปฏิบัติทั่วไปในอุตสาหกรรมนี้จะไม่มีการทำสัญญาระยะยาวในการให้บริการกับลูกค้า แต่จะเป็นการทำสัญญาระยะสั้นอายุประมาณ 1 ปี หรืออาจจะไม่มีการทำสัญญาในการให้บริการก็ได้โดยจะเป็นเพียงใบสั่งซื้อเท่านั้นขึ้นอยู่กับนโยบายในการทำสัญญาของลูกค้าแต่ละราย

เมื่อครบอายุสัญญาหรือถึงกำหนดเวลาที่ลูกค้าจะเปลี่ยนรุ่นของผลิตภัณฑ์ ลูกค้าก็จะจัดให้มีการคัดเลือกผู้ผลิตและผู้จัดหาชิ้นส่วนและอุปกรณ์รายใหม่ ดังนั้นบริษัทจึงมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียลูกค้าหากบริษัทไม่ได้รับคัดเลือกให้เป็นผู้ผลิตและผู้จัดหาชิ้นส่วนและอุปกรณ์ให้แก่ลูกค้าต่อไป

อย่างไรก็ตาม โดยปกติผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศ และเครื่องทำความเย็น มักจะไม่เปลี่ยนแปลงผู้ผลิตหรือผู้จัดหาชิ้นส่วนและอุปกรณ์ให้แก่ผู้ประกอบการเนื่องจากการสรรหาผู้ผลิตหรือผู้จัดหาชิ้นส่วนและอุปกรณ์ที่มีคุณภาพและมาตรฐานตามที่ผู้ประกอบการกำหนดโดยสามารถจัดส่งได้ตามกำหนดเวลาและมีความสามารถในการเพิ่มกำลังการผลิตในช่วงที่มีความต้องการเพิ่มสูงกว่าปกตินั้น จะต้องมีการขึ้นตอนและใช้เวลานาน ซึ่งกระทบต่อกระบวนการผลิตของลูกค้าและมีความเสี่ยงด้านคุณภาพ กล่าวคือ โดยปกติผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์ เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น มักจะสรรหาและคัดเลือกผู้ผลิตหรือผู้จัดหาชิ้นส่วนและอุปกรณ์ให้กับผู้ประกอบการจำนวนจำกัดเพียง 1 – 3 รายต่อการผลิตชิ้นส่วนใดๆ โดยขึ้นตอนและกระบวนการเพื่อให้ได้รับการคัดเลือกเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนป้อนให้กับผู้ประกอบการนั้นมีช่วงระยะเวลาตั้งแต่ 3 เดือนจนถึง 2 ปี ทั้งนี้ระยะเวลาดังกล่าวอาจแตกต่างกันไปตามรูปแบบและความซับซ้อนของการผลิตชิ้นส่วนในแต่ละผลิตภัณฑ์ ดังนั้น หากบริษัทได้รับคัดเลือกให้เป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนให้กับผู้ประกอบการรายใดๆ แล้ว ความเสี่ยงจากการยกเลิกสัญญาในการผลิตจะอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากผู้ประกอบการมักจะไม่มีมีการเปลี่ยนแปลงผู้ผลิตชิ้นส่วนรายใดจนกว่าจะหมดรุ่นของผลิตภัณฑ์นั้นๆ โดยเฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 5 – 7 ปี หรือมากกว่านั้นตามแต่รูปแบบและลักษณะของผลิตภัณฑ์ในแต่ละอุตสาหกรรม

ดังนั้นจากการที่บริษัทเป็นผู้ผลิตและจัดหาชิ้นส่วนที่มีมาตรฐาน จึงส่งผลให้ลูกค้ามีความเชื่อมั่นในการดำเนินงานและชิ้นงานของบริษัท และมีแนวโน้มที่จะให้บริษัทเป็นผู้ผลิตและจัดหาชิ้นส่วนให้แก่ลูกค้าต่อไป รวมทั้งเสนอชิ้นงานใหม่ให้บริษัทเสนอราคาอย่างต่อเนื่อง

