

## ส่วนที่ 3 บแสดงฐานะทางการเงินและผลดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## 13.1. ตารางสรุปงบการเงินรวม

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	%	2561	%	2560	%
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	799,516,519	31.4%	553,101,916	34.4%	214,737,447	11.7%
เงินฝากสถาบันการเงินที่คิดภาระค่าประกัน	5,851,156	0.2%	5,880,826	0.4%	6,004,972	0.3%
เงินลงทุนชั่วคราว	8,800,000	0.3%	26,695,015	1.7%	165,117,021	9.0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	185,040,872	7.3%	175,861,298	10.9%	168,407,609	9.2%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
มูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่เรียกเก็บ	534,212,574	20.9%	82,049,583	5.1%	342,014,914	18.7%
เงินจ่ายล่วงหน้างานก่อสร้าง	27,350,041	1.1%	69,814,714	4.3%	243,494,174	13.3%
งานระหว่างก่อสร้าง	-	0.0%	74,781	0.0%	4,369,150	0.2%
สินค้าคงเหลือ	8,034,015	0.3%	9,855,795	0.6%	9,763,217	0.5%
ภาษีมูลค่าเพิ่มรอขอคืน	57,130,774	2.2%	29,946,562	1.9%	26,500,284	1.4%
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า	-	0.0%	-	0.0%	6,790,775	0.4%
เงินมัดจำ	10,163,042	0.4%	7,835,116	0.5%	887,037	0.0%
เงินมัดจำเงินลงทุนในบริษัทอื่น	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,638,466	0.1%	2,638,466	0.2%	-	0.0%
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,638,737,459</b>	<b>64.3%</b>	<b>963,754,072</b>	<b>60.0%</b>	<b>1,188,086,600</b>	<b>64.9%</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินฝากสถาบันการเงินที่คิดภาระค่าประกัน	78,579,065	3.1%	69,426,903	4.3%	28,893,348	1.6%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	124,700,000	4.9%	124,700,000	7.8%	133,699,726	7.3%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	562,297,382	22.0%	344,862,874	21.5%	420,985,156	23.0%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	1,236,810	0.0%	1,111,941	0.1%	388,639	0.0%
ค่าใช้สิทธิสำหรับการหาผลประโยชน์	-	0.0%	-	0.0%	1,661,997	0.1%
ค่าเช่าที่ดินระยะยาวจ่ายล่วงหน้า	-	0.0%	-	0.0%	1,600,792	0.1%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	23,746,469	0.9%	71,004,355	4.4%	30,732,900	1.7%
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอขอคืน	99,657,905	3.9%	30,806,878	1.9%	13,868,466	0.8%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	0.0%	-	0.0%	9,683,077	0.5%
หลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาจ่าย	20,232,654	0.8%	-	0.0%	-	0.0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,037,000	0.0%	485,000	0.0%	2,038,800	0.1%
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>911,487,285</b>	<b>35.7%</b>	<b>642,397,951</b>	<b>40.0%</b>	<b>643,552,901</b>	<b>35.1%</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>2,550,224,744</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,606,152,023</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,831,639,501</b>	<b>100.0%</b>

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	%	2561	%	2560	%
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16,622,249	0.7%	-	0.0%	30,000,000	1.6%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	422,922,834	16.6%	248,411,033	15.5%	262,749,155	14.3%
รายได้รับล่วงหน้างานก่อสร้าง	94,366,577	3.7%	128,446,602	8.0%	297,564,344	16.2%
ต้นทุนงานก่อสร้างที่ยังไม่เรียกชำระ	162,975,153	6.4%	66,139,119	4.1%	264,748,586	14.5%
เงินประกันผลงาน	113,657,552	4.5%	105,287,540	6.6%	-	0.0%
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	6,580,257	0.3%	10,324,635	0.6%	29,113,351	1.6%
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	6,160	0.0%	177,903	0.0%	2,458,156	0.1%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	125,042	0.0%	-	0.0%	34,676	0.0%
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	3,878,820	0.2%	7,260,737	0.5%	3,701,869	0.2%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,625,867	0.2%	3,127,967	0.2%	11,250	0.0%
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>825,760,511</b>	<b>32.4%</b>	<b>569,175,536</b>	<b>35.4%</b>	<b>890,381,387</b>	<b>48.6%</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	48,463,452	1.9%	-	0.0%	-	0.0%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	7,550,189	0.3%	14,130,445	0.9%	5,603,749	0.3%
หนี้สินภายใต้การค้ำประกัน	33,007,418	1.3%	30,638,620	1.9%	25,110,271	1.4%
หลักประกันการปฏิบัติตามสัญญา	20,232,654	0.8%	-	0.0%	-	0.0%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	12,656,991	0.5%	7,596,089	0.5%	3,710,598	0.2%
ประมาณการค่าใช้จ่ายในการรื้อถอน	1,255,065	0.0%	1,255,065	0.1%	9,724,090	0.5%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	0.0%	-	0.0%	2,300,000	0.1%
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>123,165,769</b>	<b>4.8%</b>	<b>53,620,219</b>	<b>3.3%</b>	<b>46,448,708</b>	<b>2.5%</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>948,926,280</b>	<b>37.2%</b>	<b>622,795,755</b>	<b>38.8%</b>	<b>936,830,095</b>	<b>51.1%</b>

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	%	2561	%	2560	%
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 11,610,294,088 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท	1,161,029,409		1,161,029,409			
หุ้นสามัญ 8,033,578,407 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท					803,357,841	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 9,633,578,407 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท	963,357,841	37.8%				
หุ้นสามัญ 8,033,578,407 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท			803,357,841	50.0%	803,357,841	43.9%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	636,854,830	25.0%	236,854,830	14.7%	548,392,949	29.9%
ส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงในสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	48,447,937	1.9%	48,306,028	3.0%	79,109,071	4.3%
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	2,411,902	0.1%	1,829,026	0.1%	-	0.0%
กำไร(ขาดทุน)สะสม						
ทุนสำรองตามกฎหมาย	2,810,366	0.1%	2,810,366	0.2%	-	0.0%
ยังไม่ได้จัดสรร	(68,796,117)	-2.7%	(73,841,453)	-4.6%	(528,051,835)	-28.8%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(7,769,511)	-0.3%	(11,699,853)	-0.7%	(9,458,701)	-0.5%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท</b>	<b>1,577,317,248</b>	<b>61.9%</b>	<b>1,007,616,785.00</b>	<b>62.7%</b>	<b>893,349,325</b>	<b>48.8%</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	23,981,216	0.9%	(24,260,517)	-1.5%	1,460,081	0.1%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,601,298,464</b>	<b>62.8%</b>	<b>983,356,268</b>	<b>61.2%</b>	<b>894,809,406</b>	<b>48.9%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,550,224,744</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,606,152,023</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,831,639,501</b>	<b>100.0%</b>

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	%	2561	%	2560	%
<b>รายได้</b>						
รายได้งานก่อสร้าง	1,150,230,248	90.2%	2,273,376,232	93.7%	854,669,136	98.6%
รายได้จากการขาย	19,531,473	1.5%	-	0.0%	-	0.0%
รายได้เงินอุดหนุนส่วนเพิ่มราคารับซื้อไฟฟ้า	1,959,480	0.2%	-	0.0%	-	0.0%
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.0%	103,035,966	4.2%	-	0.0%
รายได้อื่น	93,379,445	7.3%	48,920,676	2.0%	11,855,714	1.4%
กำไรจากการซื้อธุรกิจ	10,322,520	0.8%	-	0.0%	-	0.0%
<b>รวมรายได้</b>	<b>1,275,423,166</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,425,332,874</b>	<b>100.0%</b>	<b>866,524,850</b>	<b>100.0%</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนงานก่อสร้าง	1,054,248,184	82.7%	2,119,015,174	87.4%	801,200,259	92.5%
ต้นทุนขาย	12,663,349	1.0%	-	0.0%	-	0.0%
ต้นทุนก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	34,486,573	2.7%	37,686,426	1.6%	49,578,949	5.7%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	122,610,865	9.6%	119,412,265	4.9%	91,560,009	10.6%
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	0.0%	(72,897)	0.0%	(2,945,037)	-0.3%
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	7,723,475	0.6%	21,892,658	0.9%	-	0.0%
ขาดทุนอื่น	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
ต้นทุนทางการเงิน	2,489,870	0.2%	4,432,186	0.2%	4,095,782	0.5%
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>1,234,222,316</b>	<b>96.8%</b>	<b>2,302,365,812</b>	<b>94.9%</b>	<b>943,489,962</b>	<b>108.9%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>41,200,850</b>	<b>3.2%</b>	<b>122,967,062</b>	<b>5.1%</b>	<b>(76,965,112)</b>	<b>-8.9%</b>
<b>ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>2,676,321</b>	<b>0.2%</b>	<b>6,295,999</b>	<b>0.3%</b>	<b>7,887,699</b>	<b>0.9%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>	<b>38,524,529</b>	<b>3.0%</b>	<b>116,671,063</b>	<b>4.8%</b>	<b>(84,852,811)</b>	<b>-9.8%</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก</b>	<b>-</b>	<b>0.0%</b>	<b>37,664,628</b>	<b>1.6%</b>	<b>36,689,874</b>	<b>4.2%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี</b>	<b>38,524,529</b>	<b>3.0%</b>	<b>154,335,691</b>	<b>6.4%</b>	<b>(48,162,937)</b>	<b>-5.6%</b>

