

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ในงวดบัญชีปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ของบริษัท ตรวจสอบโดยบริษัท เอส พี ออดิท จำกัด ซึ่งมีนางสาวชูชาน เอี่ยมวณิชชา ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4306 เป็นผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่างบการเงินของบริษัทได้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการและกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการได้อย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ผู้สอบบัญชีขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 39.1 ซึ่งได้อธิบายถึงความไม่แน่นอนเกี่ยวกับผลของคดีที่บริษัทได้ฟ้องร้องคู่สัญญาต่อศาลปกครองกลางเรียกร้องให้จ่ายชำระค่าวงงานให้กับบริษัท ซึ่งคู่สัญญาดังกล่าวได้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งต่อศาลปกครองกลางเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัท ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง และ

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 40 ซึ่งได้กล่าวถึงการซื้อธุรกิจของกลุ่มบริษัทในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยกลุ่มบริษัทได้แจ้งผู้ประเมินราคาอิสระทำการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา ณ วันที่ซื้อ ภายในระยะเวลาไม่เกินกว่าหนึ่งปีนับจากวันที่ซื้อตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ซึ่งผู้ประเมินราคาอิสระได้ดำเนินการเสร็จแล้วในเดือนมิถุนายน 2562 โดยกลุ่มบริษัทได้ทำการปรับปรุงย้อนหลังข้อมูลทางการเงินที่แสดงเปรียบเทียบสำหรับผลการประเมินมูลค่ายุติธรรมดังกล่าว

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

การรับรู้รายได้จากการก่อสร้าง

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้ตามสัญญาก่อสร้างซึ่งถือเป็นภาระที่ต้องปฏิบัติให้เสร็จสิ้นเพียงภาระเดียวตลอดช่วงเวลาหนึ่งตามจำนวนเงินที่เป็นราคาของรายการด้วยระดับความก้าวหน้าของการปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติให้เสร็จสิ้น โดยกลุ่มบริษัทวัดระดับความก้าวหน้าของการปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติให้เสร็จสิ้นด้วยวิธีบัญชีนำเข้าซึ่งกำหนดขึ้นจากอัตราส่วนของต้นทุนที่เกิดขึ้น (โดยไม่รวมถึงสินค้าหรือบริการใดๆ ที่กลุ่มบริษัทไม่ได้โอนอำนาจการควบคุมให้ลูกค้า) เปรียบเทียบกับต้นทุนที่คาดว่าจะใช้ทั้งหมดเพื่อปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติให้เสร็จสิ้น (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.12) ข้าพเจ้าให้ความสำคัญกับการประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างทั้งหมดเพื่อปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติให้เสร็จสิ้น เพราะว่าประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าวเกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร และรายได้จากการก่อสร้างมีจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ใช้การตรวจสอบโดยการสอบทานนโยบายการบัญชีที่กลุ่มบริษัทใช้ว่ามีความเหมาะสมสอดคล้องตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และสอบทานความเหมาะสมและความสม่าเสมอของวิธีการจัดทำประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว พร้อมทั้งได้ทำความเข้าใจและประเมินการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ การสอบทานและการอนุมัติประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบ

หลักฐานอย่างเหมาะสมและเพียงพอสำหรับแต่ละรายการของประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องที่คำนวณขึ้นโดยวิศวกรผู้ควบคุมงานและอนุมัติโดยผู้บริหาร และทดสอบการคำนวณประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ซึ่งคาดว่ารายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อผู้สอบบัญชีได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

วันที่ 16 กรกฎาคม 2563 ผู้สอบบัญชีได้สรุปผลการอ่านรายงานประจำปีว่า ไม่พบข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ

นโยบายบัญชีใหม่ปี 2562

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศกำหนดให้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 หลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงินที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 เป็นต้นไป

กลุ่มบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวข้างต้นกับงบการเงินในงวดปัจจุบัน และฝ่ายบริหารได้ประเมินแล้วเห็นว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบัน ยกเว้นการถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 เรื่องรายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ตามที่ได้กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อที่ 5 การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ในงวดบัญชีปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ของบริษัท ตรวจสอบโดยบริษัท เอส พี ออดิท จำกัด ซึ่งมีนางสาวชุชาน เอี่ยมวณิชชา ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขที่ 4306 เป็นผู้สอบบัญชี ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป โดยให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัทได้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการและกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการได้อย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ผู้สอบบัญชีขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 34.1 ซึ่งได้อธิบายถึงความไม่แน่นอนเกี่ยวกับผลของคดีที่บริษัทได้ฟ้องร้องคู่สัญญาต่อศาลปกครองกลางเรียกร้องให้จ่ายชำระค่างวดงานให้กับบริษัท ซึ่งคู่สัญญาดังกล่าวได้ยื่น

คำให้การและฟ้องแย้งต่อศาลปกครองกลางเรียกค่าเสียหายจากบริษัท ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลางและ

หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 35 ซึ่งได้กล่าวถึงการซื้อธุรกิจของกลุ่มบริษัทระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 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

ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ใช้การตรวจสอบโดยการสอบถามนโยบายการบัญชีที่กลุ่มบริษัทใช้ว่ามีความเหมาะสมสอดคล้องตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และสอบถามความเหมาะสมและความสม่ำเสมอของวิธีการจัดทำประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว พร้อมทั้งได้ทำความเข้าใจและประเมินการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ การสอบถามและการอนุมัติประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบหลักฐานอย่างเหมาะสมและเพียงพอสำหรับแต่ละรายการของประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องที่คำนวณขึ้นโดยวิศวกรผู้ควบคุมงานและอนุมัติโดยผู้บริหาร และทดสอบการคำนวณประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว

การซื้อขายที่สำคัญ

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 และรายละเอียดการซื้อขาย ได้เปิดเผยไว้ใน (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 3 ข้อ 9 และข้อ 35 ตามลำดับ)

ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ทำความเข้าใจขั้นตอนการปฏิบัติงานและการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการซื้อธุรกิจ สอบทานการออกแบบและการปฏิบัติตามการควบคุมภายใน พร้อมทั้งได้ตรวจสอบข้อตกลงและเงื่อนไขในสัญญาซื้อหุ้นของบริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด หลักฐานการโอนกรรมสิทธิ์ในหุ้นสามัญ และตรวจสอบเอกสารที่เกี่ยวข้องกับการบันทึก

บัญชี ตรวจสอบรายละเอียดสินทรัพย์และหนี้สินของบริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด ณ วันขึ้นกิจการ ซึ่งประกอบด้วยการตรวจสอบความมีอยู่จริง กรรมสิทธิ์ ข้อมูลผู้พัน ความครบถ้วนและการแสดงมูลค่าของสินทรัพย์และหนี้สิน สอบทานการแสดงผลการและเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้อง

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ผู้สอบบัญชีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของผู้สอบบัญชีต่อการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและผู้สอบบัญชีไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อผู้สอบบัญชีได้อ่านรายงานประจำปี หากสรุปได้ว่ามีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ผู้สอบบัญชีจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

วันที่ 18 มีนาคม 2562 ผู้สอบบัญชีได้สรุปผลการอ่านรายงานประจำปีว่า ไม่พบข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ

นโยบายบัญชีใหม่ปี 2561

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศกำหนดให้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้กับงบการเงิน ที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 เป็นต้นไป ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 หลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กลุ่มบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวข้างต้นกับงบการเงินในงวดปัจจุบัน และฝ่ายบริหารได้ประเมินแล้วเห็นว่าไม่มีผลกระทบอย่างมีสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบัน

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

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ผู้สอบบัญชีขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 33 ซึ่งได้อธิบายถึงความไม่แน่นอนเกี่ยวกับผลของคดีที่บริษัทได้ฟ้องร้องคู่สัญญาต่อศาลปกครองกลางเรียกร้องให้จ่ายชำระค่าวงงานให้กับบริษัท ซึ่งคู่สัญญาดังกล่าวได้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งต่อศาลปกครองกลางเรียกร้องค่าเสียหายจากบริษัท ซึ่งปัจจุบันอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีมิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในเรื่องนี้

ทั้งนี้ตามความเห็นของบริษัทเชื่อว่าท้ายที่สุดแล้วจะไม่เกิดความเสียหายแก่บริษัท ดังนั้นบริษัทจึงไม่ได้บันทึกค่าเผื่อผลเสียหายที่อาจเกิดขึ้นจากเรื่องดังกล่าวข้างต้นในงบการเงิน

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

การรับรู้รายได้จากการก่อสร้าง

กลุ่มบริษัทรับรู้รายได้จากการก่อสร้างตามวิธีอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ โดยอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จคำนวณโดยการเปรียบเทียบต้นทุนงานก่อสร้างที่เกิดขึ้นแล้วจนถึงวันสิ้นรอบระยะเวลารายงานกับประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างตามสัญญา (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4.12) ผู้สอบบัญชีให้ความสำคัญกับการประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างทั้งหมดที่คาดว่าจะใช้ในการก่อสร้างตามสัญญา เพราะว่าประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าวเกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจของผู้บริหาร และรายได้จากการก่อสร้างมีจำนวนเงินที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท

ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ใช้การตรวจสอบโดยการสอบทานนโยบายการบัญชีที่กลุ่มบริษัทใช้ว่ามีความเหมาะสมสอดคล้องตามข้อกำหนดของมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และสอบทานความเหมาะสมและความสม่ำเสมอของวิธีการจัดทำประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว พร้อมทั้งได้ทำความเข้าใจและประเมินการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำ การสอบทานและการอนุมัติประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว ทั้งนี้ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบหลักฐานอย่างเหมาะสมและเพียงพอสำหรับแต่ละรายการของประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างที่เกี่ยวข้องที่คำนวณขึ้นโดยวิศวกรผู้ควบคุมงานและอนุมัติโดยผู้บริหาร และทดสอบการคำนวณประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างดังกล่าว

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วยข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ผู้สอบบัญชีภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้นี้

ความเห็นของผู้สอบบัญชีต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและผู้สอบบัญชีไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบ หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อผู้สอบบัญชีได้อ่านรายงานประจำปี หากสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ผู้สอบบัญชีจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

วันที่ 26 มีนาคม 2561 ผู้สอบบัญชีได้สรุปผลการอ่านรายงานประจำปีว่า ไม่พบข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปีมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินหรือความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี หรือปรากฏว่า ข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ

นโยบายบัญชีใหม่ปี 2560

สภาวิชาชีพบัญชีได้ประกาศกำหนดให้ใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังต่อไปนี้กับงบการเงิน ที่มีรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2560 เป็นต้นไป ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 หลักเกณฑ์การจัดทำงบการเงิน

กลุ่มบริษัทได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวข้างต้นกับงบการเงินในงวดปัจจุบัน และฝ่ายบริหารได้ประเมินแล้วเห็นว่าไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบัน

(ข) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายการงบแสดงฐานะการเงิน	ตรวจสอบแล้ว					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 62	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(ปรับปรุงและจัดประเภทใหม่)		(ปรับปรุงและจัดประเภทใหม่)			
เงินลงทุนระยะสั้น	172.76	30.59%	38.15	3.63%	25.74	6.30%
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.82	0.20%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - กิจการอื่น	0.00	0.00%	24.66	2.35%	4.43	1.08%
สินทรัพย์ตามสัญญา	28.28	5.01%	109.38	10.42%	125.74	30.77%
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	97.65	17.29%	184.64	17.59%	38.77	9.49%
ภาษีซื้อยังไม่ครบกำหนดชำระ	0.00	0.00%	2.72	0.26%	3.58	0.88%
	3.94	0.70%	3.40	0.32%	3.77	0.92%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	302.63	53.59%	362.95	34.58%	202.85	49.64%
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกัน	53.74	9.52%	54.21	5.16%	49.66	12.15%
ลูกหนี้ภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน	12.80	2.27%	13.90	1.32%	0.00	0.00%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	2.21	0.54%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	2.97	0.53%	2.97	0.28%	2.97	0.73%
ที่ดินและอุปกรณ์	152.91	27.08%	172.33	16.42%	33.96	8.31%
ค่าความนิยม	0.00	0.00%	421.03	40.11%	0.00	0.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5.93	1.05%	6.80	0.65%	108.95	26.66%
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	32.76	5.80%	5.04	0.48%	5.50	1.34%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.01	0.18%	10.34	0.98%	2.50	0.61%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	262.13	46.41%	686.62	65.42%	205.76	50.36%
สินทรัพย์รวม	564.76	100.00%	1,049.57	100.00%	408.61	100.00%

สรุปรายการงบแสดงฐานะการเงิน	ตรวจสอบแล้ว					
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 60		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 62	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
	(ปรับปรุงและจัดประเภทใหม่)		(ปรับปรุงและจัดประเภทใหม่)			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	19.84	3.51%	32.23	3.07%	31.71	7.76%
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.45	0.08%	0.33	0.03%	0.36	0.09%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น	154.82	27.41%	200.95	19.15%	184.84	45.24%
หนี้สินตามสัญญา	9.99	1.77%	141.66	13.50%	63.19	15.46%
ภาษีขายรอนำส่ง	0.46	0.08%	8.93	0.85%	4.40	1.08%
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี						
ประมาณการรับประกันคุณภาพ	5.62	0.99%	7.25	0.69%	4.21	1.03%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	0.00	0.00%	1.32	0.13%	0.00	0.00%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้อง	10.00	1.77%	10.00	0.95%	8.65	2.12%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0.40	0.07%	0.00	0.00%	0.01	0.00%
ประมาณการผลขาดทุนจากงานก่อสร้าง	0.75	0.13%	3.14	0.30%	3.03	0.74%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	202.31	35.82%	405.82	38.67%	300.40	73.52%
เงินกู้ยืมระยะยาว-กิจการอื่น	125.64	22.25%	125.64	11.97%	125.64	30.75%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	0.00	0.00%	3.46	0.33%	0.00	0.00%
ประมาณการรับประกันคุณภาพ	5.39	0.95%	0.70	0.07%	0.00	0.00%
หุ้นกู้แปลงสภาพ	0.00	0.00%	242.29	23.08%	0.00	0.00%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	7.54	1.33%	11.53	1.10%	4.86	1.19%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.00	0.00%	4.69	0.45%	0.00	0.00%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	17.92	3.17%	5.52	0.53%	3.77	0.92%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	156.49	27.71%	393.84	37.52%	134.27	32.86%
รวมหนี้สิน	358.80	63.53%	799.66	76.19%	434.67	106.38%
ทุนจดทะเบียน	589.97	104.46%	970.28	92.45%	1,197.08	292.97%
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	486.48	86.14%	784.97	74.79%	784.97	192.11%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	59.48	10.53%	141.38	13.47%	141.38	34.60%
สิทธิในการแปลงสภาพหุ้นกู้	0.00	0.00%	21.07	2.01%	0.00	0.00%
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	103.48	18.32%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
กำไร(ขาดทุน)สะสมจัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	9.62	1.70%	9.62	0.92%	9.62	2.35%
กำไร(ขาดทุน)สะสม-ยังไม่ได้จัดสรร	-455.92	-80.73%	-704.02	-67.08%	-960.35	-235.03%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-1.12	-0.20%	-1.23	-0.12%	-2.00	-0.49%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	202.02	35.77%	251.79	23.99%	-26.39	-6.46%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3.94	0.70%	-1.88	-0.18%	0.32	0.08%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	205.96	36.47%	249.91	23.81%	-26.07	-6.38%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	564.75	100.00%	1,049.57	100.00%	408.61	100.00%

สรุปรายการแสดงผลการดำเนินงาน	ตรวจสอบแล้ว					
	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการก่อสร้าง	229.11	90.80%	190.56	97.47%	253.82	94.20%
รายได้จากการให้บริการ	22.16	8.78%	4.95	2.53%	15.64	5.80%
รายได้จากการขาย	1.05	0.41%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
รวมรายได้	252.32	100.00%	195.51	100.00%	269.46	100.00%
ต้นทุนในการก่อสร้าง	227.52	90.17%	193.83	99.14%	302.56	112.28%
ต้นทุนการให้บริการ	16.78	6.65%	3.99	2.04%	13.43	4.99%
ต้นทุนขาย	0.36	0.14%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
รวมต้นทุน	244.66	96.97%	197.82	101.18%	315.99	117.27%
กำไรขั้นต้น	7.66	3.03%	-2.31	-1.18%	-46.53	-17.27%
รายได้อื่น ๆ /1	2.43	0.96%	5.43	2.78%	10.97	4.07%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่าย	10.09	4.00%	3.12	1.60%	-35.56	-13.20%
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	0.00	0.00%	108.78	55.64%	101.63	37.72%
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00%	0.00	0.00%	3.09	1.15%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	53.89	21.36%	141.00	72.12%	133.99	49.72%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	-43.80	-17.36%	-246.66	-126.16%	-274.27	-101.79%
ต้นทุนทางการเงิน	13.37	5.30%	19.18	9.8%	25.18	9.35%
ขาดทุนก่อนรายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	-57.17	-22.66%	-265.84	-135.97%	-299.46	-111.14%
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	-2.43	-0.96%	0.54	0.28%	3.49	1.30%
กำไร/(ขาดทุน) สุทธิ	-59.60	-23.62%	-265.30	-135.69%	-295.97	-109.84%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	-1.49	-0.59%	-0.14	-0.07%	-0.96	-0.36%
กำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	2.51	0.99%	-4.64	-2.37%	4.36	1.62%
ขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับปี	-58.58	-23.22%	-270.08	-138.14%	-292.57	-108.58%
การแบ่งปันขาดทุน						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	-59.81	-23.70%	-243.35	-124.47%	-277.59	-103.02%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.21	0.08%	-21.95	-11.22%	-18.38	-6.82%
	-59.60	-23.62%	-265.30	-135.69%	-295.97	-109.84%
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	-0.15		-0.36		-0.35	
มูลค่าหุ้นสามัญที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1.00		1.00		1.00	
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	391.82		678.12		784.97	

หมายเหตุ : /1 รายได้อื่น :

- ปี 2562 รายได้อื่นที่มีสาระสำคัญได้แก่ รายได้จากการชนะคดีความ 7.36 ล้านบาท รายได้ดอกเบี้ย 1.93 ล้านบาท
- ปี 2561 รายได้อื่นที่มีสาระสำคัญได้แก่ การรับกลับประมาณการประกันภัยจากบริษัทกำหนดชำระและไม่ได้ให้บริการ 2.05 ล้านบาท รายได้ดอกเบี้ยรับ 1.33 ล้านบาท รับคืนค่าธรรมเนียมหนังสือค่าประกันจากธนาคาร 0.81 ล้านบาท การรับกลับค่าใช้จ่ายที่ตั้งให้สูงเกิน 0.39 ล้านบาท
- ปี 2560 รายได้อื่นที่มีสาระสำคัญ ได้แก่ รายได้ดอกเบี้ยรับ 1.55 ล้านบาท เงินชดเชยอุบัติเหตุจากกองทุนเงินทดแทน 0.45 ล้านบาท เรียกเก็บค่าบริการอะไหล่จากลูกค้า จำนวน 0.26 ล้านบาท

สรุปรายการงบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว		
	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
		(ปรับปรุงใหม่)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-57.38	-243.89	-281.08
ปรับรายการที่กระทบขาดทุนสุทธิก่อนรายได้(ค่าใช้จ่าย)			
ภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ/(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนสำหรับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.21	-21.95	-18.38
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-0.19	0.00	0.20
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	4.20	35.16	30.16
ค่าเสื่อมราคา	3.18	7.04	6.87
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนตัดจ่าย	0.46	0.50	0.35
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	0.00	108.78	101.63
ประมาณการรับประกันคุณภาพ (โอนกลับ)	5.03	-3.76	-2.51
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.24	-0.01	0.25
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00	3.09
กำไรจากการไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ	0.00	0.00	-0.61
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้	0.00	0.51	0.00
ขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากการก่อสร้าง (โอนกลับ)	0.17	2.40	-0.12
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	1.60	1.69	1.72
ดอกเบี้ยรับ	-0.47	-1.00	-0.99
ดอกเบี้ยจ่าย	13.37	19.18	25.18
ขาดทุนจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง	-29.59	-95.33	-134.24
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	-24.66	-0.88
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น	44.82	-109.76	14.60
สินทรัพย์ตามสัญญา	-23.76	-85.96	142.58
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	1.13	-2.72	-0.87
ภาษีซื้อยังไม่ครบกำหนดชำระ	-2.53	0.54	-1.18
งานระหว่างก่อสร้าง	5.94	0.00	0.00
ลูกหนี้ภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน	-3.54	-1.19	-0.85
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	0.78	-9.23	6.56
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้อง	0.11	-0.17	27.08
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น	33.93	11.39	-3.33
หนี้สินตามสัญญา	-20.76	95.21	-78.47
ภาษีขายรอนำส่ง	-2.68	8.47	-2.97
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3.53	-12.40	-0.31
เงินสดรับ/(จ่าย) การดำเนินงาน	7.38	-225.81	-32.28
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-1.68	-2.79	-3.24
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้	0.00	32.25	0.00
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	-3.38	-5.44	-4.27
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	2.32	-201.78	-39.79

สรุปรายการงบกระแสเงินสด	ตรวจสอบแล้ว		
	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน		(ปรับปรุงใหม่)	
เงินสดรับจากบริษัทย่อยจากการรวมธุรกิจ	0.00	36.51	0.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายบริษัทย่อย	0.00	0.00	34.47
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	21.30	-4.49
เพิ่มขึ้นในเงินลงทุนระยะสั้น	0.00	0.00	-0.82
(เพิ่มขึ้น) ลดลงเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกัน	21.55	-0.47	3.95
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	-0.97	-1.10	-0.12
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.23	0.04	0.01
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-1.14	-0.36	0.00
เงินสดรับค่าดอกเบี้ย	0.66	0.85	0.73
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	20.33	56.77	33.72
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-74.41	12.39	0.37
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	7.30
เงินสดจ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	-8.65
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าเงิน	0.00	-0.34	-1.02
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการ	10.00	0.00	0.00
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-0.12	0.00	0.00
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนในบริษัทย่อย-ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.22	0.10	0.00
เงินสดจ่ายค่าดอกเบี้ย	-4.92	-1.74	-4.33
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	200.00	0.00	0.00
ค่าใช้จ่ายในการจำหน่ายหุ้นสามัญ	-9.02	0.00	0.00
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	122.75	10.40	-6.33
ผลกระทบจากการแปลงค่าอัตราแลกเปลี่ยนต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-0.04	0.00	-0.01
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	145.37	-134.61	-12.42
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	27.39	172.76	38.15
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	172.76	38.15	25.74

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.50	0.89	0.68
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.87	0.24	0.28
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.01	-0.66	-0.11
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	9.94	2.50	2.57
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	36	144	140
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	0.00	0.00	0.00
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	0.00	0.00	0.00
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	3.14	2.09	3.29
ระยะเวลารับหนี้	วัน	115	172	109
Cash cycle	วัน	-79	-28	31
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	3.03%	-1.18%	-17.27%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	-17.36%	-126.16%	-101.79%
อัตรากำไรอื่น	%	0.00%	0.00%	0.00%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	-5.29%	81.81%	14.51%
อัตรากำไรสุทธิ	%	-23.48%	-121.11%	-98.99%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	-44.35%	-107.35%	-246.31%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	-11.58%	-30.15%	-38.07%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	-38.79%	-149.65%	-269.12%
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.49	0.25	0.38
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.78	3.18	-16.47
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย - Cash basis	เท่า	1.43	-9.24	-0.41
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน - Cash basis	เท่า	0.03	-111.73	-4.06
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	-	-	-

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวม

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

- 1) การรับเหมาก่อสร้าง (ออกแบบ จัดหา ก่อสร้าง ติดตั้งเครื่องจักร และการทดลองเดินระบบอย่างใดอย่างหนึ่งหรือครบวงจร)
- 2) การรับบริหารจัดการเดินระบบและบำรุงรักษา
- 3) การลงทุนโครงการผลิตน้ำและบำบัดน้ำเสีย

การจำหน่ายเงินลงทุนบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 ได้มีมติเป็นเอกฉันท์ดังนี้

- อนุมัติการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด ("SUTG") จำนวน 132,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66.00 ของหุ้นทั้งหมดของ SUTG ให้แก่ นายศุภฤกษ์ ณ สงขลา นายอินธิเดช น พลอินทร์ และนางสาวนิตยา ณ สงขลา (รวมเรียกว่า "ผู้ซื้อ") รวมถึง การเข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นของ SUTG ข้อตกลง สัญญา และเอกสารอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับการจำหน่ายเงินลงทุนใน SUTG และ

- อนุมัติการลดทุนจดทะเบียนของบริษัทจำนวน 185,314,690.00 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 1,382,392,049.00 บาท เป็นทุนจดทะเบียนจำนวน 1,197,077,359.00 บาท โดยการตัดหุ้นสามัญจำนวน 185,314,690 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาท ออกเพื่อรองรับการใช้สิทธิการแปลงสภาพของหุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท ไฮโดรเทค จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2561 ซึ่งจะไม่ได้มีการใช้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของ บริษัท

ทั้งนี้ บริษัทจะได้รับค่าตอบแทนจากการจำหน่ายเงินลงทุนมีมูลค่ารวมทั้งสิ้นเท่ากับ 308,811,250.00 บาท แบ่งออกเป็น หุ้นกู้แปลงสภาพของบริษัท ครั้งที่ 1/2561 จำนวน 265,000,000.00 บาท* หรือคิดเป็น 265,000 หน่วย (ราคา 1,000.00 บาทต่อหนึ่งหน่วยหุ้นกู้แปลงสภาพ) ดอกเบี้ยค้างจ่าย ณ วันที่ 27 กันยายน 2562 จำนวน 8,811,250.00 บาท* และเงินสดจำนวน 35,000,000.00 บาท

ในเดือนกันยายน 2562 บริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนใน SUTG ให้แก่กลุ่มคุณศุภฤกษ์ ณ สงขลา ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2562 เมื่อวันที่ 23 กันยายน 2562 ดังกล่าวแล้ว

สิ่งตอบแทนที่ได้รับจากการจำหน่ายบริษัทย่อย ประกอบด้วย

(หน่วย : บาท)

ไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพ *	253,118,242.00
จ่ายชำระดอกเบี้ยค้างจ่าย *	8,811,250.00
ชำระด้วยเงินสด (เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2562)	<u>35,000,000.00</u>
รวมสิ่งตอบแทนที่ได้รับชำระ	<u>296,929,492.00</u>

* เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานทางการเงิน บริษัทใช้มูลค่ายุติธรรมของหุ้นกู้แปลงสภาพมูลค่า 253,118,242.00 บาท (มูลค่ายุติธรรมส่วนของหนี้สินเท่ากับ 247,897,742.00 บาท และมูลค่ายุติธรรมส่วนของสิทธิแปลงสภาพเท่ากับ 5,220,500.00 บาท) ณ วันที่ไถ่ถอนหุ้นกู้แปลงสภาพในการวัดมูลค่าสิ่งตอบแทนที่ได้รับจากการจำหน่ายบริษัทย่อย และดอกเบี้ยค้างจ่ายคำนวณถึงวันที่จำหน่ายเงินลงทุน

รายการที่เกี่ยวข้องกับการสูญเสียอำนาจควบคุมบริษัทย่อย มีดังนี้

(หน่วย : บาท)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	491,152.29
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,085,377.50
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-กิจการอื่น	31,850,269.88
สินทรัพย์ตามสัญญา	121,123.68
เงินให้กู้ยืมกรรมการ	4,492,749.82
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	600,000.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	22,337,880.18
ค่าความนิยม	282,187,089.95
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,854,412.58
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(27,357,695.99)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น-กิจการอื่น	(19,643,380.91)
เงินกู้ยืมระยะสั้นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(13,727,636.99)
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	(1,440,000.00)
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(3,756,792.75)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(890,592.93)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(795,707.50)
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	(67,391.67)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(1,233,487.89)
สินทรัพย์สุทธิ	<u>279,107,369.25</u>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	20,801,445.05
ขาดทุนจากการจำหน่ายบริษัทย่อย	<u>(2,979,322.30)</u>
สิ่งตอบแทนที่ได้รับชำระ	<u>296,929,492.00</u>

ในการขายหุ้นสามัญในบริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัดดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้กลุ่มบริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมบริษัท เอสยูที ไฮโดร จำกัด ซึ่งเดิมบริษัทถือหุ้นในบริษัท เอสยูที ไฮโดร จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 79.60 ลดลงเหลือสัดส่วนร้อยละ 40.00 และเปลี่ยนสถานะจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วมของกลุ่มบริษัท

รายการที่เกี่ยวข้องกับการสูญเสียอำนาจการควบคุมบริษัทย่อย มีดังนี้

	(หน่วย : บาท)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	41,541.02
ลูกหนี้อื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6,794.52
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-กิจการอื่น	28,000.00
เงินให้กู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	200,000.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	36,004.73
เจ้าหนี้อื่น	(173,786.00)
สินทรัพย์สุทธิ	138,554.27
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(28,265.07)
มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนที่เหลืออยู่	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายบริษัทย่อย	(110,289.20)
สิ่งตอบแทนที่ได้รับชำระ	-

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

รายได้

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ในงวดบัญชี ปี 2560 เท่ากับ 252.32 ล้านบาท ปี 2561 เท่ากับ 195.51 ล้านบาท และปี 2562 เท่ากับ 269.46 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายได้จากการก่อสร้างเท่ากับ 229.11 ล้านบาท 190.56 ล้านบาท และ 253.82 ล้านบาท ส่วนรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 22.16 ล้านบาท 4.95 ล้านบาท และ 15.64 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ ปี 2562 ไม่มีรายได้จากการขาย ดังรายละเอียดที่แสดงตามตารางด้านล่างนี้

ประเภทรายได้ (ล้านบาท)	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการก่อสร้าง	229.11	90.80%	190.56	97.47%	253.82	94.20%
รายได้จากการให้บริการ	22.16	8.78%	4.95	2.53%	15.64	5.80%
รายได้จากการขาย	1.05	0.42%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
รายได้จากการลงทุนโครงการผลิต น้ำและบำบัดน้ำเสีย	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
รวมรายได้	252.32	100.00%	195.51	100.00%	269.46	100.00%
รายได้อื่น	2.43		5.43		10.97	

รายได้จากการก่อสร้าง ปี 2560 2561 และ ปี 2562 คือ 229.11 ล้านบาท 190.56 ล้านบาท และ 253.82 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 90.80, ร้อยละ 97.47 และร้อยละ 94.20 ของรายได้รวมตามลำดับ เป็นอัตราที่ใกล้เคียงกันเนื่องจากเป็นรายได้หลักของธุรกิจ รายได้ปี 2562 เพิ่มขึ้นจากปี 2561 63.26 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 33.20 ทั้งนี้ในปี 2562 มีการรับรู้รายได้จากโครงการหลัก 5 โครงการ ซึ่งแล้วเสร็จในปี 3 โครงการ ในขณะที่ปี 2561 มีรายได้จาก 3 โครงการและเป็นโครงการต่อเนื่องไปถึงปี 2562 จึงเป็นสาเหตุที่ทำให้รายได้จากการก่อสร้างปีปัจจุบัน สูงกว่า รายได้ปีก่อน โดยยังไม่มีโครงการใหม่เพิ่มเติมในปี 2562

รายได้จากการให้บริการ ปี 2560 2561 และ ปี 2562 คือ 22.16 ล้านบาท 4.95 ล้านบาท และ 15.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.78, ร้อยละ 2.53 และร้อยละ 5.80 ของรายได้รวมตามลำดับ ปี 2562 มีรายได้จากการให้บริการ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 10.69 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 215.70 ทั้งนี้รายได้จากปี 2562 เป็นโครงการที่ต่อเนื่องและเริ่มงานตั้งแต่ปี 2561 โดยรับรู้รายได้และส่งมอบงานแล้วเสร็จในปี 2562 และยังไม่มีโครงการใหม่เพิ่มเติมในปี 2562

รายได้อื่น ปี 2560 2561 และ 2562 คือ 2.43 ล้านบาท 5.43 ล้านบาท และ 10.97 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 มีรายได้เพิ่มขึ้น 5.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 102.07 ทั้งนี้ ปี 2562 รายได้อื่นที่มีสาระสำคัญ ได้แก่ รายได้จากการชนะคดีความ 7.36 ล้านบาท รายได้ดอกเบี้ย 1.93 ล้านบาท จึงเป็นสาเหตุให้ รายได้อื่นปีปัจจุบัน สูงกว่า รายได้ปีก่อน

ต้นทุนและกำไรขั้นต้น

บริษัทและบริษัทย่อย มี**ต้นทุนรวม**ในงวดบัญชีปี 2560 เท่ากับ 244.66 ล้านบาท งวดบัญชีปี 2561 เท่ากับ 197.82 ล้านบาท และ งวดบัญชีปี 2562 เท่ากับ 315.99 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 96.97 ร้อยละ 101.18 และ ร้อยละ 117.27 ของยอดรายได้รวมของบริษัท ตามลำดับ โดยมีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 3.03, ร้อยละ -1.18 และ ร้อยละ -17.27 ตามลำดับ ซึ่งหากพิจารณาต้นทุนงานแยกตามประเภทรายได้

ต้นทุนในการก่อสร้างในงวดบัญชีปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 227.52 ล้านบาท 193.83 ล้านบาท และ 302.56 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็น ร้อยละ 99.30 ร้อยละ 101.71 และร้อยละ 119.20 ของรายได้จากการก่อสร้าง โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 0.70 ร้อยละ -1.71 และร้อยละ -19.20 ตามลำดับ ซึ่งในปี 2562 มีต้นทุนในการก่อสร้าง 302.56 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2561 มีต้นทุน 193.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 108.73 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 56.09 ส่วนหนึ่งมีต้นทุนสูงขึ้นเนื่องจากรายได้ที่เพิ่มขึ้น แต่ทั้งนี้ไม่มีบางโครงการปรับประมาณการต้นทุนทำให้ขาดทุนโครงการ อันเนื่องมาจากหลายปัจจัย เช่น เปลี่ยนผู้ขายวัสดุทำให้มีต้นทุนเพิ่มสูงขึ้น การขยายระยะเวลาสัญญาทำให้ต้นทุนคงที่สูงขึ้น และการประมาณการต้นทุนบางส่วนต่ำกว่าความเป็นจริง จึงเป็นผลให้อัตรากำไรขั้นต้นปีปัจจุบันติดลบ

ต้นทุนการให้บริการในงวดบัญชีปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 16.78 ล้านบาท 3.99 ล้านบาท และ 13.43 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็น ร้อยละ 75.73 ร้อยละ 80.52 และ ร้อยละ 85.91 ของยอดรายได้จากการให้บริการ โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 24.27 ร้อยละ 19.48 และร้อยละ 14.09 ตามลำดับ ทั้งนี้ต้นทุนจากการให้บริการที่สูงขึ้นเป็นไปตามตามรายได้ที่เพิ่มขึ้น หากแต่อัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงเนื่องจากมีงานบริการในต่างประเทศซึ่งมีต้นทุนที่สูงกว่างานบริการที่ทำในประเทศ

ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยมีขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ในงวดบัญชีปี 2561 และ 2562 คือ 108.78 ล้านบาท และ 101.63 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งลดลงจากปี 2561 จำนวน 7.15 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.59 เนื่องจากปี 2561 มีขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง ซึ่งปัจจุบันได้ขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยไปแล้ว สำหรับรายการปี 2562 ที่มีสาระสำคัญได้แก่ โครงการก่อสร้างระบบจัดการขยะเพื่อผลิตเป็นเชื้อเพลิงยังไม่มีการจัดสรรตัวเลขงบประมาณที่แน่ชัด ซึ่งส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง (บริษัท เอสยูทีจี โกลบอล จำกัด) จึงรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย ณ 30 มิ.ย. 62 จำนวน 80.74 ล้านบาท นอกจากนี้มีสินทรัพย์โครงการ Mandalay Industrial Zone Central Wastewater Treatment Plant and Collecting System Project (CWWTP) ในรูปแบบของการก่อสร้างโครงการให้บริการบำบัดน้ำเสียเพื่อแลกเปลี่ยนกับสิทธิในการเรียกเก็บค่าบริการจากผู้ประกอบการในเขตอุตสาหกรรมเป็นระยะเวลา 30 ปี ซึ่งเป็นของบริษัทย่อยอีกแห่งหนึ่งมีแผนจะยกเลิกข้อตกลงสัมปทานดังกล่าว เนื่องจากคุณภาพน้ำเสยรวมในเขตอุตสาหกรรมดังกล่าวสูงเกินค่าที่กำหนดในข้อตกลงสัมปทานอย่างมีนัยยะสำคัญ จึงส่งผลให้โครงการโดยรวมต้องการพื้นที่และหรือค่าบริการบำบัดน้ำเสียที่เพิ่มขึ้น ซึ่งทาง MCDC ไม่สามารถจัดหาพื้นที่โครงการเพิ่มเติมได้ และไม่ยินยอมให้บริษัทย่อยเรียกเก็บค่าบริการเพิ่มขึ้นจากผู้ประกอบการในเขตอุตสาหกรรมดังกล่าว รวมทั้งหากต้องดำเนินการโครงการต่อไปโดยใช้เงื่อนไขเดิมส่งผลให้ผลตอบแทนที่กลุ่มบริษัทจะได้รับในอนาคตไม่คุ้มค่ากับการลงทุน ทั้งสองฝ่ายจึงมีแผนร่วมกันในการยกเลิกข้อตกลงสัมปทานดังกล่าว โดยทั้งสองฝ่ายจะไม่มีการเรียกร้องค่าเสียหายต่อกัน ซึ่งปัจจุบันบริษัทย่อยอยู่ระหว่างร่างบันทึกข้อตกลงในการยกเลิกสัญญา จึงรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย 19.11 ล้านบาท

ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย

บริษัทได้ขายหุ้นสามัญของ บริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด จำนวน 132,000 หุ้น ให้กับกลุ่มคุณศุภฤกษ์ ณ สงขลา คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 66.00 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว โดยบริษัทได้รับรู้ผลขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 2.98 ล้านบาท ซึ่งส่งผลให้กลุ่มบริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุม บริษัท เอสยูที ไฮโดร จำกัด ซึ่งเดิมบริษัทถือหุ้นในบริษัท เอสยูที ไฮโดร จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 79.60 ลดลงเหลือสัดส่วนร้อยละ 40.00 และเปลี่ยนสถานะจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วมของกลุ่มบริษัท ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้รับรู้ผลขาดทุนที่เกิดจากการสูญเสียอำนาจการควบคุมบริษัทย่อย อีกจำนวน 0.11 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในงวดบัญชีปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 53.89 ล้านบาท 141.00 ล้านบาท และ 133.99 ล้านบาทคิดเป็น ร้อยละ 21.36 ร้อยละ 72.12 และร้อยละ 49.72 ของรายได้รวมจากการดำเนินงาน ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายปี 2562 ลดลงจากปี 2561 จำนวน 7.01 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 4.97 ทั้งนี้สาเหตุของการลดลงส่วนหนึ่งเกิดจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด นอกจากนี้ค่าใช้จ่ายที่ลดลง เช่น การโอนกลับสำรองหนี้สงสัยจะสูญเนื่องจากการชนะคดีความ 7.29 ล้านบาท การตั้งสำรองด้อยค่าของสินทรัพย์ลดลง 4.92 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อย มีต้นทุนทางการเงินปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 13.37 ล้านบาท 19.18 ล้านบาท และ 25.18 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 6.00 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.28 ทั้งนี้เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยจ่ายของหุ้นกู้แปลงสภาพ จำนวน 4.74 ล้านบาท (ก่อนการจำหน่ายเงินลงทุนในเดือน กันยายน 2562) และในขณะที่ยกดอกเบี้ยจ่ายจากคดีความฟ้องร้องเพิ่มขึ้น จำนวน 1.28 ล้านบาท

กำไร(ขาดทุน)สุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อย มีขาดทุนสุทธิงวดบัญชีปี 2560 เท่ากับ -59.81 ล้านบาท งบดุลบัญชีปี 2561 เท่ากับ -243.35 ล้านบาท และปี 2562 เท่ากับ -277.59 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ -23.48 ร้อยละ -121.11 และร้อยละ -98.99 ตามลำดับ ทั้งนี้อัตราขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2561 เนื่องจากการขาดทุนขั้นต้นจากรายได้จากการก่อสร้าง และการด้อยค่าของสินทรัพย์คือเงินลงทุนในบริษัทย่อย ดังที่กล่าวเบื้องต้น

ทั้งนี้ปี 2562 มีรายการกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นอันได้แก่ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเงินจากการแปลงค่าทางการเงิน เนื่องจากการนำงบการเงินบริษัทย่อยในต่างประเทศมาจัดทำงบการเงินรวมจำนวน -0.96 ล้านบาท และมีกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ซึ่งเป็นไปตามการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2560) เรื่องผลประโยชน์พนักงานจำนวนเงิน 4.36 ล้านบาท เป็นผลให้ ปี 2562 มีขาดทุนสุทธิเบ็ดเสร็จสำหรับปี -292.57 ล้านบาท และ ขาดทุนสำหรับปี -295.97 ล้านบาท เมื่อปรับส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน -18.38 ล้านบาท ทำให้คงเหลือ ส่วนแบ่งขาดทุนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน-277.59 ล้านบาท

อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 คือ อัตราร้อยละ -44.35, ร้อยละ -107.25 และร้อยละ -246.31 ตามลำดับ ทั้งนี้เนื่องจากอัตรากำไรสุทธิที่ติดลบด้วยสาเหตุดังกล่าวแล้ว

14.3 ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 564.76 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 1,049.57 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 408.61 ล้านบาท โดยรายการสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัท มีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 172.76 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 เท่ากับ 38.15 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 25.74 ล้านบาท ในปี 2562 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากปี 2561 12.41 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32.53 ทั้งนี้เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมและชำระดอกเบี้ยจ่าย

- เงินลงทุนระยะสั้น

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 0.82 ล้านบาท ซึ่งเป็นดอกเบี้ยของเงินฝากประจำที่ปลอดภาระผูกพันจากการนำเงินไปค้ำประกันวงเงินสินเชื่อกับธนาคารแห่งหนึ่ง

- ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น – บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทมีลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณสิ้นปี 2561 และปี 2562 จำนวนทั้งสิ้น 24.66 ล้านบาท และ 4.43 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 20.23 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 82.04 ทั้งนี้ลูกหนี้ในปี 2561 เป็นเงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมาของบริษัทที่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง ซึ่งได้มาทำงานตามสัญญาจ้างทั้งหมดแล้วในปี 2562 ส่วนลูกหนี้ในปี 2562 คือ บริษัท เอสยูที โกลบอล จำกัด ซึ่งเดิมเป็นบริษัทย่อยแต่ได้ขายเงินลงทุนไปแล้วตั้งแต่เดือนกันยายน 2562 ซึ่งเป็นลูกหนี้ค่าก่อสร้างจ่ายล่วงหน้าจำนวน 3.37 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างรับจำนวน 0.91 ล้านบาท (สุทธิหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 20.31 ล้านบาท) และลูกหนี้ค่าบริการจ่ายล่วงหน้าซึ่งไม่ได้ใช้บริการอีกแห่งหนึ่งที่มีกรรมการร่วมกัน จำนวน 0.15 ล้านบาท

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่นจำนวน 28.28 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 จำนวน 109.38 ล้านบาท และสิ้นปี 2562 จำนวน 125.74 ล้านบาท ทั้งนี้แบ่งลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ดังนี้คือ

ลูกหนี้การค้า ปี 2560 3.27 ล้านบาท ปี 2561 59.20 ล้านบาท และปี 2562 56.88 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้การค้าในปี 2562 ลดลงจากปี 2561 จำนวน 2.32 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.92 เนื่องจากอยู่ในช่วงปลายงานที่ใกล้แล้วเสร็จ ในขณะที่ยังไม่มีโครงการเพิ่มใหม่ในปีปัจจุบัน ทั้งนี้ในปี 2562 มีการลดของค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ 79.25 ล้านบาท ซึ่งเป็นของบริษัทย่อยที่ได้จำหน่ายเงินลงทุนไปแล้วเมื่อต้นเดือนกันยายน 2562 สำหรับคุณภาพของลูกหนี้การค้าจากการแยกอายุหนี้ค้าง ปี 2562 ร้อยละ 77.34 เป็นลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และร้อยละ 11.23 เป็นลูกหนี้การค้าที่เกินกว่า 12 เดือน และได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญทั้งจำนวน ทั้งนี้บริษัทมีเกณฑ์ในการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเมื่อลูกหนี้การค้าเกินกำหนดชำระมากกว่า 1 ปีขึ้นไปที่คาดว่าจะเรียกเก็บเงินไม่ได้ ลูกหนี้การค้าที่ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญส่วนหนึ่งเป็นลูกหนี้การค้าของโครงการที่ยกเลิกสัญญา และอยู่ในขั้นตอนการตามกฎหมาย

สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 มีอัตรา 9.94 เท่า 2.50 เท่า และ 2.57 เท่า ตามลำดับ และมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย 36 วัน 144 วัน และ 140 วัน ตามลำดับ

ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย เงินมัดจำค่าสินค้า เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาช่วง และลูกหนี้อื่น อันได้แก่ เงินทดรองจ่าย ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า ลูกหนี้กรมสรรพากร ซึ่งในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 68.85 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินมัดจำค่าสินค้า 22.85 ล้านบาท และเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาช่วง 24.10 ล้านบาท และลูกหนี้อื่น 25.58 ล้านบาท ทั้งนี้ลูกหนี้หมุนเวียนอื่นปี 2562 เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 18.67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.21 เนื่องจาก การเพิ่มขึ้นของเงินมัดจำค่าสินค้า 7.52 ล้านบาท และการโอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาช่วง จำนวน 7.29 ล้านบาท เนื่องจากการชะงักงัน

- สินทรัพย์ตามสัญญา

หมายถึงงานที่แล้วเสร็จตามสัญญาก่อสร้างแต่ยังไม่ได้ส่งมอบงาน บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ตามสัญญา ณ สิ้นปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 จำนวน 97.65 ล้านบาท 184.64 ล้านบาท และ 38.77 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 17.29 ร้อยละ 17.59 และร้อยละ 9.49 ตามลำดับ ทั้งนี้ มีการลดลงของสินทรัพย์ตามสัญญา ปี 2562 เปรียบเทียบกับปี 2561 จำนวน 145.87 ล้านบาท หรือลดลงอัตราร้อยละ 79.00 เนื่องจากมี

งานที่แล้วเสร็จภายในปี 2562 ทั้งนี้ ปี 2562 มีค่าเผื่อน้ำเสียจะสูญที่คาดว่าจะเก็บเงินไม่ได้ จำนวน 28.36 ล้านบาท ซึ่งเป็นมูลค่าของโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินการตามกฎหมาย

- เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน

ณ สิ้น ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทมีรายการเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันเท่ากับ 53.74 ล้านบาท 54.21 ล้านบาท และ 49.66 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 9.52 ร้อยละ 5.16 และร้อยละ 12.15 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ สำหรับจำนวนเงินที่ลดลงในปี 2562 เปรียบเทียบกับปี 2561 จำนวน 4.55 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.39 เนื่องจากการถอนเงินที่ไม่ติดภาระค้ำประกันเพื่อใช้ในการดำเนินการ ซึ่งเงินฝากดังกล่าวใช้เป็นหลักประกันเพื่อค้ำประกันวงเงินสินเชื่อประเภทหนังสือค้ำประกันกับเจ้าหนี้สถาบันการเงิน 2 แห่ง โดยหนังสือค้ำประกันดังกล่าวใช้เพื่อค้ำประกันการยื่นประมูลงาน ค้ำประกันตามสัญญา ค้ำประกันผลงาน ค้ำประกันเงินรับล่วงหน้า และค้ำประกันวงเงินซื้อสินค้า

- ลูกหนี้ภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน

ณ สิ้น ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีลูกหนี้ภายใต้ข้อตกลงสัมปทานเท่ากับ 12.80 ล้านบาท 13.90 ล้านบาท และ 0.00 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 2.27 ร้อยละ 1.32 และร้อยละ 0.00 ของสินทรัพย์รวม โดยลูกหนี้ดังกล่าวเป็นการดำเนินโครงการ Mandalay Industrial Zone Central Wastewater Treatment Plant and Collecting System Project (CWWTP) ในรูปแบบของการก่อสร้างโครงการให้บริการบำบัดน้ำเสียเพื่อแลกเปลี่ยนกับสิทธิในการเรียกเก็บค่าบริการจากผู้ประกอบการในเขตอุตสาหกรรมเป็นระยะเวลา 30 ปี ทั้งนี้ลูกหนี้ปี 2562 ลดลงจากปี 2561 จำนวน 13.90 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100.00 เนื่องจากการรับรู้ค่าเผื่อน้ำเสียจะสูญลูกหนี้ภายใต้ข้อตกลงสัมปทานทั้งจำนวน โดยบริษัทย่อยมีแผนจะยกเลิกข้อตกลงสัมปทานดังกล่าว เนื่องจากคุณภาพน้ำเสียรวมในเขตอุตสาหกรรมดังกล่าวสูงเกินค่าที่กำหนดในข้อตกลงสัมปทานอย่างมีนัยยะสำคัญ จึงส่งผลให้โครงการโดยรวมต้องการพื้นที่และหรือค่าบริการบำบัดน้ำเสียที่เพิ่มขึ้น ซึ่งทาง MCDC ไม่สามารถจัดหาพื้นที่โครงการเพิ่มเติมได้ และไม่ยินยอมให้บริษัทย่อยเรียกเก็บค่าบริการเพิ่มขึ้นจากผู้ประกอบการในเขตอุตสาหกรรมดังกล่าว รวมทั้งหากต้องดำเนินการโครงการต่อไปโดยใช้เงื่อนไขเดิมส่งผลให้ผลตอบแทนที่กลุ่มบริษัทจะได้รับในอนาคตไม่คุ้มค่ากับการลงทุน ทั้งสองฝ่ายจึงมีแผนร่วมกันในการยกเลิกข้อตกลงสัมปทานดังกล่าว โดยทั้งสองฝ่ายจะไม่มีกรเรียกร้องค่าเสียหายต่อกัน ซึ่งปัจจุบันบริษัทย่อยอยู่ระหว่างร่างบันทึกข้อตกลงในการยกเลิกสัญญา

- ที่ดิน และอุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ณ สิ้น ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายการที่ดินและอุปกรณ์ เท่ากับ 152.91 ล้านบาท 172.33 ล้านบาท และ 33.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.08 ร้อยละ 16.42 และร้อยละ 8.31 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้ ปี 2562 สินทรัพย์ลดลง 138.37 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 80.29 สาเหตุส่วนใหญ่เนื่องจากมีการโอนสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างในโครงการลงทุนผลิตน้ำประปาจากประเภทที่ดินและอุปกรณ์เป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามข้อตกลงสัมปทานดังกล่าว จำนวนรวมทั้งสิ้น 108.60 ล้านบาท และการลดลงของสินทรัพย์จากการจำหน่ายเงินลงทุนบริษัทย่อย จำนวน 22.34 ล้านบาท และการคิดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ตามนโยบายของบริษัทจำนวน 6.87 ล้านบาท

ส่วนอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน เป็นรายการที่ดินที่บริษัทรับโอนชำระหนี้จากลูกหนี้การค้ารายหนึ่ง ซึ่งมีมูลค่าสุทธิตามบัญชี ในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 จำนวนเงินเท่ากันทุกปี คือ 2.97 ล้านบาท ซึ่งผู้ประเมินราคาอิสระได้ประเมินราคาที่ดินด้วยวิธีเปรียบเทียบราคาตลาด(ทั้งนี้ได้นำค่านึงถึงเกณฑ์การใช้ที่ดินให้เกิดประโยชน์สูงสุดและดีที่สุดแล้ว) โดยใช้ข้อมูลราคาเสนอขายของที่ดินแปลงอื่น ๆ ที่มีลักษณะใกล้เคียงกับที่ดินของบริษัทพบว่าที่ดินมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 2.97 ล้านบาท ซึ่งไม่แตกต่างจากราคาประเมินในปี 2561 และ 2560

- ค่าความนิยม

ณ สิ้น ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าความนิยม 421.03 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2562 ไม่มีค่าความนิยมดังกล่าว ทั้งนี้เนื่องจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย ดังได้กล่าวข้างต้น

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ สิ้น ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายการสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เท่ากับ 5.93 ล้านบาท 6.80 ล้านบาท และ 108.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.05 ร้อยละ 0.65 และร้อยละ 26.66 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้ ปี 2562 สินทรัพย์เพิ่มขึ้น 102.15 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,502.21 เนื่องจากมีการโอนสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างโครงการลงทุนผลิตน้ำประปาจากประเภทที่ดินและอุปกรณ์เป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวนรวมทั้งสิ้น 108.60 ล้านบาท และการตั้งสำรองด้อยค่าสินทรัพย์ทั้งจำนวนของโครงการ Mandalay Industrial Zone Central Wastewater Treatment Plant and Collecting System Project (CWWTP) เหตุผลเช่นเดียวกับลูกหนี้ภายใต้ข้อตกลงสัมปทาน จำนวน 4.96 ล้านบาท ด้วยเหตุดังกล่าวแล้วข้างต้น

จากการบริหารสินทรัพย์ข้างต้นบริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 คือ ร้อยละ -11.58 ร้อยละ -30.15 และ ร้อยละ -38.07 ตามลำดับ และมีอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ถาวร ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 คือ ร้อยละ -38.79 ร้อยละ -149.65 และร้อยละ -269.12 ตามลำดับ ส่วนอัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 คือ 0.49 เท่า 0.25 เท่าและ 0.38 เท่า ตามลำดับ อัตราหมุนของสินทรัพย์ปี 2562 เพิ่มขึ้นกว่าปี 2561 เนื่องจากสินทรัพย์รวมที่ลดลงในขณะที่รายได้รวมเพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ถาวรลดลงกว่าปี 2561 เนื่องจากผลประกอบการที่มีขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

บริษัทมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นดังนี้

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม เท่ากับ 358.80 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 799.66 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 434.67 ล้านบาท ในขณะที่มี ส่วนของผู้ถือหุ้น 202.02 ล้านบาท 251.79 ล้านบาท และ -26.39 ล้านบาทตามลำดับ ทั้งนี้รายการหนี้สินที่สำคัญ ของบริษัท มีดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 19.84 ล้านบาท ปี 2561 จำนวน 32.23 ล้านบาท และ ปี 2562 จำนวนเงิน 31.71 ล้านบาท ทั้งนี้บริษัทใช้เงินเบิกเกินบัญชีเพื่อ

การดำเนินงานของกิจการโดยทั่วไป ในขณะที่เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินคือตัวสัญญาใช้เงินระยะสั้น ที่ใช้เพื่อการดำเนินงานของโครงการก่อสร้าง

- เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น – บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัทและบริษัทย่อยมีเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นปี 2560 0.45 ล้านบาท ปี 2561 0.33 ล้านบาท และปี 2562 0.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.08 ร้อยละ 0.03 และร้อยละ 0.09 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ทั้งนี้รายการดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินกู้ยืมจากกรรมการ

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น ณ สิ้นปี 2560 เท่ากับ 154.82 ล้านบาท ปี 2561 เท่ากับ 200.95 ล้านบาท และปี 2562 184.84 เท่ากับ ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.41 ร้อยละ 19.15 และร้อยละ 45.24 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีรายการเจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ดังนี้ เจ้าหนี้การค้า ปี 2560 2561 และ 2562 จำนวน 85.29 ล้านบาท 103.77 ล้านบาท และ 88.05 ล้านบาท ตามลำดับ เจ้าหนี้การค้าปี 2562 ลดลงจากปี 2561 จำนวน 15.72 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.15 ทั้งนี้เนื่องจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย

อัตราหมุนเวียนของเจ้าหนี้การค้า ปี 2560 2561 และ 2562 คือ 3.14 เท่า, 2.09 เท่าและ 3.29 เท่า ตามลำดับ โดยมีระยะเวลาชำระหนี้ 115 วัน, 172 วัน และ 109 วัน ตามลำดับ สำหรับอัตรา Cash Cycle ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 คือ -79 วัน, -28 วันและ 31 วัน ตามลำดับ

เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นได้แก่ เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน เงินรับล่วงหน้า และดอกเบี้ยค้างจ่าย และเจ้าหนี้อื่น ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมี เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นรวม 96.79 ล้านบาท โดยเป็นเจ้าหนี้เงินประกันผลงาน 36.13 ล้านบาท เงินรับล่วงหน้า 10.94 ล้านบาท ดอกเบี้ยค้างจ่าย 40.47 ล้านบาท และ เจ้าหนี้อื่น 9.25 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นลดลง เพียง 0.40 ล้านบาท

- หนี้สินตามสัญญา

คือรายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้า รายได้จากการให้บริการรับล่วงหน้า และเงินรับล่วงหน้าจากสัญญา รับเหมาก่อสร้าง บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินตามสัญญา ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 เท่ากับ 9.99 ล้านบาท 141.66 ล้านบาท และ 63.19 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินตามสัญญา ปี 2562 เปรียบเทียบกับปี 2561 ลดลง 78.47 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 55.39 เนื่องจากการลดลงดังนี้ รายได้ค่าก่อสร้างรับล่วงหน้าลดลง 36.91 ล้านบาท รายได้จากการให้บริการรับล่วงหน้าลดลง 9.75 และ เงินรับล่วงหน้าจากสัญญารับเหมาก่อสร้างลดลง 31.81 ทั้งนี้การลดลงเนื่องจากการได้มีการให้บริการแล้วในปี 2562 และไม่มีโครงการใหม่ในปีปัจจุบัน

- ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - ประมาณการรับประกันคุณภาพ

บริษัทมีรายการส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี - ประมาณการรับประกันคุณภาพ ณ สิ้นปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 ดังนี้ 5.62 ล้านบาท 7.25 ล้านบาท และ 4.21 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้เป็นส่วนของการรับประกันคุณภาพงานก่อสร้างที่จะครบกำหนดภายในระยะเวลา 12 เดือน โดยปี 2562 จำนวนลดลงจากปี 2561 3.05 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 42.00 เนื่องจากมีโครงการที่ครบระยะเวลาประกันคุณภาพและได้รับคืนหนังสือ

คำประกันจากเจ้าของโครงการแล้ว โดยที่ประมาณการที่ตั้งไว้สูงกว่าค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจริง บริษัทจึงปรับกลับประมาณการดังกล่าว

บริษัทมีอัตราสภาพคล่อง ปี 2560 ปี 2561 และ 2562 คือ 1.50 เท่า 0.89 เท่า และ 0.68 เท่า ตามลำดับ อัตราสภาพคล่องหมุนเวียนเร็ว คือ 0.87 เท่า 0.24 เท่า และ 0.28 เท่า ตามลำดับ บริษัทมีอัตราสภาพคล่องลดลงใน ขณะที่อัตราสภาพคล่องหมุนเวียนเร็วเพิ่มขึ้น กว่าปี 2561 เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงในอัตราที่สูงกว่าหนี้สิน หมุนเวียนที่ลดลง ในขณะที่สินทรัพย์ที่มีสภาพคล่องมีอัตราลดลงที่ต่ำกว่าหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลง ดังได้กล่าวมาแล้ว

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้อง

ณ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องจำนวน 10.00 ล้านบาท 10.00 ล้านบาท และ 8.65 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้คือเงินกู้ยืมจากกรรมการในรูปตัว สัญญาใช้เงินประเภทเมื่อทวงถาม และคิดอัตราดอกเบี้ยระหว่างกันในอัตราร้อย 6.25 -6.50 เพื่อใช้ในการดำเนินงานของ บริษัทและบริษัทย่อย โดยปี 2562 มีจำนวนลดลง 1.35 ล้านบาท เนื่องจากการคืนเงินกู้ยืมดังกล่าว

- เงินกู้ยืมระยะยาว-กิจการอื่น

ณ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาว-กิจการอื่น จำนวน 125.64 ล้านบาท จำนวนเท่ากัน ทั้งจำนวนเป็นเงินกู้ยืมจาก YUNNAN WATER (HONG KONG) COMPANY LIMITED ซึ่งเป็นบริษัทที่ จัดตั้งในประเทศฮ่องกง เพื่อใช้สำหรับการก่อสร้างโครงการผลิตน้ำประปาที่จังหวัดเชียงใหม่โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.75 ต่อปี กำหนดชำระคืนเงินต้นทุกปีเป็นระยะเวลา 5 ปี นับจากวันเริ่มมีรายได้จากการขายน้ำประปา นอกจากนี้สัญญา กู้ยืมดังกล่าวยังให้สิทธิแก่ YUNNAN WATER (HONG KONG) COMPANY LIMITED ในการเลือกที่จะเปลี่ยนเงินกู้ยืมไป เป็นเงินลงทุนในบริษัท ไฮโดรเทค ยูทิลิตี้ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทที่จะรับบริการจัดการน้ำเมื่อโครงการดังกล่าวก่อสร้างเสร็จสิ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ณ สิ้นปี 2560 ปี 2561 และ 2562 คือ 202.02 ล้านบาท 251.79 ล้านบาท และ -26.39 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 35.77 ร้อยละ 23.99 และ ร้อยละ -6.46 ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2562 ลดลงจากปี 2561 278.18 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 110.48 เนื่องจากการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์จำนวน 101.63 ล้านบาท การขาดทุนขั้นต้นจากการดำเนินงาน ทำให้ปี 2562 มี ผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 277.59 ล้านบาท ดังได้กล่าวแล้วข้างต้น

ทั้งนี้สัดส่วนโครงสร้างทุนของบริษัทจากอัตรานี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2560 ปี 2561 และ 2562 คือ 1.78 เท่า 3.18 เท่า และ -16.47 เท่า ตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนดังกล่าวติดลบในปี 2562 เนื่องจากการที่ส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบจากการขาดทุนเป็นจำนวนมากตั้งแต่ปี 2561 – 2562

เมื่อวันที่ 15 – 19 มิถุนายน 2563 บริษัทเสนอขายหุ้นสามัญแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทได้ จำนวน 495,416,810 หุ้นแก่ หุ้นสามัญดังกล่าวมีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1.00 บาทโดยเสนอขายในราคาหุ้นละ 0.14 บาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 69,358,353.40 บาท บริษัทได้ดำเนินการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนและชำระแล้วของบริษัทจาก 784,968,760.00 บาท เป็น 1,280,385,570.00 บาท กับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2563

14.5 ภาระหนี้ผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 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	2.56	2.40	0.16	-	-
3.ภาระผูกพันตามสัญญารับเหมาก่อสร้าง	322.49	322.49	-	-	-
4.ภาระผูกพันหนังสือค้ำประกัน	91.78	60.24	31.54	-	-
รวม	542.47	385.13	157.34	-	-

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 791.54 ล้านบาท เป็นค่าใช้จ่ายแล้วทั้งสิ้น 469.05 ล้านบาท และคงเหลือเป็นค่าใช้จ่ายในปีต่อไป 322.49 ล้านบาท

4. ภาระผูกพันหนังสือค้ำประกัน คือ หนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงิน สำหรับการประมูลงาน การค้ำประกันการรับเงินล่วงหน้า การค้ำประกันการปฏิบัติตามสัญญา การค้ำประกันผลงาน และการค้ำประกันวงเงินซื้อสินค้า

14.6 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

จากวิสัยทัศน์ของบริษัทที่จะเป็นบริษัทชั้นนำด้านวิศวกรรมสิ่งแวดล้อมในภูมิภาคอาเซียนอย่างยั่งยืน บริษัทมุ่งมั่นที่จะให้บริการแบบครบวงจร ตั้งแต่การออกแบบ จัดหา ก่อสร้าง ติดตั้ง และเดินระบบ ให้มีคุณภาพและประสิทธิภาพ

มีการบริหารและควบคุมต้นทุนให้มีประสิทธิภาพ และส่งเสริมการพัฒนาบุคลากรและเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ เพื่อให้การขยายธุรกิจเป็นไปอย่างมั่นคงและยั่งยืน แต่เนื่องจากผลประกอบการที่ไม่เป็นไปตามเป้าหมาย ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทคือ

1. ความเสี่ยงจากการดำเนินงานโครงการก่อสร้างล่าช้ากว่ากำหนด

ปัญหาความล่าช้าในการดำเนินงานอาจเกิดจาก ทั้งจากผู้ว่าจ้าง ผู้รับจ้างและปัจจัยภายนอกที่ไม่อาจควบคุมได้

บริษัทตระหนักถึงปัญหาดังกล่าว จึงมีการกำหนดนโยบายที่ชัดเจนเกี่ยวกับการจัดวางระบบการดำเนินงาน และวิธีป้องกัน ความเสี่ยง โดยการวางแผนงานและการกำหนดเวลาทำงานตามหลัก Critical Path Method มีการจัดประชุมเสนอแผนงานในส่วนโครงการก่อสร้างล่วงหน้าทุกไตรมาส และการกำหนดแนวทางการบริหาร ความเสี่ยงจากเหตุการณ์ที่อาจทำให้งานล่าช้า นอกจากนี้ บริษัทได้ร่วมมือและประสานงานกับฝ่ายที่เกี่ยวข้องเพื่อเร่งรัด แก้ไขปัญหาให้สามารถดำเนินงานให้เสร็จตามระยะเวลาในสัญญาหรือตามที่กำหนด

2. ความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาวัสดุอุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้าง

ธุรกิจประเภทรับเหมาก่อสร้างงานวิศวกรรมสิ่งแวดล้อมของบริษัท บริษัทจำเป็นต้องมีมาตรการในการ กำหนดยี่นราคาของวัสดุและอุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้างตลอดช่วงระยะเวลาดำเนินงาน

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากภาวะราคาวัสดุก่อสร้างผันผวน จึงมีการ กำหนดนโยบายเพื่อป้องกันและลดความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น โดยการประมาณการต้นทุนงานก่อสร้างจากแบบการ ก่อสร้างที่ได้รับ เพื่อคำนวณหาปริมาณและมูลค่าวัสดุก่อสร้างสำหรับโครงการนั้นๆ และควบคุมต้นทุนการก่อสร้างให้อยู่ ในงบประมาณที่กำหนด

3. ความเสี่ยงด้านการดำเนินงานของผู้รับเหมาช่วง

ความเสี่ยงจากการที่บริษัทไม่สามารถหาผู้รับเหมามาดำเนินงานอันเนื่องมาจากปัญหาต่างๆ ทั้งนี้อาจจะมีสาเหตุมาจากการขาดแคลนผู้รับเหมา ผู้รับเหมาขาดแรงงาน ผู้รับเหมาที่มีน้อยราย ทั้งนี้ยังมีความเสี่ยงที่เกิดจากที่ ผู้รับเหมาไม่สามารถดำเนินงานได้ตามแผนอันเนื่องมาจากปัญหาต่างๆ อาทิเช่น ผู้รับเหมาขาดสภาพคล่องการเงิน ความเสี่ยงจากการส่งมอบงานช้า ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อให้งานก่อสร้างเกิดการหยุดชะงักเป็นเหตุให้บริษัทส่งมอบงานให้แก่ลูกค้า ไม่ทันเวลา

อย่างไรก็ตาม ก่อนการว่าจ้างผู้รับเหมาช่วง บริษัทมีการคัดเลือกผู้รับเหมาที่มีความน่าเชื่อถือ และมีการตรวจสอบคุณภาพ การทำงานของผู้รับเหมาช่วงก่อนดำเนินการทำสัญญา หากบริษัทพบในภายหลังว่าผู้รับเหมาขาดสภาพคล่อง และไม่สามารถส่งงานได้ตามแผนจะพิจารณาปรับลดมูลค่างานในสัญญาผู้รับเหมารายเดิม และหาผู้รับเหมารายใหม่เพื่อลด ความเสี่ยงดังกล่าว

อีกทั้งบริษัทยังดำเนินธุรกิจด้วยการสร้างความสัมพันธ์อันดีกับผู้รับเหมาช่วง สร้างความคุ้นเคยในการทำงานร่วมกัน ทำให้ ผู้รับเหมาช่วงกลายเป็นพันธมิตรทางธุรกิจกับบริษัทซึ่งมีความพร้อมที่จะรับงานต่อไปได้อย่างต่อเนื่อง อีกทั้งบริษัทยังมีการสรรหาผู้รับเหมาช่วงรายใหม่ๆ เพื่อรองรับปริมาณงานที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต

4. ความเสี่ยงจากภาวะผูกพันในโครงการภายหลังการส่งมอบงาน

บริษัทให้บริการด้านวิศวกรรมสิ่งแวดล้อมที่เกี่ยวกับน้ำแบบครบวงจร ตั้งแต่การออกแบบ ก่อสร้าง จัดหา ติดตั้ง และทดลองเดินระบบ และบำบัดน้ำเสีย ซึ่งในสัญญาจะระบุว่าบริษัทจะต้องรับผิดชอบค่าความเสียหาย ความชำรุด และความบกพร่องที่อาจจะเกิดขึ้นภายหลังการส่งมอบงานให้กับผู้ว่าจ้างโดยมีระยะเวลาประมาณ 1 – 2 ปี ดังนั้น บริษัทอาจได้รับความเสี่ยงจากภาวะผูกพันในช่วงระยะเวลาดังกล่าว

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้กำหนดมาตรการในการดำเนินการก่อสร้างที่เข้มงวดด้วยการควบคุมคุณภาพของงานให้ได้ตรงตามมาตรฐานตั้งแต่การออกแบบ การส่งซื้อวัสดุอุปกรณ์ที่มีมาตรฐานและมีการรับประกันสินค้าครอบคลุมระยะเวลาการรับประกันผลงานของบริษัท ตลอดจนจัดให้มีการตรวจสอบจากวิศวกรควบคุมงานระหว่างการก่อสร้างเป็นประจำทุกงวดงาน และให้ฝ่ายวิศวกรส่งผลรายงานดังกล่าวแก่ผู้บริหารที่ควบคุมโครงการก่อนดำเนินการส่งมอบงานให้แก่ผู้ว่าจ้าง ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทยังไม่เคยได้รับความเสี่ยงดังกล่าวข้างต้น แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการทำประกันภัยความเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นหลังการส่งมอบงานสำหรับทุกโครงการ

5. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่องทางการเงิน

ลูกค้ามีทั้ง หน่วยงานราชการที่ได้รับอนุมัติงบประมาณจากรัฐบาลเรียบร้อยแล้ว แต่อาจจะเกิดความล่าช้าในการเบิกจ่ายบ้าง และหน่วยงานเอกชน หากประสบปัญหาขาดสภาพคล่องทางการเงินอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการชำระค่าบริการให้กับบริษัทได้

บริษัทได้ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าวจึงได้กำหนดแนวทางในการป้องกันความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นโดยการกำหนดนโยบายก่อนการเข้ารับงาน โดยพิจารณาคัดเลือกผู้ว่าจ้างอย่างรัดกุม โดยพิจารณาข้อมูลด้านต่างๆ ของผู้ว่าจ้าง โดยเฉพาะข้อมูลด้านฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน ความน่าเชื่อถือและความมั่นคงของธุรกิจผู้ว่าจ้าง นอกจากนี้ ถ้าเป็นงานต่างประเทศ บริษัทจะคัดเลือกผู้ว่าจ้างที่เป็นหน่วยงานราชการซึ่งจะมีความมั่นคง

6. ความเสี่ยงจากลงทุนโครงการผลิตน้ำและบำบัดน้ำเสีย

ปัจจุบันบริษัทได้ขยายการดำเนินธุรกิจไปสู่รูปแบบลงทุนโครงการผลิตน้ำและบำบัดน้ำเสียให้กับหน่วยงานราชการและเอกชนในภาคอุตสาหกรรมต่างๆ ซึ่งการรับงานดังกล่าวเป็นการรับงานจากผู้ว่าจ้างในลักษณะที่บริษัทต้องเป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการลงทุนและการบริหารโครงการทั้งหมด โดยมีระยะเวลาประมาณ 10 - 30 ปี ซึ่งอาจทำให้บริษัทได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นจากการที่ผู้ว่าจ้างไม่ชำระค่าบริการให้แก่บริษัทเนื่องจากขาดสภาพคล่องทางการเงินหรือผู้ว่าจ้างล้มละลายก่อนที่ระยะเวลาตามสัญญาจะสิ้นสุดลง

บริษัทได้กำหนดนโยบายป้องกันความเสี่ยงดังกล่าว โดยก่อนการเข้ารับงานหรือการประมูลงานบริษัทจะพิจารณาคัดเลือกผู้ว่าจ้างจากฐานะทางการเงิน ความน่าเชื่อถือของผู้บริหาร ควบคู่ไปกับอัตราการทำกำไรตามนโยบายที่กำหนด นอกจากนี้ บริษัทยังได้ขยายฐานลูกค้าไปยังหน่วยงานราชการเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการไม่ได้รับชำระค่าบริการ