

ส่วนที่ 2.4

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

15.1 ผู้สอบบัญชีและสรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555

ตรวจสอบโดยมีนายปรีชา นุณยกิตา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3890 ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ผู้สอบบัญชีของบริษัทมีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน ถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

ตรวจสอบโดยบริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด ซึ่งมีนายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 218 เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ผู้สอบบัญชีของบริษัทมีความเห็นอย่างมีเงื่อนไขในการได้มาซึ่งหลักฐานที่เพียงพอเกี่ยวกับสินค้าคงเหลือต้นงวดปี 2556 เนื่องจากในขณะนั้นยังไม่ได้รับแต่งตั้งให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท จึงไม่ได้เข้าสังเกตการณ์การตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และผู้สอบบัญชีไม่สามารถใช้วิธีการตรวจสอบอื่นให้เป็นที่พอใจได้ ซึ่งยกเว้นผลกระทบที่มีสาระสำคัญที่อาจเกิดขึ้นจากเงื่อนไขดังกล่าวต้องบ่งชี้ว่าขาดทุนของบริษัท งบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 แสดงฐานะการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

โดยมิได้เปลี่ยนแปลงการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผู้สอบบัญชีให้ข้อสังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินเรื่องการนำนโยบายการบัญชีใหม่มาถือปฏิบัติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เกี่ยวกับมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่องผลประโยชน์ของพนักงาน และการแก้ไขข้อผิดพลาดเกี่ยวกับการบันทึกการตัดจ่ายของเงินลงทุนในบริษัทย่อย โดยบริษัทได้ปรับปรุงงบการเงินงวดก่อนที่แสดงเป็นตัวเลขเปรียบเทียบซึ่งผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบรายการปรับปรุง และมีความเห็นว่ามีความเหมาะสมและได้ปรับปรุงโดยถูกต้องแล้ว ส่วนตัวเลขเปรียบเทียบที่นำมาแสดงนี้ นำมาจากงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีอื่น และได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 1 เมษายน 2556

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ตรวจสอบโดยบริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด ซึ่งมีนายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 218 เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ซึ่งได้แสดงความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

โดยเพิ่มข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้นเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี เนื่องจากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงาน การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 12 เรื่อง ข้อตกลงสัมปทานบริการ และการตีความมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 29 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลของข้อตกลงสัมปทานบริการมาถือปฏิบัติ ทั้งนี้ความเห็นของผู้สอบบัญชีต่องบการเงินไม่ได้มีเงื่อนไขในเรื่องนี้

งบการเงินสำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

สอบทานโดยบริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด ซึ่งมีนายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 218 เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต. ได้ปฏิบัติงานสอบทานตามมาตรฐานงานสอบทาน ซึ่งได้ให้ข้อสรุปว่า ไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีเกี่ยวกับเรื่องงบการเงินระหว่างกาลในสาระสำคัญ

15.2 การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีที่สำคัญ

ในปี 2556 – 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้มีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี เนื่องจากมีการนำมาตราฐานการบัญชีฉบับปรับปรุงและมาตรฐานการบัญชีใหม่ที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี เพื่อจัดทำและนำเสนองบการเงินโดยสรุปสาระสำคัญในการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีได้ดังนี้

ปี 2556

บริษัทและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงเกณฑ์ในการจัดหางบการเงินโดยนำมาตราฐานการรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งกลุ่มบริษัทได้มีการเปิดเผยข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับงบการเงินรวม งบกระแสเงินสด การเสนอข้อมูลทางการเงินจำแนกตามส่วนงาน การเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และข้อมูลกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน เพื่อให้งบการเงินที่นำเสนอให้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์และสะท้อนต่อฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยได้ดียิ่งขึ้น และเพื่อเป็นไปตามแผนการนำหุ้นสามัญของบริษัทเข้าจดทะเบียนเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่กระทบต่องบการเงินของบริษัทดังนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ กำหนดให้กิจการระบุผลแตกต่างชั่วคราวที่เกิดจากความแตกต่างของมูลค่าสินทรัพย์และหนี้สินระหว่างเกณฑ์ทางบัญชีและภาษีอากร เพื่อรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีตามหลักเกณฑ์ที่กำหนด บริษัทและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีดังกล่าวในปี 2557 และปรับย้อนหลังงบการเงินของปีก่อนที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบเสมือนหนึ่งว่าบริษัทและบริษัทย่อยรับรู้ผลกระทบทางภาษีเป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาโดยตลอด

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (2552) เรื่อง ผลประโยชน์พนักงาน กล่าวคือ จากโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน ทำให้บริษัทมีภาระผูกพันสำหรับเงินชดเชยที่ต้องจ่ายให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานตามกฎหมายแรงงาน ซึ่งบริษัทถือว่าเงินชดเชยดังกล่าวเป็นโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานสำหรับพนักงาน ทั้งนี้บริษัทได้คำนวณหนี้สินตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงาน โดยใช้วิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method) โดยผู้เชี่ยวชาญอิสระ ได้ทำการประเมินภาระผูกพันดังกล่าวตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ผลกำไรหรือขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย (Actuarial gains and losses) สำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานของพนักงานจะรับรู้ทันทีในงบกำไรขาดทุน

ซึ่งผลสะสมของการนำนโยบายการบัญชีดังกล่าวมาถือปฏิบัติได้แสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ปี 2557

การตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 12 เรื่อง ข้อตกลงสัมปทานบริการระหว่างภาครัฐกับเอกชนในการให้บริการสาธารณะ และการตีความมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 29 เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลข้อตกลงสัมปทานบริการระหว่างภาครัฐกับเอกชน โดยภาครัฐผู้ให้สัมปทานเป็นผู้ควบคุมหรือกำกับดูแลประเภทของบริการที่ผู้ประกอบการต้องดำเนินการ กลุ่มผู้ที่ได้รับบริการและราคาการให้บริการ และควบคุมส่วนได้เสียคงเหลือที่สำคัญในโครงสร้างพื้นฐานเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาของข้อตกลง โดยเอกชน

ผู้ประกอบการ ได้เข้าร่วมในการสร้าง การลงทุน การดำเนินงาน และการบำรุงรักษาโครงสร้างพื้นฐานสำหรับบริการสาธารณะดังกล่าว และรับรู้สิ่งตอบแทนที่ได้รับหรือค่ารับด้วยมูลค่ายุติธรรมเป็นสิทธิในสินทรัพย์ทางการเงินหรือในสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ทั้งนี้ขึ้นกับเงื่อนไขของข้อตกลงสัมปทานบริการ บริษัทได้พิจารณาการตีความดังกล่าวและพบว่าการที่บริษัทย่อยจะได้รับเงินจากผู้ให้สัมปทานนั้น เป็นเพียงสิทธิในการเรียกเก็บเงินตามปริมาณกระแสไฟฟ้าที่บริษัทย่อยผลิตได้ ซึ่งไม่ใช่สิทธิอันปราศจากเงื่อนไขตามสัญญาที่จะได้รับเงินสดหรือสินทรัพย์ทางการเงินอื่นจากผู้ให้สัมปทานหรือตามคำสั่งของผู้ให้สัมปทานสำหรับการให้บริการ และบริษัทย่อยยังคงมีความเสี่ยงที่ควบคุมไม่ได้จากปริมาณน้ำที่จำเป็นต้องใช้ในการผลิตกระแสไฟฟ้าเพื่อจำหน่ายให้กับผู้ให้สัมปทาน ถึงแม้ว่าผู้ให้สัมปทานจะรับซื้อกระแสไฟฟ้าที่บริษัทย่อยผลิตได้ทั้งจำนวน บริษัทย่อยจึงบันทึกต้นทุนการก่อสร้างขึ้นเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สิทธิตามข้อตกลงสัมปทานบริการ) โดยตัดจำหน่ายตามวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาสัมปทานเป็นเวลา 30 ปี ส่วนค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการดูแลและบูรณะสิ่งแวดลอม เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการดูแลและบูรณะสิ่งแวดลอมตัดจ่ายโดยวิธีเส้นตรงตามอายุสัญญาสัมปทานเป็นเวลา 30 ปี