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	%	2561	%	2560	%
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น</b>						
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	3,930,342	0.3%	(2,241,152)	-0.1%	(9,458,701)	-1.1%
รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	3,930,342	0.3%	(2,241,152)	-0.1%	(9,458,701)	-1.1%
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่าใหม่ของผู้ลงทุนที่ที่กำหนดไว้	-	0.0%	(3,630,839)	-0.1%	-	0.0%
กำไรเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่						
ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	0.0%	353,878	0.0%	-	0.0%
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	-	0.0%	(3,276,961)	-0.1%	-	0.0%
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>3,930,342</b>	<b>0.3%</b>	<b>(5,518,113)</b>	<b>-0.2%</b>	<b>(9,458,701)</b>	<b>-1.1%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>42,454,871</b>	<b>3.3%</b>	<b>148,817,578</b>	<b>6.1%</b>	<b>(57,621,638)</b>	<b>-6.6%</b>
<b>ส่วนของกำไร (ขาดทุน) ที่เป็นของ</b>						
ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	32,358,904	2.5%	110,990,639	4.6%	(75,499,801)	-8.7%
ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	0.0%	37,664,628	1.6%	36,689,874	4.2%
	<b>32,358,904</b>	<b>2.5%</b>	<b>148,655,267</b>	<b>6.1%</b>	<b>(38,809,927)</b>	<b>-4.5%</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6,165,625	0.5%	5,680,424	0.2%	(9,353,010)	-1.1%
	<b>38,524,529</b>	<b>3.0%</b>	<b>154,335,691</b>	<b>6.4%</b>	<b>(48,162,937)</b>	<b>-5.6%</b>
<b>ส่วนของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมที่เป็นของ</b>						
ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	36,289,246	2.8%	105,576,849	4.4%	(84,958,502)	-9.8%
ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	0.0%	37,664,628	1.6%	36,689,874	4.2%
	<b>36,289,246</b>	<b>2.8%</b>	<b>143,241,477</b>	<b>5.9%</b>	<b>(48,268,628)</b>	<b>-5.6%</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6,165,625	0.5%	5,576,101	0.2%	(9,353,010)	-1.1%
	<b>42,454,871</b>	<b>3.3%</b>	<b>148,817,578</b>	<b>6.1%</b>	<b>(57,621,638)</b>	<b>-6.6%</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)</b>						
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	0.0037		0.0138		(0.0094)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-		0.0047		0.0046	
<b>กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด (บาทต่อหุ้น)</b>						
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นปรับลดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	0.0035		0.0131		(0.0094)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-		0.0045		0.0046	

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสดรวม

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561	2560
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
<b>จากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	41,200,850	122,967,062	(76,965,113)
<b>รายการปรับปรุง</b>			
ค่าเสื่อมราคา	53,348,558	54,240,217	56,773,571
ค่าตัดจำหน่าย	549,528	1,074,151	686,645
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	(72,897)	(2,945,037)
กำไรจากการขายสินทรัพย์	(95,164)	(4,350,899)	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	67,346	7,046,794	-
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	(187,345)	(2,645,680)	-
กลับรายการค่าเผื่อนี้ค่าเสื่อม	(325,308)	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	111,198	-	-
ภาษีถูกหัก ณ ที่จ่ายขอคืนไม่ได้	54,895	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	5,660,902	2,363,848	(155,367)
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	7,723,475	21,892,658	7,250
กำไรจากการซื้อธุรกิจ	(10,322,520)	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(103,035,966)	-
รายได้เงินปันผล	-	(1,299,214)	(1,656,950)
รายได้ดอกเบี้ย	(3,755,189)	(2,750,008)	(3,152,147)
ค่าใช้จ่ายโครงการใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญสำหรับพนักงาน	582,876	1,829,026	-
ต้นทุนทางการเงิน	2,489,870	4,432,186	4,095,782
	97,103,972	101,691,278	(23,311,366)
<b>การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(417,101)	(30,022,846)	(42,694,062)
มูลค้างงานที่ทำเสร็จและยังไม่เรียกเก็บ	(452,162,991)	259,965,331	(341,793,134)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	42,464,673	173,679,460	(243,494,174)
งานระหว่างก่อสร้าง	74,781	4,294,369	(4,369,150)
สินค้าคงเหลือ	2,147,088	(92,578)	(1,033,146)
ภาษีมูลค่าเพิ่มสุทธิตามหน่วยภาษี	(11,768,915)	(5,726,531)	(14,320,695)
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้าตัดจำหน่ายภายในหนึ่งปี	-	8,391,567	594,278
เงินมัดจำ	(2,327,926)	(6,948,079)	(353,965)
หลักประกันการปฏิบัติตามสัญญาจ่าย	(20,232,654)	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	(2,550,437)	-

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561	2560
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
<b>จากการดำเนินงานต่อเนื่อง (ต่อ)</b>			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	75,510,496	9,307,437	156,595,837
รายได้รับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	(34,080,024)	(169,117,742)	296,645,669
ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ	96,836,034	(198,609,467)	264,748,586
เงินประกันผลงาน	8,370,012	105,287,540	-
หลักประกันการปฏิบัติตามสัญญา	20,232,654	-	-
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	(3,381,917)	3,558,868	406,942
ผลประโยชน์พนักงานจ่าย	(600,000)	(1,042,056)	(744,865)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,450,378	2,316,717	11,250
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยรับ			
ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	(180,781,440)	254,382,831	46,888,005
ดอกเบี้ยรับ	3,755,189	2,750,008	3,152,147
ต้นทุนทางการเงิน	(2,479,795)	(4,432,186)	(7,662,405)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(23,928,918)	(71,452,804)	(24,510,249)
เงินสดรับจากการซื้อคืนภาษีหัก ณ ที่จ่าย	2,098,401	-	5,827,840
<b>จากการดำเนินงานที่ยกเลิก</b>	-	65,415,123	4,746,244
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(201,336,563)	246,662,972	28,441,582
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
<b>จากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>			
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(29,548,337)	-	-
เงินสดจ่ายให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดรับชำระคืนจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(9,122,492)	(42,082,463)	(3,129,709)
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	-	(318,484,927)	(484,276,206)
เงินสดจ่ายซื้อหุ้นกู้	-	(29,677,257)	(387,442,141)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	14,101,882	351,561,407	399,995,452
เงินสดรับจากการขายหุ้นกู้	-	110,888,973	297,888,620
เงินสดจ่ายสุทธิในการซื้อธุรกิจ	(39,803,566)	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อการเพิ่มทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	225,496,600	-
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์	(6,591,108)	(6,508,380)	(8,979,597)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	141,664	8,988,024	17,611
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	(566,750)	(984,955)	(193,500)
เงินสดรับเงินปันผล	-	1,299,214	1,656,950
<b>จากการดำเนินงานที่ยกเลิก</b>	-	(83,001,248)	19,081,418
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(71,388,707)	217,494,988	(165,381,102)

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561	2560
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
<b>จากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>			
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(5,233,662)	-	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	(30,000,000)	30,000,000
เงินสดจ่ายหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(10,324,635)	(33,693,749)	(28,464,666)
เงินสดรับสุทธิจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อยจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1,960,000	-	-
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(27,261,830)	-	-
เงินสดจ่ายจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(22,590,043)	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(39,509,699)	-
เงินสดรับเพิ่มทุนจดทะเบียน	560,000,000	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	519,139,873	(125,793,491)	1,535,334
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ</b>	246,414,603	338,364,469	(135,404,186)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกคงเหลือต้นปี	553,101,916	214,737,447	350,141,633
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกคงเหลือปลายปี	799,516,519	553,101,916	214,737,447
<b>รายการที่มีใช้เงินสดและข้อมูลเพิ่มเติม</b>			
เจ้าหนี้อื่นจากการซื้อ อาคารและอุปกรณ์	915,038	549,952	774,696
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิธรรมของหลักทรัพย์เพื่อขายในส่วนของผู้อื้อหุ้น	7,769,511	11,699,853	9,458,701



## 13.2. ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
<b>อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratio)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง : Current Ratio	เท่า	1.98	1.69	1.33
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว : Quick Ratio	เท่า	1.20	1.33	0.62
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(0.29)	0.34	0.06
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า : Receivable Turnover	เท่า	10.86	18.27	7.52
ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย : Collection Period	วัน	33	20	42
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ : Inventory Turnover	เท่า	n/a	n/a	n/a
ระยะเวลาขายเฉลี่ย : Inventory Period	วัน	n/a	n/a	n/a
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ : Account Payable Turnover	เท่า	3.18	8.29	4.66
ระยะเวลาชำระหนี้ : Payment Period	วัน	113.26	43.42	77.25
Cash Cycle	วัน	(80.10)	(23.71)	(34.77)
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น : Gross Profit Margin	%	8.94	6.79	6.26
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	3.29	5.13	(9.93)
อัตรากำไรอื่น	%	8.13	6.27	1.37
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	(522.62)	211.42	(0.34)
อัตรากำไรสุทธิ : Net Profit Margin	%	2.54	6.13	(4.48)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น : Return on Equity	%	2.50	15.64	(4.23)
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ : Return on Total Assets	%	2.10	7.41	(4.90)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร : Return on Fixed Assets	%	20.26	54.47	1.93
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ : Assets Turnover	เท่า	0.61	1.41	0.58
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น : Debt to Equity	เท่า	0.60	0.63	1.05
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย : Interest Coverage	เท่า	17.55	37.24	(8.83)
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน : Cash Basic	เท่า	(9.09)	3.51	3.82
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล Dividend Payment	เท่า	0.84	-	-

**14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ****14.1. สรุปภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลง****• สรุปภาพรวมการดำเนินงาน**

ในปี 2562 อัตราการขยายตัวทางเศรษฐกิจของประเทศไทยตกต่ำ ทำให้ศักยภาพการเติบโตต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ เป็นผลอันเนื่องมาจากปัจจัยด้านลบจากภายนอกที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจการส่งออกและผลกระทบจากปริมาณความต้องการภายในประเทศ รวมทั้งเมื่อกล่าวถึงความก้าวหน้าของโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) เป็นที่เห็นได้ชัดว่าความคืบหน้าต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้อย่างมาก อีกทั้งในอุตสาหกรรมก่อสร้างมีการแข่งขันการเสนอราคากัน ทำให้การเสนอราคามีความแน่นอน ราคาที่เสนอไม่สะท้อนต้นทุนที่แท้จริงสำหรับโครงการขนาดใหญ่

อย่างไรก็ตาม แม้ท่ามกลางความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ รวมถึงการชะลอตัวของธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่ไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ไว้ บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) (“ไทรทัน” หรือ “บริษัท”) ยังคงสามารถดำเนินธุรกิจให้มีกำไรสุทธิได้จำนวน 32 ล้านบาท

นอกเหนือจากผลการดำเนินงานทางการเงินแล้ว ในปี 2562 มีความสำเร็จอื่น ๆ รวมถึง

- การเปลี่ยนกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) จากกลุ่มธุรกิจสื่อไปเป็นกลุ่มธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
- การเปลี่ยนชื่อบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) (ชื่อเดิม) เป็นบริษัท ไทรทัน เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) และการเปลี่ยนแปลงรูปแบบ และขอบเขตการดำเนินธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง
- ความสำเร็จในการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเจาะจงแก่บุคคลในวงจำกัด ให้แก่พันธมิตรทางธุรกิจ 2 ราย คือ Zico Trust (s) Asia Alpha Equity Fund 3 และ บริษัท บรีคเคอร์กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)
- ได้รับงานส่วนเพิ่มในโครงการก่อสร้าง มูลค่าโครงการกว่า 1,000 ล้านบาท
- บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้ลงทุนในกิจการโรงไฟฟ้าแก๊สชีวภาพ ของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด ซึ่งการลงทุนดังกล่าวให้อัตราผลตอบแทนจากการลงทุน (IRR) มากกว่า 15%

**กลุ่มบริษัทไทรทัน ประกอบด้วย บริษัทย่อย 5 แห่งดังนี้**

**บริษัท ไทรทันเอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (TTEC) (เดิมชื่อ บริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน))**

การเปลี่ยนชื่อของบริษัท เป็นการสร้างภาพลักษณ์ให้สอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจในปัจจุบัน ที่บริษัทได้ขยายลักษณะการดำเนินธุรกิจไปในทุกรูปแบบของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง เพื่อให้สามารถรับงานก่อสร้างได้ในลักษณะที่กว้างขึ้น เช่น โครงการที่เกี่ยวข้องกับวางท่อน้ำมันและก๊าซ โครงการเกี่ยวข้องกับงานโยธา รวมทั้ง โครงการก่อสร้างงานสร้างทางรถไฟทั้งหมด โดยไม่จำกัดเฉพาะเพียงธุรกิจการขุดเจาะวางท่อนในแนวนราบ (Horizontal Directional Drilling) เหมือนเช่นในอดีตที่ผ่านมา ซึ่ง TTEC เป็นที่รู้จักในฐานะผู้นำในธุรกิจด้าน HDD ซึ่งอันดับหนึ่ง ในประเทศไทย เพียงด้านเดียวเท่านั้นในปี 2560 TTEC ได้ขยายโครงการไปสู่การวางท่อแบบเปิดและ HDD และได้ชนะการประกวดราคาจากโครงการท่อขนส่งน้ำมันทางเหนือมูลค่า 3.3 พันล้านบาท นอกจากนี้ TTEC ได้ชนะการประกวดราคาสถาณิคลังน้ำมัน และได้รับการยอมรับว่าเป็น บริษัทที่เชี่ยวชาญทางด้าน EPC สำหรับอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซ

ในปี 2560 TTEC เป็นผู้ชนะการประมูลโครงการก่อสร้างขยายท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือ (NFPT) โดยเป็นโครงการวางท่อน้ำมันขนาดใหญ่มีระยะทางยาวที่สุดในประเทศไทย มูลค่า 3.3 พันล้านบาท นอกจากนี้ TTEC ได้รับการว่าจ้างงานเพิ่มให้ก่อสร้างสถานีคลังน้ำมัน จนได้รับการยอมรับว่าเป็น TTEC ที่เชี่ยวชาญทางด้านรับเหมาก่อสร้างในอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซ

ในปี 2562 TTEC ได้ขยายการดำเนินงานในด้านงานโยธา เนื่องจากได้พันธมิตรที่ดี จึงทำให้ TTEC ได้งานด้านการก่อสร้าง สะพานข้ามทางรถไฟ สะพานยูเทิร์นรถยนต์ และงานก่อสร้างสถานีรถไฟรางคู่ ซึ่งงานก่อสร้างดังกล่าวเกิดขึ้นตามแนวคิดริเริ่มของรัฐบาลในโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (EEC) ซึ่งมุ่งเน้นไปที่กรอบโครงสร้างพื้นฐานระดับชาติเป็นหลัก นอกจากนี้ TTEC ได้ขยายการดำเนินงาน โดยเข้าไปรับงานรื้อถอนโครงสร้างอาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์ไม่ใช้แล้ว พร้อมการกำจัดสารปรนเปื้อนและปรับปรุงพื้นรื้อถอน อีกด้วย

**บริษัท ไทรทัน เพาเวอร์ จำกัด (TTP)**

บริษัทย่อยจัดตั้งขึ้น เพื่อลงทุนด้านพลังงานสะอาด

**บริษัท ไทรทัน รีซอร์สเซส จำกัด (TTR)**

บริษัทย่อยจัดตั้งขึ้น เพื่อการค้าและการลงทุนในวัสดุและอุปกรณ์ที่ใช้สำหรับงานก่อสร้างทุกประเภท

**บริษัท ไทรทัน ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด (TTD)**

บริษัทย่อยจัดตั้งขึ้น เพื่อลงทุนในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ที่มีศักยภาพ รวมทั้งการรับงานในด้าน EPC เมื่อมีโอกาสเกิดขึ้น

**บริษัท ไทรทัน กรีนเอนเนอร์จี จำกัด (TTG)**

บริษัทย่อยระหว่าง ไทรทัน และ เมอร์คิวรี (บริษัทย่อยของ Jin Jiang Energy ซึ่งเป็นบริษัทชั้นนำทางด้าน พลังงานขยะในประเทศจีน) เพื่อพัฒนาธุรกิจพลังงานขยะในประเทศไทยและเอเชียตะวันออกเฉียงใต้

ปี 2562 มีผลประกอบการ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 กำไร (ขาดทุน) สุทธิของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 32.36 ล้านบาท มีกำไรลดลง จำนวน 116.30 ล้านบาท หรือร้อยละ 78.23 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในปี 2561 บริษัทฯได้ขายเงินลงทุนในธุรกิจสื่อ จึงมีการรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยในปี 2561 จำนวน 103.04 ล้านบาทและมีกำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกจำนวน 37.66 ล้านบาท เมื่อพิจารณาเฉพาะผลการดำเนินงานจะพบว่าในปี 2562 บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงาน 28.20 ล้านบาท มีกำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 14.57 ล้านบาทหรือร้อยละ 106.83 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

ปี 2562 รายได้หลักของบริษัทมาจากบริษัท บริษัท ไทรทัน เอ็นจิเนียริง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน)”) จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นธุรกิจก่อสร้าง และวันที่ 30 สิงหาคม 2562 บริษัท ไทรทัน เพาเวอร์ จำกัด เข้าทำการลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท โรงไฟฟ้า หนองรี จำกัด กาญจนบุรี จำนวน 1.6 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80 ของทุนจดทะเบียน โดยมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 150 ล้านบาท ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพ (Biogas) ขนาดกำลังขายไฟฟ้า 3.0 เมกกะวัตต์ และได้ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD) ให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเป็นที่เรียบร้อยแล้ว สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามีระยะเวลา 5 ปีและต่อเนื่องครั้งละ 5 ปีตลอดไป โดยอัตโนมัติ ที่ตั้งของโรงไฟฟ้า ตำบลหนองรี อำเภอบ่อพลอย จังหวัดกาญจนบุรี

จากผลประกอบการของปี 2562 ตามนโยบาย กลยุทธ์ การปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัทฯทำให้กลุ่มบริษัทมีรายได้หลักจากกลุ่มธุรกิจก่อสร้าง และมีรายได้จากกลุ่มพลังงานเพิ่มขึ้น นอกจากนี้บริษัทมีนโยบายจะขยายการลงทุนเข้าไปในธุรกิจโรงไฟฟ้าไบโอแก๊สอีกหลายแห่ง รวมถึงการลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าประเภทอื่น ๆ ที่หลากหลาย ได้วางแผนการลงทุนทั้งระยะสั้น และระยะกลาง โดยมีเป้าหมายจะเข้าลงทุนในธุรกิจโรงไฟฟ้าให้ได้ไม่น้อยกว่า 30 เมกกะวัตต์ ภายในปี 2564 ซึ่งจะทำให้บริษัทมีการเติบโตอย่างยั่งยืน

● **ปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลง**

เมื่อวันที่ 28 มิถุนายน 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 3/2562 ของบริษัท ไทรทัน กรีน เอนเนอร์จี จำกัด มีมติพิเศษให้เพิ่มทุนจดทะเบียน บริษัท ไทรทัน กรีน เอนเนอร์จี จำกัด จากทุนจดทะเบียนเดิม 1,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่

5,000,000 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 40,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท รวมเป็นเงิน 4,000,000 บาท บริษัทมีผลต่างที่เกิดขึ้นในส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงในสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยจำนวน 1,960,000 บาท ซึ่งแสดงภายใต้ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” ในงบการเงินรวม โดยบริษัทดังกล่าวได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 11 กรกฎาคม 2562

เมื่อวันที่ 12 กันยายน 2562 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2562 ของบริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด มีมติพิเศษให้เพิ่มทุนจดทะเบียน บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด จากทุนจดทะเบียนเดิม 32,000,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ 197,000,000 บาท โดยออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 1,650,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท รวมเป็นเงิน 165,000,000 บาท โดยบริษัทดังกล่าวได้ดำเนินการเพิ่มทุนจดทะเบียนกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 19 กันยายน 2562

เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2562 มีมติอนุมัติให้บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด เข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด โดยแบ่งวิธีการซื้อหุ้นออกเป็น 2 ส่วน ส่วนแรกด้วยการซื้อหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 500,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 55.55 ของหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว เป็นจำนวน 40,000,000 บาท และส่วนที่สองซื้อโดยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน บริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด จำนวน 1,100,000 หุ้น เป็นจำนวน 110,000,000 บาท รวมการจ่ายเงินทั้ง 2 ส่วนคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น จำนวน 150,000,000 บาท จะทำให้บริษัทย่อยมีสัดส่วนการถือหุ้นสามัญของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด จำนวน 1,600,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80 ของหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว

- **ความเห็นของผู้สอบบัญชี**

ผู้สอบบัญชี (นายวัลลภ วิไลวรวิทย์) บริษัท ดีลอยท์ ทูช โธมัทส์ ชાયเยส สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นต่อการเงินรวมของบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อย่างไม่มีเงื่อนไข และผู้สอบบัญชีระบุเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ดังนี้

**การรับรู้รายได้จากสัญญาก่อสร้าง**

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากสัญญาก่อสร้างซึ่งรับรู้รายได้งานก่อสร้างตามระดับความก้าวหน้าหรือขั้นความสำเร็จของการปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติให้เสร็จสมบูรณ์โดยใช้วิธีผลผลิตโดยระดับความก้าวหน้าหรือขั้นความสำเร็จประเมินจากการสำรวจอัตราส่วนของงานก่อสร้างที่ทำเสร็จกับงานก่อสร้างทั้งหมดตามสัญญาโดยพิจารณาจากการสำรวจทางกายภาพ ดังนั้นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ ความถูกต้องของการรับรู้รายได้จากสัญญาก่อสร้างตามระดับความก้าวหน้าหรือขั้นความสำเร็จของงานก่อสร้างนั้นเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

**การด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วมบริษัทย่อยและเงินลงทุนระยะยาวอื่น**

การพิจารณาเกี่ยวกับการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทย่อยและเงินลงทุนระยะยาวอื่นขึ้นอยู่กับดุลยพินิจและข้อสมมติฐานที่สำคัญของบริษัทนำมาใช้ในการประมาณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของเงินลงทุน ดังนั้นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ คือ การพิจารณาการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม บริษัทย่อยและเงินลงทุนระยะยาวอื่นว่าเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และในปี 2562 บริษัทไม่มีการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท

- **นโยบายบัญชี**

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน มีดังนี้

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2562 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการ

รายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้ดีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางการบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกลุ่มบริษัท ยกเว้นการปรับปรุงถ้อยคำในนโยบายการบัญชีเรื่องการรับรู้รายได้

- 1) รายได้งานก่อสร้างรับรู้โดยอ้างอิงตามขั้นความสำเร็จของระดับบริการที่สำเร็จแล้ว รายได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมของราคาขายแบบเอกเทศของแต่ละภาระที่ต้องปฏิบัติตามสัญญา
- 2) รายได้จากการขายรับรู้ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น เมื่อการควบคุมสินค้าถูกโอนให้แก่ผู้ซื้อแล้ว
- 3) รายได้จากสัญญาที่มีหลายองค์ประกอบถูกบันทึกเป็นส่วนตามสัดส่วนโดยบันทึกด้วยมูลค่ายุติธรรมของราคาขายแบบเอกเทศตามภาระที่ต้องปฏิบัติ กรณีที่สัญญามีภาระที่ต้องปฏิบัติ ณ เวลาใดเวลาหนึ่งและตลอดช่วงเวลาหนึ่ง ผลต่างจากการรับรู้รายได้ และภาระที่ต้องปฏิบัติ ณ วันเริ่มต้นสัญญา รับรู้เป็นสินทรัพย์หรือหนี้สินตามสัญญา และทยอยรับรู้ตลอดระยะเวลาของสัญญา
- 4) เงินอุดหนุนจากรัฐบาลรับรู้ด้วยมูลค่ายุติธรรมหากมีเหตุผลชัดเจนว่าจะได้รับการอุดหนุนนั้นและกลุ่มบริษัทจะปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดมาพร้อมกับการอุดหนุนนั้น
- 5) รายได้ดอกเบี้ยรับและรายได้อื่นรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

#### ● รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ(Non-recurring items)

เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 9/2562 มีมติอนุมัติให้บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด เข้าซื้อหุ้นสามัญในบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด โดยแบ่งวิธีการซื้อหุ้นออกเป็น 2 ส่วน ส่วนแรกด้วยการซื้อหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 500,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 55.55 ของหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว เป็นจำนวน 40,000,000 บาท และส่วนที่สองซื้อโดยการซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน บริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด จำนวน 1,100,000 หุ้น เป็นจำนวน 110,000,000 บาท รวมการจ่ายเงินทั้ง 2 ส่วนคิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น จำนวน 150,000,000 บาท จะทำให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นสามัญของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด จำนวน 1,600,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80 ของหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว

บริษัทได้จ้างผู้ประเมินราคาอิสระเพื่อประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมาของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด ณ วันที่ซื้อธุรกิจ โดยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมาที่ประเมินจากผู้ประเมินราคาอิสระไม่ได้แตกต่างอย่างมีสาระสำคัญกับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมาของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด ณ วันที่ซื้อธุรกิจ ดังนั้นกลุ่มบริษัทจึงใช้มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ซื้อธุรกิจดังกล่าวในการบันทึกมูลค่ายุติธรรมของรายการ ณ วันที่ซื้อธุรกิจ

บริษัทได้รับรู้ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนในการซื้อกับมูลค่าสุทธิของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมาจากการรวมธุรกิจดังกล่าวเป็นกำไรจากการซื้อธุรกิจ จำนวน 10,322,520 บาท ซึ่งแสดงในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

#### 14.2. ผลการดำเนินงานและความสามารถ

รายการ	2562	2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	1,275.42	2,425.33	(1,149.91)	(47.41)
ค่าใช้จ่ายรวม	1,234.22	2,302.37	(1,068.14)	(46.39)
กำไร(ขาดทุน)	38.52	154.34	(115.81)	(75.04)
กำไร(ขาดทุน) – บริษัทใหญ่	32.36	148.66	(116.30)	(78.23)
กำไรจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	32.36	110.99	(78.63)	(70.65)
กำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	37.66	(37.66)	(100.00)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิ-บริษัทใหญ่ จำนวน 32.36 ล้านบาท มีกำไรลดลง 116.30 ล้านบาท หรือร้อยละ 78.23 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปี 2561 เนื่องจากรายการพิเศษที่เกิดขึ้นครั้งเดียว ในปี 2561 บริษัทมีกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและมีกำไรจากการดำเนินงานที่ยกเลิกในธุรกิจสื่อจำนวน 103.04 ล้านบาท และ 37.66 ล้านบาท ตามลำดับ หากไม่รวมรายการพิเศษที่เกิดขึ้นครั้งเดียว จะพบว่า บริษัททำกำไรจากการดำเนินงานปกติในปี 2562 จำนวน 28.20 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรจากการดำเนินงานปกติปี 2561 มีจำนวน 13.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 106.83 เมื่อเทียบกับผลการดำเนินการปีก่อน ดังข้อมูลได้แสดงไว้ข้างต้น การขายเงินลงทุนในธุรกิจสื่อไปนั้น ทำให้กลุ่มธุรกิจหลักของบริษัทฯ ซึ่งจดทะเบียนไว้กับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เดิมจากธุรกิจสื่อ ได้เปลี่ยนแปลงมาเป็นธุรกิจก่อสร้างแทน ภาพรวมในการดำเนินงานของบริษัทมีดังนี้ ภาพรวมในการดำเนินงานของบริษัทมีดังนี้

## 1. รายได้ธุรกิจก่อสร้าง

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	2562	2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	1,150.23	2,273.38	(1,123.15)	(49.40)
ต้นทุนงานก่อสร้าง	1,054.25	2,119.02	(1,064.77)	(50.25)
กำไรขั้นต้น	95.98	154.36	(58.38)	(37.82)
ต้นทุนก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	34.49	37.69	(3.20)	(8.49)
อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ	8.34	6.79	-	1.55

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจก่อสร้างจำนวน 1,150.23 ล้านบาท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ลดลงจำนวน 1,123.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.40 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปี 2561 ทั้งนี้เนื่องจาก

- 1) โครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันภาคเหนือ (NFPT) ซึ่งมีลักษณะของสัญญาที่สำคัญมีดังนี้ บริษัท ไทรันทัน เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน) เป็นผู้รับเหมาหลัก แบบครบวงจร(EPCM) ของท่อส่งน้ำมันเชื้อเพลิงที่มีระยะทางประมาณ 600 กม. มีการแก้ไขแบบในส่วนงานที่มีการเปลี่ยนแปลงทำให้มีมูลค่างานเพิ่มในปี 2562 จำนวน 1,095.43 ล้านบาท ซึ่งในส่วนงานเพิ่มนี้มีส่วนที่สำเร็จแล้ว 110.43 ล้านบาท ส่วนงานที่เพิ่มมูลค่า 985 ล้านบาท ได้ทำสัญญาแล้วเสร็จในเดือนมกราคม 2563 รวมทั้งบริษัทได้รับการขยายระยะเวลาก่อสร้างออกไปอีก 6-12 เดือน ทั้งนี้ขึ้นกับการอนุมัติการเปลี่ยนแปลงแบบในการก่อสร้าง มูลค่าโครงการรวม 4.82 พันล้านบาท บริษัทได้รับรายได้ของโครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันภาคเหนือ (NFPT) ทั้งสิ้นเท่ากับร้อยละ 76.40 ของมูลค่าโครงการ มูลค่างานคงเหลือ 1,136 ล้านบาท
- 2) โครงการก่อสร้างสถานีรถไฟและสะพานข้ามทางรถไฟ บริษัทได้รับรายได้เท่ากับร้อยละ 37.38 ของมูลค่าโครงการ มูลค่างานคงเหลือ 220 ล้านบาท
- 3) โครงการงานสร้างบ่อพักและร้อยสายไฟฟ้าใต้ดิน มูลค่า 85 ล้านบาท บริษัทได้รับรายได้เท่ากับร้อยละ 14.4 ของมูลค่าโครงการ มูลค่างานคงเหลือ 73.18 ล้านบาท บริษัทได้ดำเนินการสั่งซื้อวัสดุอุปกรณ์ และจัดเตรียมการเข้าดำเนินการก่อสร้าง ปัจจุบันรอการอนุมัติเข้าพื้นที่จากหน่วยงานราชการ คาดว่าจะเริ่มเข้าพื้นที่เพื่อดำเนินการก่อสร้างได้ในไตรมาสที่ 1 ปี 2563
- 4) โครงการซื้อขายวัสดุโครงสร้างอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ไม่ใช้แล้วพร้อมรื้อถอนและปรับปรุงพื้นที่ ปัจจุบันได้รับใบอนุญาตรื้อถอนแล้ว และได้รับรายได้ทั้งหมดในไตรมาสที่ 4 ปี 2562

ต้นทุนก่อสร้างเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนลดลงตามสัดส่วนของปริมาณงานที่ลดลง รวมทั้งต้นทุนก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้ก็ลดลงเช่นกัน ทั้งนี้เกิดจากการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ

อัตรากำไรขั้นต้นของปี 2562 สูงกว่าปี 2561 เนื่องจากบริษัทสามารถวางแผนและควบคุมต้นทุนของโครงการได้อย่างมีประสิทธิภาพให้เป็นไปตามแผนงานได้ อัตรากำไรขั้นต้น ทำได้ร้อยละ 8.34 ในปี 2562 จากร้อยละ 6.79 ในปี 2561 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน

รายได้ของธุรกิจก่อสร้างในปี 2562 เป็นโครงการที่ดำเนินการต่อเนื่องมา โดยได้แสดงอัตราความสำเร็จ และมูลค่างานคงเหลือตามสัญญาที่สำคัญสิ้นสุดปี 2562 ไว้ในตารางดังกล่าว ดังนี้

โครงการ	ความสำเร็จร้อยละ	Back log (ล้านบาท)
โครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือ (มูลค่าโครงการเพิ่มขึ้นในปี 2562 จำนวน 1,095 ล้านบาท)	76.40	1.136
โครงการงานก่อสร้างสถานีเพิ่มแรงดันน้ำมันและระบบควบคุม กำแพงเพชร	100.00	-
โครงการงานก่อสร้างท่อร้อยสายไฟฟ้าใต้ดิน ลอดแม่น้ำเจ้าพระยา บริเวณสะพานพระนั่งเกล้า	14.40	73.18
โครงการซื้อขายวัสดุโครงสร้างอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ไม่ใช่ แล้วพร้อมรื้อถอนและปรับปรุงพื้นที่	100.00	-
โครงการอื่น	37.38	220

ค่าใช้จ่ายที่สำคัญดังนี้

ค่าใช้จ่ายที่สำคัญตามลักษณะ	2562	2561	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าบำรุงรักษาซ่อมแซม	21.00	27.85	(6.85)	(24.61)
ต้นทุนบริการ - กิจการอื่น	528.85	1,468.01	(939.16)	(63.97)
ค่าจ้างบริการ	398.89	503.95	(105.06)	(20.85)

ค่าใช้จ่ายที่สำคัญตามลักษณะในงบการเงินจะพบว่าค่าบำรุงรักษาซ่อมแซม ต้นทุนบริการ และค่าจ้างบริการลดลง ซึ่งเป็นไปตามการลดลงของรายได้ในปี 2562

## 2. รายได้จากธุรกิจพลังงาน

ในปี 2562 บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด (TTP) ได้ลงทุนในธุรกิจพลังงาน ซึ่งเป็นกลยุทธ์หนึ่งของ ไทรทัน ที่ต้องการให้มีรายได้ และกำไรจากธุรกิจด้านพลังงาน ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีรายได้สม่ำเสมอ โดยต้องการลดความผันผวนของรายได้หลักจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ดังนั้น ฝ่ายบริหาร จึงพยายามที่จะลงทุนในโครงการที่สร้างผลกำไรอย่างยั่งยืน และสร้างรายได้ที่สม่ำเสมอ

วันที่ 30 สิงหาคม 2562 บริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด เข้าทำการลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท โรงไฟฟ้า หนองรี จำกัด จังหวัดกาญจนบุรี จำนวน 1.6 ล้านหุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80 ของทุนจดทะเบียน โดยมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 150 ล้านบาท ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตกระแสไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงก๊าซชีวภาพ (Biogas) ขนาดกำลังขายไฟฟ้า 3.0 เมกกะวัตต์ และได้ดำเนินการจำหน่ายไฟฟ้าเข้าระบบเชิงพาณิชย์ (Commercial Operation Date: COD) ให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคเป็นที่เรียบร้อยแล้ว สัญญาซื้อขายไฟฟ้ามีระยะเวลา 5 ปีและต่อเนื่องครั้งละ 5 ปีตลอดไปโดยอัตโนมัติ ที่ตั้งของโรงไฟฟ้า ตำบลหนองรี อำเภอปอพลอย จังหวัดกาญจนบุรี

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทได้รับรายได้จากรุรกิจพลังงาน ในงวดเดือนกันยายน 2562-ธันวาคม 2562 โดยมีรายได้จากการขายไฟฟ้าและรายได้เงินอุดหนุนส่วนเพิ่มราคาซื้อขายไฟฟ้ารวม 21.49 ล้านบาทและกำไรขั้นต้น 8.83 ล้านบาท

### 3. เพิ่มขึ้น/(ลดลง)รายได้อื่น/ ค่าใช้จ่าย

รายการ	2562	2561	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัท ย่อย	-	103.04	(103.04)	(100.00)
รายได้อื่น	93.38	48.92	44.46	90.88
กำไรจากการซื้อธุรกิจ	10.32	-	10.32	-
ค่าใช้จ่ายบริหาร	122.61	119.41	3.20	2.68

ในปี 2562 มีกำไรจากการซื้อธุรกิจ 10.32 ล้านบาทจากการซื้อหุ้นสามัญของบริษัท โรงไฟฟ้าหนองรี จำกัด ซึ่งเป็นของผลต่างของสิ่งตอบแทนในการซื้อกับมูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มาที่ระบุได้และหนี้สินที่รับมาจากการรวมธุรกิจ ส่วนในปี 2561 มีกำไรจากการขายเงินลงทุนในธุรกิจสื่อ 103.04 ล้านบาท

รายได้อื่นของปีมีจำนวน 93.38 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 44.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 90.88 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุเกิดจาก

- 1) การรับรู้กำไรจากการขายวัสดุอุปกรณ์พร้อมรถยนต์ของทั้งโครงการจำนวน 46.68 ล้านบาทจากโครงการซื้อขายวัสดุโครงสร้างอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ไม่ใช้แล้วพร้อมรถยนต์และปรับปรุงพื้นที่ เนื่องจากบริษัทได้มีการโอนอำนาจควบคุมสินทรัพย์ไปแล้วทั้งจำนวน
- 2) รายได้จากการให้เช่าเครื่องจักรและรายได้จากการขายวัสดุสิ้นเปลืองในธุรกิจก่อสร้างรายได้จากการให้เช่าพื้นที่และบริการอาคาร

รายได้อื่น มีรายละเอียดดังนี้

	ล้านบาท
รายได้ดอกเบี้ยรับ	3.76
รายได้จากการให้เช่าพื้นที่และบริการ	4.16
กำไรจากการขายวัสดุอุปกรณ์พร้อมรถยนต์	46.68
กำไรจากการขายทรัพย์สิน	0.10
รายได้จากการขายวัสดุสิ้นเปลือง	27.93
รายได้จากการให้เช่าเครื่องจักร	7.40
รายได้อื่น	<u>3.35</u>
รวม	<u>93.38</u>

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) มีการเปลี่ยนแปลงการบริหารงานในบริษัทย่อย โดยมีการบริหารบริษัทย่อยจากกลุ่มผู้บริหารจากบริษัทใหญ่และมีการใช้บริการส่วนกลางร่วมกันเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการใช้ทรัพยากรที่มี จึงมีการเรียกเก็บค่าบริการจัดการในบริษัทย่อยซึ่งในปี 2562 มีจำนวน 12.06 ล้านบาท ระบุในงบการเงินเฉพาะของบริษัท

ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2562 มีจำนวน 122.61 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3.20 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 2.68 ) สาเหตุที่สำคัญจากการเพิ่มขึ้นของค่าที่ปรึกษาเพื่อการลงทุนในธุรกิจใหม่ๆของกลุ่มบริษัทในทุกๆด้าน เช่น ด้านการเงิน ด้านกฎหมาย และการประมาณค่าทรัพย์สินที่เข้าไปลงทุน



## 4. กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก

รายการ	2562	2561	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	37.66	(37.66)	(100.00)

ในปีระหว่างปี 2561 บริษัทได้ขายหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท สแพลช มีเดีย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้กับบริษัทแห่งหนึ่ง ซึ่งมีผลทำให้บริษัทฯ สูญเสียอำนาจการควบคุมบริษัทย่อยดังกล่าว รวมทั้งบริษัท สแพลช เอสเตท จำกัด และบริษัท สแพลช สตูดิโอ จำกัด เป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ ยกเลิกส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการให้บริการเช่าพื้นที่โฆษณา จึงแสดงผลการดำเนินงานธุรกิจดังกล่าวภายใต้ "กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่ยกเลิก"

## 5. ตัวเลขที่แสดงผลการดำเนินงานสำคัญ (Key performance indicator)

จากผลการดำเนินงานของปี 2562 ส่งผลให้อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ เป็นดังนี้

	2562	2561
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ร้อยละ	2.50	15.64
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ร้อยละ	2.10	7.41
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ร้อยละ	2.54	6.13
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) เท่า	0.60	0.62

หากไม่รวมรายการพิเศษซึ่งเกิดขึ้นครั้งเดียว อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญสามารถแสดงได้ดังนี้

	2562	2561
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ร้อยละ	1.70	0.84
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ร้อยละ	1.61	1.42
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) ร้อยละ	1.74	0.34

จากผลการดำเนินงาน อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ เป็นไปตามอัตราส่วนใกล้เคียงกัน ระหว่างปี 2561 และ 2562 สำหรับอัตรากำไรสุทธิ อยู่ที่ร้อยละ 2.54 ในปี 2562 ลดลงจากปี 2561 ซึ่งแสดงไว้ที่ ร้อยละ 6.13

อย่างไรก็ตาม หากไม่รวมรายการพิเศษซึ่งเกิดขึ้นครั้งเดียว อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 0.84 ใน 2561 ไปเป็นร้อยละ 1.70 ในปี 2562 และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพิ่มขึ้น จากร้อยละ 1.42 ใน 2561 ไปเป็นร้อยละ 1.61 ในปี 2562 เมื่อเทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกัน เนื่องจากการขายธุรกิจสื่อไปในระหว่างปี 2561 ดังได้กล่าวข้างต้นแล้วนั้น จึงมีผลทำให้รายได้และกำไรปี 2561 ได้สูงขึ้น ซึ่งไม่ถือเป็นผลการดำเนินงานปกติ

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน ในปี 2562 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.60 เท่า ซึ่งใกล้เคียงกับปีก่อน ในมุมมองของผู้บริหารเห็นว่า อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นยังต่ำเกินไป และในปี 2562 บริษัทฯ ได้เริ่มใช้ประโยชน์จากโครงสร้างการลงทุน โดยลงทุนซื้อกิจการในโครงการที่มีกำไรเพิ่มขึ้น ส่วนอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยลดลง เนื่องจากในปี 2562 บริษัทมีกำไรลดลง และมีดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมของธุรกิจพลังงาน

อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2562 เท่ากับ 33 วัน เพิ่มขึ้นจากปี 2561 เท่ากับ 13 วัน และระยะเวลาการชำระหนี้เพิ่มขึ้นจาก 43 วัน เป็น 113 วันในปี 2562 เป็นผลมาจากในช่วงปลายปี 2562 บริษัทขอการอนุมัติงานเพิ่มของโครงการขยายระบบขนส่งน้ำมันภาคเหนือ จึงมีงานส่วนหนึ่งที่บริษัทได้ดำเนินงานไปก่อนและจะสามารถเรียกเก็บเงินได้หลังจากลงนามในสัญญามูลค่า 534.21 ล้านบาท จึงมีผลต่อระยะเวลาการเก็บหนี้และชำระหนี้

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร ในปี 2562 โดยรวมของกลุ่มบริษัทมีกำไรลดลง เนื่องจากในปี 2561 มีกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ในปีเท่ากับร้อยละ 2.50 ซึ่งลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) เท่ากับร้อยละ 15.64 แต่อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2562 เท่ากับร้อยละ 8.94 ซึ่งสูงกว่าปี 2561 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 6.79 ซึ่งเกิดจากการบริหารต้นทุนของโครงการของธุรกิจก่อสร้างได้ดีและบริษัทมีการลงทุนในธุรกิจพลังงานที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 41.08

สรุปแล้ว บริษัทมีผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในปี 2562 เมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนทางการเงินและอัตรากำไรสุทธิที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2561 โดยไม่รวมรายการที่ไม่เกิดขึ้นประจำและรายการพิเศษ โดยบริษัทมีรายได้ทั้งสิ้น 1.2 พันล้านบาท ซึ่งคิดเป็นกำไรสุทธิ 32.3 ล้านบาท และยังคงมีงานที่รอรับรู้รายได้กว่า 1 พันล้านบาท ทั้งนี้ ตลอดปี 2562 ที่ผ่านมา มีหลายเหตุการณ์ที่ทำให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ทำให้ผลการดำเนินงานดีขึ้น โดยจุดเปลี่ยนแรกของบริษัทเป็นการไปสู่ภาคอุตสาหกรรมก่อสร้างอย่างเต็มตัว และลำดับถัดมาจุดเปลี่ยนที่สอง เป็นการก้าวเข้าไปเริ่มต้นในธุรกิจพลังงานของบริษัท ไทรทัน พาวเวอร์ จำกัด ซึ่งบริษัทมองว่าจะเป็นจุดแข็งของธุรกิจในกลุ่มบริษัทในอนาคตต่อไป

#### 14.3. ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

- **ลูกหนี้การค้า**  
ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินรวม	
	2562	2561
	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้า - บริษัทอื่น	101.15	114.73
<u>หัก</u> ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.04)	(0.04)
	101.12	114.69

ลูกหนี้การค้าบริษัทอื่นในปี 2562 ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่มีคุณภาพชำระหนี้ตามกำหนด และในปี 2562 บริษัทไม่หนี้สูญจากลูกหนี้การค้า

- **สินค้าคงเหลือและมูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่ได้เรียกเก็บ**

- **สินค้าคงเหลือ**  
บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	2562	2561
	ล้านบาท	ล้านบาท
อะไหล่	4.72	6.30
วัสดุสิ้นเปลือง	2.90	3.80
สินค้าระหว่างทาง	0.41	0.09
<u>หัก</u> ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	-	(0.33)
	8.03	9.86

สินค้าคงเหลือที่ลดลงในปี 2562 เนื่องจากจะสำรองเหมาะสมกับการใช้งาน และในปี 2562 ได้มีการกลับรายการค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย จำนวน 0.33 ล้านบาท

- **มูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่ได้เรียกเก็บ**

มูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่ได้เรียกเก็บของธุรกิจก่อสร้าง ณ สิ้นปี 2562 จำนวน 534.21 ล้านบาท เกิดจากงานที่แล้วเสร็จ ในช่วงปลายปี 2562 ระหว่างรอลงนามในสัญญาของงานส่วนเพิ่มและระอการออกไปแจ้งหนี้

- **เงินลงทุน ค่าความนิยม และการด้อยค่า**

- **เงินมัดจำเงินลงทุนในบริษัทอื่น**

เมื่อวันที่ 7 เมษายน 2559 บริษัท ลูเซนท์ เอนเนอร์จี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมได้ทำสัญญาเพื่อซื้อขายหุ้นของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าจำนวน 6 บริษัท กับผู้ขาย จำนวน 683 ล้านบาท โดยมีเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญา โดยผู้ขายต้องส่งมอบหุ้นของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าดังกล่าวให้กับบริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าว ภายในวันที่ 6 ตุลาคม 2559 โดยบริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวได้วางเงินมัดจำ 2 ส่วน ส่วนละ 60 ล้านบาท รวมเป็นจำนวน 120 ล้านบาท ในระหว่างเดือน เมษายน 2559 ผู้ขายได้นำหุ้นจำนวนหนึ่งของบริษัทอื่น จำนวน 2 บริษัท มาจำหน่ายเพื่อเป็นหลักประกันกับบริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าว

ต่อมา เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2559 บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวและผู้ขายได้ทำบันทึกข้อตกลงเพื่อขยายระยะเวลาส่งมอบหุ้นของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าดังกล่าวออกไปเป็นระยะเวลา 120 วันตามที่ผู้ขายร้องขอ ดังนั้นผู้ขายต้องส่งมอบหุ้นของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าดังกล่าว ภายในระยะเวลาที่กำหนด (วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2561) โดยผู้ขายได้นำหุ้นจำนวนหนึ่งของบริษัทอื่น จำนวน 2 บริษัท มาจำหน่ายเป็นหลักประกันส่วนเพิ่มกับบริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าว

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2560 ผู้ขายไม่สามารถส่งมอบหุ้นของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าดังกล่าวตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาและบันทึกข้อตกลงดังกล่าวข้างต้นได้ บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวสามารถเรียกคืนเงินมัดจำจากผู้ขายได้ ถ้าผู้ขายไม่สามารถคืนเงินมัดจำได้ ผู้ขายต้องปฏิบัติตามสัญญาที่ระบุไว้

บริษัทย่อยทางอ้อมได้ดำเนินการทางกฎหมายโดยแบ่งออกเป็น 2 ส่วน ส่วนแรกเป็นการดำเนินการทางคดีอาญา และส่วนสองเป็นการดำเนินการทางแพ่ง

ก. การดำเนินการทางอาญา

ในระหว่างปี 2561 บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวได้แจ้งความร้องทุกข์ต่อกองบังคับการปราบปรามการกระทำความผิดเกี่ยวกับอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ (“ปอศ.”) ในข้อหาความผิดฐานฉ้อโกงกับผู้ขาย 3 ราย โดยเมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2561 พนักงานสอบสวนได้ออกหมายเรียกตัวผู้ขายดังกล่าวเพื่อมารับทราบข้อกล่าวหาและทำประวัติอาชญากรรม เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2561 พนักงานสอบสวนส่งความเห็นสั่งฟ้องและสำนวนการสอบสวนให้พนักงานอัยการพิจารณาเพื่อสั่งฟ้อง

เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2562 อัยการพิเศษฝ่ายคดีอาญา มีความเห็น ไม่สั่งฟ้อง ผู้ขายทั้ง 3 ราย กรณีที่บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าว ยื่นเรื่องฟ้องจำเลยในข้อหาความผิดฐานฉ้อโกง และร่วมกันปลอมแปลงและใช้เอกสารปลอม ปัจจุบันบริษัทย่อยอยู่ระหว่างการหารือกับสำนักงานกฎหมายเพื่อมอบหมายให้สำนักงานกฎหมายศึกษาข้อมูล และรวบรวมพยานหลักฐานต่าง ๆ เพื่อดำเนินการ ยื่นฟ้องใหม่ด้วยตนเอง

ข. การดำเนินการทางแพ่ง

เมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2561 ผู้บริหารของบริษัทได้ประชุมหารือกับที่มทนายความโดยแจ้งให้ที่มทนายความดำเนินการบังคับจำหน่าย โดยวิธีขายทอดตลาดในเดือนพฤศจิกายนและธันวาคม 2561 ซึ่งจากการขายทอดตลาดดังกล่าวปรากฏว่าไม่มีผู้เข้าประมูลเพื่อซื้อหุ้นสามัญที่ผู้ขายนำมาจำหน่ายแต่อย่างใด ดังนั้นเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2562 บริษัท

ย่อยทางอ้อมดังกล่าวได้ดำเนินการยื่นฟ้องต่อศาลแพ่ง เพื่อเรียกร้องให้กลุ่มผู้ขายคืนเงินจำนวน 120 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ซึ่งศาลได้มีคำสั่งรับฟ้องแล้ว

ในระหว่างปี 2561 บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวได้จ้างบริษัทผู้ประเมินราคาอิสระเพื่อประเมินมูลค่าของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้า 4 บริษัท ที่ผู้ขายนำมาจำหน่ายตามสัญญาซื้อขายหุ้นและบันทึกข้อตกลงดังกล่าวแล้ว ซึ่งเป็นการประเมินมูลค่าแบบมีข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลโดยวิธีส่วนลดกระแสเงินสด ซึ่งมูลค่าประเมินของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้า 3 บริษัทดังกล่าว มีมูลค่าอยู่ระหว่างบริษัทละ 3.56 ล้านบาท ถึง 22.33 ล้านบาท และอีก 1 บริษัทไม่สามารถประเมินได้

เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2562 ศาลได้มีการพิจารณาคดี จำเลยยื่นคำร้องขอขยายระยะเวลายื่นคำให้การ ศาลจึงเห็นควรอนุญาตให้เลื่อนคดีไปนัดชี้สองสถานและกำหนดประเด็นข้อพิพาท ต่อมาเมื่อวันที่ 2 พฤษภาคม 2562 ศาลพิจารณาคดี และได้มีการสืบพยานโจทก์และจำเลยในวันที่ 10 ตุลาคม 2562 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ต่อมา เมื่อวันที่ 28 พฤศจิกายน 2562 ศาลชั้นต้นพิพากษาให้ผู้ขายทั้งหมดร่วมกันชดเชยเงินให้กับบริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าว โดยชำระคืนเงินมัดจำ 2 ส่วน ส่วนละ 60 ล้านบาท โดยชำระพร้อมดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปีของเงินมัดจำ 2 ส่วน เริ่มคิดดอกเบี้ยตั้งแต่วันที่บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวได้ชำระเงินมัดจำนั้นๆให้แก่ผู้ขาย ได้แก่ วันที่ 7 เมษายน 2559 และวันที่ 22 เมษายน 2559 ตามลำดับ และให้ผู้ขายร่วมกันชำระค่าฤชาธรรมเนียมแทนบริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าว โดยกำหนดเป็นค่าทนายความจำนวน 0.09 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันกำลังอยู่ในกระบวนการยื่นอุทธรณ์จนถึงวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินมัดจำดังกล่าวเต็มจำนวน เนื่องจากบริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมายสำหรับการเรียกคืนเงินมัดจำ และการบังคับจำหน่ายหุ้นดังกล่าวและมีความไม่แน่นอนที่บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวจะได้รับเงินมัดจำคืนจากผู้ขาย

#### 14.4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

- แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

จากงบกระแสเงินสด ในปี 2562

1. กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการดำเนินงานในปี 2562 เท่ากับ (201.34) ล้านบาท ซึ่งในปี 2561 เท่ากับ 246.62 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุมาจากมูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่เรียกเก็บจำนวน 534.21 ล้านบาทของธุรกิจก่อสร้าง ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานติดลบ ทั้งนี้บริษัทได้เรียกเก็บมูลค่างานนี้แล้วในไตรมาสที่ 1/2563
2. กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการลงทุนในปี 2562 เท่ากับ (71.39) ล้านบาท มีสาเหตุหลักจากการซื้อเงินลงทุนในธุรกิจพลังงาน
3. กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการจัดหาเงินในปี 2562 เท่ากับ 519.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 มีสาเหตุหลักจากการรับเงินเพิ่มทุนจำนวน 560 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 27.26 ล้านบาท และชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นให้สถาบันการเงินและจ่ายหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน

- รายจ่ายลงทุน

เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	2562	2561
	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์เพื่อขาย - ตราสารทุน	8.80	26.70
	<u>8.80</u>	<u>26.70</u>

ในปี 2562 บริษัทไม่ได้นำเงินทุนหมุนเวียนคงเหลือที่ยังไม่ได้นำไปลงทุนในกิจการใดๆ ไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ แต่ได้ขายเงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์เพื่อขายจำนวน 14.10 ล้านบาท ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรมมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนประเภทหลักทรัพย์หุ้นทุนที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใช้ราคาเสนอซื้อของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวด ทำให้หรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อขายรับรู้ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

- **ความเสี่ยงพหุของสภาพคล่อง**

เนื่องจากบริษัท ไทรทัน เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด(มหาชน)(เดิมชื่อ บริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน)) นำเงินฝากและที่ดินและสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯรวมทั้งที่ดินของบริษัท ไทรทัน ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (เดิมชื่อ บริษัท อาร์โจส ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด) ไปค้ำประกันวงเงินสินเชื่อและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งวงเงินที่ใช้จะเป็นวงเงินหนังสือค้ำประกันเพื่อใช้ในธุรกิจก่อสร้าง ซึ่งการค้ำประกันนี้ปัจจุบันยังไม่มีผลต่อการเงินลงทุนหมุนเวียน ยกเว้นหากบริษัทมีการขยายงานหรือลงทุนในธุรกิจต่อไป อาจจะต้องสรรหาเงินทุนหมุนเวียนเพิ่ม

- **ความสามารถในการชำระหนี้และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่สำคัญ**

กลุ่มบริษัทมีเงินสดพอเพียงสำหรับเงินทุนหมุนเวียน การใช้วงเงินกู้ระยะสั้นเป็นการนำมาใช้ชั่วคราว ดังนั้นบริษัทจึงมั่นใจว่าสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมได้ทุกประการ รวมทั้งเงินกู้ยืมของธุรกิจพลังงาน ซึ่งรายได้จากการประกอบธุรกิจเพียงพอที่จะชำระเงินกู้ยืม

- **ความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม**

กลุ่มบริษัทมีเงินสดพอเพียงสำหรับเงินทุนหมุนเวียนจึงไม่มีความต้องการแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม ยกเว้นการลงทุนในกิจการใหม่ๆ บริษัทต้องจัดหาแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงินเพื่อลดภาระเงินทุนของบริษัท

#### 14.5. ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

##### ภาระผูกพันตามสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันตามสัญญา มีดังนี้

กลุ่มบริษัทภาระผูกพันในการจ่ายค่าเช่าตามสัญญาเช่าและสัญญาบริการ มีดังนี้

	สัญญาเช่า		สัญญาบริการ	
	2562	2561	2562	2561
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
<b>ครบกำหนด</b>				
ภายใน 1 ปี	4.32	3.91	0.84	7.61
1 - 5 ปี	15.78	15.65	-	0.26
5 ปี ขึ้นไป	12.72	15.65	-	-
	<u>32.82</u>	<u>35.21</u>	<u>0.84</u>	<u>7.87</u>

#### 14.6. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

การแข่งขันทางการค้า โครงการก่อสร้างต่างๆที่เกิดขึ้นมีการแข่งขันในด้านราคาและคุณภาพ ความล่าช้าของการก่อสร้างที่มาจากเหตุผลต่างๆ รวมทั้งต้นทุนในการก่อสร้างเป็นปัจจัยที่มีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคตของกลุ่มบริษัท ซึ่งบริษัทต้องปรับตัวให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงและการแข่งขัน โดยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารโครงการและต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทพยายามพัฒนาทุกส่วนของบริษัทให้สามารถรับมือกับปัจจัยต่างๆที่มีผลกระทบต่อบริษัท

## ปัจจัยเสี่ยงที่มีผลกระทบในธุรกิจที่สำคัญ คือ

### ความเสี่ยงจากความล่าช้าของการก่อสร้าง

#### 1.1 การผลิตเปลี่ยนแรงงาน

**ความเสี่ยง :** การขาดแคลนแรงงานที่มีทักษะรวมทั้งการจากไปของแรงงานที่มีอายุมาก และการเข้ามาของแรงงานที่ไม่มีประสบการณ์จะทำให้เกิดอุบัติเหตุและการบาดเจ็บ

**มาตรการบริหารความเสี่ยง :** ความเสี่ยงนี้ถูกลดทอนด้วยการฝึกอบรมพนักงานให้มีความสามารถในงาน การว่าจ้างแรงงานที่มีทักษะจากต่างประเทศรวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านความปลอดภัยทั้งหมด

#### 1.2 ขอบกพร่องในการก่อสร้าง

**ความเสี่ยง :** ขอบกพร่องในการก่อสร้างทำให้เกิดความเสี่ยงต่อการเรียกร้องในอนาคต

**มาตรการบริหารความเสี่ยง :** ความเสี่ยงนี้จะถูกลดทอนด้วยการตรวจสอบ และสร้างสมดุล ในระหว่างขั้นตอนการก่อสร้าง เอกสารประกอบ และการ ปิดงาน รวมทั้งการประกันภัย

#### 1.3 ความเสี่ยงจากสัญญา

**ความเสี่ยง :** ความเสี่ยงจากหนี้สินจากสัญญา

**มาตรการบริหารความเสี่ยง :** ความเสี่ยงนี้จะลดลงได้โดยการรักษาความสัมพันธ์ในระยะยาวกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และการปฏิบัติตามคำแนะนำด้านกฎหมาย

#### 1.4 ความปลอดภัยประเด็นความเสี่ยง

**ความเสี่ยง :** ความปลอดภัยเป็นข้อกังวลอันดับแรกสำหรับ บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

**มาตรการบริหารความเสี่ยง :** ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียและฝ่ายความปลอดภัยในการก่อสร้างมั่นใจว่าคนงานก่อสร้างจะต้องปฏิบัติตามนโยบายและหลักเกณฑ์ด้านความปลอดภัยที่กำหนด

#### 1.5 ความเสี่ยงจากโรคติดต่อ

**ความเสี่ยง :** การขาดแคลนแรงงาน ความล่าช้าของการนำเข้าเครื่องจักร การเดินทางในการทำงาน

**มาตรการบริหารความเสี่ยง :** บริษัทได้ประกาศมาตรการเพื่อสกัดกั้นและลดภาวะเสี่ยงจากการแพร่ระบาด และ จัดเตรียมอุปกรณ์ในการป้องกันการแพร่ระบาด

### ข้อปฏิเสธความรับผิดชอบ

ในเอกสารฉบับนี้อาจจะมีข้อมูลบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์ในอนาคตโดยใช้ปัจจัยที่เกี่ยวข้องในหลายด้านซึ่งจะขึ้นอยู่กับความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆ ซึ่งข้อมูลดังกล่าวรวมถึง แผนธุรกิจ กลยุทธ์ และความเชื่อของบริษัท รวมทั้งข้อมูลอื่นที่ไม่ใช่ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต ตัวอย่างของคำที่ใช้คาดการณ์ในอนาคต เช่น “อาจจะ” “จะ” “คาดว่า” “ตั้งใจว่า” “ประมาณ” “เชื่อว่า” “ยังคง” “วางแผนว่า” หรือคำใดๆที่มีความหมายในทำนองเดียวกัน เป็นต้น

แม้ว่าการคาดการณ์ดังกล่าวจะถูกจัดทำขึ้นจากสมมุติฐานและความเชื่อของคณะผู้บริหาร โดยอาศัยข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบันเป็นพื้นฐานก็ตาม สมมุติฐานเหล่านั้นยังคงมีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆซึ่งอาจจะทำให้ผลงาน ผลการดำเนินงาน ความสำเร็จที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างจากที่บริษัทคาดการณ์ไว้ในอนาคต ดังนั้นผู้ใช้ข้อมูลดังกล่าวจึงควรระมัดระวังในการใช้ข้อมูลข้างต้น อีกทั้งบริษัทและผู้บริหาร/พนักงาน ไม่อาจควบคุมหรือรับรองความเกี่ยวข้อง ระยะเวลาที่จะเกิดขึ้น หรือความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวได้