

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.1 ตารางงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	2560		2561		2562		2560		2561		2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	142.83	10.04	274.71	16.84	201.32	11.54	319.93	17.09	437.10	15.19	606.29	19.34
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	173.56	12.20	167.86	10.29	221.38	12.69	309.69	16.54	1,286.86	44.73	1,441.90	46.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	-	150.00	8.60	-	-	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	87.90	6.18	82.85	5.08	4.66	0.27	98.01	5.24	98.41	3.42	79.56	2.54
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	10.00	0.70	-	-	344.86	19.77	10.00	0.53	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	414.29	29.12	525.42	32.22	922.22	52.86	737.63	39.41	1,822.38	63.34	2,127.75	67.88
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	470.00	33.03	650.00	39.86	800.00	45.85	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	537.44	37.77	454.47	27.87	5.60	0.32	961.27	51.35	876.32	30.46	791.29	25.24
สิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบ	-	-	-	-	-	-	153.91	8.22	148.24	5.15	142.58	4.55
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.12	0.01	0.02	0.00	0.00	0.00	0.40	0.02	0.44	0.02	1.22	0.04
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.06	0.07	0.95	0.06	16.84	0.97	18.68	1.00	29.79	1.04	71.90	2.29
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,008.62	70.88	1,105.43	67.78	822.44	47.14	1,134.25	60.59	1,054.79	36.66	1,006.98	32.12
รวมสินทรัพย์	1,422.91	100.00	1,630.85	100.00	1,744.65	100.00	1,871.88	100.00	2,877.17	100.00	3,134.73	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
จากสถาบันการเงิน	15.00	1.05	-	-	-	-	19.97	1.07	4.94	0.17	278.02	8.87
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	116.58	8.19	193.08	11.84	205.62	11.79	172.44	9.21	962.68	33.46	775.69	24.75
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	-	-	8.47	0.45	9.22	0.32	9.25	0.30
เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	-	100.01	5.73	72.67	3.88	71.32	2.48	73.99	2.36
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	-	8.84	0.54	-	-	0.13	0.01	12.73	0.44	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	131.58	9.25	201.92	12.38	305.62	17.52	273.69	14.62	1,060.90	36.87	1,136.95	36.27
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	-	-	-	-	78.66	4.20	71.59	2.49	62.35	1.99
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	-	-	-	-	38.23	2.04	37.05	1.29	35.87	1.14
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	9.03	0.63	13.21	0.81	5.44	0.31	10.67	0.57	15.78	0.55	24.06	0.77
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.01	0.00	0.01	0.00	-	-	0.01	0.00	0.01	0.00	0.01	0.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	9.03	0.63	13.21	0.81	5.44	0.31	127.57	6.82	124.43	4.32	122.29	3.90
รวมหนี้สิน	140.61	9.88	215.13	13.19	311.07	17.83	401.27	21.44	1,185.33	41.20	1,259.24	40.17
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	660.00	46.38	660.00	40.47	660.00	37.83	660.00	35.26	660.00	22.94	660.00	21.05
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	369.18	25.95	369.18	22.64	369.18	21.16	369.18	19.72	369.18	12.83	369.18	11.78
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	47.40	3.33	54.30	3.33	66.00	3.78	47.40	2.53	54.30	1.89	66.00	2.11
ยังไม่ได้จัดสรร	205.72	14.46	332.24	20.37	338.40	19.40	244.11	13.04	455.26	15.82	613.75	19.58
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่	1,282.30	90.12	1,415.72	86.81	1,433.59	82.17	1,320.70	70.55	1,538.75	53.48	1,708.94	54.52
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	149.92	8.01	153.09	5.32	166.56	5.31
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,282.30	90.12	1,415.72	86.81	1,433.59	82.17	1,470.62	78.56	1,691.84	58.80	1,875.50	59.83
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,422.91	100.00	1,630.85	100.00	1,744.65	100.00	1,871.88	100.00	2,877.17	100.00	3,134.73	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	2560		2561		2562		2560		2561		2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้												
รายได้จากการขายและการให้บริการ	980.92	100.00	990.71	100.00	918.52	100.00	1,030.60	100.00	1,035.17	100.00	1,138.15	100.00
รายได้ค่าก่อสร้าง							254.14	24.66	1,441.65	139.27	1,650.00	144.97
รายได้อื่น	1.75	0.18	2.70	0.27	10.04	1.09	2.35	0.23	3.67	0.35	22.52	1.98
รวมรายได้	982.67	100.18	993.42	100.27	928.56	101.09	1,287.09	124.89	2,480.49	239.62	2,810.67	246.95
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ	795.72	81.12	760.82	76.80	728.68	79.33	797.04	77.34	770.16	74.40	837.39	73.57
ต้นทุนก่อสร้าง							197.16	19.13	1,276.88	123.35	1,478.20	129.88
ค่าใช้จ่ายในการขาย	5.04	0.51	5.33	0.54	5.33	0.58	5.04	0.49	5.33	0.52	5.33	0.47
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	71.20	7.26	78.06	7.88	83.70	9.11	118.61	11.51	161.90	15.64	173.37	15.23
ค่าใช้จ่ายอื่น	8.01	0.82			9.01	0.98	8.09	0.78	0.12	0.01	1.25	0.11
ต้นทุนทางการเงิน	0.23	0.02	0.04	0.00	0.01	0.00	9.07	0.88	8.55	0.83	8.18	0.72
รวมค่าใช้จ่าย	880.19	89.73	844.27	85.22	826.73	90.01	1,135.00	110.13	2,222.95	214.74	2,503.71	219.98
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	102.48	10.45	149.15	15.05	101.83	11.09	152.09	14.76	257.54	24.88	306.96	26.97
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้			(12.38)	(1.25)	(17.97)	(1.96)	(15.91)	(1.54)	(32.97)	(3.18)	(54.65)	(4.80)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	102.48	10.45	136.77	13.80	83.86	9.13	136.18	13.21	224.57	21.69	252.31	22.17
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไร หรือขาดทุน												
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน	(0.88)	(0.09)	(3.34)	(0.34)			(1.32)	(0.13)	(3.35)	(0.32)	(2.66)	(0.23)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	101.60	10.36	133.42	13.47	83.86	9.13	134.86	13.09	221.22	21.37	249.66	21.94
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)สำหรับปี												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	102.48	10.45	136.77	13.80	83.86	9.13	148.37	14.40	221.42	21.39	238.74	20.98
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม							(12.19)	(1.18)	3.15	0.30	13.57	1.19
	102.48	10.45	136.77	13.80	83.86	9.13	136.18	13.21	224.57	21.69	252.31	22.17
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	101.60	10.36	133.42	13.47	83.86	9.13	147.07	14.27	218.05	21.06	236.19	20.75
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม							(12.20)	(1.18)	3.17	0.31	13.47	1.18
	101.60	10.36	133.42	13.47	83.86	9.13	134.86	13.09	221.22	21.37	249.66	21.94
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.16		0.21		0.13		0.22		0.34		0.36	
จำนวนหุ้นสามัญ ณ สิ้นงวด (ล้านหุ้น)	660.00		660.00		660.00		660.00		660.00		660.00	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	1.00		1.00		1.00		1.00		1.00		1.00	

ล้านบาท

งบกระแสเงินสด สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2560	2561	2562	2560	2561	2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรสุทธิก่อนภาษีเงินได้	102.48	149.15	101.83	152.09	257.54	306.96
ปรับรายการกระทบกำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
การปรับปรุงต้นทุนทางการเงิน	0.23	0.04	0.01	9.07	8.55	8.18
การปรับปรุงดอกเบี้ยรับ	(0.33)	(0.40)	(8.75)	(0.61)	(1.50)	(1.35)
การปรับปรุงด้วยลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	1.34	5.24	(53.99)	(63.41)	(977.63)	(155.66)
การปรับปรุงด้วยสินค้าคงเหลือ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(8.49)	21.92	81.40	(11.42)	16.40	22.11
การปรับปรุงด้วยสินทรัพย์อื่น (เพิ่มขึ้น) ลดลง	0.08	0.11	0.05	(6.83)	(1.53)	(22.43)
การปรับปรุงด้วยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(5.40)	76.12	12.53	40.04	789.85	(159.75)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	122.48	102.44	84.37	135.27	116.39	100.61
การปรับปรุงด้วยขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	0.15	0.40	0.48	0.15	0.40	(26.77)
การปรับปรุงด้วยหนี้สูญ	-	-	-	-	-	0.05
การปรับปรุงด้วยขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า (กลับรายการ)	1.16	(16.87)	(3.20)	1.24	(16.80)	(3.26)
การปรับปรุงด้วยผลการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1.35	1.74	4.98	1.97	2.84	6.52
การปรับปรุงด้วยขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายทรัพย์สิน	2.38	(0.62)	1.15	3.93	0.12	1.25
รวมการปรับปรุงจากการกระทบยอดกำไร (ขาดทุน)	114.97	190.12	119.03	109.38	(62.91)	(230.48)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) การดำเนินงาน	217.45	339.28	220.86	261.47	194.63	76.48
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(0.26)	(0.05)	-	(5.78)	(5.41)	(5.09)
เงินสดรับดอกเบี้ย	0.33	0.40	8.75	0.52	1.50	1.44
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	-	(3.55)	(26.80)	(20.47)	(20.36)	(67.38)
เงินสดจ่ายเพื่อโอนโครงการผลประโยชน์พนักงานให้บริษัทย่อย	-	-	(12.06)	-	-	-
เงินสดรับ (จ่าย) ผลประโยชน์พนักงาน	(0.86)	(0.91)	(0.69)	(0.99)	(1.09)	(0.91)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	216.66	335.17	190.05	234.76	169.27	4.55
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(10.00)	10.00	-	(11.05)	0.42	(0.21)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(330.00)	(180.00)	(150.00)	-	-	-
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2.50	1.46	3.96	3.42	2.05	4.06
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(29.72)	(19.75)	(1.41)	(43.13)	(24.84)	(32.81)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อทรัพย์สินไม่มีตัวตน	-	(0.02)	-	(0.26)	(0.34)	(1.10)
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	175.00	10.00	-	-	-	(2.75)
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(10.00)	(10.00)	100.00	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนทั่วไป	-	-	(250.00)	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(202.22)	(188.30)	(297.45)	(51.02)	(22.70)	(32.81)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	7.18	-	-	7.15	(0.03)	226.75
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	98.20
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมบริษัทอื่น	-	-	-	-	3.00	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	35.00	238.75	200.00	6.17	10.50	0.19
เงินสดจ่ายเพื่อชำระหนี้กู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	(15.00)	-	(1.90)	(23.10)	(59.97)
เงินสดจ่ายเพื่อชำระหนี้กู้ยืมบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(35.00)	(238.75)	(100.00)	(15.96)	(15.00)	(0.50)
เงินสดจ่ายเพื่อชำระหนี้กู้ยืมบริษัทอื่น	-	-	-	-	(3.00)	-
เงินสดที่ผู้เช่าจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดขึ้นจากสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	(1.01)	(1.76)	(1.22)
เงินปันผลจ่าย	-	-	(66.00)	-	-	(66.00)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	7.18	(15.00)	34.00	(5.54)	(29.39)	197.44
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	21.62	131.87	(73.39)	178.20	117.17	169.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	121.22	142.83	274.71	141.73	319.93	437.10
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	142.83	274.71	201.32	319.93	437.10	606.29

13.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินใหม่

13.2.1 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เริ่มมีผลบังคับใช้ในปีปัจจุบัน

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง (ปรับปรุง 2561) และฉบับใหม่ จำนวนหลายฉบับ ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการอธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับ วิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อบการเงินของกลุ่มบริษัท อย่างไรก็ตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ซึ่งได้มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญ สามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 เรื่อง รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชีและการตีความมาตรฐานการบัญชีที่เกี่ยวข้องต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 11 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาก่อสร้าง
มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้
การตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 31 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง รายได้ - รายการแลกเปลี่ยนเกี่ยวกับบริการโฆษณา
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 13 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง โปรแกรมสิทธิพิเศษแก่ลูกค้า
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง สัญญาสำหรับการก่อสร้างอสังหาริมทรัพย์
การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 18 (ปรับปรุง 2560)	เรื่อง การโอนสินทรัพย์จากลูกค้า

กิจการต้องใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 กับสัญญาที่ทำกับลูกค้าทุกสัญญา ยกเว้นสัญญาที่อยู่ในขอบเขตของมาตรฐานการบัญชีฉบับอื่น มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการ 5 ขั้นตอนสำหรับการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นจากสัญญาที่ทำกับลูกค้า โดยกิจการจะรับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า และกำหนดให้กิจการต้องใช้ดุลยพินิจและพิจารณาข้อเท็จจริงและเหตุการณ์ที่เกี่ยวข้องทั้งหมดในการพิจารณาตามหลักการในแต่ละขั้นตอน

มาตรฐานฉบับนี้ไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่อบการเงินของกลุ่มบริษัท

13.2.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่จะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินและการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง ซึ่งจะมีผลบังคับใช้สำหรับงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2563 มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการ

อธิบายให้ชัดเจนเกี่ยวกับวิธีปฏิบัติทางการบัญชีและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ดังต่อไปนี้ที่มีการเปลี่ยนแปลงหลักการสำคัญซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน ประกอบด้วยมาตรฐานและการตีความมาตรฐาน จำนวน 5 ฉบับ ได้แก่

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 7 การเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน

ฉบับที่ 9 เครื่องมือทางการเงิน

มาตรฐานการบัญชี

ฉบับที่ 32 การแสดงรายการเครื่องมือทางการเงิน

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ฉบับที่ 16 การป้องกันความเสี่ยงของเงินลงทุนสุทธิในหน่วยงานต่างประเทศ

ฉบับที่ 19 การชำระหนี้สินทางการเงินด้วยตราสารทุน

มาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มดังกล่าวข้างต้น กำหนดหลักการเกี่ยวกับการจัดประเภทและการวัดมูลค่าเครื่องมือทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือราคาทุนตัดจำหน่ายโดยพิจารณาจากประเภทของตราสารทางการเงิน ลักษณะของกระแสเงินสดตามสัญญาและแผนธุรกิจของกิจการ (Business Model) หลักการเกี่ยวกับวิธีการคำนวณการด้อยค่าของเครื่องมือทางการเงินโดยใช้แนวคิดของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น และหลักการเกี่ยวกับการบัญชีป้องกันความเสี่ยง รวมถึงการแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลเครื่องมือทางการเงิน และเมื่อมาตรฐานการรายงานทางการเงินกลุ่มนี้มีผลบังคับใช้ จะทำให้มาตรฐานการบัญชี การตีความมาตรฐานการบัญชี และแนวปฏิบัติทางการบัญชีบางฉบับที่มีผลบังคับใช้อยู่ในปัจจุบันถูกยกเลิกไป

ปัจจุบันฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างการประเมินผลกระทบที่อาจมีต่อการเงินในปีที่เริ่มนำมาตรฐานกลุ่มดังกล่าวมาถือปฏิบัติ

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า

มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 ใช้แทนมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 เรื่อง สัญญาเช่า และการตีความมาตรฐานบัญชีที่เกี่ยวข้อง มาตรฐานฉบับนี้ได้กำหนดหลักการของการรับรู้รายการ การวัดมูลค่า การแสดงรายการและการเปิดเผยข้อมูลของสัญญาเช่า และกำหนดให้ผู้เช่ารับรู้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับสัญญาเช่าทุกรายการที่มีระยะเวลาในการเช่ามากกว่า 12 เดือน เว้นแต่สินทรัพย์อ้างอิงนั้นมีมูลค่าต่ำ

การบัญชีสำหรับผู้ให้เช่าไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 17 ผู้ให้เช่ายังคงต้องจัดประเภทสัญญาเช่าเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานหรือสัญญาเช่าเงินทุนโดยใช้หลักการเช่นเดียวกันกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 17

กลุ่มบริษัทคาดว่าจะนำมาตรฐานทางการเงินฉบับนี้มาถือปฏิบัติโดยรับรู้ผลกระทบสะสมของการนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับนี้มาถือปฏิบัติใช้ครั้งแรกโดยการปรับปรุงกับกำไรสะสม ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 และไม่ปรับย้อนหลังการเงินปีก่อนที่แสดงเปรียบเทียบ

ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทคาดว่าจะการนำมาตราฐานการบัญชีดังกล่าวมาใช้ จะมีผลกระทบต่องบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 1 มกราคม 2563 คือ สินทรัพย์ของกลุ่มบริษัทมีจำนวนเพิ่มขึ้นรวมทั้งสิ้นประมาณ 19.37 ล้านบาท และหนี้สินของกลุ่มบริษัทมีจำนวนเพิ่มขึ้นรวมทั้งสิ้นประมาณ 19.37 ล้านบาท

13.3 ผู้สอบบัญชี

ปี	ชื่อผู้สอบบัญชี	ผู้สอบบัญชี อนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
2560	นายเจษฎา หังสพฤกษ์	3759	บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด
2561	นายเจษฎา หังสพฤกษ์	3759	บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด
2562	นางสาวกรรณิการ์ วิภาณุรัตน์	7305	บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

สรุปรายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ก) งบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560

บริษัท : ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นว่า แบบไม่มีเงื่อนไข ดังนี้

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

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวม และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมสำหรับงวดปัจจุบันข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมโดยรวมและการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแตกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตอบสนองต่อเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ
<p>ความเพียงพอของเผื่อนี้สงสัยจะสูญ</p> <p>กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการขายสินค้าและให้บริการ และมูลค่างานที่ทำเสร็จรอเรียกเก็บจากงานให้บริการรวมจำนวน 293.26 ล้านบาท บริษัทพิจารณาแล้วเชื่อว่าจะสามารถเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการขายสินค้าและให้บริการ และมูลค่างานที่ทำเสร็จรอเรียกเก็บ</p> <p>ข้าพเจ้าให้ความสำคัญสำหรับเรื่องนี้ เนื่องจากการพิจารณาความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของกลุ่มบริษัทนั้น ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินความสามารถในการเรียกเก็บหนี้จากลูกค้าแต่ละราย รวมทั้งข้อมูลแวดล้อมต่างๆ ตามที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 7 และนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</p>	<p>ข้าพเจ้าประเมินความสมเหตุสมผลของประมาณการที่ผู้บริหารใช้ ทำความเข้าใจขั้นตอนการอนุมัติการให้วงเงินสินเชื่อแก่ลูกค้าแต่ละราย ทดสอบรายงานอายุลูกหนี้คงเหลือ และสอบถามพนักงานของบริษัทที่ทำหน้าที่ติดตามเรียกชำระหนี้จากลูกค้าที่ค้างชำระ สอบถามพนักงานของบริษัทที่ทำหน้าที่รับผิดชอบในการส่งมอบงานตามงวดงานเพื่อเรียกเก็บตามสัญญา พิจารณางานที่ค้างงานที่ยังไม่เรียกเก็บ รวมถึงสอบถามผู้บริหารเกี่ยวกับนโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ เพื่อให้แน่ใจว่าการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญนั้นเพียงพอและไม่เกินกว่าที่ควร นอกจากนี้ข้าพเจ้าได้ให้ความสำคัญกับความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลของกลุ่มกิจการเกี่ยวกับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ</p>
<p>การด้อยค่าของค่าสิทธิตามสัญญาซื้อขายน้ำ</p> <p>ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทฯมียอดคงเหลือของค่าสิทธิตามสัญญาซื้อขายน้ำ(สุทธิจากค่าตัดจำหน่ายสะสม โดยวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาที่เหลือตามสัญญา)ที่เกิดจากการซื้อกิจการในส่วนงานธุรกิจขายน้ำเป็นจำนวน 153.91 ล้านบาท ซึ่งจำนวนดังกล่าวมีสาระสำคัญต่อการเงินรวม การประเมินการด้อยค่าของค่าสิทธิตามสัญญาซื้อขายน้ำเป็นประมาณการทางบัญชีที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารจะต้องใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการระบุหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากกลุ่มสินทรัพย์นั้น รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลด ซึ่งทำให้เกิดความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าของค่าสิทธิตามสัญญาซื้อขายน้ำ ตามที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 27 และนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</p>	<p>ข้าพเจ้าได้ประเมินการกำหนดหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและแบบจำลองทางการเงินที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเลือกใช้โดยการทำความเข้าใจกระบวนการพิจารณาของฝ่ายบริหารว่าสอดคล้องตามลักษณะการให้ประโยชน์ของสินทรัพย์หรือไม่ เช่น การเปรียบเทียบปริมาณน้ำขั้นต่ำและอัตราการกำหนดราคาซื้อขายกับสัญญาซื้อขายน้ำ การเปรียบเทียบระยะเวลาที่ผู้บริหารประมาณการแบบจำลองทางการเงินกับระยะเวลาที่เหลือตามสัญญาซื้อขายน้ำ เป็นต้น นอกจากนี้ ข้าพเจ้าได้ทำการทดสอบข้อสมมติที่สำคัญที่ใช้ในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากสินทรัพย์ที่จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯโดยการเปรียบเทียบสมมติฐานดังกล่าวกับแหล่งข้อมูลภายในและภายนอกของบริษัทฯ รวมถึงเปรียบเทียบประมาณการกระแสเงินสดในอดีตกับผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงเพื่อประเมินการใช้ดุลยพินิจของฝ่ายบริหารในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตดังกล่าว และพิจารณาอัตราคิดลดที่ฝ่ายบริหารของบริษัทฯเลือกใช้ โดยการวิเคราะห์ต้นทุนทางการเงินถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทฯและของอุตสาหกรรม รวมถึงปรึกษา</p>

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตอบสนองต่อเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ
	<p>ผู้เชี่ยวชาญภายในสำนักงานฯ เพื่อช่วยประเมินข้อมูลดังกล่าวโดยการเทียบกับแหล่งข้อมูลภายนอกตามฐานความรู้และประสบการณ์ในอดีตของผู้เชี่ยวชาญ ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ดังกล่าวตามแบบจำลองทางการเงิน และพิจารณาผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติที่สำคัญต่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน</p>
<p>การรับรู้รายได้งานบริการตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ การวัดมูลค่างาน และการประมาณต้นทุนงานบริการ</p> <p>กลุ่มบริษัทมีงานก่อสร้างและงานบริการที่รับรู้รายได้ในงบกำไรขาดทุนตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จซึ่งประมาณจากการสำรวจทางกายภาพโดยวิศวกรของกลุ่มบริษัท ควบคู่ไปกับต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงเทียบกับประมาณการต้นทุนทั้งหมด และบันทึกต้นทุนของงานตามสัญญาเมื่อเกิดขึ้นจริงตามเกณฑ์สิทธิข้าพเจ้าให้ความสำคัญกับเรื่องนี้เนื่องจาก ประมาณการต้นทุนงานต้องใช้ดุลพินิจค่อนข้างมาก และต้องพิจารณาถึงการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยแวดล้อมของงาน ทั้งสภาพเศรษฐกิจและสภาวะราคาตลาดของวัตถุดิบและแรงงานในอนาคต ทั้งนี้ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ และมีผลกระทบต่อการรับรู้รายได้ ตามที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 26 และนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</p>	<p>ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจและประเมินความเหมาะสมของวิธีการกำหนดอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ เข้าร่วมสังเกตการณ์ทางกายภาพของงานระหว่างทำในช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ตรวจสอบรายงานสัดส่วนความสำเร็จทางกายภาพของวิศวกร ตรวจสอบหลักฐานการคำนวณประมาณการต้นทุนรวมถึงต้นทุนที่เกิดขึ้นจริง นอกจากนี้ ข้าพเจ้ายังได้พิจารณาอัตราส่วนของต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงเปรียบเทียบกับประมาณการต้นทุน ซึ่งต้องสอดคล้องกับอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จโดยการสำรวจทางกายภาพ</p>

ข) งบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561

บริษัท : ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นว่า แบบไม่มีเงื่อนไข ดังนี้

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอเชีย ฟรียซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรค ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีใน ส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวม และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณ อื่นๆซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสม เพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการ ตรวจสอบงบการเงินรวมสำหรับงวดปัจจุบันข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบ การเงินรวมโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับ เรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตอบสนองต่อเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ
ความเพียงพอของเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการขายสินค้าและ ให้บริการ และมูลค่างานที่ทำเสร็จรอเรียกเก็บจากงาน ให้บริการรวมจำนวน 1,286.86 ล้านบาท บริษัทพิจารณาแล้ว เชื่อว่าจะสามารถเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการ ขายสินค้าและให้บริการ และมูลค่างานที่ทำเสร็จรอเรียกเก็บ ข้าพเจ้าให้ความสำคัญสำหรับเรื่องนี้ เนื่องจากการพิจารณา ความเพียงพอของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของกลุ่มบริษัทนั้น ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินความสามารถในการ เรียกเก็บหนี้จากลูกค้านี้แต่ละราย รวมทั้งข้อมูลแวดล้อมต่างๆ ตามที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 7 และนโยบายการบัญชีที่สำคัญ	ข้าพเจ้าประเมินความสมเหตุสมผลของประมาณการที่ ผู้บริหารใช้ ทำความเข้าใจขั้นตอนการอนุมัติการให้วงเงิน สินเชื่อแก่ลูกค้าแต่ละราย ทดสอบรายงานอายุลูกหนี้ คงเหลือ และสอบถามพนักงานของบริษัทที่ทำหน้าที่ติดตาม เรียกชำระหนี้จากลูกค้าที่ค้างชำระ สอบถามพนักงานของ บริษัทที่ทำหน้าที่รับผิดชอบในการส่งมอบงานตามงวดงาน เพื่อเรียกเก็บตามสัญญา พิจารณางานที่ค้างงานที่ยังไม่เรียก เก็บ รวมถึงสอบถามผู้บริหารเกี่ยวกับนโยบายการตั้งค่าเผื่อ หนี้สงสัยจะสูญเพื่อให้แน่ใจว่าการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ นั้นเพียงพอและไม่เกินกว่าที่ควร นอกจากนั้นข้าพเจ้าได้ให้ ความสำคัญกับความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลของกลุ่ม กิจการเกี่ยวกับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

<p>การรับรู้รายได้งานบริการตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ</p> <p>การวัดมูลค่างาน และการประมาณต้นทุนงานบริการ</p> <p>กลุ่มบริษัทมีงานก่อสร้างและงานบริการที่รับรู้รายได้ในงบกำไรขาดทุนตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จซึ่งประมาณจากการสำรวจทางกายภาพโดยวิศวกรของกลุ่มบริษัท ควบคู่ไปกับต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงเทียบกับประมาณการต้นทุนทั้งหมดและบันทึกต้นทุนของงานตามสัญญาเมื่อเกิดขึ้นจริงตามเกณฑ์สิทธิ</p> <p>ข้าพเจ้าให้ความสำคัญกับเรื่องนี้เนื่องจาก ประมาณการต้นทุนงานต้องใช้ดุลยพินิจค่อนข้างมาก และต้องพิจารณาถึงการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยแวดล้อมของงาน ทั้งสภาพเศรษฐกิจและสภาวะราคาตลาดของวัตถุดิบและแรงงานในอนาคต ทั้งนี้ ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ และมีผลกระทบต่อการรับรู้รายได้ ตามที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 28 และนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</p>	<p>ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจและประเมินความเหมาะสมของวิธีการกำหนดอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ เข้าร่วมสังเกตการณ์ทางกายภาพของงานระหว่างทำในช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ตรวจสอบรายงานสัดส่วนความสำเร็จทางกายภาพของวิศวกร ตรวจสอบหลักฐานการคำนวณประมาณการต้นทุนรวมถึงต้นทุนที่เกิดขึ้นจริง นอกจากนี้ ข้าพเจ้ายังได้พิจารณาอัตราส่วนของต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงเปรียบเทียบกับประมาณการต้นทุน ซึ่งต้องสอดคล้องกับอัตราส่วนงานที่ทำเสร็จโดยการสำรวจทางกายภาพ</p>
---	---

ก) งบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562

บริษัท : ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นว่า แบบไม่มีเงื่อนไข ดังนี้

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินของ บริษัท เอเชีย ฟรียซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และหมายเหตุประกอบงบการเงินรวม รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอเชีย ฟรียซ์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวม และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่นๆซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่า หลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมสำหรับงวดปัจจุบันข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ	วิธีการตอบสนองต่อเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ
<p>ความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ</p> <p>กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการขายสินค้าและให้บริการ และมูลค่างานที่ทำเสร็จรอเรียกเก็บจากงานให้บริการรวมจำนวน 1,441.90 ล้านบาท บริษัทพิจารณาแล้ว เชื่อว่าจะสามารถเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการขายสินค้าและให้บริการ และมูลค่างานที่ทำเสร็จรอเรียกเก็บ ข้าพเจ้าให้ความสำคัญสำหรับเรื่องนี้ เนื่องจากการพิจารณาความเพียงพอของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของกลุ่มบริษัทนั้น ผู้บริหารต้องใช้ดุลยพินิจในการประเมินความสามารถในการเรียกเก็บหนี้จากลูกค้าแต่ละราย รวมทั้งข้อมูลแวดล้อมต่างๆ ตามที่เปิดเผยในหมายเหตุข้อ 7 และนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</p>	<p>ข้าพเจ้าประเมินความสมเหตุสมผลของประมาณการที่ผู้บริหารใช้ ทำความเข้าใจขั้นตอนการอนุมัติการให้วงเงินสินเชื่อแก่ลูกค้าแต่ละราย ทดสอบรายงานอายุลูกหนี้คงเหลือ และสอบถามพนักงานของบริษัทที่ทำหน้าที่ติดตามเรียกชำระหนี้จากลูกค้าที่ค้างชำระ สอบถามพนักงานของบริษัทที่ทำหน้าที่รับผิดชอบในการส่งมอบงานตามงวดงาน เพื่อเรียกเก็บตามสัญญา พิจารณางานที่ค้างงานที่ยังไม่เรียกเก็บ รวมถึงสอบถามผู้บริหารเกี่ยวกับนโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพื่อให้แน่ใจว่าการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญนั้นเพียงพอและไม่เกินกว่าที่ควร นอกจากนั้นข้าพเจ้าได้ให้ความสำคัญกับความเพียงพอของการเปิดเผยข้อมูลของกลุ่มกิจการเกี่ยวกับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ</p>
<p>การรับรู้รายได้งานบริการตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ การวัดมูลค่างาน และการประมาณต้นทุนงานบริการ</p> <p>กลุ่มบริษัทมีงานก่อสร้างและงานบริการที่รับรู้รายได้ในงบกำไรขาดทุนตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จซึ่งประมาณจากการสำรวจทางกายภาพโดยวิศวกรของกลุ่มบริษัท ควบคุมไปกับต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงเทียบกับประมาณการต้นทุนทั้งหมดและบันทึกต้นทุนของงานตามสัญญาเมื่อเกิดขึ้นจริงตามเกณฑ์สิทธิ</p> <p>ข้าพเจ้าให้ความสำคัญกับเรื่องนี้ เนื่องจากการประมาณการต้นทุนงานต้องใช้ดุลยพินิจค่อนข้างมาก และต้องพิจารณาถึงการเปลี่ยนแปลงของปัจจัยแวดล้อมของงาน ทั้งสภาพเศรษฐกิจและสภาวะราคาตลาดของวัตถุดิบและแรงงานในอนาคต ทั้งนี้ต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงอาจแตกต่างจากที่ประมาณการไว้ และมีผลกระทบต่อการรับรู้รายได้ ตามที่เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 29 และนโยบายการบัญชีที่สำคัญ</p>	<p>ข้าพเจ้าได้ทำความเข้าใจและประเมินความเหมาะสมของวิธีการกำหนดอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ เข้าร่วมสังเกตการณ์ทางกายภาพของงานระหว่างทำในช่วงใกล้สิ้นรอบระยะเวลาบัญชี ตรวจสอบรายงานสัดส่วนความสำเร็จทางกายภาพของวิศวกร ตรวจสอบหลักฐานการคำนวณประมาณการต้นทุนรวมถึงต้นทุนที่เกิดขึ้นจริง นอกจากนี้ข้าพเจ้ายังได้พิจารณาอัตราส่วนของต้นทุนที่เกิดขึ้นจริงเปรียบเทียบกับประมาณการต้นทุน ซึ่งต้องสอดคล้องกับอัตราส่วนงานที่ทำเสร็จโดยการสำรวจทางกายภาพ</p>

13.4 ตารางอัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วน	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2560	2561	2562	2560	2561	2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.15	2.60	3.02	2.70	1.72	1.87
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	5.71	5.88	5.87	5.05	3.59	2.32
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	9.45	8.91	16.65	10.70	20.84	26.02
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	8.84	9.28	12.45	8.33	3.88	3.21
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	18.88	23.20	20.67	22.62	17.35	16.95
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	10.45	13.80	9.13	11.55	8.94	8.56
อัตรากำไรสุทธิ (%)	10.34	13.43	9.03	10.48	8.92	8.88
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	8.25	9.89	5.89	10.81	15.47	15.37
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	7.41	8.74	4.97	7.54	9.32	8.31
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	38.25	47.56	73.13	26.81	36.74	42.01
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.11	0.15	0.22	0.30	0.77	0.74
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	830.12	7295.75	N/A	44.39	38.42	12.64

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบการเงินเฉพาะบริษัท

รายได้จากการขาย ปี 2562 และ ปี 2561 เท่ากับ 918.52 ล้านบาท และ 990.71 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจากปี 2561 เท่ากับ 72.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.29 และต้นทุนขาย ปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 728.68 ล้านบาท และ 760.82 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจากปี 2561 เท่ากับ 32.14 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 4.22 ซึ่งหากเทียบสัดส่วนอัตรากำไรขั้นต้น ในปี 2562 และปี 2561 เท่ากับร้อยละ 20.67 และร้อยละ 23.20 ตามลำดับ โดยภาพรวมปี 2562 บริษัทมีผลประกอบการลดลง โดยมีกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปี เท่ากับ 83.55 ล้านบาท และมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2562 และ 2561 เท่ากับร้อยละ 5.89 และร้อยละ 9.89 ตามลำดับ

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้หลัก ปี 2562



ภาพรวมผลการดำเนินงาน งบการเงินเฉพาะบริษัทปี 2562 มีผลการลดลงจากปี 2561 มาจากยอดขายที่ลดลงของกลุ่มสินค้าอุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล และอุปกรณ์คอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น ในด้านต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายการผลิตส่วนใหญ่มาจากค่าแรงงาน ค่าใช้จ่ายในการผลิต และค่าเสื่อมราคาของเครื่องจักรและอุปกรณ์ ซึ่งในปี 2562 ได้มีการปรับผลประโยชน์พนักงานที่เปลี่ยนแปลง ทำให้มีต้นทุนขายต่อรายได้ของบริษัทในปี 2562 และปี 2561 เท่ากับร้อยละ 79.33 และ ร้อยละ 76.80 เพิ่มขึ้น

ในด้านการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร สำหรับปี 2562 บริษัท ได้ควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารให้สอดคล้องกับการดำเนินงานปกติของบริษัทอย่างสม่ำเสมอ แต่อย่างไรก็ตามค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของปี 2562 เพิ่มขึ้นโดยเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ในปี 2562 และปี 2561 ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท เท่ากับร้อยละ 5.89 และ ร้อยละ 9.89 อัตราผลตอบแทนลดลง

งบการเงินรวม

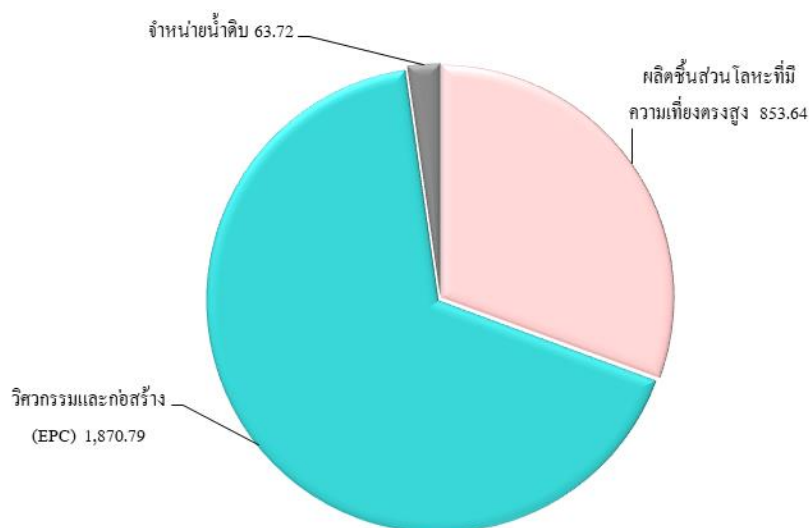
รายได้หลัก และต้นทุนหลัก ตามงบการเงินรวม แบ่งเป็น 2 ส่วนใหญ่ คือ

1. รายได้จากการขายและการให้บริการ ปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 1,138.15 ล้านบาท และ 1,035.17 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 เท่ากับ 102.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.95 ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ ปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 837.39 ล้านบาท และ 770.17 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 เท่ากับ 67.22 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 8.73
2. รายได้ค่าก่อสร้าง ปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 1,650 ล้านบาท และ 1,441.65 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 เท่ากับ 208.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.45 ต้นทุนก่อสร้าง ปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 1,478.20 ล้านบาท และ 1,276.88 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 เท่ากับ 201.32 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 15.77

จากผลการดำเนินงาน มีกำไรขั้นต้น สำหรับปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 472.56 ล้านบาท และ 427.77 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 เท่ากับ 44.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.47 มีกำไรจากการดำเนินงานสำหรับปี 2562 และ ปี 2561 เท่ากับ 235.87 ล้านบาท และ 218.08 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 เท่ากับ 17.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.16 และมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2562 และ 2561 เท่ากับร้อยละ 15.37 และร้อยละ 15.47

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้หลัก ปี 2562



หน่วย : ล้านบาท

งบการเงินรวม รายได้หลัก ปี 2562 มีผลการดำเนินงานรวมดีขึ้นจากปี 2561 เนื่องจาก รายได้จากการก่อสร้าง ภายใต้การดำเนินงานของบริษัทย่อย เริ่มมีรายได้ค่าก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานขยะ ในปลายปี 2560 และบริษัทย่อยได้รับงานก่อสร้างอย่างต่อเนื่อง ทำให้มียอดรายได้เพิ่มขึ้น ตัวอย่างเช่น โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โรงงานก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานทดแทน โดยใช้เชื้อเพลิงแปรรูปจากขยะชุมชน โดยต้นทุนจากการก่อสร้าง ส่วนใหญ่เป็น ค่าก่อสร้าง เงินเดือนและค่าจ้าง

รายได้

งบการเงินเฉพาะบริษัท รายได้หลักของบริษัทอยู่ในกลุ่มธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Parts and Components) สำหรับใช้ในอุตสาหกรรมหลัก 4 ประเภท ได้แก่

1) อุตสาหกรรมยานยนต์ 2) อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น 3) อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล 4) อุตสาหกรรมอื่นๆ โดยแบ่งเป็นการจำหน่ายสินค้าให้กับลูกค้าในประเทศเฉลี่ยร้อยละ 83.26 และจำหน่ายให้ลูกค้าต่างประเทศเฉลี่ย ร้อยละ 16.74

โครงสร้างรายได้

งบการเงินเฉพาะบริษัท						
กลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูง	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. อุตสาหกรรมยานยนต์	681.09	69.31	690.22	69.48	604.23	65.07
2. อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น	214.47	21.83	167.56	16.87	133.14	14.33
3. อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล	42.53	4.33	84.32	8.49	82.86	8.92
4. อื่น ๆ	42.83	4.36	48.61	4.89	98.29	10.59
รวมรายได้จากการขาย	980.92	99.83	990.71	99.73	918.52	98.92
รายได้อื่น	1.75	0.17	2.70	0.27	10.04	1.08
รายได้รวม	982.67	100	993.41	100	928.56	100

งบการเงินเฉพาะรายได้จากการขายธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูงในปี 2562 ที่ผ่านมา เมื่อเทียบกับปี 2561 ลดลง 64.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.53 เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวโดยเฉพาะอย่างยิ่งกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์

1. อุตสาหกรรมยานยนต์ ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท อุตสาหกรรมยานยนต์ลดลงจากปี 2561 จำนวนเงิน 85.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.46 โดยผลิตภัณฑ์ในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ของบริษัทแบ่งเป็นประเภทยานยนต์และชิ้นส่วนรถจักรยานยนต์ (รายละเอียดดูในส่วนที่ 1 ข้อที่ 2 ลักษณะการประกอบธุรกิจ เรื่องโครงสร้างรายได้) โดยภาพรวมรายได้จากการจำหน่ายชิ้นส่วนยานยนต์ ลดลง จากปี 2561 เนื่องจากบริษัทได้รับสั่งซื้อจากลูกค้าลดลง ในแบบงานรุ่นที่เคยผลิตซึ่งถึงแม้จะมีงานบางรุ่นหมดการผลิตไป แต่บริษัทก็มีศักยภาพในการผลิตชิ้นงานให้เป็นที่ไปตามแบบงานรุ่นใหม่ (New Model) ของลูกค้าผู้ผลิตรถยนต์ ทำให้ได้รับคำสั่งซื้อเพิ่มมาทดแทนงานบางรุ่นที่หมดรุ่นการผลิต สำหรับสภาวะอุตสาหกรรมกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ ในอนาคตปริมาณการผลิตเพื่อจำหน่ายในประเทศ มีขยการผลิตอยู่ในภาวะลดลง ซึ่งเป็นไปตามสภาวะอุตสาหกรรม ณ ปัจจุบัน แต่อย่างไรก็ตาม กลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ ยังคงเป็นอุตสาหกรรมหลักของประเทศ ที่รัฐบาลให้การสนับสนุน โดยภาพรวมการผลิตรถยนต์ในประเทศน่าจะเน้นการผลิตเพื่อใช้หมุนเวียนภายในประเทศ เนื่องจากรถยนต์ตามโครงการนโยบายรถยนต์คันแรกได้ทยอยครบกำหนดที่จะสามารถโอนได้แล้ว ทำให้ผู้บริโภคมีความต้องการที่จะซื้อรถยนต์ใหม่ หรือมีความต้องการใช้รุ่นใหม่ เนื่องจากประหยัคพลังงานมากกว่ารถยนต์รุ่นเดิม

2. อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น

งบการเงินเฉพาะบริษัท ลดลงจากปี 2561 จำนวนเงิน 34.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.54 เนื่องจากในปี 2562 ยอดคำสั่งซื้อของบริษัทลดลงจากการหมดระยะเวลาการผลิตของรุ่นงาน (Model life) อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าและเชื่อมั่นในคุณภาพ

3. อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล

งบการเงินเฉพาะบริษัท ลดลง จากปี 2561 จำนวนเงิน 1.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.73 ยอดคำสั่งซื้อที่ลดลงเนื่องเป็นไปตามภาวะอุตสาหกรรม แต่อย่างไรก็ตามบริษัทยังได้รับความไว้วางใจจากลูกค้าและเชื่อมั่นในคุณภาพในการผลิตของบริษัทขึ้นส่วนอุตสาหกรรมอื่นๆ

4. อุตสาหกรรมอื่นๆ

งบการเงินเฉพาะบริษัท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวนเงิน 49.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 102.20 ขึ้นส่วนอุตสาหกรรมอื่นๆ ของบริษัท ประกอบด้วย เครื่องมืออุปกรณ์ทางการแพทย์ ขึ้นส่วนเครื่องบิน อะไหล่เครื่องจักร เป็นต้น โดยในปี 2562 ขึ้นส่วนอุตสาหกรรมอื่นๆ เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทมียอดขายได้เพิ่มขึ้น

งบการเงินรวม ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายชิ้นส่วนโลหะที่มีความเที่ยงตรงสูง (High Precision Parts and Components) สำหรับใช้ในอุตสาหกรรมหลักๆ 4 ประเภท ได้แก่ 1) อุตสาหกรรมยานยนต์ 2) อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น 3) อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล 4) อุตสาหกรรมอื่นๆ โดยแบ่งเป็นการจำหน่ายสินค้าให้กับลูกค้าในประเทศเฉลี่ยร้อยละ 83.26 และจำหน่ายให้ลูกค้าต่างประเทศเฉลี่ย ร้อยละ 16.74

กลุ่มธุรกิจ	งบการเงินรวม					
	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. กลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูง						
1.1 อุตสาหกรรมยานยนต์	681.09	52.92	690.22	27.82	523	18.61
1.2 อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น	214.47	16.66	167.56	6.76	130.77	4.65
1.3 อุตสาหกรรมกล้องถ่ายภาพดิจิทัล	42.53	3.30	84.32	3.40	79.72	2.84
ชิ้นส่วนอื่น ๆ	42.83	3.33	48.61	1.96	119.64	4.26
รวมกลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูง	980.92	76.21	990.71	39.94	853.64	30.36
2. กลุ่มธุรกิจบริการทางวิศวกรรมและก่อสร้าง	303.82	23.61	1,450.40	58.47	1,870.79	66.56
3. กลุ่มธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำดิบ	-	-	35.71	1.44	63.72	2.27
รวมรายได้จากการขายและบริการ	1,284.74	99.82	2,476.82	99.85	2,788.15	99.20
รายได้อื่น	2.35	0.18	3.67	0.15	22.52	0.80
รายได้รวม	1,287.09	100	2,480.49	100	2,810.67	100

งบการเงินรวม ในกลุ่มธุรกิจชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูง เมื่อนำงบการเงินเฉพาะบริษัท หักรายการระหว่างกันแล้ว กับบริษัท เอเชีย พรีซิชั่น เอ.ที. จำกัด ¹⁾ (ซึ่งประกอบธุรกิจประเภทเดียวกันกับบริษัท) การวิเคราะห์จะมีตัวเลขทิศทางสอดคล้องกับงบการเงินเฉพาะของบริษัท ดังนั้นเพื่อให้เข้าใจต่อความเข้าใจจึงขอวิเคราะห์รายได้รวม เฉพาะกลุ่มธุรกิจที่บริการทางวิศวกรรมและก่อสร้าง และกลุ่มธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบ

1. กลุ่มบริการทางวิศวกรรมและก่อสร้าง (EPC)

งบการเงินรวม บริษัทย่อยมีรายได้จากที่ปรึกษาและก่อสร้าง ปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 1,870.79 และ 1,450.40 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวนเงิน 420.39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.98 เป็นการดำเนินงานของบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจให้บริการวิศวกรรมโยธา และวิศวกรรมไฟฟ้ากำลัง ในการออกแบบและให้คำปรึกษาด้านงานก่อสร้างโครงการ รวมถึงให้บริการดูแลและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้าประเภทพลังงานทดแทนทุกชนิด ได้แก่ โรงผลิตไฟฟ้าด้วยเซลล์แสงอาทิตย์ โรงผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงขยะชนิดต่างๆ และโรงผลิตไฟฟ้าจากลม ทุกขนาดกำลังการผลิตและติดตั้ง

บริษัทย่อยได้รับงาน โครงการงานก่อสร้างพลังงานไฟฟ้าจากขยะชุมชน โครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ โครงการจ้างงานระบบไฟฟ้า เป็นต้น ซึ่งบริษัทย่อยมีวิศวกรผู้เชี่ยวชาญ และมีศักยภาพที่จะสามารถรับงานเกี่ยวกับการก่อสร้างพลังงานทดแทน และพลังงานทางเลือก ซึ่งปัจจุบันรัฐบาลให้การสนับสนุนภาคเอกชน และชุมชนในการใช้พลังงานทดแทนและพลังงานทางเลือก เพื่อลดภาวะปริมาณการปล่อยก๊าซเรือนกระจก และเป็นจุดเริ่มต้นให้ประเทศไทยเริ่มก้าวสู่เส้นทางของการเป็นสังคมคาร์บอนต่ำ (low Carbon Society) จึงสนับสนุนโครงการต่างๆ ทำให้บริษัทย่อยมีรายได้เติบโตอย่างต่อเนื่อง และส่งผลให้ภาพรวมกลุ่มบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ทั้งนี้ต้นทุนส่วนใหญ่เป็นค่าจ้างก่อสร้าง เงินเดือน ค่าแรงงานวิศวกรผู้เชี่ยวชาญ เป็นต้น

2. กลุ่มธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบ

งบการเงินรวม บริษัทย่อยที่ดำเนินงานเกี่ยวกับจำหน่ายน้ำดิบ มีรายได้จากการขายน้ำ ในปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 63.72 และ 35.71 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวนเงิน 28.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.44 เป็นไปตามสัญญาที่จัดทำกับลูกค้า

ต้นทุนขายและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย

- กลุ่มธุรกิจผลิตชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูง

งบการเงินเฉพาะบริษัท ต้นทุนขาย ปี 2562 จำนวน 728.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79.33 และ ปี 2561 760.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76.80 ลดลงร้อยละ 2.53 ต้นทุนขาย ประกอบด้วย ค่าวัตถุดิบ เช่น เหล็ก อลูมิเนียม เป็นต้น ค่าจ้าง ชูบชิ้นงาน ค่าแรงงานทางตรง ค่าเสื่อมราคา ค่าไฟฟ้า ค่าน้ำประปา และอื่นๆ เป็นต้น มาจากค่าเสื่อมราคาที่ลดลง และการบริหารจัดการควบคุมต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

งบการเงินรวม ต้นทุนขาย ปี 2562 และปี 2561 มีอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มผลิตชิ้นส่วนโลหะเที่ยงตรงสูงเทียบกับรายได้รวม มีอัตราร้อยละ 25.93 และ 30.67 ตามลำดับ อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเป็นอย่างมากเนื่องจากกลุ่มธุรกิจที่บริการทางวิศวกรรมและก่อสร้าง มีอัตรากำไรเฉลี่ยต่ำกว่าที่สูงมากเมื่อเทียบกับปีก่อน

สำหรับกลุ่มธุรกิจบริการทางวิศวกรรมและก่อสร้าง (EPC) ปี 2562 และปี 2561 มีอัตรากำไรขั้นต้นเทียบกับรายได้ของกลุ่มธุรกิจที่บริการทางวิศวกรรมและก่อสร้าง มีอัตราร้อยละ 87.89 และ 88.68 ต้นทุนขาย ประกอบด้วย ค่าแรงงานวิศวกรผู้ควบคุมงาน ค่าจ้างก่อสร้าง ค่าแรงงานก่อสร้าง ค่าใช้จ่ายในการจ้างที่ปรึกษา เป็นต้น ลดลง เนื่องจาก ปี

2562 บริษัทย่อยได้ดำเนินธุรกิจด้านที่ปรึกษา ซึ่งมีต้นทุนต่ำกว่ารายได้ก่อสร้าง และปี 2561 บริษัทย่อยมีรายได้ส่วนใหญ่เป็นค่าก่อสร้าง

สำหรับกลุ่มธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบในระหว่างปี 2560 บริษัทอยู่ระหว่างการเจรจาสัญญาใหม่กับลูกค้าบริษัทเอกชนแห่งหนึ่ง และในปลายปี 2560 ได้ตกลงลงนามในสัญญาซื้อขายน้ำดิบใหม่เป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยบริษัทย่อยเริ่มมีรายได้จากการจำหน่ายน้ำดิบ ในปี 2561 โดยปกติธุรกิจนี้ต้นทุนขายส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าแรงงาน ค่าไฟฟ้า ค่าเสื่อมราคา ค่าน้ำมันเครื่องสูบน้ำ ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษาและอื่นๆ เป็นต้น ซึ่งหากมีบริษัทย่อยมีการจำหน่ายน้ำดิบให้กับลูกค้าเพิ่มขึ้นจะมีผลทำให้มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินเฉพาะบริษัท			งบการเงินรวม		
	2560	2561	2562	2560	2561	2562
ค่าใช้จ่ายในการขาย	5.04	5.33	5.33	5.04	5.33	5.33
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	71.19	78.06	83.70	118.60	161.90	173.37
ค่าใช้จ่ายอื่น	8.01	-	9.01	8.09	0.12	1.25
ค่าเผื่อการด้อยค่าของค่าความนิยม	-	-	-	-	-	-
	84.24	83.39	98.04	131.73	167.35	179.94

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายอื่นๆ

ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่ ประกอบด้วย เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน โบนัส ค่าตอบแทนกรรมการ ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ และค่าเสื่อมราคา

งบการเงินเฉพาะบริษัท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในปี 2562 เท่ากับ 98.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.67 และ ปี 2561 เท่ากับ 83.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.42 เพิ่มขึ้นทั้งนี้ เป็นผลมาเงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน โบนัส ค่าตอบแทนกรรมการ ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ และค่าเสื่อมราคา

งบการเงินรวม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ปี 2562 เท่ากับ 179.94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.81 และ ปี 2561 เท่ากับ 167.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.17 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการขยายตัวของธุรกิจของบริษัทย่อยที่มีอัตราการเจริญเติบโต แต่อย่างไรก็ตามเมื่อเทียบอัตราของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเทียบกับรายได้ ลดลง เมื่อเทียบกับปีก่อน

ต้นทุนทางการเงิน

งบการเงินเฉพาะบริษัท ต้นทุนทางการเงิน ปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 0.01 ล้านบาท และ 0.04 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจากปี 2561 จำนวน 0.03 ล้านบาท

งบการเงินรวม ต้นทุนทางการเงิน ปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 8.18 ล้านบาท และ 8.55 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจากปี 2561 จำนวน 0.37 ล้านบาท มาจากการปรับโครงสร้างหนี้ของบริษัทย่อย ที่มีผลทำให้มีอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมลดลง และมีการชำระคืนเงินต้นบางส่วน

2. การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

งบการเงินเฉพาะบริษัท มีสินทรัพย์รวม ปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 1,744.65 ล้านบาท และ 1,630.85 ล้านบาท ตามลำดับ ปี 2562 สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียน ร้อยละ 52.86 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 47.14 ของสินทรัพย์รวม ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ร้อยละ 0.32 และ เงินลงทุนในบริษัทย่อย ร้อยละ 45.85

งบการเงินรวม มีสินทรัพย์รวมปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 3,134.73 ล้านบาท และ 2,877.17 ล้านบาท ตามลำดับ ปี 2562 สินทรัพย์รวม ประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียน ร้อยละ 67.88 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ร้อยละ 32.12 ของสินทรัพย์รวม ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ร้อยละ 25.24

โดยภาพรวมในงบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม รายการสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นมีรายละเอียดดังนี้

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ประกอบด้วย	งบการเงินเฉพาะบริษัท						งบการเงินรวม					
	2560		2561		2562		2560		2561		2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ลูกหนี้การค้า	171.23	98.66%	165.98	98.88%	147.15	66.47%	262.69	84.82%	272.35	21.16%	809.74	56.16%
ลูกหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	69.64	31.46%	-	-	-	-	-	-
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
สุทธิ	171.23	98.66%	165.98	98.88%	216.79	97.93%	262.69	84.82%	272.35	21.16%	809.74	56.16%
มูลค่างานที่เสร็จแล้วแต่ยังไม่ได้รับเช็ค	-	-	-	-	-	-	30.58	9.87%	830.75	64.56%	494.13	34.27%
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้อื่น กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.01	0.01%	0.01	0.01%	0.01	0.00%	-	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	0.87	0.50%	1.13	0.67%	0.80	0.36%	3.16	1.02%	10.92	0.85%	5.24	0.36%
ภาษีเงินได้ลูกหัก ณ ที่จ่าย	0.01	0.01%	-	-	3.40	1.54%	3.34	1.08%	4.52	0.35%	22.99	1.59%
รายได้ค้างรับ	-	-	-	-	-	-	-	-	0.09	0.01%	5.89	0.41%
ลูกหนี้กรมสรรพากร	-	-	-	-	-	-	3.30	1.07%	11.89	0.92%	32.77	2.27%
เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา	-	-	-	-	-	-	3.08	0.99%	146.05	11.35%	55.19	3.83%
อื่นๆ	1.44	0.83%	0.74	0.44%	0.38	0.17%	3.54	1.14%	10.29	0.80%	15.95	1.11%
รวม	173.56	100.00%	167.86	100.00%	221.38	100.00%	309.69	100.00%	1,286.86	100.00%	1,441.90	100.00%

งบการเงินเฉพาะบริษัท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 221.38 ล้านบาท และ 167.86 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 12.69 และร้อยละ 10.29 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ปี 2562 เพิ่มขึ้น จากปี 2561 เท่ากับ 53.52 ล้านบาท

งบการเงินรวม ปี 2562 และ 2561 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เท่ากับ 1,441.90 ล้านบาท และ 1,286.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46.00 และร้อยละ 44.73 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับเพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 155.04 ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะบริษัท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ซึ่งจำนวนส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้า ลดลงจากปีก่อน เนื่องจากมีการบริหารจัดการการติดตามลูกหนี้ดีขึ้น เครดิตเทอมการรับชำระหนี้ ส่วนใหญ่อยู่ในช่วง 30 - 60 วัน แต่ที่เพิ่มมาในปี 2562 เป็นลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน

งบการเงินรวม ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับยอดขายได้ที่เพิ่มขึ้น จำนวนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ส่วนใหญ่เป็นยอดลูกหนี้การค้าของบริษัทย่อยที่ดำเนินงาน ที่ปรึกษาและก่อสร้าง

ลูกหนี้การค้า แบ่งตามอายุหนี้ได้ ดังนี้

	งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	128.47	75.03%	124.46	75.03%	170.85	74.98%
ลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระ 1-3 เดือน	42.76	24.97%	41.10	24.97%	41.05	24.76%
ลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระตั้งแต่ 3 เดือนขึ้นไป	-	-	0.42	-	4.89	0.25%
รวม	171.23	100.00%	165.98	100.00%	216.79	100.00%
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา	-	-	-	-	-	-
รวม	171.23	100.00%	165.98	100.00%	216.79	100.00%
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	-
มูลค่างานที่ทำเสร็จแล้วแต่ยังไม่ได้เรียกเก็บ	-	-	-	-	-	-
สุทธิ	171.23	100.00%	165.98	100.00%	216.79	100.00%

	งบการเงินรวม					
	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	144.76	49.36%	160.56	49.36%	215.87	14.56%
ลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระ 1-3 เดือน	101.22	34.51%	47.31	34.51%	180.58	4.29%
ลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระตั้งแต่ 3 เดือนขึ้นไป	-	-	0.42	-	190.75	0.04%
รวม	245.98	83.87%	208.29	83.87%	587.20	18.88%
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา	16.71	5.70%	64.06	5.70%	222.54	5.81%
รวม	262.69	89.57%	272.35	89.57%	809.74	24.69%
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	-
มูลค่างานที่ทำเสร็จแล้วแต่ยังไม่ได้เรียกเก็บ	30.58	10.43%	830.75	75.31%	494.13	37.90%
สุทธิ	293.27	100.00%	1,103.10	100.00%	1,303.87	100.00%

งบการเงินเฉพาะบริษัท มีลูกหนี้การค้าในประเทศ ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 ร้อยละ 76.31 และร้อยละ 70 ตามลำดับ
ลูกหนี้การค้าต่างประเทศ ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 ร้อยละ 23.69 และร้อยละ 30 ตามลำดับ

งบการเงินรวม มีลูกหนี้การค้าในประเทศ ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 ร้อยละ 96.36 และร้อยละ 95 ตามลำดับ ลูกหนี้การค้าต่างประเทศ ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 ร้อยละ 3.64 และร้อยละ 5 ตามลำดับ

นโยบายการให้เครดิตต่อลูกค้าอยู่ระหว่าง 30 - 60 วัน โดยส่วนใหญ่เท่ากับ 30 วัน หากพิจารณาจากอายุลูกหนี้การค้าของบริษัท ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 จะเห็นได้ว่าลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่อยู่ในช่วงยังไม่ถึงกำหนดชำระ และลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระ 1-3 เดือน ซึ่งลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระ 1-3 เดือน ส่วนใหญ่เกิดจากรอบระยะเวลาการเรียกเก็บเงินของบริษัทแตกต่างจากรอบระยะเวลาการจ่ายชำระค่าสินค้าของลูกค้า จึงส่งผลทำให้ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ยของบริษัทเกินกว่าระยะเวลาเครดิตที่บริษัทให้กับลูกค้า

ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท ในปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 63 วัน และ 63 วัน ตามลำดับ และตามงบการเงินรวม ปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 158 วัน และ เท่ากับ 102 วัน ตามลำดับ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นแสดงในราคาตามใบแจ้งหนี้หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับผลขาดทุนโดยประมาณที่อาจเกิดขึ้นจากการเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งโดยทั่วไปพิจารณาจากประสบการณ์การเก็บเงิน ฐานะการเงินในปัจจุบันของลูกหนี้ และการวิเคราะห์อายุหนี้

สินค้ายกเหลือ

งบการเงินเฉพาะบริษัท สินค้ายกเหลือ ปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 4.66 ล้านบาท และ 82.85 ล้านบาท ตามลำดับ งบการเงินรวม สินค้ายกเหลือ ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 79.56 ล้านบาท และ 98.41 ล้านบาท ตามลำดับ

งบการเงินเฉพาะบริษัท

	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินค้าสำเร็จรูป	22.37	25.45%	18.32	22.11%	4.82	103.43%
งานระหว่างทำ	39.68	45.14%	35.33	42.64%	-	-
วัตถุดิบ	45.86	52.17%	30.19	36.44%	-	-
สินค้าระหว่างทาง	0.22	0.25%	2.37	2.86%	-	-
รวม	108.13	123.01%	86.21	104.06%	4.82	103.43%
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า	(20.23)	(23.01%)	(3.36)	(4.06%)	(0.16)	(3.43%)
รวม	87.90	100.00%	82.85	100.00%	4.66	100.00%

งบการเงินรวม

	2560		2561		2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินค้าสำเร็จรูป	22.38	22.83%	25.19	25.60%	36.86	46.33%
งานระหว่างทำ	42.53	43.39%	39.56	40.20%	-	-
วัตถุดิบ	49.67	50.68%	35.61	36.19%	42.94	53.97%
สินค้าระหว่างทาง	0.22	0.23%	2.37	2.40%	0.82	1.03%
งานระหว่างก่อสร้าง	4.33	4.42%	-	-	-	-
รวม	119.13	121.55%	102.73	104.39%	80.62	101.33%
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า	(21.12)	(21.55%)	(4.32)	(4.39%)	(1.06)	(1.33%)
รวม	98.01	100.00%	98.41	100.00%	79.56	100.00%

สินค้ายกเหลือส่วนใหญ่ประมาณร้อยละ 90 ของสินค้ายกเหลือรวม เป็นวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป เนื่องจากบริษัทจะผลิตสินค้าตามคำสั่งซื้อของลูกค้าเป็นหลัก โดยลูกค้าส่วนใหญ่จะแจ้งมายังบริษัทถึงแผนการสั่งซื้อสินค้าในแต่ละช่วงเวลาของปี ทำให้บริษัทสามารถวางแผนการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ เป็นผลทำให้บริษัทไม่มีความจำเป็นต้องผลิตสินค้าสำเร็จรูปจำนวนมากเพื่อรองรับคำสั่งซื้อ

เนื่องจากผลิตภัณฑ์ชิ้นส่วนของบริษัทจะถูกนำไปเป็นส่วนประกอบในธุรกิจยานยนต์ คอมเพรสเซอร์ เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น ซึ่งไม่ใช่ธุรกิจที่เทคโนโลยีการผลิตมีการเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว จึงทำให้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทสามารถจำหน่ายได้อย่างต่อเนื่องไม่ล่าสมัยในช่วงเวลาอันสั้น

บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อสินค้าเคลื่อนไหวซึ่งส่วนใหญ่เกิดในช่วงที่ผลิตภัณฑ์เดิมของลูกค้ากำลังเปลี่ยนแปลงไปสู่รูปแบบใหม่ ส่งผลทำให้มีชิ้นส่วนคงเหลือที่ยังจำหน่ายไม่หมดคงค้างอยู่ ซึ่งโดยปกติจะมีจำนวนไม่มากนักเนื่องจากลูกค้าจะแจ้งให้บริษัททราบล่วงหน้า ประกอบกับสินค้าคงเหลือของบริษัทส่วนใหญ่อยู่ในรูปของวัตถุดิบและ งานระหว่างผลิต ได้แก่ เหล็กและอลูมิเนียม ซึ่งบริษัทสามารถเก็บรักษาและนำไปประยุกต์ใช้กับงานชิ้นส่วนอื่นได้ จึงทำให้บริษัทมีค่าเผื่อการลดมูลค่าเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับสินค้าคงเหลือรวม

บริษัทมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่า สำหรับสินค้าสำเร็จรูปที่ไม่เคลื่อนไหวเกิน 1 ปีในอัตราร้อยละ 100 และวัตถุดิบที่ไม่เคลื่อนไหวระหว่าง 6-12 เดือนในอัตราร้อยละ 10 และระหว่าง 1-5 ปี ในอัตราร้อยละ 20-80 และตั้งแต่ 5 ปี ขึ้นไปในอัตราร้อยละ 100

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

งบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม ไม่มีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปี 2562

เงินลงทุนในบริษัทย่อย

รายละเอียดดังนี้ (รายละเอียดเกี่ยวกับบริษัทย่อยอยู่ในส่วนที่ 1 หัวข้อ การประกอบธุรกิจ)

ชื่อบริษัท	ทุนชำระแล้ว (ล้านบาท)	สัดส่วนเงินลงทุน (ร้อยละ)			วิธีราคาทุน (ล้านบาท)		
		2560	2561	2562	2560	2561	2562
บริษัท เอเชีย ฟริชชั่น เอ.ที. จำกัด ¹⁾	300	100	100	100	150	150	300
บริษัท เอทู เทคโนโลยี จำกัด	500	100	100	100	320	500	500
รวม					470	650	850
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน					-	-	-
สุทธิ					470	650	850

¹⁾ เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2562 ได้เปลี่ยนชื่อ จากบริษัท พีทู ฟริชชั่น จำกัด เป็น บริษัท เอเชีย ฟริชชั่น เอ.ที. จำกัด

ในระหว่างปี 2562 บริษัทย่อย ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน โดยเอพีเอที ได้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 150 ล้านบาท เป็น 300 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์การเพิ่มทุน เพื่อให้เป็นไปตามแผนการปรับปรุงโครงสร้างกิจการ และเพื่อรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

งบการเงินเฉพาะบริษัท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 5.60 ล้านบาท และ 454.46 ล้านบาท ตามลำดับ และงบการเงินรวม ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 791.29 ล้านบาท และ 876.32 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2562 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ตามงบการเงินเฉพาะบริษัท มีการลงทุนซื้ออุปกรณ์เครื่องจักร และเครื่องมือเครื่องใช้โรงงาน งานระหว่างติดตั้ง มูลค่าการขายทรัพย์สิน เท่ากับ 8.73 ล้านบาท และตามงบการเงินรวม มีการลงทุนซื้อ อุปกรณ์เครื่องจักร เครื่องมือเครื่องใช้ และทรัพย์สินระหว่างติดตั้งและทรัพย์สินระหว่างก่อสร้าง รวมมูลค่าการซื้อ จำนวน 40.54 ล้านบาท โดยการซื้ออุปกรณ์เครื่องจักรและเครื่องมือเครื่องใช้ดังกล่าว ส่วนใหญ่เป็นการซื้อเพื่อทดแทน เครื่องจักรและอุปกรณ์ เครื่องมือเครื่องใช้โรงงานเดิมที่มีสภาพการใช้งานที่เสื่อมลง และงานระหว่างติดตั้งเป็นการโอน ทรัพย์สินระหว่างติดตั้งเป็นเครื่องจักรอัตโนมัติ (Robot) และงานระหว่างก่อสร้างของบริษัทย่อย

ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี 2562 งบการเงินเฉพาะบริษัท เท่ากับ 84.37 ล้านบาท และ งบการเงินรวม 95.80 ล้านบาท ตามลำดับ

สิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบ

งบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2562 สิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบ ปี 2562 และปี 2561 เท่ากับ 142.57 ล้านบาท และ 148.24 ล้านบาท โดยสิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบเกิดจากเหตุ ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทเข้าไปลงทุนในซีเค ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 53.33 ซึ่งจึงมีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัท

เพื่อการบันทึกบัญชีเกี่ยวกับการลงทุนในชดกิจตามมาตรฐานการบัญชี ผู้บริหารได้แต่งตั้งผู้ประเมินราคาอิสระ เพื่อทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมาแต่ละประเภท

โดยมีมูลค่ายุติธรรมของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ถัดตามรายงานการประเมินของผู้ประเมินราคาอิสระ โดยใช้วิธีราคาตลาดหรือต้นทุนเปลี่ยนแทน และมูลค่าของสิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบถัดตามรายงานของผู้ประเมินราคาอิสระ ซึ่งประเมินมูลค่าของโครงการตามวิธีรายได้ โดยใช้สมมติฐานจากจำนวนปริมาณน้ำขั้นต่ำที่กำหนดไว้ตามสัญญาซื้อขายน้ำดิบตามระยะเวลาที่เหลือของสัญญาขายน้ำดิบโดยประมาณ 29 ปี หักมูลค่ายุติธรรมของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ฝ่ายบริหารประมาณการระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์ในสิทธิจากสัญญาขายน้ำดิบ เริ่มนับจากระยะเวลาที่บริษัท มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อย และสิ้นสุดเมื่อหมดระยะเวลาตามสัญญาซื้อขายน้ำดิบรวมระยะเวลา 350 เดือน โดยค่าตัดจำหน่ายรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนโดยวิธีเส้นตรง รายละเอียดดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม 2561	153.91
ตัดจำหน่ายระหว่างปี	(5.67)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	148.24
ตัดจำหน่ายในระหว่างปี	(5.67)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	142.57

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

งบการเงินเฉพาะบริษัท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 16.84 ล้านบาท และ 0.95 ล้านบาท ตามลำดับ จำนวนส่วนใหญ่เป็นเงินประกันค่าเช่า และเงินประกันทรัพย์สินอื่นซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

และงบการเงินรวม สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 71.90 ล้านบาท และ 29.79 ล้านบาท ตามลำดับ จำนวนส่วนใหญ่เป็นของบริษัทย่อย ประกอบด้วย

1. เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการใช้ เช่น เงินฝากออมทรัพย์ และเงินฝากประจำ โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเป็นหลักประกันหนังสือค้ำประกันไฟฟ้า ค้ำประกันวงเงินสถาบันการเงิน จำนวน 18.39 ล้านบาท

2. การรับเงินค่าจ้างล่วงหน้า จำนวน 14.30 ล้านบาท ซึ่งมีอายุสัญญาก่อสร้างมากกว่าหนึ่งปี

3. สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ส่วนที่เหลือเป็นเงินประกันค่าเช่าสำนักงาน เงินประกันอื่น ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจ

หนี้สิน

งบการเงินเฉพาะบริษัท มีหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 311.07 ล้านบาท และ 215.13 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2562 แบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน คิดเป็นร้อยละ 17.52 และหนี้สินไม่หมุนเวียน คิดเป็นร้อยละ 0.31

งบการเงินรวม ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 1,259.24 ล้านบาท และ 1,185.33 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2562 แบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน คิดเป็นร้อยละ 36.27 และหนี้สินไม่หมุนเวียน คิดเป็นร้อยละ 3.90

หนี้สินรวมตามงบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม สามารถสรุปได้ดังนี้

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)			งบการเงินเฉพาะ			งบการเงินรวม		
	2560	2561	2562	2560	2561	2562	2560	2561	2562
เงินเบิกเกินบัญชี	MOR	MOR	MOR	-	-	-	4.97	4.94	4.90
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	3.80	-	3.40	15.00	-	-	15.00	-	46.32
เจ้าหนี้ทรัสต์รีซีทและเลตเตอร์ออฟเครดิต				-	-	-	-	-	226.79
รวม				15.00	-	-	19.97	4.94	278.01

งบการเงินเฉพาะบริษัท ปี 2562 และ 2561 ไม่มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน งบการเงินรวม ปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 278.01 ล้านบาท และ 4.94 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งมีวัตถุประสงค์กู้ยืมมาเพื่อเพิ่มสภาพคล่องในการดำเนินงานในระยะเวลาอันสั้น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

ประกอบด้วย	งบการเงินเฉพาะบริษัท						งบการเงินรวม					
	2560		2561		2562		2560		2561		2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เจ้าหนี้การค้า-กิจการอื่น	93.77	80.43%	70.18	36.35%	46.85	22.78%	119.17	69.11%	767.08	79.68%	526.44	67.87%
เจ้าหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	14.30	7.41%	24.10	11.72%	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	-	-	-	-	-	-	11.06	6.41%	61.02	6.34%	127.28	16.41%
เช็คจ่ายล่วงหน้า	-	-	-	-	-	-	-	-	7.12	0.74%	5.85	0.75%
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์-กิจการอื่น	0.44	0.38%	0.40	0.21%	-	-	0.44	0.26%	0.40	0.04%	-	-
รายได้รับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-	-	-	13.25	1.38%	-	-
เงินสหรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	-	-	-	-	-	-	8.47	4.91%	75.47	7.84%	24.08	3.10%
เงินสหรับล่วงหน้าตามสัญญาบริการ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0.57	0.07%
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.66	1.89%
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	80.00	41.43%	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินมัดจำที่ดิน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	100.00	48.63%	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้อื่น	4.32	3.71%	3.24	1.68%	2.81	1.37%	5.47	3.17%	4.96	0.52%	5.24	0.68%
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรณาส่ง	1.06	0.91%	0.61	0.32%	-	-	1.12	0.65%	0.67	0.07%	-	-
เจ้าหนี้กรมสรรพากร	1.41	1.21%	1.96	1.02%	12.96	6.30%	3.24	1.88%	3.96	0.41%	48.59	6.26%
ภาษีขายยังไม่ถึงกำหนด	-	-	-	-	-	-	4.89	2.84%	2.24	0.23%	-	-
ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้นค้างจ่าย	14.41	12.36%	18.80	9.74%	17.32	8.42%	16.94	9.82%	22.12	2.30%	20.06	2.59%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0.34	0.29%	2.78	1.44%	1.58	0.77%	0.82	0.48%	3.57	0.37%	2.92	0.38%
อื่น	0.83	0.71%	0.81	0.42%	-	-	0.82	0.47%	0.82	0.08%	-	-
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	116.58	100%	193.08	100%	205.62	100%	172.44	100%	962.68	100%	775.69	100%

งบการเงินเฉพาะบริษัท เจ้าหนี้การค้ากิจการอื่น ปี 2562 และ 2561 จำนวน 46.85 ล้านบาท และ 70.18 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจากปี 2561 จำนวน 23.33 ล้านบาท งบการเงินรวมเจ้าหนี้การค้ากิจการอื่น ปี 2562 และ 2561 จำนวน 526.44 ล้านบาท และ 767.08 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจากปี 2561 จำนวน 240.64 ล้านบาท เนื่องจากกิจการมีความสามารถในการเรียกเก็บหนี้จากลูกหนี้ได้มากขึ้น จึงทำให้กิจการสามารถชำระหนี้

งบการเงินเฉพาะบริษัท เจ้าหนี้การค้า ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้ค่าวัตถุดิบ เช่น เหล็ก อลูมิเนียม และค่าชูปชิ้นงาน เป็นต้น ระยะเวลาการให้สินเชื่อ (Credit Term) ประมาณ 30-90 วัน

งบการเงินเฉพาะบริษัท ปี 2562 และ 2561 มีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 40 วัน และ 30 วัน ตามลำดับ และตาม งบการเงินรวม ปี 2562 และ 2561 มีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 114 วัน และ 95 วัน ซึ่งยังอยู่ในช่วงระยะเวลาการให้สินเชื่อที่บริษัทได้รับจากเจ้าหนี้การค้า

เงินกู้ยืมระยะสั้น

ตามงบการเงินรวม เงินกู้ยืมระยะสั้นและคอกเบี้ยค้างจ่ายจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 73.99 ล้านบาท และ 71.32 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งจำนวนเป็นของบริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ทำสัญญาเงินกู้ยืมระยะสั้นกับผู้ถือหุ้นของบริษัทย่อย และมีการคอกเบี้ยระหว่างกันในอัตราร้อยละ 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		
	2560	2561	2562	2560	2561	2562
เงินกู้ยืมระยะยาว ต้นปี	-	-	-	88.17	87.13	80.81
บวก กู้เพิ่ม	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจากการลงทุนของบริษัทย่อย ¹⁾	-	-	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ¹⁾	-	-	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มระหว่างงวด	-	-	-	1.87	1.78	-
หัก จ่ายชำระหนี้	-	-	-	(2.91)	(8.10)	(9.20)
รวม	-	-	-	87.13	80.81	71.61
หัก ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	-	(8.10)	(8.10)	(8.10)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	(0.37)	(1.12)	(1.15)
รวมส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	-	-	-	(8.47)	(9.22)	(9.25)
เงินกู้ยืมระยะยาว ปลายปี	-	-	-	78.66	71.59	62.36

งบการเงินเฉพาะบริษัท ในปี 2562 บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาว

งบการเงินรวม ในปี 2562 เงินกู้ยืมระยะยาวที่ลดลง เนื่องจากเหตุเข้าไปลงทุนในซีเคซึ่งดำเนินธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบในสัดส่วนร้อยละ 53.33 ทำให้ซีเคมีฐานะกลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัท โดยซีเคกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง มีวัตถุประสงค์การกู้ยืมเพื่อลงทุนในการก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำของบ่อเก็บน้ำ และสร้างอาคารโรงสูบน้ำ ในระหว่างปี 2559 ซีเคได้ขอปรับโครงสร้างหนี้กับสถาบันการเงินดังกล่าว โดยซีเคจะจ่ายชำระคืนเงินต้นให้แก่สถาบันการเงินเป็นระยะเวลา 8 ปี ทำให้เงินกู้ยืมระยะยาว ปี 2559 ถูกจัดประเภทไว้ในส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ต่อในระหว่างปี 2560 สถาบันการเงินได้อนุมัติแผนปรับโครงสร้างหนี้ตามที่ซีเคได้แจ้งไว้ต่อธนาคาร โดยซีเคจะต้องจ่ายชำระหนี้เงินต้นตั้งแต่เดือนมกราคม 2561 ถึงเดือนธันวาคม 2567 อัตราดอกเบี้ยร้อยละ MLR และให้เหตุ ค้ำประกันเงินกู้ยืม โดยไม่คิดค่าธรรมเนียมระหว่างกัน (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้ในส่วนที่ 2 ข้อ 12 รายการระหว่างกัน หัวข้อ 12.2 ลักษณะรายการระหว่างกัน ข้อ 2) ตามงบการเงินรวม เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจึงลดลง

โดยภายใต้สัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ดังกล่าว ซีเคจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขที่สำคัญ ดังนี้

1. ไม่ลดทุนจดทะเบียน หรือเข้าควบกับนิติบุคคลอื่น หรือจัดตั้งนิติบุคคลอื่นเพื่อดำเนินงานแทน หรือร่วมกับนิติบุคคลอื่นด้วยประการใดๆ ก็ตาม เว้นแต่จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นหนังสือจากธนาคารก่อน
2. ไม่จ่ายเงินปันผลไม่ว่าเฉพาะกาลหรือประจำปี หรือแจกจ่ายให้ผลประโยชน์ หรือผลตอบแทนใดๆ แก่ผู้ถือหุ้นไม่ว่ารายใดรายหนึ่งหรือทั้งหมด และไม่จ่ายทางใดหรือโดยวิธีใด เว้นแต่จะได้รับความยินยอมล่วงหน้าเป็นหนังสือจากธนาคารก่อน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของงบการเงินเฉพาะบริษัท ปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 0.22 เท่า และ 0.15 เท่า ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2561 และตามงบการเงินรวม ปี 2561 และ 2562 เท่ากับ 0.74 เท่า และ 0.70 เท่า เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อย

หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ปี 2562 และ ปี 2561 งบการเงินรวม เท่ากับ 35.87 ล้านบาท และ 37.05 ล้านบาท ตามลำดับ จำนวนส่วนใหญ่มาจากการส่วนเพิ่มจากการตีราคาสินทรัพย์ ณ วันที่ลงทุนในซีเค (รายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน)

ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ปี 2562 และ ปี 2561 งบการเงินเฉพาะบริษัท เท่ากับ 5.44 ล้านบาท และ 13.21 ล้านบาท ตามลำดับ และงบการเงินรวม เท่ากับ 24.06 ล้านบาท และ 15.78 ล้านบาท ตามลำดับ (รายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงิน)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินเฉพาะบริษัท ส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 1,433.59 ล้านบาทและ 1,415.72 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 17.87 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานของบริษัทที่ปรับตัวดีขึ้น

งบการเงินรวม ส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 1,875.50 ล้านบาท และ 1,691.84 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 183.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเนื่องจากผลประกอบการรวมของกลุ่มบริษัทที่ดีขึ้น

สำรองตามกฎหมาย

บริษัทฯ ต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองตามกฎหมายไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีจนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 สำรองตามกฎหมายนี้จะนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลไม่ได้

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผลในปี 2560- 2562 สรุปดังนี้

ผลการดำเนินงานประจำปี	อนุมัติโดย	จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	มูลค่าหุ้น (บาทต่อหุ้น)	เงินปันผลจ่าย (ล้านบาท)	เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	วันที่จ่ายเงินปันผล
2560	ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 เมื่อวันที่ 21 เม.ย. 2561	660	1	-	-	-
2561	ที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท ครั้งที่ 4/2562 เมื่อวันที่ 12 พ.ย. 2562	660	1	66	0.10	6 ธ.ค.2562

ทั้งนี้ผลการดำเนินงานปี 2560 บริษัทงดจ่ายเงินปันผลเนื่องจากยังมีความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียน ในปี 2562 บริษัทประกาศจ่ายปันผลระหว่างกาล สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2561 เมื่อ 6 ธ.ค. 62 คิดเป็นร้อยละ 48.3

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด :

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินเฉพาะบริษัท			งบการเงินรวม		
	2560	2561	2562	2560	2561	2562
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	102.48	149.15	101.83	152.09	257.54	306.96
รวมการปรับปรุงจากการกระทบยอดกำไร (ขาดทุน)	114.97	190.12	119.03	109.38	(62.91)	(230.48)
รายการอื่นๆ จากการดำเนินงาน	(0.79)	(4.10)	(30.80)	(26.71)	(25.36)	(71.94)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	216.66	335.17	190.05	234.76	169.27	4.55
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(202.22)	(188.30)	(297.45)	(51.02)	(22.70)	(32.81)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	7.18	(15.00)	34.00	(5.54)	(29.39)	197.44
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) สุทธิ	21.62	131.87	(73.39)	178.20	117.17	169.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	121.22	142.83	274.71	141.73	319.93	437.10
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อย ณ วันซื้อ	-	-	-	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	142.83	274.71	201.32	319.93	437.10	606.29

งบการเงินเฉพาะบริษัท ในปี 2562 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 190.05 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทสามารถรักษายอดคำสั่งซื้อของลูกค้าได้อย่างต่อเนื่อง บริหารจัดการลูกหนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ไม่มีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ การจ่ายชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้การค้า สามารถขอเครดิตเทอมได้อย่างเหมาะสม ประกอบกับในปี 2562 บริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายลดลงจึงทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานหมุนเวียนอย่างเพียงพอ

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 297.45 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปี 2562 บริษัทย่อยได้เพิ่มทุนจดทะเบียน โดย เอฟทีเอ ได้จดทะเบียนเพิ่มทุน จาก 150 ล้านบาทเป็น 300 ล้านบาท และส่วนที่เหลือเป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อทรัพย์สินสำหรับใช้ทดแทนเครื่องจักร เครื่องมือเครื่องใช้ ที่เสื่อมสภาพตามการใช้งาน และปรับปรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์ให้มีประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 34 ล้านบาท เนื่องมาจากในระหว่างปี 2562 บริษัทได้จ่ายชำระคืนสัญญาเงินกู้ยืมเงินระยะสั้นกับสถาบันการเงิน

ดังนั้นเมื่อพิจารณาเงินสดสุทธิของทั้ง 3 กิจกรรมรวมกัน บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี 2562 เป็นบวกเท่ากับ 201.32 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัท

งบการเงินรวม กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 4.55 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 เนื่องจากกลุ่มบริษัทย่อยอยู่ในช่วงขยายกิจการ ในกลุ่มอุตสาหกรรมก่อสร้าง ซึ่งมีการเติบโตสูง จึงจำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนเป็นจำนวนมาก ซึ่งปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อยยังมีเงินหมุนเวียนคงเหลือเพียงพอต่อการดำเนินงาน

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 32.81 ล้านบาท เงินสดส่วนใหญ่ใช้ลงทุนซื้อทรัพย์สิน และปรับปรุงทรัพย์สิน เพื่อใช้ในการดำเนินงาน โดยบริษัทใช้ซื้อเครื่องจักร เครื่องมือ เครื่องใช้ทดแทนทรัพย์สินเดิมที่เสื่อมสภาพตามการใช้งาน และปรับปรุงเครื่องจักรอัตโนมัติให้มีศักยภาพและประสิทธิภาพดียิ่งขึ้น นอกจากนั้นบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจที่บริการทางวิศวกรรมและก่อสร้าง ได้ลงทุนซื้อทรัพย์สินที่จำเป็นในการดำเนินงาน เนื่องจากอยู่ระหว่างการขยายธุรกิจ และบริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบ มีการปรับปรุงพื้นที่บริเวณบ่อเก็บน้ำและท่อส่งน้ำดิบเพื่อรองรับการส่งน้ำดิบให้ลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 197.44 ล้านบาท โดยบริษัทย่อยได้จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมสถาบันการเงิน และเงินกู้ยืมกรรมการ และจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน

ดังนั้นเมื่อพิจารณาเงินสดสุทธิของทั้ง 3 กิจกรรมรวมกัน บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ปี 2562 กลุ่มบริษัทมีเงินสดเหลือเพียงพอต่อการดำเนินงานปกติ

อัตราส่วนสภาพคล่อง :

งบการเงินเฉพาะบริษัทในปี 2562 และ 2561 มีอัตราส่วนสภาพคล่อง เท่ากับ 3.02 เท่า และ 2.60 เท่า ตามลำดับ และ งบการเงินรวมในปี 2562 และ 2561 มีอัตราส่วนสภาพคล่อง เท่ากับ 1.87 เท่า และ 1.72 เท่า ตามลำดับ จะเห็นได้ว่างบการเงินเฉพาะบริษัทและงบการเงินรวม หากเปรียบเทียบกับปี 2561 บริษัทมีสภาพคล่องเพิ่ม

ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน) งบการเงินเฉพาะบริษัท ในปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 22 วัน และ 41 วัน ตามลำดับ และตามงบการเงินรวม ในปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 15 วัน และ 18 วัน ตามลำดับ โดยภาพรวมแล้ว งบการเงินเฉพาะบริษัท และงบการเงินรวม มีระยะเวลาการขายสินค้าที่เร็วขึ้นจากปี 2561

วงจรเงินสด งบการเงินเฉพาะบริษัท ในปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 55 วัน และ 64 วัน ตามลำดับ วงจรการหาเงินสดมาหมุนเวียนมีระยะเวลาเร็วขึ้น และตามงบการเงินรวม ปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 7 วัน และ 21 วัน ตามลำดับ จะเห็นได้ว่างบการเงินรวม หากเปรียบเทียบกับปี 2561 โดยปี 2562 วงจรการหาเงินสดมาหมุนเวียนนั้นสั้นลง

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ของงบการเงินเฉพาะบริษัท ปี 2562 และ 2561 เท่ากับร้อยละ 4.97 และ ร้อยละ 8.74 ตามลำดับ และตามงบการเงินรวม ปี 2562 และ 2561 เท่ากับร้อยละ 8.31 และร้อยละ 9.32 ตามลำดับ โดยอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงจากปี 2561 เนื่องจากในปี 2562 กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการลดลง

หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายในและภาระผูกพัน

1. ภาระผูกพันและวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

	สกุลเงิน (หน่วย)	งบการเงินรวม					
		31 ธันวาคม 2561			31 ธันวาคม 2562		
		วงเงิน ทั้งสิ้น	วงเงิน ใช้ไป	วงเงิน คงเหลือ	วงเงิน ทั้งสิ้น	วงเงิน ใช้ไป	วงเงิน คงเหลือ
วงเงินเบิกเกินบัญชี	ล้านบาท	37.00	4.94	32.06	7.00	4.90	2.10
วงเงินทรัสต์รีซีทและเลตเตอร์ออฟเครดิต	ล้านบาท	220.00	1.36	218.64	30.00	-	30.00
วงเงินกู้ยืมระยะสั้น	ล้านบาท	120.00	-	120.00	30.00	-	30.00
วงเงินกู้ยืมระยะยาว	ล้านบาท				450.00	-	450.00
วงเงินหนังสือค้ำประกัน	ล้านบาท	147.08	70.13	76.95	13.38	7.93	5.45
วงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ล้านดอลลาร์สหรัฐ	1.24	-	1.24	0.63	-	0.63

งบการเงินเฉพาะกิจการ

	สกุลเงิน (หน่วย)	31 ธันวาคม 2561			31 ธันวาคม 2562		
		วงเงิน ทั้งสิ้น	วงเงิน ใช้ไป	วงเงิน คงเหลือ	วงเงิน ทั้งสิ้น	วงเงิน ใช้ไป	วงเงิน คงเหลือ
วงเงินเบิกเกินบัญชี	ล้านบาท	32.00	-	32.00	2.00	-	2.00
วงเงินบัตรเครดิตและเลตเตอร์ออฟเครดิต	ล้านบาท	40.00	1.36	38.64	30.00	-	30.00
วงเงินกู้ยืมระยะสั้น	ล้านบาท	120.00	-	120.00	30.00	-	30.00
วงเงินหนังสือค้ำประกัน	ล้านบาท	6.00	4.41	1.59	4.50	4.41	0.09
วงเงินซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	ล้านดอลลาร์สหรัฐ	1.24	-	1.24	0.63	-	0.63

หลักประกันวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงิน

บริษัท บริษัทฯ และบริษัท แอ็ดวานซ์ เว็บ สตูดิโอ จำกัด (ผู้ถือหุ้นในบริษัทอัตราร้อยละ 22.12) ร่วมค้ำประกันวงเงินหนังสือค้ำประกัน จำนวน 162.67 ล้านบาท ให้แก่บริษัท เอทู เทคโนโลยี จำกัด เพื่อออกหนังสือค้ำประกันสำหรับงานก่อสร้าง โดยไม่มีค่าตอบแทนระหว่างกัน โดย บริษัทแอ็ดวานซ์ เว็บ สตูดิโอ จำกัด ได้นำหุ้นสามัญของบริษัท เอเชีย ฟริชชั่น จำกัด (มหาชน) จำนวน 27.05 ล้านหุ้น ร่วมค้ำประกัน

บริษัท และบริษัทแอ็ดวานซ์ เว็บ สตูดิโอ จำกัด (ผู้ถือหุ้นในบริษัทอัตราร้อยละ 22.12) และบริษัท เอทู เทคโนโลยี จำกัด ร่วมค้ำประกันวงเงินหนังสือค้ำประกัน จำนวน 62.20 ล้านบาท ให้แก่บริษัท กิจการร่วมค้า เอทูอีวิชั่น จำกัด เพื่อออกหนังสือค้ำประกันสำหรับงานก่อสร้าง โดยไม่มีค่าตอบแทนระหว่างกัน โดยบริษัท แอ็ดวานซ์ เว็บ สตูดิโอ จำกัด ได้นำหุ้นสามัญของบริษัท เอเชีย ฟริชชั่น จำกัด (มหาชน) จำนวน 13.45 ล้านหุ้น ร่วมค้ำประกัน

เมื่อวันที่ 18 ธันวาคม 2561 บริษัท เอทู เทคโนโลยี จำกัด ได้รับวงเงินสินเชื่อจากธนาคารแห่งหนึ่ง ประกอบด้วยสินเชื่อหมุนเวียน ซึ่งได้แก่ สินเชื่อค้ำประกันจำนวน 70 ล้านบาท และสินเชื่อหมุนเวียนแบบรวมวงเงินจำนวน 180 ล้านบาท เพื่อใช้ในการสนับสนุนโครงการและเป็นทุนหมุนเวียน อัตราดอกเบี้ยเท่ากับอัตราดอกเบี้ยอัตราตลาด (MONEY MARKET RATE) ค้ำประกันโดย บริษัท เอเชีย ฟริชชั่น จำกัด (มหาชน), บริษัท แอ็ดวานซ์ เว็บ สตูดิโอ จำกัด และบริษัท เอพีซีเอส เทคโนโลยี จำกัด

บริษัทย่อย เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2562 บริษัทได้รับอนุมัติวงเงินจากวงเงินสินเชื่อเพิ่มเติมจาก จำนวน 250 ล้านบาท เป็นจำนวน 470 ล้านบาท โดยสามารถแบ่งวงเงินสินเชื่อที่ได้รับ ดังนี้

1. วงเงินสินเชื่อหมุนเวียนแบบรวมวงเงิน (Combine Line) จำนวน 450 ล้านบาท
 2. วงเงินเพื่อป้องกันความเสี่ยง ซึ่งกำหนดวงเงินความเสี่ยงในการชำระหนี้ก่อนกำหนด (Pre – Settlement Limit) 20 ล้านบาท
- ทั้งนี้ บริษัท เอพีซีเอส เทคโนโลยี จำกัด สามารถใช้วงเงินสินเชื่อรวมได้ในวงเงินไม่เกิน 250 ล้านบาท

โดยมีเงื่อนไขที่สำคัญ เกี่ยวกับการขอเบิกสินเชื่อดังนี้

3. บริษัท เอทู เทคโนโลยี จำกัด และบริษัท เอพีซีเอส เทคโนโลยี จำกัด ต้องโอนสิทธิเรียกร้องตามมูลค่างานที่จ้างตามโครงการสัญญาหรือตามค่างวดสุดท้ายหลังหักเงินรับล่วงหน้าให้แก่ธนาคารตามรูปแบบที่ธนาคารกำหนด เฉพาะงานโครงการ

ที่มูลค่าสูงกว่า 30 ล้านบาทหรือระยะเวลาโครงการที่เกินกว่า 9 เดือน

4.กรณีเบิกใช้สินเชื่อกู้ยืม ประเภทรายการรับเงินล่วงหน้า ก่อนการจัดทำสัญญาหลักประกันให้ไว้กับธนาคาร บริษัท เอช เทคโนโลยี จำกัด ต้องจัดทำสัญญาโอนสิทธิเรียกร้องและ/หรือต้องจดทะเบียนหลักประกันทางธุรกิจตามสัญญาโครงการงานนั้นตามรูปแบบที่ธนาคารกำหนด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัท เอช เทคโนโลยี จำกัด กู้ยืมเงินเพื่อค้ำประกันการรับเงินค่าจ้างล่วงหน้าตามสัญญา รับเหมาก่อสร้างให้แก่บริษัท กิจการร่วมค้า เอชทีวีเอ็น จำกัด โดยไม่มีการคิดค่าธรรมเนียมระหว่างกัน

ค้ำประกันโดยที่ดินและเครื่องจักรบางส่วนของบริษัทย่อย สำหรับวงเงินหนังสือค้ำประกัน จำนวน 100.05 ล้านบาท ของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง ร่วมค้ำประกันโดย บริษัท และบริษัท แอ็ดวานซ์ เวบ สตูดิโอ จำกัด (ผู้ถือหุ้นในบริษัทอัตราร้อยละ 22.12) โดยบริษัทแอ็ดวานซ์ เวบ สตูดิโอ จำกัด ได้นำหุ้นสามัญของบริษัท เอเชีย พรีซิชั่น จำกัด (มหาชน) จำนวน 25.50 ล้านหุ้น ร่วมค้ำประกัน

บริษัท เอช เทคโนโลยี จำกัด ได้ค้ำประกันหนี้สินตามสัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้ตามสัดส่วนการถือหุ้นให้แก่บริษัท ชลกิจสากล จำกัด โดยไม่มีค่าตอบแทนระหว่างกัน (ตามหมายเหตุข้อ 19.1)

¹⁾ ทั้งนี้เพื่อความจำเป็นของการค้ำประกันดังกล่าว เป็นการส่งเสริมและสนับสนุนทางการเงินให้กับบริษัทย่อย เพื่อสร้างความเข้มแข็งทางธุรกิจ สามารถดำเนินธุรกิจได้ตามแผนงานที่วางไว้

2. ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าสินทรัพย์และบริการอื่นๆ โดยสัญญาเช่าอยู่ตั้งแต่ 1 ปี ถึง 5 ปี กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าตามสัญญาเช่าดังกล่าวดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)			
	งบการเงินเฉพาะกิจการ		งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม		31 ธันวาคม	
	2561	2562	2561	2562
จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	3.15	-	25.55	8.35
จะครบกำหนดเกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี	2.64	-	23.73	4.17
รวม	5.79	-	49.28	12.52

ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาเช่าดำเนินงาน ตามงบการเงินเฉพาะ จำนวนส่วนใหญ่ เป็นสัญญาจ้างที่ปรึกษาและสัญญาเช่าซื้อรถยนต์ และงบการเงินรวม จำนวนส่วนใหญ่ เป็นสัญญาเช่าซื้อรถยนต์ สัญญาเช่าพื้นที่ สัญญาเช่าบ้านพักพนักงาน ทั้งนี้เป็นการดำเนินงานตามปกติของธุรกิจ

3. ภาระผูกพันตามสัญญาว่าจ้างผู้รับเหมา

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทย่อยมีภาระผูกพันตามสัญญาว่าจ้างก่อสร้างที่สำคัญ ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	จำนวนผู้รับเหมา (ราย)	งบการเงินรวม		
		มูลค่าตามสัญญา	จ่ายชำระ	คงเหลือ
สัญญาก่อสร้าง	95	1,347.19	(1,103.01)	244.18

การเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้าง

ข้อมูลที่สำคัญเกี่ยวกับสัญญาก่อสร้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562
รายได้ตามสัญญาก่อสร้างที่รับรู้เป็นรายได้ต้นปี	221.05	1,405.55
<u>บวก</u> รายได้ตามสัญญาที่รับรู้ระหว่างปี	1,441.80	1,650.00
<u>หัก</u> รายได้ตามสัญญาที่ปิดงานระหว่างปี	(257.30)	(793.10)
รายได้ตามสัญญาสะสมสิ้นปี	1,405.55	2,262.46
ต้นทุนตามสัญญาก่อสร้างที่รับรู้เป็นต้นทุนต้นปี	171.35	1,245.05
<u>บวก</u> ต้นทุนตามสัญญาที่รับรู้ระหว่างปี	1,277.13	1,478.20
<u>หัก</u> ต้นทุนตามสัญญาที่ปิดงานระหว่างปี	(203.44)	(685.81)
ต้นทุนตามสัญญาสะสมสิ้นปี	1,245.05	2,037.43
กำไรตามสัญญาก่อสร้างที่รับรู้เป็นกำไรต้นปี	49.70	160.51
<u>บวก</u> กำไรตามสัญญาที่รับรู้ระหว่างปี	164.67	171.80
ขาดทุนตามสัญญาที่ปิดงานระหว่างปี	-	0.05
<u>หัก</u> กำไรตามสัญญาที่ปิดงานระหว่างปี	(53.86)	(107.33)
กำไรตามสัญญาสะสมสิ้นปี	160.51	225.03
มูลค่างานที่สร้างเสร็จแล้วยังไม่ได้เรียกเก็บต้นปี	30.57	830.75
รายได้รับล่วงหน้าต้นปี	-	(13.25)
<u>บวก</u> รายได้ตามสัญญาที่รับรู้ระหว่างปี	1,441.65	1,650.00
<u>หัก</u> รายได้ที่เรียกเก็บจากลูกค้าระหว่างปี	(654.72)	(1,973.37)
รายได้รับล่วงหน้าสิ้นปี (หมายเหตุ 17)	13.25	-
มูลค่างานที่สร้างเสร็จแล้วยังไม่ได้เรียกเก็บสิ้นปี (หมายเหตุ 7)	830.75	494.13

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2561	2562
รายได้ตามสัญญาก่อสร้างที่รับรู้เป็นรายได้	1,441.65	1,650.00
ต้นทุนตามสัญญาก่อสร้างที่เกิดขึ้นที่รับรู้เป็นค่าใช้จ่าย	(1,276.88)	(1,478.20)
กำไรที่รับรู้ในระหว่างปี	164.77	171.80

ทั้งนี้จำนวนโครงการงานให้บริการก่อสร้างของบริษัทย่อย แบ่งเป็น

(หน่วย : ล้านบาท)

	รายละเอียด	โครงการ	มูลค่าโครงการ	รับรู้รายได้ปี 61	รับรู้รายได้ปี 62	คงเหลือภาระ
1	งานที่ดำเนินการก่อสร้างเสร็จสิ้นแล้วในปี 2562	25	1,654.81	1,450.40	204.41	-
2	งานที่อยู่ระหว่างการดำเนินงาน	15	1,606.69	-	1,445.41	161.28
3	งานที่ลงนามในสัญญาแล้วแต่ยังไม่ได้เริ่มก่อสร้าง	1	83.00	-	0.19	82.81
	รวม		3,344.50	1,450.40	1,650.01	244.09

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

1. ความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

วัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตชิ้นส่วนของบริษัท โดยส่วนใหญ่เป็นการสั่งซื้อในประเทศ และสั่งซื้อโดยตรงจากผู้จัดจำหน่าย หรือจากตัวแทนจำหน่ายในประเทศ ซึ่งกำหนดราคาขายเป็นสกุลเงินบาท จึงทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนค่อนข้างน้อย ในปี 2562 บริษัทมีมูลค่าการสั่งซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศจำนวนเงินประมาณ 27.71 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 7.36 ของมูลค่าการสั่งซื้อวัตถุดิบทั้งหมด โดยการสั่งซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศประกอบด้วย มูลค่าประมาณ 0.07 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (24.63 ล้านบาท) และมูลค่าประมาณ 0.01 ล้านยูโร (3.08 ล้านบาท)

ในขณะที่รายได้จากการขายชิ้นส่วนให้กับลูกค้าต่างประเทศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.75 ของมูลค่ารายได้จากการขายทั้งหมด บริษัทกำหนดราคาขายสกุลเงินต่างประเทศ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 14.54 ของมูลค่ารายได้จากการขายทั้งหมด ทำให้บริษัทมีความเสี่ยงในความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยนของรายได้จากการขายชิ้นส่วนไปต่างประเทศเพิ่มขึ้น ปี 2562 บริษัทได้รับชำระเป็นสกุลเงินต่างประเทศ ประกอบไปด้วย 3.54 ล้านดอลลาร์สหรัฐ (109.49 ล้านบาท) และมูลค่าประมาณ 0.43 ล้านยูโร (14.64 ล้านบาท) และบริษัทใช้เงินตราต่างประเทศที่ได้รับจากการขายเพื่อจ่ายชำระค่าซื้อวัตถุดิบ และอุปกรณ์ที่เป็นเงินตราต่างประเทศในสกุลเดียวกัน

ในปี 2562 อัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยเท่ากับ 30.1540 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ มีความแข็งแกร่งขึ้นจากปี 2561 ซึ่งอัตราแลกเปลี่ยนเฉลี่ยเท่ากับ 32.4498 บาทต่อ 1 ดอลลาร์สหรัฐ ทำให้การขายชิ้นส่วนให้กับลูกค้าต่างประเทศที่เป็นสกุล

เงินต่างประเทศเกิดความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้พิจารณาขึ้นนโยบายเน้นความสมดุลของรายการรับและรายการจ่ายเงินตราต่างประเทศ รวมถึงใช้บัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ เพื่อลดความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนผันผวน

2. ความเสี่ยงจากการไม่มีสัญญาระยะยาว

ในการประกอบธุรกิจของบริษัทโดยส่วนใหญ่ซึ่งเป็นหลักปฏิบัติทั่วไปในอุตสาหกรรมนี้จะไม่มีการสัญญาระยะยาวในการให้บริการกับลูกค้า แต่จะเป็นการทำสัญญาระยะสั้นอายุประมาณ 1 ปี หรืออาจจะไม่มีการทำสัญญาในการให้บริการก็ได้โดยจะเป็นเพียงใบสั่งซื้อเท่านั้นขึ้นอยู่กับนโยบายในการทำสัญญาของลูกค้าแต่ละราย

เมื่อครบอายุสัญญาหรือถึงกำหนดเวลาที่ลูกค้าจะเปลี่ยนรุ่นของผลิตภัณฑ์ ลูกค้าก็จะจัดให้มีการคัดเลือกผู้ผลิตและผู้จัดหาชิ้นส่วนและอุปกรณ์รายใหม่ ดังนั้นบริษัทจึงมีความเสี่ยงที่จะสูญเสียลูกค้าหากบริษัทไม่ได้รับคัดเลือกให้เป็นผู้ผลิตและผู้จัดหาชิ้นส่วนและอุปกรณ์ให้แก่ลูกค้าต่อไป

อย่างไรก็ตาม โดยปกติผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น มักจะไม่เปลี่ยนแปลงผู้ผลิตหรือผู้จัดหาชิ้นส่วนและอุปกรณ์ให้แก่ผู้ประกอบการเนื่องจากการสรรหาผู้ผลิตหรือผู้จัดหาชิ้นส่วนและอุปกรณ์ที่มีคุณภาพและมาตรฐานตามที่ผู้ประกอบการกำหนดโดยสามารถจัดส่งได้ตามกำหนดเวลาและมีความสามารถในการเพิ่มกำลังการผลิตในช่วงที่มีความต้องการเพิ่มสูงกว่าปกติ นั้นจะต้องมีขั้นตอนและใช้เวลานาน ซึ่งกระทบต่อกระบวนการผลิตของลูกค้าและมีความเสี่ยงด้านคุณภาพ กล่าวคือ โดยปกติผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมยานยนต์ อุตสาหกรรมคอมพิวเตอร์ เครื่องปรับอากาศและเครื่องทำความเย็น มักจะสรรหาและคัดเลือกผู้ผลิตหรือผู้จัดหาชิ้นส่วนและอุปกรณ์ให้กับผู้ประกอบการจำนวนจำกัดเพียง 1-3 รายต่อการผลิตชิ้นส่วนใดๆ โดยขั้นตอนและกระบวนการเพื่อให้ได้รับการคัดเลือกเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนป้อนให้กับผู้ประกอบการนั้นมีช่วงระยะเวลาตั้งแต่ 3 เดือนจนถึง 2 ปี ทั้งนี้ระยะเวลาดังกล่าวอาจแตกต่างกันไปตามรูปแบบและความซับซ้อนของการผลิตชิ้นส่วนในแต่ละผลิตภัณฑ์ ดังนั้น หากบริษัทได้รับคัดเลือกให้เป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนให้กับผู้ประกอบการรายใด ๆ แล้ว ความเสี่ยงจากการยกเลิกสัญญาในการผลิตจะอยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากผู้ประกอบการมักจะไม่มีการเปลี่ยนแปลงผู้ผลิตชิ้นส่วนรายใดจนกว่าจะหมดรุ่นของผลิตภัณฑ์นั้นๆ 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) หากเอพียูสูญเสียบุคลากรเหล่านี้ไปย่อมส่งผลกระทบต่อความสามารถในการรับงาน ตลอดจนผลการดำเนินงานของบริษัทในอนาคตได้ อย่างไรก็ตาม เอพียูได้ตระหนักถึงความเสี่ยงด้านนี้ดี ที่ผ่านมามีบริษัทมีนโยบายการบริหารทรัพยากรบุคคลที่ดี โดยมีการพัฒนาบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ส่งบุคลากรเข้า ร่วมการสัมมนาทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ ตลอดจนมีมาตรการจูงใจต่างๆ ที่สามารถแข่งขันกับตลาดได้ เพื่อรักษา บุคลากรให้ทำงานกับบริษัท

4. ความเสี่ยงทางด้านคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา

บริษัทย่อยมีความเสี่ยงจากคู่สัญญาไม่ปฏิบัติตามข้อกำหนดในสัญญา โดยเฉพาะเรื่องการชำระเงินตามความสำเร็จของงาน ซึ่ง อาจก่อให้เกิดความเสียหายแก่ผลการดำเนินงานของบริษัทได้ อย่างไรก็ตามบริษัทมีนโยบายในการป้องกันความเสี่ยง ดังกล่าว โดยการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของลูกค้าก่อนการรับงาน การหาข้อมูลของลูกค้าอื่นเพิ่มเติม หรือมีการเรียกเก็บ เงินล่วงหน้าก่อนเริ่มดำเนินงานรวมถึงการเรียกเก็บเงินตามผลงานที่ทำเสร็จ

5. ความเสี่ยงจากสภาพอากาศ

บริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบมีความเสี่ยงจากสภาพอากาศ 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

บริษัทย่อยที่ดำเนินธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบมีความเสี่ยงจากการได้รับสารเคมีปนเปื้อนมากับน้ำ ซึ่งมีผลทำให้น้ำผิวดินด้อยคุณภาพ อันเนื่องมาจากการทำการกิจการในพื้นที่เหนือน้ำ เช่น การปล่อยน้ำเสียของโรงงานอุตสาหกรรม, ฟาร์มปศุสัตว์ และ การใช้สารเคมีในการทำการเกษตร เป็นต้น บริษัทย่อยมีมาตรการรองรับความเสี่ยง คือ จัดเตรียมเครื่องมือวัดคุณภาพน้ำในลำรางเพื่อเช็กคุณภาพ ณ เวลานั้นๆ ก่อนปล่อยลงเก็บในสระ และการเฝ้าระวังชุมชนและแหล่งกิจการต้นน้ำที่อาจปล่อยน้ำเสียลงลำราง โดยการเข้าไปทำความเข้าใจและมีการประสานกันในกรณีที่มีเหตุให้น้ำเสียเข้ามาเจือปนในลำน้ำได้