

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ในงวดบัญชีปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ของบริษัท ตรวจสอบโดยบริษัท เอส พี ออดิท จำกัด ซึ่งมีนางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4306 เป็นผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่างบการเงินของบริษัทได้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการและกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการได้อย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ผู้สอบบัญชีขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 34.1 ซึ่งได้อธิบายถึงความไม่แน่นอนเกี่ยวกับผลของคดีที่บริษัทได้ฟ้องร้องคู่สัญญาต่อศาลปกครองกลางเรียกร้องให้จ่ายชำระค่าวงงานให้กับบริษัท ซึ่งคู่สัญญาดังกล่าวได้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งต่อศาลปกครองกลางเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัท ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลางและ

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 35 ซึ่งได้กล่าวถึงการซื้อธุรกิจของกลุ่มบริษัทไระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยกลุ่มบริษัทได้แจ้งผู้ประเมินราคาอิสระทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา ณ วันที่ซื้อ ซึ่งยังไม่แล้วเสร็จ และกลุ่มบริษัทจะทำการปรับย้อนหลังงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เกี่ยวกับประมาณการสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาที่ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทได้ประมาณการและรับรู้รายการไว้ ณ วันที่ซื้อ เมื่อผู้ประเมินมูลค่ายุติธรรมสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาเสร็จสิ้น

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

การรับรู้รายได้จากการก่อสร้าง

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากการก่อสร้างตามวิธีอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จคำนวณโดยการเปรียบเทียบต้นทุนงานก่อสร้างที่เกิดขึ้นแล้วจนถึงวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างตามสัญญา (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.12) ผู้สอบบัญชีให้ความสำคัญกับการประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างตามสัญญา เพราะว่าประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าวเกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร และรายได้จากการก่อสร้างมีจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ใช้การตรวจสอบโดยการสอบทานนโยบายการบัญชีที่กลุ่มบริษัทใช้ว่ามีความเหมาะสมสอดคล้องตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และสอบทานความเหมาะสมและความสม่ำเสมอของวิธีการจัดทำประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว พร้อมทั้งได้ทำความเข้าใจและประเมินการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ การสอบทานและการอนุมัติประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบหลักฐานอย่างเหมาะสมและเพียงพอสำหรับแต่ละรายการของประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องที่คำนวณขึ้นโดยวิศวกรผู้ควบคุมงานและอนุมัติโดยผู้บริหาร และทดสอบการคำนวณประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว

การซื้อขายธุรกิจที่สำคัญ

ในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทได้เข้าซื้อบริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด เป็นจำนวนเงินรวม 541.90 ล้านบาท เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ ความถูกต้องของการซื้อธุรกิจดังกล่าวว่าได้รับรู้รายการสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด ณ วันที่ซื้อกิจการ รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องว่าเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน โดย ณ วันที่รายงานกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาระบุได้และหนี้สินที่รับมา และการปันส่วนมูลค่ายุติธรรมของรายการ ณ วันที่ซื้อกิจการ ทั้งนี้ นโยบายการบัญชีสำหรับเกณฑ์การจัดทำงบการเงินรวม และรายละเอียดการซื้อธุรกิจ ได้เปิดเผยไว้ใน (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ข้อ 9 และข้อ 35 ตามลำดับ)

ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ทำความเข้าใจขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการซื้อธุรกิจ สอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายใน พร้อมทั้งได้ตรวจสอบข้อตกลงและเงื่อนไขในสัญญาซื้อหุ้นของบริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด หลักฐานการโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นสามัญ และตรวจสอบเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการบันทึกบัญชี ตรวจสอบรายละเอียดสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด ณ วันที่ซื้อกิจการ ซึ่งประกอบด้วยการตรวจสอบความมืออยู่จริง กรรมสิทธิ์ ข้อผูกพัน ความครบถ้วนและการแสดงมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สิน สอบทานการแสดงรายการและเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ผู้สอบบัญชีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของผู้สอบบัญชีต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและผู้สอบบัญชีไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่รับจากการตรวจสอบ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อผู้สอบบัญชีได้อ่านรายงานประจำปี หากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ผู้สอบบัญชีจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

วันที่ 18 มีนาคม 2562 ผู้สอบบัญชีได้สรุปผลการอ่านรายงานประจำปีว่า ไม่พบข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่รับจากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ

นโยบายบัญชีใหม่ปี 2561

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศกำหนดให้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้กับงบการเงิน ที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 หลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กลุ่มบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวข้างต้นกับงบการเงินในงวดปัจจุบัน และฝ่ายบริหารได้ประเมินแล้วเห็นว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบัน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ในงวดบัญชีปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ของบริษัท ตรวจสอบโดยบริษัท เอส พี ออดิท จำกัด ซึ่งมีนายสุชาติ พานิชย์เจริญ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4475 เป็นผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัทได้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ ได้อย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ผู้สอบบัญชีขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 33 ซึ่งได้อธิบายถึงความไม่แน่นอนเกี่ยวกับผลของคดีที่บริษัทได้ฟ้องร้องคู่สัญญาต่อศาลปกครองกลางเรียกร้องให้จ่ายชำระค่าชดเชยงานให้กับบริษัท ซึ่งคู่สัญญาดังกล่าวได้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งต่อศาลปกครองกลางเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัท ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีมิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

ทั้งนี้ตามความเห็นของบริษัทเชื่อว่าท้ายที่สุดแล้วจะไม่เกิดความเสียหายแก่บริษัท ดังนั้นบริษัทจึงไม่ได้บันทึกค่าเผื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากเรื่องดังกล่าวข้างต้นในงบการเงิน

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

การรับรู้รายได้จากการก่อสร้าง

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากการก่อสร้างตามวิธีอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จคำนวณโดยการเปรียบเทียบต้นทุนงานก่อสร้างที่เกิดขึ้นแล้วจนถึงวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างตามสัญญา (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.12) ผู้สอบบัญชีให้ความสำคัญกับการประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างตามสัญญา เพราะว่าประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าวเกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร และรายได้จากการก่อสร้างมีจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ใช้การตรวจสอบโดยการสอบทานนโยบายการบัญชีที่กลุ่มบริษัทใช้ว่ามีความเหมาะสมสอดคล้องตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และสอบทานความเหมาะสมและความสม่าเสมอของวิธีการจัดทำประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว พร้อมทั้งได้ทำความเข้าใจและประเมินการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ การสอบทานและการอนุมัติประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบ

หลักฐานอย่างเหมาะสมและเพียงพอสำหรับแต่ละรายการของประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องที่คำนวณขึ้นโดยวิศวกรผู้ควบคุมงานและอนุมัติโดยผู้บริหาร และทดสอบการคำนวณประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ผู้สอบบัญชีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของผู้สอบบัญชีต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและผู้สอบบัญชีไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีที่เกี่ยวข้องเกี่ยวกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อผู้สอบบัญชีได้อ่านรายงานประจำปี หากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ผู้สอบบัญชีจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

วันที่ 26 มีนาคม 2561 ผู้สอบบัญชีได้สรุปผลการอ่านรายงานประจำปีว่า ไม่พบข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ

นโยบายบัญชีใหม่ปี 2560

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศกำหนดให้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้กับงบการเงิน ที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 หลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กลุ่มบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวข้างต้นกับงบการเงินในงวดปัจจุบัน และฝ่ายบริหารได้ประเมินแล้วเห็นว่าไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบัน

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ในงวดบัญชีปี 2559 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ของบริษัท ตรวจสอบโดยบริษัท เอส พี ออดิท จำกัด ซึ่งมีนายสุชาติ พานิชย์เจริญ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4475 เป็นผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัทได้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ ได้อย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

การรับรู้รายได้จากการก่อสร้าง

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากการก่อสร้างตามวิธีอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จคำนวณโดยการเปรียบเทียบต้นทุนงานก่อสร้างที่เกิดขึ้นแล้วจนถึงวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างตามสัญญา (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.12) ข้าพเจ้าให้ความสำคัญกับการประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างตามสัญญา เพราะว่าประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าวเกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร และรายได้จากการก่อสร้างมีจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่อการการเงินของกลุ่มบริษัท

ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ใช้การตรวจสอบโดยการสอบทานนโยบายการบัญชีที่กลุ่มบริษัทใช้ว่ามีความเหมาะสมสอดคล้องตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และสอบทานความเหมาะสมและความสม่าเสมอของวิธีการจัดทำประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว พร้อมทั้งได้ทำความเข้าใจและประเมินการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ การสอบทานและการอนุมัติประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบหลักฐานอย่างเหมาะสมและเพียงพอสำหรับแต่ละรายการของประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องที่คำนวณขึ้นโดยวิศวกรผู้ควบคุมงานและอนุมัติโดยผู้บริหาร และทดสอบการคำนวณประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ผู้สอบบัญชีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้นี้

ความเห็นของผู้สอบบัญชีต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและผู้สอบบัญชีไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่ได้รับการตรวจสอบ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อผู้สอบบัญชีได้อ่านรายงานประจำปี หากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ผู้สอบบัญชีจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

วันที่ 15 มีนาคม 2560 ผู้สอบบัญชีได้สรุปผลการอ่านรายงานประจำปีว่า ไม่พบข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่ได้รับการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ

นโยบายบัญชีใหม่ปี 2559

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศกำหนดให้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้กับงบการเงิน ที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 หลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กลุ่มบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวข้างต้นกับงบการเงินในงวดปัจจุบัน และฝ่ายบริหารได้ประเมินแล้วเห็นว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบัน

(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายการแสดงฐานะการเงิน	ตรวจสอบแล้ว					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	27.39	5.85%	172.76	30.59%	38.15	2.84%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น – กิจการอื่น	77.78	16.61%	28.28	5.01%	167.48	12.46%
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	24.66	1.83%
มูลค่างานเสร็จที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ	73.89	15.78%	97.65	17.29%	167.89	12.49%
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	1.13	0.24%	0.00	0.00%	2.72	0.20%
ภาษีซื้อยังไม่ครบกำหนดชำระ	1.41	0.30%	3.94	0.70%	3.40	0.25%
งานระหว่างก่อสร้าง	8.31	1.77%	2.37	0.42%	18.74	1.39%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	189.91	40.55%	305.00	54.01%	423.04	31.48%
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	75.29	16.07%	53.74	9.52%	54.21	4.03%
ลูกหนี้ภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน	8.52	1.82%	11.17	1.98%	12.29	0.91%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	2.97	0.63%	2.97	0.53%	2.97	0.22%
ที่ดินและอุปกรณ์	155.43	33.18%	152.91	27.08%	172.33	12.82%
ค่าความนิยม	0.00	0.00%	0.00	0.00%	155.19	11.55%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4.85	1.04%	5.17	0.92%	508.52	37.84%
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	29.49	6.30%	32.76	5.80%	5.04	0.38%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.12	0.03%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.80	0.38%	1.02	0.18%	10.34	0.77%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	278.47	59.45%	259.74	45.99%	920.89	68.52%
สินทรัพย์รวม	468.38	100.00%	564.74	100.00%	1,343.93	100.00%

สรุปรายการงบแสดงฐานะการเงิน	ตรวจสอบแล้ว					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	94.25	20.12%	19.84	3.51%	32.23	2.40%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น	112.39	24.00%	154.81	27.41%	200.95	14.95%
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.34	0.07%	0.45	0.08%	0.33	0.02%
รายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า	2.94	0.63%	0.18	0.03%	54.92	4.09%
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	27.81	5.94%	9.81	1.74%	86.74	6.45%
ภาษีขายรอโอนส่ง	3.14	0.67%	0.46	0.08%	8.93	0.66%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0.15	0.03%	0.39	0.07%	0.00	0.00%
ประมาณการผลขาดทุนจากงานก่อสร้าง	0.57	0.12%	0.75	0.13%	3.15	0.23%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้อง	0.00	0.00%	10.00	1.77%	10.00	0.74%
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี						
เงินกู้ยืมระยะยาว	0.12	0.03%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ประมาณการรับประกันคุณภาพ	2.08	0.44%	5.62	1.00%	7.25	0.54%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	1.32	0.10%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	243.79	52.05%	202.31	35.82%	405.82	30.20%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ประมาณการรับประกันคุณภาพ	3.90	0.83%	5.39	0.95%	0.70	0.05%
หุ้นกู้แปลงสภาพ	0.00	0.00%	0.00	0.00%	242.29	18.03%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	3.46	0.26%
เงินกู้ยืมระยะยาว-กิจการอื่น	125.64	26.82%	125.64	22.25%	125.64	9.35%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	10.13	2.16%	7.54	1.34%	11.54	0.86%
หนี้สินภายใต้สัญญาการตัดบัญชี	0.00	0.00%	0.00	0.00%	105.19	7.83%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	14.39	3.07%	17.92	3.17%	5.52	0.41%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	154.06	32.89%	156.49	27.71%	494.34	36.78%
รวมหนี้สิน	397.85	84.94%	358.80	63.53%	900.16	66.98%
ทุนจดทะเบียน	389.97	83.26%	589.97	104.47%	970.28	72.20%
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	389.97	83.26%	486.48	86.14%	784.97	58.41%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	66.70	14.24%	59.48	10.53%	141.38	10.52%
สิทธิในการแปลงสภาพหุ้นกู้	0.00	0.00%	0.00	0.00%	21.07	1.57%
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	0.00	0.00%	103.48	18.32%	0.00	0.00%
กำไร(ขาดทุน)สะสม-สำรองตามกฎหมาย	9.62	2.05%	9.62	1.70%	9.62	0.72%
กำไร(ขาดทุน)สะสม-ยังไม่ได้จัดสรร	-398.64	-85.11%	-455.94	-80.73%	-704.17	-52.40%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0.07	0.01%	-1.12	-0.20%	-1.24	-0.09%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	67.72	14.46%	202.00	35.77%	251.63	18.72%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2.81	0.60%	3.94	0.70%	192.14	14.30%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	70.53	15.06%	205.94	36.47%	443.77	33.02%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	468.38	100.00%	564.74	100.00%	1,343.93	100.00%

สรุปรายการแสดงผลการดำเนินงาน	ตรวจสอบแล้ว					
	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการก่อสร้าง	365.23	89.98%	229.11	90.80%	173.81	97.13%
รายได้จากการให้บริการ	40.66	10.02%	22.16	8.78%	5.13	2.87%
รายได้จากการขาย	0.00	0.00%	1.05	0.42%	0.00	0.00%
รวมรายได้	405.89	100.00%	252.32	100.00%	178.94	100.00%
ต้นทุนในการก่อสร้าง	399.03	98.31%	227.52	90.17%	177.45	99.17%
ต้นทุนการให้บริการ	23.42	5.77%	16.78	6.65%	4.55	2.54%
ต้นทุนขาย	0.00	0.00%	0.36	0.14%	0.00	0.00%
รวมต้นทุน	422.45	104.08%	244.66	96.96%	182.00	101.71%
กำไรขั้นต้น	-16.56	-4.08%	7.66	3.04%	-3.06	-1.71%
รายได้อื่น ๆ/1	8.84	2.18%	2.43	0.96%	5.43	3.03%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	-7.72	-1.90%	10.09	4.00%	2.37	1.32%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	105.59	26.01%	53.89	21.36%	286.70	160.22%
กำไรจากการดำเนินงาน	-113.31	-27.92%	-43.80	-17.36%	-284.33	-158.90%
ต้นทุนทางการเงิน	14.80	3.65%	13.37	5.30%	19.20	10.73%
ขาดทุนก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-128.11	-31.56%	-57.17	-22.66%	-303.53	-169.63%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-0.49	-0.12%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ขาดทุนก่อนรายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	-128.60	-31.68%	-57.17	-22.66%	-303.53	-169.63%
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	-1.68	-0.41%	-2.43	-0.96%	11.10	6.20%
กำไร/(ขาดทุน) สุทธิ	-130.28	-32.10%	-59.60	-23.62%	-292.43	-163.42%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	0.08	0.02%	-1.49	-0.59%	-0.14	-0.08%
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	5.48	1.35%	2.51	0.99%	-4.64	-2.59%
ขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-124.72	-30.73%	-58.58	-23.22%	-297.21	-166.09%
การแบ่งปันขาดทุน						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	-130.55	-32.16%	-59.81	-23.70%	-243.50	-136.08%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.27	0.07%	0.21	0.08%	-48.93	-27.34%
	-130.28	-32.10%	-59.60	-23.62%	-292.43	-163.42%
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	-0.33		-0.15		-0.36	
มูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1.00		1.00		1.00	
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	389.97		391.82		678.12	

หมายเหตุ : /1 รายได้อื่น :

- ปี 2561 รายได้อื่นที่มีสาระสำคัญได้แก่ การปรับกลับประมาณการรับประกันผลงานที่ครบกำหนดชำระและไม่ได้ให้บริการ 2.05 ล้านบาท รายได้อื่นที่รับ 1.33 ล้านบาท รับคืนค่าธรรมเนียมหนังสือค่าประกันจากธนาคาร 0.81 ล้านบาท การปรับกลับค่าใช้จ่ายที่ตั้งไว้สูงเกิน 0.39 ล้านบาท
- ปี 2560 รายได้อื่นที่มีสาระสำคัญ ได้แก่ รายได้อื่นที่รับ 1.55 ล้านบาท เงินชดเชยอุบัติเหตุจากกองทุนเงินทดแทน 0.45 ล้านบาท เรียกเก็บค่าบริการอะไหล่จากลูกค้า จำนวน 0.26 ล้านบาท
- ปี 2559 รายได้อื่นที่มีสาระสำคัญ ได้แก่ การปรับกลับประมาณการรับประกันผลงานที่ครบกำหนดชำระและไม่ได้ให้บริการ 2.85 ล้านบาท รายได้อื่นที่รับ 1.07 ล้านบาท และ รายได้จากกการให้บริการออกแบบทางวิศวกรรม 2.79 ล้านบาท

สรุปรายการงบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว		
	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร/(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	-128.87	-57.38	-254.59
ปรับรายการที่กระทบกำไร/(ขาดทุน) สุทธิก่อนรายได้(ค่าใช้จ่าย)			
ภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ/(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.49	0.00	0.00
ส่วนแบ่งกำไร/(ขาดทุน) สำหรับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.27	0.21	-48.94
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ(โอนกลับ)	39.10	4.20	35.16
ค่าเสื่อมราคา	3.95	3.18	8.93
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนตัดจ่าย	0.55	0.46	53.99
ประมาณการรับประกันคุณภาพ (โอนกลับ)	-6.22	5.03	-3.76
กำไร/(ขาดทุน) จากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.15	0.24	-0.01
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เกิดขึ้นจริง	0.00	-0.19	0.00
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้	0.00	0.00	0.51
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	0.00	0.00	68.99
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-0.02	0.00	0.00
ขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการก่อสร้าง (โอนกลับ)	-7.27	0.17	2.40
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	1.80	1.60	1.69
ดอกเบี้ยรับ	-1.69	-0.47	-1.33
ดอกเบี้ยจ่าย	14.80	13.37	19.20
กำไร/(ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง	-82.96	-29.58	-117.76
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น	102.32	44.82	-96.11
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	-24.66
มูลค่างานเสร็จที่ยังไม่เรียกเก็บ	74.62	-23.76	-70.24
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	22.46	1.13	-2.72
ภาษีซื้อยังไม่ครบกำหนดชำระ	0.67	-2.53	0.54
งานระหว่างก่อสร้าง	10.10	5.94	-16.37
ลูกหนี้ภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน	-7.90	-3.54	-1.18
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	0.10	0.78	-7.67
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น-กิจการอื่น	-67.59	33.93	17.62
เจ้าหนี้อื่น-กิจการที่เกี่ยวข้อง	0.34	0.11	-0.41
รายได้จากการก่อสร้างรับล่วงหน้า	1.82	-2.76	54.74
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	-18.70	-18.00	76.93
ภาษีขายรอ納ส่ง	-6.07	-2.68	8.47
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	11.72	3.53	-12.40
เงินสดรับ/(จ่าย) การดำเนินงาน	40.93	7.39	-191.22
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-1.74	-1.68	-2.79
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้	0.00	0.00	32.25
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	-8.40	-3.38	-5.04
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	30.79	2.33	-166.80

สรุปรายการงบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว		
	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากบริษัทย่อยจากการรวมธุรกิจ	0.00	0.00	2.54
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (เพิ่มขึ้น)ลดลง	0.00	0.00	21.30
เงินสดจ่ายรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.67	0.00	0.00
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	24.05	21.55	-0.47
เงินสดรับจากการขาย/(จ่ายซื้อ) สินทรัพย์ถาวร	-18.57	-0.97	-1.78
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	2.25	0.23	0.04
เงินสดรับจากการขาย/(จ่ายซื้อ) สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-4.00	-1.14	-0.35
เงินสดรับค่าดอกเบี้ย	1.12	0.66	1.18
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	6.52	20.33	22.46
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เพิ่มขึ้น(ลดลง)เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-78.68	-74.41	12.39
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าเงิน	-0.75	0.00	-0.68
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการ	0.00	10.00	0.00
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-3.76	-0.12	0.00
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจาก-กิจการอื่น	10.81	0.00	0.00
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนในบริษัทย่อย-ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2.02	1.22	0.10
เงินสดจ่ายค่าดอกเบี้ย	-6.83	-4.92	-2.08
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	0.00	200.00	0.00
ค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายหุ้นสามัญ	0.00	-9.02	0.00
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	-77.19	122.75	9.73
ผลกระทบจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-0.01	-0.04	0.00
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	-39.89	145.37	-134.61
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	67.28	27.39	172.76
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	27.39	172.76	38.15

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.78	1.51	1.04
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.26	0.87	0.38
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.09	0.01	-0.55
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.57	9.94	2.29
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	79	36	157
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	0.00	0.00	0.00
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	0.00	0.00	0.00
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	4.57	3.14	1.93
ระยะเวลารับหนี้	วัน	79	115	187
Cash cycle	วัน	0	-78	-30
อัตรากำไรขั้นต้น	%	-4.08%	3.03%	-1.71%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	-27.92%	-17.36%	-158.90%
อัตรากำไรอื่น	%	0.00%	0.00%	0.00%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	7.56%	0.92%	-93.21%
อัตรากำไรสุทธิ	%	-31.48%	-23.48%	-132.07%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	-100.25%	-44.35%	-107.35%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	-21.37%	-11.58%	-25.51%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	-180.84%	-88.52%	-322.29%
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.68	0.49	0.19
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	5.88	1.78	2.58
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย - Cash basis	เท่า	3.65	1.43	-7.43
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน - Cash basis	เท่า	0.30	0.03	-67.75
อัตรากำไรจ่ายปันผล	%	-	-	-

หมายเหตุ: ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2560 เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 มีมติ

- อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 200,000,000.00 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 389,968,760.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 589,968,760.00 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท
- อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ดังนี้
 - 1) จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วน (Rights Offering)
 - 2) จัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (Rights Offering) และจากการจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิให้แก่ นายสมประสงค์ ปัญจะลักษณ์ ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงแก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาหุ้นละ 1.00 บาท
 - 3) จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 100,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.00 บาทให้แก่ นายสมประสงค์ ปัญจะลักษณ์ จำนวน 81,000,000 หุ้น และนายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ จำนวน 19,000,000 หุ้น ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงแก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เมื่อวันที่ 15 - 21 ธันวาคม 2560 บริษัทได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 96,515,312 หุ้น หุ้นสามัญดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาทโดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 1.00 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 96,515,312.00 บาท

บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนชำระแล้วจากจำนวน 389,968,760.00 บาท เป็นจำนวน 486,484,072.00 บาท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2560

เมื่อวันที่ 22 - 29 ธันวาคม 2560 บริษัทได้จัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (Rights Offering) และจากการจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิให้แก่นายสมประสงค์ บัญจะลักษณ์ ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงแก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 3,484,688 หุ้น หุ้นสามัญดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 1.00 บาทรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 3,484,688.00 บาท

เมื่อวันที่ 22 - 29 ธันวาคม 2560 บริษัทได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายสมประสงค์ บัญจะลักษณ์ จำนวน 81,000,000 หุ้น และนายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ จำนวน 19,000,000 หุ้น หุ้นสามัญดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 1.00 บาทรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 100,000,000.00 บาท

บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนชำระแล้วจากจำนวน 486,484,072.00 บาท เป็นจำนวน 589,968,760.00 บาท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 5 มกราคม 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทได้บันทึกเงินรับจากการเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้นจำนวน 103,484,688.00 บาทไว้ในบัญชีเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น โดยแสดงเป็นรายการแยกต่างหากอยู่ภายใต้หัวข้อส่วนของผู้ถือหุ้น

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561 มีมติ

- อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 380,314,690.00 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 589,968,760.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 970,283,450.00 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 380,314,690 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

- อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 195,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นมูลค่า 195,000,000.00 บาท เพื่อเสนอขายและจัดสรรในคราวเดียวให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายชัดเจนและ

2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 185,314,690 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่มีมูลค่าการเสนอขายจำนวน 265,000,000.00 บาท ที่ราคา 1,000.00 บาทต่อหน่วย ที่เสนอขายในคราวเดียวให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติกำหนดราคาแปลงสภาพชัดเจนเท่ากับ 1.43 บาท

บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนจากจำนวน 589,968,760.00 บาท เป็นจำนวน 970,283,450.00 บาท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2561

เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2561 บริษัทได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บริษัท เอสยูทิจี โฮลดิ้ง จำกัด จำนวน 195,000,000 หุ้น หุ้นสามัญดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 1.00 บาทรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 195,000,000.00 บาท

บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนชำระแล้วจากจำนวน 589,968,760.00 บาท เป็นจำนวน 784,968,760.00 บาท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2561

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวม

บริษัท ไฮโดรเทค จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจทางด้านการรับก่อสร้าง รับบริหารจัดการ และการลงทุนงานวิศวกรรมสิ่งแวดล้อม ซึ่งการให้บริการเกี่ยวกับระบบน้ำถือเป็นรายได้หลักของธุรกิจ โดยบริษัทเป็นหนึ่งในผู้นำสำหรับการให้บริการแก่ลูกค้าขนาดใหญ่ และสามารถให้บริการกับลูกค้าได้ตั้งแต่องานที่มีความซับซ้อนน้อยซึ่งมีการแข่งขันสูงไปจนถึงงานที่ต้องอาศัยความรู้ความชำนาญ ประสบการณ์และเทคโนโลยีด้านวิศวกรรมระดับสูง ซึ่งมีการแข่งขันไม่สูงมาก อาทิ ระบบผลิตน้ำสำหรับอุตสาหกรรมปิโตรเคมี ระบบผลิตน้ำจืดจากน้ำทะเล ระบบบำบัดน้ำเสีย และระบบบำบัดน้ำเสียเพื่อนำกลับมาใช้ใหม่ และด้วยประสบการณ์ในการดำเนินธุรกิจมากกว่า 30 ปี ทำให้บริษัทมีความเข้าใจถึงลักษณะหรือรูปแบบบริการที่ลูกค้าต้องการ โดยบริษัทมีรูปแบบการให้บริการที่หลากหลายเพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า ได้แก่

- 1) การรับเหมาก่อสร้าง (ออกแบบ จัดหา ก่อสร้าง ติดตั้งเครื่องจักร และการทดลองเดินระบบอย่างใดอย่างหนึ่งหรือครบวงจร)

- 2) การรับบริหารจัดการเดินระบบและบำรุงรักษา

- 3) การลงทุนโครงการผลิตน้ำและบำบัดน้ำเสีย

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีงานก่อสร้างโครงการใหม่เพิ่มเติมในปี 1 โครงการ ทั้งนี้มีงานก่อสร้างที่ดำเนินการแล้วเสร็จในปี 2561 1 โครงการ เป็นรายได้ในปี 2561 จำนวนทั้งสิ้น 2.52 ล้านบาท ส่วนที่เหลืออีก 6 โครงการ เป็นงานที่ยังคงดำเนินการก่อสร้างต่อเนื่องไปจนถึงปี 2562 โดยมีส่วนงานที่ทำเสร็จเป็นรายได้ในปี 2561 171.31 ล้านบาท สำหรับงานบริการ ในปี 2561 มีงานบริการในปัจจุบัน 3 สัญญา มูลค่ารวม 15.20 ล้านบาท คาดว่าจะดำเนินการแล้วเสร็จในปี 2562 ส่วนบริษัทย่อยมีงานบริการในปัจจุบัน 1 สัญญา จะดำเนินการแล้วเสร็จในปี 2565

เนื่องจากสภาวะการขาดทุนติดต่อกันหลายปี ทำให้เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2560 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนจำนวน 200,000,000.00 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 389,968,760.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 589,968,760.00 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

- อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 200,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ดังนี้

- 1) จัดสรรหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วน (Rights Offering)

- 2) จัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (Rights Offering) และจากการจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิให้แก่นายสมประสงค์ ปัญจะลักษณ์ ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงแก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาหุ้นละ 1.00 บาท

- 3) จัดสรรและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 100,000,000 หุ้น ในราคาหุ้นละ 1.00 บาทให้แก่ นายสมประสงค์ ปัญจะลักษณ์ จำนวน 81,000,000 หุ้น และนายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ จำนวน 19,000,000 หุ้น ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงแก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

เมื่อวันที่ 15 - 21 ธันวาคม 2560 บริษัทได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 96,515,312 หุ้น หุ้นสามัญดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาทโดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 1.00 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 96,515,312.00 บาท

บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนชำระแล้วจากจำนวน 389,968,760.00 บาท เป็นจำนวน 486,484,072.00 บาท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2560

เมื่อวันที่ 22 - 29 ธันวาคม 2560 บริษัทได้จัดสรรหุ้นที่เหลือจากการจัดสรรให้ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วน (Rights Offering) และจากการจองซื้อหุ้นเกินกว่าสิทธิให้แก่นายสมประสงค์ ปัญจะลักษณ์ ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบเฉพาะเจาะจงแก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวน 3,484,688 หุ้น หุ้นสามัญดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 1.00 บาทรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 3,484,688.00 บาท

เมื่อวันที่ 22 - 29 ธันวาคม 2560 บริษัทได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่นายสมประสงค์ ปัญจะลักษณ์ จำนวน 81,000,000 หุ้น และนายสุรเชษฐ์ ชัยปัทมานนท์ จำนวน 19,000,000 หุ้น หุ้นสามัญดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 1.00 บาทรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 100,000,000.00 บาท

บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนชำระแล้วจากจำนวน 486,484,072.00 บาท เป็นจำนวน 589,968,760.00 บาท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 5 มกราคม 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทได้บันทึกเงินรับจากการเพิ่มทุนดังกล่าวข้างต้นจำนวน 103,484,688.00 บาท ไว้ในบัญชีเงินรับล่วงหน้าหุ้น โดยแสดงเป็นรายการแยกต่างหากอยู่ภายใต้หัวข้อส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทบันทึกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นสามัญสุทธิจากภาษีเงินได้จำนวน 7.22 ล้านบาท ไว้ในบัญชีส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2561 มีมติ

- อนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 380,314,690.00 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 589,968,760.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 970,283,450.00 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 380,314,690 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท

- อนุมัติการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทให้แก่บุคคลในวงจำกัด โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 1) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 195,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ในราคาหุ้นละ 1.00 บาท คิดเป็นมูลค่า 195,000,000.00 บาท เพื่อเสนอขายและจัดสรรในคราวเดียวให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติกำหนดราคาเสนอขายชัดเจนและ

- 2) จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 185,314,690 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท เพื่อรองรับการใช้สิทธิแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพที่มีมูลค่าการเสนอขายจำนวน 265,000,000.00 บาท ที่ราคา 1,000.00 บาทต่อหน่วย ที่เสนอขายในคราวเดียวให้แก่บุคคลในวงจำกัด ซึ่งเป็นการเสนอขายแบบที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทมีมติกำหนดราคาแปลงสภาพชัดเจนเท่ากับ 1.43 บาท

บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนจากจำนวน 589,968,760.00 บาท เป็นจำนวน 970,283,450.00 บาท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 22 มิถุนายน 2561 เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2561 บริษัทได้จัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บริษัท เอสยูทิจี โฮลดิ้ง จำกัด จำนวน 195,000,000 หุ้น หุ้นสามัญดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท โดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 1.00 บาทรวมเป็นเงินทั้งสิ้น 195,000,000.00 บาท

บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนชำระแล้วจากจำนวน 589,968,760.00 บาท เป็นจำนวน 784,968,760.00 บาท ต่อกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 20 กรกฎาคม 2561

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

รายได้

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ในงวดบัญชี ปี 2559 เท่ากับ 405.89 ล้านบาท ปี 2560 เท่ากับ 252.32 ล้านบาท และปี 2561 เท่ากับ 178.94 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายได้จากการก่อสร้างเท่ากับ 365.23 ล้านบาท 229.11 ล้านบาท และ 173.81 ล้านบาท ส่วนรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 40.66 ล้านบาท 22.16 ล้านบาทและ 5.13 ล้านบาท ตามลำดับ ดังรายละเอียดที่แสดงตามตารางด้านล่างนี้

ประเภทรายได้ (ล้านบาท)	ปี 2559		ปี 2560		ปี 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการก่อสร้าง	365.23	89.98%	229.11	90.80%	173.81	97.13%
รายได้จากการให้บริการ	40.66	10.02%	22.16	8.78%	5.13	2.87%
รายได้จากการขาย	0.00	0.00%	1.05	0.42%	0.00	0.00%
รายได้จากการลงทุนโครงการผลิต น้ำและบำบัดน้ำเสีย	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
รวมรายได้	405.89	100.00%	252.32	100.00%	178.94	100.00%
รายได้อื่น	8.84		2.43		5.43	

รายได้จากการก่อสร้าง ปี 2559 2560 และ ปี 2561 คือ 365.23 ล้านบาท 229.11 ล้านบาท และ 173.81 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 89.98, ร้อยละ 90.80 และร้อยละ 97.13 ของรายได้รวมตามลำดับ เป็นอัตราที่ใกล้เคียงกันเนื่องจากเป็นรายได้หลักของธุรกิจ รายได้ปี 2561 ลดลงจากปี 2560 55.30 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 24.14 ทั้งนี้มีโครงการอยู่ระหว่างดำเนินการทั้งสิ้น 5 โครงการ โดยบริษัทย่อยได้รับโครงการก่อสร้างเพิ่ม 1 โครงการ มูลค่า 522.24 ล้านบาท เริ่มดำเนินงานแล้วประมาณร้อยละ 17.95 เนื่องจากในปีปัจจุบันมีโครงการใหม่เพิ่มขึ้นเพียง 1 โครงการ เป็นผลให้รายได้งานก่อสร้างลดลงจากปีก่อน อีกทั้งในปีก่อนมีโครงการก่อสร้างมากกว่าปีปัจจุบัน 3 โครงการ จึงเป็นสาเหตุที่ทำให้รายได้จากการก่อสร้างปีปัจจุบัน ลดต่ำกว่า รายได้ปีก่อน

รายได้จากการให้บริการ ปี 2559 2560 และ ปี 2561 คือ 40.66 ล้านบาท 22.16 ล้านบาท และ 5.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.02, ร้อยละ 8.78 และร้อยละ 2.87 ของรายได้รวมตามลำดับ ปี 2561 มีรายได้จากการให้บริการ ลดลงจากปี 2560 17.03 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 76.90 เนื่องจากในปี 2560 มีสัญญางานบริการการจัดการน้ำเก่าที่ครบกำหนดและไม่มีการต่อสัญญาในปีปัจจุบัน ทั้งนี้มีงานบริการในปีปัจจุบัน 3 สัญญา มูลค่ารวม 15.20 ล้านบาท ดำเนินการแล้วเสร็จ 1 สัญญา และ ส่วนที่เหลือคาดว่าจะดำเนินแล้วเสร็จในปี 2562

รายได้อื่น ปี 2559 2560 และ 2561 คือ 8.84 ล้านบาท 2.43 ล้านบาท และ 5.43 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 มีรายได้เพิ่มขึ้น 3.00 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 123.46 ทั้งนี้รายได้ปีปัจจุบันประมาณร้อยละ 24.49 คือ รายได้จากดอกเบี้ยรับ นอกจากนี้มีรายได้จากการรับคืนค่าธรรมเนียมธนาคารร้อยละ 14.92 และการปรับกลับประมาณการรับประกันผลงานที่ครบกำหนดระยะเวลาประกันเป็นรายได้อื่น ร้อยละ 37.75

ต้นทุนและกำไรขั้นต้น

บริษัทและบริษัทย่อย มี**ต้นทุนรวม**ใน งบดุลปี 2559 เท่ากับ 422.45 ล้านบาท งบดุลปี 2560 เท่ากับ 244.66 ล้านบาท และ งบดุลปี 2561 เท่ากับ 182.00 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 104.08 ร้อยละ 96.96 และ ร้อยละ 101.71 ของยอดรายได้รวมของบริษัท ตามลำดับ โดยมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ -4.08, ร้อยละ 3.04 และ ร้อยละ -1.71 ตามลำดับ ซึ่งหากพิจารณาต้นทุนงานแยกตามประเภทรายได้

ต้นทุนในการก่อสร้างในงบดุลปี 2559 ปี 2560 และปี 2561 เท่ากับ 399.03 ล้านบาท 227.52 ล้านบาท และ 177.45 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น ร้อยละ 109.25 ร้อยละ 99.30 และร้อยละ 102.10 ของรายได้จากการก่อสร้าง ซึ่งในปี 2561 มีต้นทุนในการก่อสร้าง 177.45 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2560 มีต้นทุน 227.52 ล้านบาท ลดลง 50.07 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 22.01 ทั้งนี้เป็นไปตามรายได้จากการก่อสร้างที่ลดลง และมีการตั้งประมาณการต้นทุนเพิ่มสำหรับโครงการที่คาดว่าจะล่าช้ากว่ากำหนดระยะเวลาตามสัญญา จำนวน 3.33 ล้านบาท จึงเป็นสาเหตุให้มีผลขาดทุนขั้นต้นในปีปัจจุบัน

ต้นทุนการให้บริการในงบดุลปี 2559 ปี 2560 และปี 2561 เท่ากับ 23.42 ล้านบาท 16.78 ล้านบาท และ 4.55 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็น ร้อยละ 57.60 ร้อยละ 75.72 และ ร้อยละ 88.70 ของยอดรายได้จากการให้บริการ โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 42.40 ร้อยละ 24.28 และร้อยละ 11.31 ตามลำดับ ทั้งนี้การลดลงของต้นทุนเป็นไปตามรายได้ที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบดุลปี 2559 ปี 2560 และปี 2561 เท่ากับ 105.59 ล้านบาท 53.89 ล้านบาท และ 286.70 ล้านบาทคิดเป็น ร้อยละ 26.01 ร้อยละ 21.36 และร้อยละ 160.22 ของรายได้รวมจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในปี 2561 อย่างมีนัยสำคัญ คือค่าใช้จ่ายในการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ บัญชีนวัตกรรมกักจัดขยะ จำนวน 53.49 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีการตั้งสำรองด้อยค่าสินทรัพย์ และ ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 25.30 ล้านบาท และ 35.13 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้บริษัทได้บันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าค่าความนิยมจากการรวมกิจการ จำนวน 37.90 ล้านบาท นอกจากนี้มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการรวมธุรกิจในปีปัจจุบัน 14.24 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อย มี**ต้นทุนทางการเงิน**ปี 2559 ปี 2560 และปี 2561 เท่ากับ 14.80 ล้านบาท 13.37 ล้านบาท และ 19.20 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 เพิ่มขึ้น 5.83 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 43.61 ทั้งนี้เนื่องจากการบันทึกดอกเบี้ยจ่ายของหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 6.96 ล้านบาท ในขณะที่ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินลดลงเนื่องจากการเพิ่มทุนเมื่อปลายปี 2560

กำไร(ขาดทุน)สุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อย มี**ขาดทุนสุทธิ** งบดุลปี 2559 เท่ากับ -130.55 ล้านบาท งบดุลปี 2560 เท่ากับ -59.81 ล้านบาท และปี 2561 เท่ากับ -243.50 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ -32.16 ร้อยละ -23.70 และร้อยละ -136.08 ตามลำดับ ทั้งนี้อัตราขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2560 เนื่องจากการลดลงของรายได้ การเพิ่มขึ้นของต้นทุน และค่าใช้จ่ายบริหาร ดังที่กล่าวเบื้องต้น

ทั้งนี้ปี 2561 มีรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น อันได้แก่ ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงิน การเงิน เนื่องจากการนำงบการเงินบริษัทย่อยในต่างประเทศมาจัดทำงบการเงินรวม จำนวน -0.14 ล้านบาท และ ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเป็นไปตาม การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีตาม มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2560) เรื่องผลประโยชน์พนักงาน จำนวนเงิน -4.64 ล้านบาท เป็นผลให้ ปี 2561 มีขาดทุนสุทธิเบ็ดเสร็จสำหรับปี -297.21 ล้านบาท และ ขาดทุนสำหรับปี -292.43 ล้านบาท เมื่อปรับส่วนที่เป็นของส่วน ได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน -48.93 ล้านบาท ทำให้คงเหลือ ส่วนแบ่งขาดทุนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน -243.50 ล้านบาท

อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ปี 2559 ปี 2560 และ ปี 2561 คือ อัตราร้อยละ -100.25, ร้อยละ -44.35 และร้อยละ -107.35 ตามลำดับ ทั้งนี้เนื่องจากอัตรากำไรสุทธิที่ติดลบ ด้วยสาเหตุดังกล่าวแล้ว

14.3 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 468.38 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 564.74 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 1,343.93 ล้านบาท โดยรายการสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัท มีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 38.15 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 172.76 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2559 27.39 ล้านบาท ในปี 2561 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากปี 2560 134.61 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 77.92 ทั้งนี้เนื่องจากการเพิ่มทุนจำนวน 200 ล้านบาทในช่วงปลายปี 2560

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่นเท่ากับ 167.48 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่นเท่ากับ 28.28 ล้านบาท และสิ้นปี 2559 คือ 77.78 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นสัดส่วนของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นดังนี้ ปี 2561 2560 และ 2559 ดังนี้ สัดส่วน 70:30, 12 : 88 และ 45 : 55 ตามลำดับ หรือคิดเป็นจำนวนเงิน (ล้านบาท) คือ ปี 2561 117.30 : 50.18 ปี 2560 3.27 : 25.00 ปี 2559 35.30 : 42.48 ทั้งนี้ในปี 2561มีการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าจากปี 2560 จำนวน 114.03 เนื่องจากรวมลูกหนี้การค้าของบริษัทย่อยจากการรวมกิจการและจำนวนเงินที่เรียกเก็บเงินจากลูกค้างานรับเหมาก่อสร้าง และงานบริการมากขึ้น ทั้งนี้ในปี 2561 มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่ม 20.95 ล้านบาท สำหรับลูกหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้ สำหรับคุณภาพของลูกหนี้การค้าจากการแยกอายุหนี้ค้าง ปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 เป็นลูกหนี้การค้า ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ร้อยละ 39.03 ร้อยละ 26.98 และ ร้อยละ 75.02 ตามลำดับ เป็นลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระ ร้อยละ 60.97 ร้อยละ 73.02 และ ร้อยละ 24.98 ตามลำดับ ทั้งนี้บริษัทมีเกณฑ์ในการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเมื่อ ลูกหนี้การค้าเกินกำหนดชำระมากกว่า 1 ปีขึ้นไปคาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้ ทั้งนี้ลูกหนี้การค้าที่ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญส่วนหนึ่งเป็นลูกหนี้การค้าของโครงการที่ยกเลิกสัญญา และอยู่ในขั้นตอนการตามกฎหมาย

สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า ปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 มีอัตรา 2.29 เท่า, 9.94 เท่า และ 4.57 เท่า ตามลำดับ และมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย 157 วัน, 36 วันและ 79 วัน ตามลำดับ

ลูกหนี้อื่น ประกอบด้วย เงินมัดจำค่าสินค้า เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาช่วง และลูกหนี้อื่น อันได้แก่ เงินทดรองจ่าย ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า ลูกหนี้กรรมสรรพากร ซึ่งในปี 2561 ลูกหนี้ส่วนใหญ่นี้คือ เงินมัดจำค่าสินค้า 15.32 ล้านบาท และเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาช่วง 24.07 ล้านบาท ทั้งนี้ในปี 2561 ได้ มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สำหรับเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาช่วงที่คาดว่าจะไม่สามารถเรียกคืนเงินได้ จำนวน 14.22 ล้านบาท

- มูลค่างานเสร็จที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ

บริษัทมีมูลค่างานเสร็จที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ ณ สิ้น ปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 167.89 ล้านบาท 97.65 ล้านบาท และ 73.89 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 12.49 ร้อยละ 17.29 และร้อยละ 15.78 ตามลำดับ ทั้งนี้ มีการเพิ่มขึ้นของมูลค่างานเสร็จที่ยังไม่ได้เรียกเก็บปี 2561 เป็นช่วงปลายงานที่เตรียมส่งมอบงาน ประกอบกับงานโครงการปัจจุบันก่อสร้างยังไม่ถึงเกณฑ์ในการส่งมอบงานตามสัญญา ทั้งนี้มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่คาดว่าจะเก็บเงินไม่ได้ จำนวน 25.19 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าของโครงการที่ยกเลิกสัญญาตั้งแต่ปี 2559

- เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน

ณ สิ้น ปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน เท่ากับ 54.21 ล้านบาท 53.74 ล้านบาท และ 75.29 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 4.03 ร้อยละ 9.52 และร้อยละ 16.07 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเงินฝากดังกล่าวใช้เป็นหลักประกันเพื่อค้ำประกันวงเงินสินเชื่อประเภทหนังสือค้ำประกัน กับเจ้าหนี้สถาบันการเงิน 2 แห่ง โดยหนังสือค้ำประกันดังกล่าวใช้เพื่อค้ำประกันการยื่นประมูลงาน ค้ำประกันตามสัญญา ค้ำประกันผลงาน ค้ำประกันเงินรับล่วงหน้า และค้ำประกันวงเงินซื้อสินค้า

- ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทย่อยมีรายการลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เท่ากับ 24.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.83 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเกิดจากการจ่ายเงินล่วงหน้าค่าก่อสร้างให้กับบริษัท นวเจษฎา คอนสตรัคชั่น แอนด์ ซัพพลาย จำกัด โครงการเทศบาลบึงกาฬ และโครงการเครื่องจักรระบบจัดการขยะมูลฝอยด้วยกระบวนการทางกลและชีวภาพ MBT (Mechanical and Biological Treatment)

- งานระหว่างก่อสร้าง

ณ สิ้น ปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการงานระหว่างก่อสร้างเท่ากับ 18.74 ล้านบาท 2.37 ล้านบาท และ 8.31 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 1.39 ร้อยละ 0.42 และร้อยละ 1.77 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 16.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 690.72 ซึ่งเกิดจากวัสดุการก่อสร้างของโครงการการประปาส่วนภูมิภาค สาขาชัยภูมิ เป็นจำนวน 13.10 ล้านบาทและโครงการก่อสร้างระบบรวบรวมน้ำเสียของเทศบาลตำบลท่าสาย เป็นจำนวนเงิน 3.28 ล้านบาท

- ลูกหนี้ภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน

ในเดือนตุลาคม 2558 The Mandalay Region Government, Mandalay City Development Committee (MCDC) ได้ลงนามในข้อตกลงสัมปทานโดยมอบหมายให้บริษัท ไฮโดรเทค สุปรีม มัณฑะเลย์ จำกัด (บริษัทย่อย) มีภาระในการดำเนินโครงการ Mandalay Industrial Zone Central Wastewater Treatment Plant and Collecting System Project (CWWTP)ในรูปแบบของการก่อสร้างโครงการดังกล่าวภายในระยะเวลา 2 ปีนับจากวันที่ได้รับอนุญาตจาก MCDC ให้เริ่มดำเนินการก่อสร้างบนที่ดินที่ MCDC จัดหาให้ (ไม่รวมการขยายระยะเวลาการก่อสร้างถ้ามี) และ

ดำเนินการให้บริการบำบัดน้ำเสียเพื่อแลกเปลี่ยนกับสิทธิในการเรียกเก็บค่าบริการจากผู้ประกอบการในเขตอุตสาหกรรมดังกล่าวเป็นระยะเวลา 30 ปี (ต่ออายุสัมปทานได้ครั้งละ 10 ปีไม่เกิน 2 ครั้ง) นอกจากนี้ MCDC จะจ่ายชดเชยให้กับบริษัทย่อย กรณีที่การบำบัดน้ำเสียแก่ผู้ประกอบการดังกล่าวมีระดับน้ำเสียที่น้อยกว่าระดับน้ำเสียที่ระบุไว้ในสัญญาด้วย และข้อตกลงดังกล่าวกำหนดให้บริษัทย่อยต้องโอนกรรมสิทธิ์ของทรัพย์สินในโครงการดังกล่าวโดยไม่มีค่าตอบแทนให้กับ MCDC เมื่อสิ้นสุดระยะเวลาของข้อตกลง ทั้งนี้ ปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 กลุ่มบริษัทได้รับรู้สิ่งตอบแทนที่บริษัทย่อยได้รับจากการก่อสร้างระบบบำบัดน้ำเสียตามข้อตกลงสัมปทานข้างต้นส่วนหนึ่งที่จะได้รับชดเชยจาก MCDC เป็นลูกหนี้ภายใต้ข้อตกลงสัมปทานจำนวน 12.29 ล้านบาท 11.17 ล้านบาท และ 8.52 ล้านบาท และส่วนที่เหลือเป็นสิทธิภายใต้ข้อตกลงสัมปทานจำนวน 4.43 ล้านบาท และ 4.46 ล้านบาท และ 3.68 ล้านบาท ในงบการเงินรวม ตามลำดับ

- ที่ดิน และอุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ณ สิ้น ปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายการที่ดินและอุปกรณ์ เท่ากับ 172.33 ล้านบาท 152.91 ล้านบาท และ 155.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.82 ร้อยละ 27.08 และร้อยละ 33.18 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้ ปี 2561 สินทรัพย์เพิ่มขึ้น 19.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.70 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์จากการรวมธุรกิจ 54.66 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสม) โดยสินทรัพย์หลักคือระบบการจัดการขยะ 44.25 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสม) และลดลงด้วยค่าเสื่อมราคาสำหรับปี 8.93 ล้านบาท และมีการบันทึกการด้อยค่าเพิ่มขึ้น 31.09 ล้านบาท สำหรับ สินทรัพย์ก่อสร้างของโครงการลงทุนระบบบำบัดน้ำเสียที่ยังไม่สามารถปรับปรุงคุณภาพน้ำเสียที่จะนำเข้าสู่ระบบและ ระบบการจัดการขยะ

ส่วนอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน เป็นรายการที่ดินที่บริษัทรับโอนชำระหนี้จากลูกหนี้การค้ารายหนึ่ง ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ในปี 2561 จำนวน 2.97 ล้านบาท ซึ่งผู้ประเมินราคาอิสระได้ประเมินราคาที่ดินด้วยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด(ทั้งนี้ได้คำนึงถึงเกณฑ์การใช้ที่ดินให้เกิดประโยชน์สูงสุดและดีที่สุดแล้ว) โดยใช้ข้อมูลราคาเสนอขายของที่ดินแปลงอื่น ๆ ที่มีลักษณะใกล้เคียงกับที่ดินของบริษัทพบว่าที่ดินมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 2.97 ล้านบาท ซึ่งไม่แตกต่างจากราคาประเมินในปี 2560

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ สิ้น ปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เท่ากับ 508.52 ล้านบาท 5.17 ล้านบาท และ 4.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37.84 ร้อยละ 0.92 และร้อยละ 1.04 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้ ปี 2561 สินทรัพย์เพิ่มขึ้น 503.35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9,735.98 ซึ่งการเพิ่มขึ้นจากกลุ่มบริษัทได้เข้าซื้อกิจการของบริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด โดยสินทรัพย์ไม่มีตัวตนหลักคือนวัตกรรมการกำจัดขยะมูลค่า 502.48 ล้านบาท (สุทธิจากการตัดจำหน่ายสะสม)

จากการบริหารสินทรัพย์ข้างต้นบริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ ปี 2561ปี 2560 และปี 2559 คือ ร้อยละ -25.51 ร้อยละ -11.58 และ ร้อยละ -21.37 ตามลำดับ และมีอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ถาวร ปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 คือ ร้อยละ -322.29 ร้อยละ -88.52 และร้อยละ -180.84 ตามลำดับ ส่วนอัตราหมุนของสินทรัพย์ปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 คือ 0.19 เท่า, 0.49 เท่าและ 0.68 เท่า ตามลำดับ อัตราหมุนของสินทรัพย์ปี 2561 ลดต่ำกว่าปี 2560 เนื่องจากผลประกอบการขาดทุนที่ลดลงดังกล่าวแล้ว

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นดังนี้

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 1,343.93 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 564.74 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เท่ากับ 468.38 ล้านบาท โดยรายการหนี้สินที่สำคัญของบริษัท มีดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 32.23 ล้านบาท ปี 2560 จำนวน 19.84 ล้านบาท และ ปี 2559 จำนวนเงิน 94.25 ล้านบาท ทั้งนี้ปี 2561 มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินสูงขึ้น เนื่องจากมีตัวสัญญาใช้เงินระยะสั้นกับสถาบันการเงินเพื่อมาใช้หมุนเวียนในโครงการ

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น

บริษัทมีรายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียน อื่น ณ สิ้น ปี 2561 เท่ากับ 200.95 ล้านบาท ปี 2560 เท่ากับ 154.81 ล้านบาท และปี 2559 เท่ากับ 112.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.95 ร้อยละ 27.41 และร้อยละ 24.00 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีสัดส่วนของเจ้าหนี้การค้าต่อเจ้าหนี้อื่นปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 ดังนี้ 52 : 48, 55 : 45 และ 63 : 37 หรือเป็นจำนวนเงิน (ล้านบาท) คือ 103.77 : 97.18, 85.29 : 69.52 และ 70.62 : 41.77 ตามลำดับ สำหรับเจ้าหนี้อื่นได้แก่ ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและภาษีค้างจ่าย ณ 31 ธันวาคม 2561เจ้าหนี้การค้าส่วนใหญ่ ร้อยละ 42.20 เป็นเจ้าหนี้การค้าผู้รับเหมา ส่วนที่เหลือคือ เจ้าหนี้การค้าค่าวัสดุ โดยวัสดุสั่งซื้อในประเทศเป็นหลัก ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงในรายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นปี 2561 เพิ่มขึ้น 46.14 ล้านบาทจากปี 2560 หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.80 รายการที่เพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ คือ เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้ประกันผลงาน และดอกเบี้ยค้างจ่าย เพิ่มขึ้น 18.48 ล้านบาท 8.19 ล้านบาท และ 13.76 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากในระหว่างปีบริษัทประสบปัญหาขาดสภาพคล่องจากผลประกอบการขาดทุนติดต่อกันหลายปีจึงชะลอการชำระเจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้เงินประกันผลงาน

อัตราหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้า ปี 2561 2560 และ 2559 คือ 1.93 เท่า, 3.14 เท่าและ 4.57 เท่า ตามลำดับ โดยมีระยะเวลาชำระหนี้ 187 วัน, 115 วัน และ 79 วัน ตามลำดับ สำหรับอัตรา Cash Cycle ปี 2561 ปี 2560 และ ปี 2559 คือ -30 วัน, -78 วันและ 0 วัน ตามลำดับ

- รายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า

บริษัทมีรายการรายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า ปี 2561 ปี 2560 และ ปี 2559 เท่ากับ 54.92 ล้านบาท 0.18 ล้านบาท และ 2.94 ล้านบาท ตามลำดับทั้งนี้ การเกิดรายการรายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้าเกิดจาก การได้รับเงินค่าจ้างมากกว่าการรับรู้รายได้ตามผลสำเร็จของงานในโครงการนั้นๆ สำหรับปี 2561 รายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้าเกิดจากโครงการก่อสร้าง 2 โครงการ และรายได้ค่าบริการรับล่วงหน้า 1 โครงการ

- เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง

บริษัทมีรายการเงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง ณ สิ้นปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 เท่ากับ 86.74 ล้านบาท 9.81 ล้านบาท และ 27.81 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ในปี 2561 บริษัทมีเงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้างจากผู้ว่าจ้าง 4 ราย

- ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

บริษัทมีรายการส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ณ สิ้นปี 2561 ปี 2560 และปี 2559 ดังนี้ 0.00 ล้านบาท 0.00 ล้านบาท และ 0.12 ล้านบาท ตามลำดับ เงินกู้ยืมระยะยาวดังกล่าวเพื่อใช้ในโครงการลงทุน 2 โครงการ คือ โครงการลงทุนผลิตและจำหน่ายน้ำ และ โครงการลงทุนระบบบำบัดน้ำเสีย ซึ่งในปี 2558 บริษัทได้ชำระเงินกู้ระยะยาวสำหรับโครงการลงทุนผลิตและจำหน่ายน้ำ ครบถ้วนแล้วตามสัญญา คงเหลือเพียง เงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับโครงการลงทุนระบบบำบัดน้ำเสีย จำนวน 3.76 ล้านบาทเป็นส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี และส่วนของหนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 0.12 ล้านบาท ส่วนในปี 2559 คงเหลือเงินกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี เพียง 0.12 ล้านบาท และชำระครบถ้วนในไตรมาสที่ 1/2560 ซึ่งเงินกู้ระยะยาวที่เหลืออยู่ไม่มีเงื่อนไขการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน (อัตราความสามารถในการชำระหนี้ (DSCR)

บริษัทมีอัตราสภาพคล่อง ปี 2561 ปี 2560 และ 2559 คือ 1.04 เท่า 1.51 เท่า และ 0.78 เท่า ตามลำดับ อัตราสภาพคล่องหมุนเวียนเร็ว คือ 0.38 เท่า 0.87 เท่า และ 0.26 เท่า ตามลำดับ บริษัทมีอัตราสภาพคล่องทั้ง 2 อัตรา ในปี 2561 ลดลงกว่าปี 2560 เนื่องจากได้รับเงินเพิ่มทุนในช่วงปลายปี 2560 ดังได้กล่าวมาแล้ว ส่วนอัตราสภาพคล่องกระแสเงินสดปี 2561 ปี 2560 และ 2559 คือ -0.55 เท่า 0.01 เท่า และ 0.09 ตามลำดับ ปี 2561 มีอัตราสภาพคล่องลดลงกว่าปี 2560 เนื่องจากมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานต่ำกว่าปี 2560 จำนวน 169.13 ล้านบาท

- เงินกู้ยืมระยะยาว-กิจการอื่น

ณ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาว-กิจการอื่น จำนวน 125.64 ล้านบาท จำนวนเท่ากัน ทั้งจำนวนเป็นเงินกู้ยืมจาก YUNNAN WATER (HONG KONG) COMPANY LIMITED ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งในประเทศฮ่องกง เพื่อใช้สำหรับการก่อสร้างโครงการผลิตน้ำประปาที่จังหวัดเชียงใหม่โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.75 ต่อปี กำหนดชำระคืนเงินต้นทุกปีเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันเริ่มมีรายได้จากการขายน้ำประปา นอกจากนี้สัญญา กู้ยืมดังกล่าวยังให้สิทธิแก่ YUNNAN WATER (HONG KONG) COMPANY LIMITED ในการเลือกที่จะเปลี่ยนเงินกู้ยืมไปเป็นเงินลงทุนในบริษัท ไฮโดรเทค ยูทิลิตี้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จะรับบริการจัดการน้ำเมื่อโครงการดังกล่าวก่อสร้างเสร็จสิ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ณ สิ้นปี 2561 ปี 2560 และ 2559 คือ 251.63 ล้านบาท 202.00 ล้านบาท และ 67.72 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 18.72 ร้อยละ 35.77 และ ร้อยละ 14.46 ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2561 เพิ่มขึ้นจากปี 2560 49.63 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มทุนจากการรวมธุรกิจ 276.90 ล้านบาท สิทธิในการแปลงสภาพหุ้นกู้เป็นหุ้นสามัญ 21.07 ล้านบาท และขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 248.34 ล้านบาท

ทั้งนี้สัดส่วนโครงสร้างทุนของบริษัทจากอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2561 ปี 2560 และ 2559 คือ 3.58 เท่า 1.78 เท่า และ 5.88 เท่า ตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้นในปี 2561 เนื่องจากการออกหุ้นกู้แปลงสภาพจากการควบรวมธุรกิจ 242.29 ล้านบาท และหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เพิ่มขึ้น 105.19 ล้านบาท

14.5 ภาระหนี้ผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีภาระข้อผูกพันดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ภาระข้อผูกพัน	รวม	ระยะเวลาการชำระ			
		น้อยกว่า 1 ปี	1-3 ปี	3-5 ปี	มากกว่า 5 ปี
1.ภาระผูกพันหนี้สินระยะยาว-กิจการอื่น	125.64	-	125.64	-	-
2.ภาระผูกพันสัญญาเช่าดำเนินการ	8.54	2.74	5.80	-	-
3.ภาระผูกพันตามสัญญารับเหมาก่อสร้าง	449.85	449.85	-	-	-
4.ภาระผูกพันหนังสือค้ำประกัน	115.69	94.15	21.54	-	-
รวม	699.72	546.74	152.98	-	-

1. ภาระผูกพันหนี้สินระยะยาว-กิจการอื่น คือ เงินกู้ยืมจาก YUNNAN WATER (HONG KONG) COMPANY LIMITED ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งในประเทศฮ่องกง เพื่อใช้สำหรับการก่อสร้างโครงการผลิตน้ำประปาที่จังหวัดเชียงใหม่โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.75 ต่อปี กำหนดชำระคืนเงินต้นทุกปีเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันเริ่มมีรายได้จากการขายน้ำประปา นอกจากนี้สัญญากู้ยืมดังกล่าวยังให้สิทธิแก่ YUNNAN WATER (HONG KONG) COMPANY LIMITED ในการเลือกที่จะเปลี่ยนเงินกู้ยืมไปเป็นเงินลงทุนในบริษัท ไฮโดรเทค ยูทิลิตี้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จะรับบริหารจัดการน้ำเมื่อโครงการดังกล่าวก่อสร้างเสร็จสิ้น

2. ภาระผูกพันสัญญาเช่าดำเนินการ คือ สัญญาเช่าอาคารสำนักงาน สัญญาบริการ สัญญาเช่ารถ และสัญญาเช่าอุปกรณ์สำนักงาน

3. ภาระผูกพันตามสัญญารับเหมาก่อสร้าง คือ สัญญาจ้างผู้รับเหมาสำหรับโครงการก่อสร้างทั้งหมดซึ่งมูลค่าตามสัญญา 889.55 ล้านบาท เป็นค่าใช้จ่ายแล้วทั้งสิ้น 439.70 ล้านบาท และคงเหลือเป็นค่าใช้จ่ายในปีต่อไป 449.85 ล้านบาท

4. ภาระผูกพันหนังสือค้ำประกัน คือ หนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงิน สำหรับการประมูลงาน การค้ำประกันการรับเงินล่วงหน้า การค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญา การค้ำประกันผลงาน และการค้ำประกันวงเงินซื้อสินค้า

14.6 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

จากวิสัยทัศน์ของบริษัทที่จะเป็นบริษัทชั้นนำด้านวิศวกรรมสิ่งแวดล้อมในภูมิภาคอาเซียนอย่างยั่งยืน บริษัทมุ่งมั่นที่จะให้บริการแบบครบวงจร ตั้งแต่การออกแบบ จัดหา ก่อสร้าง ติดตั้ง และเดินระบบ ให้มีคุณภาพและประสิทธิภาพ มีการบริหารและควบคุมต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ และส่งเสริมการพัฒนานวัตกรรมและเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อให้การขยายธุรกิจเป็นไปอย่างมั่นคงและยั่งยืน แต่เนื่องจากผลกระทบจากการที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทคือ

1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานโครงการก่อสร้างล่าช้ากว่ากำหนด

ปัญหาความล่าช้าในการดำเนินงานอาจเกิดจาก ทั้งจากผู้ว่าจ้าง ผู้รับจ้างและปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้

บริษัทตระหนักถึงปัญหาดังกล่าว จึงมีการกำหนดนโยบายที่ชัดเจนเกี่ยวกับการจัดวางระบบการดำเนินงาน และวิธีป้องกัน ความเสี่ยง โดยการวางแผนงานและการกำหนดเวลาทำงานตามหลัก Critical Path Method มีการจัดประชุมเสนอแผนงานในส่วนโครงการก่อสร้างล่วงหน้าทุกไตรมาส และการกำหนดแนวทางการบริหารความเสี่ยงจากเหตุการณ์ที่อาจทำให้งานล่าช้า นอกจากนี้ บริษัทได้ร่วมมือและประสานงานกับฝ่ายที่เกี่ยวข้องเพื่อเร่งรัดแก้ไขปัญหาให้สามารถดำเนินงานให้เสร็จตามระยะเวลาในสัญญาหรือตามที่กำหนด

2. ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาวัสดุอุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้าง

ธุรกิจประเภทรับเหมาก่อสร้างงานวิศวกรรมสิ่งแวดล้มของบริษัท บริษัทจำเป็นต้องมีมาตรการในการกำหนดเป็นราคาของวัสดุและอุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้างตลอดช่วงระยะเวลาดำเนินงาน

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากภาวะราคาวัสดุก่อสร้างผันผวน จึงมีการกำหนดนโยบายเพื่อป้องกันและลดความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น โดยการประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างจากแบบการก่อสร้างที่ได้รับ เพื่อกำหนดหาปริมาณและมูลค่าวัสดุก่อสร้างสำหรับโครงการนั้นๆ และควบคุมต้นทุนการก่อสร้างให้อยู่ในงบประมาณที่กำหนด

3. ความเสี่ยงด้านการดำเนินงานของผู้รับเหมาช่วง

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่สามารถหาผู้รับเหมามาดำเนินงานอันเนื่องมาจากปัญหาต่างๆ ทั้งนี้อาจจะมีสาเหตุมาจากการขาดแคลนผู้รับเหมา ผู้รับเหมาขาดแรงงาน ผู้รับเหมาไม่น้อยราย ทั้งนี้ยังมีความเสี่ยงที่เกิดจากที่ผู้รับเหมาไม่สามารถดำเนินงานได้ตามแผนอันเนื่องมาจากปัญหาต่างๆ อาทิเช่น ผู้รับเหมาขาดสภาพคล่องการเงิน ความเสี่ยงจากการส่งมอบงานช้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อให้งานก่อสร้างเกิดการหยุดชะงักเป็นเหตุให้บริษัทส่งมอบงานให้แก่ลูกค้าไม่ทันเวลา

อย่างไรก็ตาม ก่อนการว่าจ้างผู้รับเหมาช่วง บริษัทมีการคัดเลือกผู้รับเหมาที่มีความน่าเชื่อถือ และมีการตรวจสอบคุณภาพการทำงานของผู้รับเหมาช่วงก่อนดำเนินการทำสัญญา หากบริษัทพบในภายหลังว่าผู้รับเหมาขาดสภาพคล่อง และไม่สามารถส่งงานได้ตามแผนจะพิจารณาปรับลดมูลค่างานในสัญญาผู้รับเหมารายเดิม และหาผู้รับเหมารายใหม่เพื่อลดความเสี่ยงดังกล่าว

อีกทั้งบริษัทยังดำเนินธุรกิจด้วยการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้รับเหมาช่วง สร้างความคุ้นเคยในการทำงานร่วมกัน ทำให้ผู้รับเหมาช่วงกลายเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทซึ่งมีความพร้อมที่จะรับงานต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง อีกทั้งบริษัทยังมีการสรรหาผู้รับเหมาช่วงรายใหม่ๆ เพื่อรองรับปริมาณงานที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต

4. ความเสี่ยงจากการระงับในโครงการภายหลังการส่งมอบงาน

บริษัทให้บริการด้านวิศวกรรมสิ่งแวดล้มที่เกี่ยวกับน้ำแบบครบวงจร ตั้งแต่การออกแบบ ก่อสร้าง จัดหาติดตั้ง และทดลองเดินระบบ และบำบัดน้ำเสีย ซึ่งในสัญญาจะระบุว่าบริษัทจะต้องรับผิดชอบค่าความเสียหาย ความชำรุดและความบกพร่องที่อาจจะเกิดขึ้นภายหลังการส่งมอบงานให้กับผู้ว่าจ้างโดยมีระยะเวลาประมาณ 1 – 2 ปี ดังนั้น บริษัทอาจได้รับความเสี่ยงจากการระงับในโครงการในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กำหนดมาตรการในการดำเนินการก่อสร้างที่เข้มงวดด้วยการควบคุมคุณภาพของงานให้ได้ตรงตามมาตรฐานตั้งแต่การออกแบบ การสั่งซื้อวัสดุอุปกรณ์ที่มีมาตรฐานและมีการรับประกันสินค้าครอบคลุมระยะเวลาการรับประกันผลงานของบริษัท ตลอดจนจัดให้มีการตรวจสอบจากวิศวกรควบคุมงานระหว่างการก่อสร้างเป็นประจำทุกงวดงาน และให้ฝ่ายวิศวกรส่งผลรายงานดังกล่าวแก่ผู้บริหารที่ควบคุมโครงการก่อนดำเนินการส่งมอบงานให้แก่ผู้ว่าจ้าง ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทยังไม่เคยได้รับความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการทำประกันภัยความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นหลังการส่งมอบงานสำหรับทุกโครงการ

5. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน

ลูกค้ามีทั้ง หน่วยงานราชการที่ได้รับอนุมัติงบประมาณจากรัฐบาลเรียบร้อยแล้ว แต่อาจจะเกิดความล่าช้าในการเบิกจ่ายบ้าง และหน่วยงานเอกชน หากประสบปัญหาขาดสภาพคล่องทางการเงินอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการจ่ายชำระค่าบริการให้กับบริษัทได้

บริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวจึงได้กำหนดแนวทางในการป้องกันความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นโดยการกำหนดนโยบายก่อนการเข้ารับงาน โดยพิจารณาคัดเลือกผู้ว่าจ้างอย่างรัดกุม โดยการพิจารณาข้อมูลด้านต่างๆ ของผู้ว่าจ้าง โดยเฉพาะข้อมูลด้านฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน ความน่าเชื่อถือและความมั่นคงของธุรกิจผู้ว่าจ้าง นอกจากนี้ ถ้าเป็นงานต่างประเทศ บริษัทจะคัดเลือกผู้ว่าจ้างที่เป็นหน่วยงานราชการซึ่งจะมีความมั่นคง

6. ความเสี่ยงจากลงทุนโครงการผลิตน้ำและบำบัดน้ำเสีย

ปัจจุบันบริษัทได้ขยายการดำเนินธุรกิจไปสู่รูปแบบลงทุนโครงการผลิตน้ำและบำบัดน้ำเสียให้กับหน่วยงานราชการและเอกชนในภาคอุตสาหกรรมต่างๆ ซึ่งการรับงานดังกล่าวเป็นการรับงานจากผู้ว่าจ้างในลักษณะที่บริษัทต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการลงทุนและการบริหารโครงการทั้งหมด โดยมีระยะเวลาประมาณ 10 - 30 ปี ซึ่งอาจทำให้บริษัทได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ผู้ว่าจ้างไม่ชำระค่าบริการให้แก่บริษัทเนื่องจากขาดสภาพคล่องทางการเงินหรือผู้ว่าจ้างล้มละลายก่อนที่จะระยะเวลาตามสัญญาจะสิ้นสุดลง

บริษัทได้กำหนดนโยบายป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยก่อนการเข้ารับงานหรือการประมูลงานบริษัทจะพิจารณาคัดเลือกผู้ว่าจ้างจากฐานะทางการเงิน ความน่าเชื่อถือของผู้บริหาร ควบคู่ไปกับอัตราการทำกำไรตามนโยบายที่กำหนด นอกจากนี้ บริษัทยังได้ขยายฐานลูกค้าไปยังหน่วยงานราชการเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการไม่ได้รับชำระค่าบริการ