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 (2557) เรื่องผลประโยชน์พนักงาน โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญได้แก่ (ก) ผลกำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย เปลี่ยนชื่อเป็น “การวัดมูลค่าใหม่” และต้องรับรู้ใน “กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ” ทันที ผลกำไรและขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยจะไม่สามารถรับรู้ตามวิธีขอบเขตหรือรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนได้ และ (ข) ต้นทุนบริการในอดีตจะรับรู้ในงวดที่มีการเปลี่ยนแปลงโครงการ ผลประโยชน์ที่ยังไม่เป็นสิทธิขาดจะไม่สามารถรับรู้ตลอดระยะเวลาการให้บริการในอนาคตได้ มาตรฐานดังกล่าวไม่ส่งผลกระทบต่องบการเงินของกลุ่มบริษัท เนื่องจากกลุ่มบริษัทรับรู้รายการกำไรขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยทันทีในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นโดยทำการปรับปรุงรายการในปี 2557

15.3 ตารางสรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ถึง 30 มิถุนายน 2558

(หน่วย: บาท)

ฐานะการเงิน	งบการเงินรวม							
	ณ 1 มกราคม 2556* (ปรับปรุงใหม่)**		ณ 31 ธันวาคม 2556 (ปรับปรุงใหม่)**		ณ 31 ธันวาคม 2557		ณ 30 มิถุนายน 2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	29,994,273	2.46	174,692,048	9.02	269,075,039	13.96	193,407,597	10.94
เงินลงทุนชั่วคราว	8,973,763	0.74	9,345,199	0.48	6,137,713	0.32	1,001	0.00
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	487,366,534	39.97	428,366,354	22.12	740,910,251	38.45	607,264,725	34.36
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น	-	-	8,000,000	0.41	-	-	-	-
มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่เรียกเก็บ	-	-	629,179,490	32.49	114,492,056	5.94	140,434,091	7.94
สินค้าคงเหลือ	236,506,346	19.40	136,196,582	7.03	210,061,762	10.90	240,029,690	13.58
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4,863,843	0.40	610,179	0.03	1,301,657	0.07	744,147	0.04
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	767,704,759	62.96	1,386,389,852	71.59	1,341,978,478	69.64	1,181,881,251	66.86
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน	51,841,099	4.25	130,564,713	6.74	136,159,437	7.07	137,958,061	7.80
ลูกหนี้การค้าระยะยาว	868,620	0.07	606,258	0.03	536,379	0.03	759,215	0.04
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	1,598,643	0.13	348,643	0.02	348,643	0.02	348,643	0.02
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บุคคลอื่น	-	-	11,516,135	0.59	11,516,135	0.60	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	115,301,913	9.46	113,356,850	5.85	167,605,555	8.70	186,527,716	10.55
สิทธิตามข้อตกลงสัมปทานบริการ	259,779,087	21.31	262,128,553	13.54	252,352,442	13.10	247,494,144	14.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	950,086	0.08	1,568,543	0.08	2,716,180	0.14	5,013,735	0.28
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,436,498	0.36	5,429,915	0.28	7,478,750	0.39	6,484,090	0.37
ภาษีรอเรียกคืน	14,272,597	1.17	21,394,287	1.10	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,508,195	0.21	3,057,955	0.16	6,394,462	0.33	1,149,673	0.07
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	451,556,738	37.04	549,971,852	28.40	585,107,983	30.36	585,735,277	33.14
รวมสินทรัพย์	1,219,261,497	100.00	1,936,361,704	100.00	1,927,086,461	100.00	1,767,616,528	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	170,323,491	13.97	92,567,959	4.78	234,745,568	12.18	137,379,711	7.77
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	655,326,564	53.75	734,823,597	37.95	643,780,535	33.41	594,668,182	33.64
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน								
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,280,000	0.19	159,500,026	8.24	130,913,393	6.79	123,787,328	7.00
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน								
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,676,850	0.14	1,317,927	0.07	3,708,491	0.19	6,564,770	0.37
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	110,454,382	9.06	52,813,400	2.73	-	-	-	-

ฐานะการเงิน	งบการเงินรวม							
	ณ 1 มกราคม 2556* (ปรับปรุงใหม่)**		ณ 31 ธันวาคม 2556 (ปรับปรุงใหม่)**		ณ 31 ธันวาคม 2557		ณ 30 มิถุนายน 2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินรับล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้างและ รายได้รับล่วงหน้า	-	-	451,132,517	23.30	118,284,245	6.14	53,499,461	3.03
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	15,584,146	1.28	40,476,218	2.09	62,398,090	3.24	25,047,594	1.42
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	38,687,978	3.17	6,198,440	0.32	5,991,646	0.31	7,455,334	0.42
รวมหนี้สินหมุนเวียน	994,333,411	81.55	1,538,830,084	79.47	1,199,821,968	62.26	948,402,380	53.65
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	117,842,938	9.67	68,146,107	3.52	63,621,248	3.30	55,384,437	3.13
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	1,741,002	0.14	1,328,942	0.07	8,639,781	0.45	14,685,169	0.83
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	18,673,714	1.53	20,303,543	1.05	23,765,591	1.23	23,467,738	1.33
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	4,418,915	0.36	4,730,748	0.24	4,754,266	0.25	4,871,051	0.28
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	142,676,569	11.70	94,509,340	4.88	100,780,886	5.23	98,408,395	5.57
รวมหนี้สิน	1,137,009,980	93.25	1,633,339,424	84.35	1,300,602,854	67.49	1,046,810,775	59.22
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	76,400,000	6.27	165,000,000	8.52	165,000,000	8.56	750,000,000	42.43
ทุนที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว	76,400,000	6.27	165,000,000	8.52	165,000,000	8.56	562,500,000***	31.82
กำไร (ขาดทุน) สะสม								
ทุนสำรองตามกฎหมาย	816,000	0.07	816,000	0.04	816,000	0.04	16,500,000	0.93
ยังไม่ได้จัดสรร	(1,766,439)	(0.14)	141,086,529	7.29	464,419,344	24.10	150,141,768	8.49
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น	-	-	5,848,967	0.30	5,848,967	0.30	5,848,967	0.33
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	3,051,032	(0.25)	(9,730,161)	(0.50)	(9,604,081)	(0.50)	(14,189,616)	(0.80)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	78,500,593	6.44	303,021,335	15.65	626,480,230	32.51	720,801,119	40.78
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3,750,924	0.31	945	0.00	3,377	0.00	4,634	0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	82,251,517	6.75	303,022,280	15.65	626,483,607	32.51	720,805,753	40.78
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,219,261,497	100.00	1,936,361,704	100.00	1,927,086,461	100.00	1,767,616,528	100.00

หมายเหตุ : *งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ 1 มกราคม 2556 ซึ่งแสดงเปรียบเทียบ ได้รับการตรวจสอบและรับรองโดยผู้สอบบัญชีซึ่งเป็นตัวเลขเดียวกันกับงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2555

** ปรับปรุงใหม่เนื่องจากเดิมบริษัทรับรู้สิ่งตอบแทนที่ได้รับหรือค้างรับสำหรับโครงการเชื่อมตลาดสเลนเป็นลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทาน ต่อมามีการตีความใหม่ เปลี่ยนเป็นการบันทึกต้นทุนการก่อสร้างเชื่อมเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน นอกจากนั้น บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินระยะยาวเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการดูแลและบูรณะสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรน้ำ

*** ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 16 มีนาคม 2558 อนุมัติให้จ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 441.67 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้จ่ายครบถ้วนแล้วเมื่อวันที่ 7 เมษายน 2558 และบริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจำนวน 397.50 ล้านบาท ในวันที่ 7 เมษายน 2558 ทำให้ทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้วมีจำนวน 562.50 ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 – 2557 และ สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และ 2558

(หน่วย: บาท)