3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพาวิศวกรและบุคลากร

บริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจรับเหมาต้องอาศัยผู้ที่มีความรู้ความเชี่ยวชาญและประสบการณ์งานออกแบบ วางแผน และดำเนินการ ก่อสร้างตามแผนที่วางไว้ ซึ่งหมายถึงวิศวกรในระดับผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการ ผู้จัดการ โครงการ (Project Manager) และวิศวกรผู้ควบคุมงาน (Project Engineer หรือ Foreman) หากเหตุสูญเสียบุคลากรเหล่านี้ไปย่อม ส่งผลกระทบต่อความสามารถในการรับงาน ตลอดจนผลการดำเนินงานของบริษัทในอนาคตได้ อย่างไรก็ตาม เหตุที่ได้ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านนี้ดี ที่ผ่านมามีบริษัทมีนโยบายการบริหารทรัพยากรบุคคลที่ดี โดยมีการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ส่งบุคลากรเข้า ร่วมการสัมมนาทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ ตลอดจนมีมาตรการจ้างต่างๆ ที่สามารถแข่งขันกับตลาดได้ เพื่อรักษา บุคลากรให้ทำงานกับบริษัท

4. ความเสี่ยงทางด้านคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา

บริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา โดยเฉพาะเรื่องการชำระเงินตามความสำเร็จของงาน ซึ่ง อาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผลการดำเนินงานของบริษัทได้ อย่างไรก็ตามบริษัทมีนโยบายในการป้องกันความเสี่ยง ดังกล่าว โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้าก่อนการรับงาน การหาข้อมูลของลูกค้าอื่นเพิ่มเติม หรือมีการเรียกเก็บ เงินล่วงหน้าก่อนเริ่มดำเนินงานรวมถึงการเรียกเก็บเงินตามผลงานที่ทำเสร็จ

5. ความเสี่ยงจากสภาพอากาศ

บริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบมีความเสี่ยงจากสภาพอากาศ อันเนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของสภาพภูมิอากาศโลก (Climate Change) ทำให้ฝนไม่ตกตามฤดูกาล อีกทั้งยังมีปรากฏการณ์เอลนีโญ ที่ทำให้ปริมาณฝนที่ตกน้อยกว่าปกติ อย่างไรก็ตามปัจจุบันปริมาณการเก็บกักจะมีความจุคิดเป็น 2 เท่าของปริมาณน้ำขายต่อปี ในช่วง 3 ปีแรก ซึ่งจะเพียงพอในช่วง 3 ปี แม้จะเป็นปีแล้ง ในปีที่ 4 จะมีปริมาณน้ำขายที่เพิ่มขึ้น คิดเป็นร้อยละ 60 ของความจุบ่อ ซึ่งจะพิจารณาหาแหล่งสำรองน้ำดิบเพิ่มเติมในกรณีที่เกิดภัยแล้งติดต่อกันสองปี จากบ่อข้างเคียง

6. ความเสี่ยงจากการได้รับสารเคมีปนเปื้อนมากับน้ำ

บริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบมีความเสี่ยงจากการได้รับสารเคมีปนเปื้อนมากับน้ำ ซึ่งมีผลทำให้น้ำผิวดินด้อยคุณภาพ อันเนื่องมาจากการทำกิจการในพื้นที่เหนือน้ำ เช่น การปล่อยน้ำเสียของโรงงานอุตสาหกรรม , ฟาร์มปศุสัตว์ และ การใช้สารเคมีในการทำเกษตร เป็นต้น บริษัทย่อยมีมาตรการรองรับความเสี่ยง คือ จัดเตรียมเครื่องมือวัดคุณภาพน้ำในลำรางเพื่อเช็คคุณภาพ ณ เวลานั้นๆ ก่อนปล่อยลงเก็บในสระ และการเฝ้าระวังชุมชนและแหล่งกิจการต้นน้ำที่อาจปล่อยน้ำเสียลงลำราง โดยการเข้าไปทำความเข้าใจและมีการประสานกันในพื้นที่ที่จะมีเหตุให้น้ำเสียเข้ามาเจือปนในลำน้ำได้