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินรวม									
	2555*		2556 (ปรับปรุงใหม่)**		2557		งวด 6 เดือน 2557		งวด 6 เดือน 2558	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	1,352,372,414	88.70	1,052,954,955	47.43	1,462,889,263	51.81	495,790,466	46.59	775,966,962	63.81
รายได้จากการให้บริการ	91,296,724	5.99	1,122,854,986	50.58	1,345,711,923	47.66	560,826,595	52.70	433,062,702	35.61
ต้นทุนขาย	(1,147,178,568)	(75.24)	(953,157,584)	(42.94)	(1,154,741,412)	(40.90)	(431,480,282)	(40.55)	(637,619,082)	(52.43)
ต้นทุนการให้บริการ	(76,629,430)	(5.03)	(896,401,263)	(40.38)	(1,076,002,760)	(38.11)	(452,911,998)	(42.56)	(334,498,822)	(27.51)
กำไรขั้นต้น	219,861,140	14.42	326,251,094	14.70	577,857,014	20.47	172,224,781	16.18	236,911,760	19.48
รายได้อื่น	10,582,524	0.69	11,251,768	0.51	14,733,396	0.52	7,484,599	0.70	6,993,114	0.58
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	230,443,664	15.11	337,502,862	15.20	592,590,410	20.99	179,709,380	16.89	243,904,874	20.06
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(9,309,058)	(0.61)	(4,932,926)	(0.22)	(6,139,340)	(0.22)	(6,428,785)	(0.60)	(8,293,943)	(0.68)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(186,407,546)	(12.23)	(124,291,624)	(5.60)	(125,675,840)	(4.45)	(42,326,937)	(3.98)	(44,763,731)	(3.68)
รวมค่าใช้จ่าย	(195,716,604)	(12.84)	(129,224,550)	(5.82)	(131,815,180)	(4.67)	(48,755,722)	(4.58)	(53,057,674)	(4.36)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนรายการพิเศษ	34,727,059	2.28	208,278,312	9.38	460,775,230	16.32	130,953,658	12.31	190,847,200	15.69
รายการพิเศษ :										
รายการกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ กับสถาบันการเงินของบริษัทย่อย	70,434,202	4.62	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	32,732,941	1.47	(15,713,518)	(0.56)	(16,608,128)	(1.56)	(8,085,337)	(0.66)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	105,161,261	6.90	241,011,253	10.86	445,061,712	15.76	114,345,530	10.75	182,761,863	15.03
ต้นทุนทางการเงิน	(18,977,021)	(1.24)	(24,258,624)	(1.09)	(27,647,119)	(0.98)	(12,278,550)	(1.15)	(12,716,527)	(1.05)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	86,184,240	5.65	216,752,629	9.76	417,414,593	14.78	102,066,980	9.59	170,045,336	13.98
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(20,890,151)	(1.37)	(45,466,511)	(2.05)	(90,904,376)	(3.22)	(23,168,145)	(2.18)	(26,970,988)	(2.22)
กำไรสำหรับปี / งวด	65,294,089	4.28	171,286,118	7.72	326,510,217	11.56	78,898,835	7.41	143,074,348	11.77
กำไรเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี / งวด										
มูลค่ายุติธรรมเงินลงทุนเพื่อขาย	2,487,950	0.16	371,436	0.02	1,816,952	0.06	761,979	0.07	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากประมาณการตาม หลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับ โครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(1,055,462)	(0.05)	(3,175,270)	(0.11)	(1,587,638)	(0.15)	-	-
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(3,054,649)	(0.20)	(13,152,629)	(0.59)	345,917	0.01	1,820,311	0.17	(2,094,253)	(0.17)
ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1,010,245	0.07	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี / งวด	65,737,635	4.31	157,449,463	7.09	325,497,816	11.53	79,893,489	7.51	140,980,095	11.59

หมายเหตุ : *งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมปี 2555 จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทเพื่อวัตถุประสงค์ในการเปรียบเทียบผลการดำเนินงาน

** ปรับปรุงใหม่เนื่องจากเดิมบริษัทรับรู้สิ่งตอบแทนที่ได้รับหรือค้างรับสำหรับโครงการเชื่อมตาดสเลนเป็นลูกหนี้ภายใต้สัญญาสัมปทาน ต่อมามีการตีความใหม่ เปลี่ยนเป็นการบันทึกต้นทุนการก่อสร้างเชื่อมเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน นอกจากนั้น บริษัทได้บันทึกประมาณการหนี้สินระยะยาวเกี่ยวกับค่าใช้จ่ายในการดูแลและบูรณะสิ่งแวดล้อมและทรัพยากรน้ำ

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 – 2557 และ สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 และ 2558

(หน่วย: บาท)

รายการ	งบการเงินรวม				
	2555*	2556 (ปรับปรุงใหม่)	2557	งวด 6 เดือน แรก 2557	งวด 6 เดือน แรก 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน					
กำไรก่อนภาษีเงินได้	86,184,242	216,752,629	417,414,593	102,066,980	170,045,336
รายการปรับกระทบกำไรเป็นเงินสดสุทธิ					
ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน					
ขาดทุนจากการปรับมูลค่าหุ้นในบริษัทย่อย	25,000,000	-	-	-	-
หนี้สงสัยจะสูญและหนี้สูญ	-	3,337,255	30,171,581	(554,185)	(240,000)
กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อค้า	-	-	-	-	(1)
กำไรจากการขายเงินลงทุนเมื่อขาย	-	-	(2,237,211)	-	(2,501,577)
ค่าเสื่อมราคา	17,414,706	18,935,602	17,661,382	8,176,502	9,664,422
ค่าตัดจำหน่าย – สิทธิตามข้อตกลงสัมปทานบริการ	-	8,819,468	9,776,111	4,770,018	4,858,298
ค่าตัดจำหน่าย – สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	118,726	283,734	302,254	432,548
(กำไร)ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	29,169,956	748,246	(1,024,110)	(850,605)	--
ตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-	-	245,018
ค่าธรรมเนียมธนาคารตัดจ่าย	-	467,620	677,672	238,701	293,120
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1,542,447	2,409,139	2,386,052	1,193,026	1,474,167
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	24,349,761	21,138,637	25,599,661	12,278, 550	11,146,769
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง					
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	183,661,112	272,727,322	500,709,465	127,621,241	195,418,100
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)					
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(114,106,743)	55,662,925	(314,321,191)	(143,177,830)	133,885,526
มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่เรียกเก็บ	-	(629,179,490)	514,687,434	416,486,523	(25,942,035)
สินค้าคงเหลือ	(110,019,911)	100,309,764	(73,865,180)	(133,214,711)	(29,967,928)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,267,992)	4,253,664	(691,478)	139,323	557,508
ลูกหนี้การค้าระยะยาว	-	262,362	69,879	26,179	(222,836)
ภาษีรอเรียกคืน	18,659,957	(7,121,690)	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	763,358	(549,758)	(3,336,507)	(284,301)	1,640,883
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)					
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	92,529,432	86,468,066	(90,404,943)	103,436,066	(48,884,039)
เงินรับล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้างและรายได้รับล่วงหน้า	-	451,132,517	(332,848,272)	(171,750,692)	(64,784,784)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15,914,314	(29,732,772)	(206,794)	(2,060,361)	1,463,690
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	4,418,915	311,833	23,518	(50,366)	116,785
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	(2,098,639)	(2,893,091)	(2,893,091)	(1,772,020)
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน	89,820,442	302,446,104	196,922,840	194,277,980	161,508,850



รายการ	งบการเงินรวม				
	2555*	2556 (ปรับปรุงใหม่)	2557	งวด 6 เดือน แรก 2557	งวด 6 เดือน แรก 2558
จ่ายดอกเบี้ย	(24,349,761)	(28,109,672)	(26,237,782)	(11,655,473)	(11,375,083)
จ่ายภาษีเงินได้	(7,350,348)	(24,060,755)	(70,237,522)	(42,016,895)	(63,326,824)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	58,120,333	250,275,677	100,447,536	140,605,611	86,806,943
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน					
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	20,313,749	(78,723,614)	(5,594,724)	(13,704,724)	(1,798,624)
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมแก่กิจการอื่น	-	(19,516,135)	-	-	-
การซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(25,278,800)	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุน	(658,783)	-	-	-	(1,000)
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์	(29,784,719)	(16,568,224)	(58,471,962)	(6,051,071)	(13,528,481)
เงินสดจ่ายซื้อสิทธิตามข้อตกลงสัมปทานบริการ	(145,000,274)	(11,168,934)	-	(18,090)	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(100,866)	(737,183)	(1,431,371)	(784,211)	(2,591,741)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนเมื่อขาย	-	-	5,224,860	-	6,148,008
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	1,250,000	1,250,000	-	-	-
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมแก่บุคคลอื่นและกิจการอื่น	-	-	1,000,000	-	11,516,135
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	1,627,785	850,607	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(153,980,893)	(150,742,890)	(57,645,412)	(19,707,489)	(255,703)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน					
เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น(ลดลง)	61,287,625	(101,783,752)	(31,188,120)	(23,054,856)	(3,115,576)
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(77,273,271)	(103,514,636)	(60,313,400)	(20,971,000)	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	24,000,000	(144,000,000)	(503,868,985)	(37,632,710)	(708,843,764)
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	(28,260,800)	(47,574,002)	(23,706,755)	(15,655,996)
เงินสดจ่ายชำระคืนหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(662,750)	(1,941,544)	(4,340,395)	(1,026,496)	(2,935,910)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	-	-	-	-	(441,666,667)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	45,873,654	7,500,000	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	168,028,220	677,234,714	60,144,113	614,593,484
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	72,863,322	135,316,375	13,784,838	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	-	88,600,000	-	-	397,500,000
เงินลงทุนเพิ่มในบริษัทย่อยโดยส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	100	300	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	80,214,926	58,317,617	51,234,950	(46,247,704)	(160,124,429)
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน	4,126,046	(13,152,629)	345,917	1,820,311	(2,094,253)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	(11,519,588)	144,697,775	94,382,991	76,470,729	(75,667,442)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี / งวด	41,513,861	29,994,273	174,692,048	174,692,048	269,075,039
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี / งวด	29,994,273	174,692,048	269,075,039	251,162,777	193,407,597

หมายเหตุ *งบกระแสเงินสดรวมปี 2555 จัดทำโดยฝ่ายบริหารของบริษัทเพื่อวัตถุประสงค์ในการเปรียบเทียบงบกระแสเงินสด

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555 - 2557 และ สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม				
	2555*	2556 (ปรับปรุงใหม่)	2557	6 เดือน 2558	
อัตราส่วนสภาพคล่อง					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.77	0.90	1.12	1.25
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.49	0.30	0.80	0.81
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.06	0.20	0.07	0.08
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	4.14	5.71	5.60	3.77*
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (รวม)	(วัน)	88	64	65	97*
- ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (ทั่วไป)	(วัน)	83	118	98	115
- ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (งานโครงการ)	(วัน)	160	14	29	64
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	16.15	10.82	13.62	10.79
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	23***	34***	27***	34***
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	(เท่า)	2.71	3.00	3.75	4.02
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (รวม)	(วัน)	135	122	97	91
- ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (ทั่วไป)	(วัน)	158	205	141	91
- ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (งานโครงการ)	(วัน)	190	33	51	91
วงจรกิจจ (รวม)	(วัน)	(24)	(24)	(5)	40
- วงจรกิจจ (ทั่วไป)	(วัน)	(52)	(53)	(16)	58
- วงจรกิจจ (งานโครงการ)	(วัน)	(30)	(19)	(22)	(27)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร					
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	15.23%	14.99%	20.57%	19.60%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน(ก่อนรายการพิเศษ)	(%)	2.41%	9.57%	16.41%	15.79%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน(หลังรายการพิเศษ)	(%)	7.28%	11.08%	15.85%	15.12%
อัตราส่วนเงินสดต่อวงจรกิจจ(ก่อนรายการพิเศษ)	(%)	167.36%	120.16%	21.80%	45.49%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	(%)	4.28%	7.72%	11.56%	11.77%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	79.38%	88.92%	70.25%	42.48%**
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน					
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	5.36%	10.86%	16.90%	15.49%**
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	71.73%	166.38%	244.99%	172.52%**
อัตรากรรมของสินทรัพย์	(เท่า)	1.25	1.39	1.46	1.76**
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	13.82	5.39	2.08	1.45
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	3.69	10.76	7.51	14.20
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.54	0.59	0.14	0.07
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	0.00%	0.00%	0.00%	154.35%**
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น (EPS)					
(ใช้จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก)****	(บาท/หุ้น)	0.85	1.04	1.98	0.81**
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้นปรับลดเต็มที่ (Fully Diluted)****	(บาท/หุ้น)	0.85	1.04	1.98	0.51**

หมายเหตุ: * คำนวณจากงบการเงินรวมปี 2555 โดยไม่ได้เฉลี่ยกับปี 2554 เนื่องจากปี 2554 เป็นตัวเลขจากงบการเงินเฉพาะบริษัท

** คำนวณเป็นปี (Annualized)

*** ระยะเวลาขายสินค้าของบริษัทได้รวมสินค้าสำเร็จรูปและสินค้าระหว่างผลิต เนื่องจากสินค้าระหว่างผลิตส่วนใหญ่เป็นเสาโครงสร้างเหล็กที่ผลิตเสร็จเป็นโครงเสาแล้วเหลือเก็บงานเพียงเล็กน้อย

**** ปรับเป็นราคากำไรสุทธิต่อหุ้นเทียบกับมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท