

## ส่วนที่ 3 งบแสดงฐานะทางการเงินและผลดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## 13.1. ตารางสรุปงบการเงินรวม

บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	2561	%	2560	%	2559	%
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	553,101,916	34.4%	214,737,447	11.7%	350,141,633	30.7%
เงินฝากสถาบันการเงินที่คิดการะค้าประกัน	5,880,826	0.4%	6,004,972	0.3%	14,192,348	1.2%
เงินลงทุนชั่วคราว	26,695,015	1.7%	165,117,021	9.0%	-	0.0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	175,861,298	10.9%	168,407,609	9.2%	73,292,981	6.4%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
มูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่เรียกเก็บ	82,049,583	5.1%	342,014,914	18.7%	221,780	0.0%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	69,814,714	4.3%	243,494,174	13.3%	-	0.0%
งานระหว่างก่อสร้าง	74,781	0.0%	4,369,150	0.2%	-	0.0%
สินค้าคงเหลือ	9,855,795	0.6%	9,763,217	0.5%	6,323,560	0.6%
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	29,946,562	1.9%	26,500,284	1.4%	11,254,686	1.0%
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า	-	0.0%	6,790,775	0.4%	7,034,266	0.6%
เงินมัดจำที่จะได้รับคืนภายในหนึ่งปี	7,835,116	0.5%	887,037	0.0%	533,072	0.0%
เงินมัดจำเงินลงทุนในบริษัทอื่น	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,638,466	0.2%	-	0.0%	-	0.0%
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>963,754,072</b>	<b>60.0%</b>	<b>1,188,086,600</b>	<b>64.9%</b>	<b>462,994,326</b>	<b>40.6%</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินฝากสถาบันการเงินที่คิดการะค้าประกัน	69,426,903	4.3%	28,893,348	1.6%	14,230,155	1.2%
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	7.8%	133,699,726	7.3%	133,999,726	11.7%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	344,862,874	21.5%	420,985,156	23.0%	471,987,705	41.4%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	1,111,941	0.1%	388,639	0.0%	928,552	0.1%
ค่าใช้สิทธิสำหรับการหาผลประโยชน์	-	0.0%	1,661,997	0.1%	2,268,119	0.2%
ค่าเช่าที่ดินระยะยาวจ่ายล่วงหน้า	-	0.0%	1,600,792	0.1%	1,951,579	0.2%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	71,004,355	4.4%	30,732,900	1.7%	10,348,766	0.9%
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายรอขอคืน	30,806,878	1.9%	13,868,466	0.8%	10,331,835	0.9%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	0.0%	9,683,077	0.5%	16,613,048	1.5%
ค่ามัดจำบริการซ่อมสัญญาควบควมเทียม	-	0.0%	-	0.0%	13,136,134	1.2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	485,000	0.0%	2,038,800	0.1%	2,508,153	0.2%
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>642,397,951</b>	<b>40.0%</b>	<b>643,552,901</b>	<b>35.1%</b>	<b>678,303,772</b>	<b>59.4%</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1,606,152,023</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,831,639,501</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,141,298,098</b>	<b>100.0%</b>

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	0.0%	30,000,000	1.6%	-	0.0%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	248,411,033	15.5%	262,749,155	14.3%	81,092,871	7.1%
เงินประกันผลงาน	105,287,540	6.6%	-	0.0%	-	0.0%
รายได้รับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	128,446,602	8.0%	297,564,344	16.2%	918,675	0.1%
ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ	66,139,119	4.1%	264,748,586	14.5%	-	0.0%
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน	10,324,635	0.6%	29,113,351	1.6%	28,464,666	2.5%
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	177,903	0.0%	2,458,156	0.1%	2,022,329	0.2%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	0.0%	34,676	0.0%	-	0.0%
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	7,260,737	0.5%	3,701,869	0.2%	1,790,729	0.2%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,127,967	0.2%	11,250	0.0%	657,089	0.1%
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>569,175,536</b>	<b>35.4%</b>	<b>890,381,387</b>	<b>48.6%</b>	<b>114,946,359</b>	<b>10.1%</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	14,130,445	0.9%	5,603,749	0.3%	34,717,100	3.0%
หนี้สินภายใต้การค้ำประกัน	30,638,620	1.9%	25,110,271	1.4%	17,359,045	1.5%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	7,596,089	0.5%	3,710,598	0.2%	5,328,806	0.5%
ประมาณการค่าใช้จ่ายในการรื้อถอน	1,255,065	0.1%	9,724,090	0.5%	9,655,744	0.8%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	0.0%	2,300,000	0.1%	6,860,000	0.6%
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>53,620,219</b>	<b>3.3%</b>	<b>46,448,708</b>	<b>2.5%</b>	<b>73,920,695</b>	<b>6.5%</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>622,795,755</b>	<b>38.8%</b>	<b>936,830,095</b>	<b>51.1%</b>	<b>188,867,054</b>	<b>16.5%</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>						
<b>ทุนจดทะเบียน</b>						
หุ้นสามัญ 11,610,294,088 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท	1,161,029,409					
หุ้นสามัญ 8,033,578,407 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท			803,357,841			
หุ้นสามัญ 8,134,168,249 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท					813,416,825	
<b>ทุนที่ออกและชำระแล้ว</b>						
หุ้นสามัญ 8,033,578,407 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท ชำระ	803,357,841	50.0%	803,357,841	43.9%	803,357,841	70.4%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	236,854,830	14.7%	548,392,949	29.9%	548,392,949	48.0%
ส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงในสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	48,306,028	3.0%	79,109,071	4.3%	79,109,071	6.9%
ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ	1,829,026	0.1%	-	0.0%	-	0.0%
<b>กำไร (ขาดทุน) สะสม</b>						
ยังไม่ได้จัดสรร	(73,841,453)	-4.6%	(528,051,835)	-28.8%	(489,241,908)	-42.9%
ทุนสำรองตามกฎหมาย	2,810,366	0.2%	-	0.0%	-	0.0%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(11,699,853)	-0.7%	(9,458,701)	-0.5%	-	0.0%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท</b>	<b>1,007,616,785</b>	<b>62.7%</b>	<b>893,349,325</b>	<b>48.8%</b>	<b>941,617,953</b>	<b>82.5%</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(24,260,517)	-1.5%	1,460,081	0.1%	10,813,091	0.9%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>983,356,268</b>	<b>61.2%</b>	<b>894,809,406</b>	<b>48.9%</b>	<b>952,431,044</b>	<b>83.5%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,606,152,023</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,831,639,501</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,141,298,098</b>	<b>100.0%</b>

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	2561	%	2560	%	2559	%
<b>รายได้</b>						
รายได้จากรานก่อสร้าง	2,273,376,232	93.7%	854,669,136	98.6%	112,852,790	55.8%
รายได้จากการให้บริการเช่าพื้นที่โฆษณา	-	0.0%	-	0.0%	65,070,099	32.2%
รายได้ค่าผลิตสื่อโฆษณา	-	0.0%	-	0.0%	15,715,838	7.8%
กำไรจากการขายกิจการ	103,035,966	4.2%	-	0.0%	-	0.0%
รายได้อื่น	48,920,676	2.0%	11,855,714	1.4%	8,507,425	4.2%
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,425,332,874</b>	<b>100.0%</b>	<b>866,524,850</b>	<b>100.0%</b>	<b>202,146,152</b>	<b>100.0%</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>						
ต้นทุนการให้บริการเช่าพื้นที่โฆษณา	-	0.0%	-	0.0%	45,162,061	22.3%
ต้นทุนการผลิตสื่อโฆษณา	-	0.0%	-	0.0%	5,555,055	2.7%
ต้นทุนงานก่อสร้าง	2,119,015,174	87.4%	801,200,259	92.5%	94,338,448	46.7%
ต้นทุนก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	37,686,426	1.6%	49,578,949	5.7%	68,284,671	33.8%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	-	0.0%	-	0.0%	6,874,404	3.4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	119,412,265	4.9%	91,560,009	10.6%	157,230,081	77.8%
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุน	21,892,658	0.9%	-	0.0%	-	0.0%
ขาดทุนจากการขายกิจการ	-	0.0%	-	0.0%	37,633,727	18.6%
กลับรายการหนี้สงสัยจะสูญ	(72,897)	0.0%	(2,945,037)	-0.3%	(26,996,334)	-13.4%
ขาดทุนอื่น	-	0.0%	-	0.0%	150,617,369	74.5%
ต้นทุนทางการเงิน	4,432,186	0.2%	4,095,782	0.5%	5,497,809	2.7%
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>2,302,365,812</b>	<b>94.9%</b>	<b>943,489,962</b>	<b>108.9%</b>	<b>544,197,291</b>	<b>269.2%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>122,967,062</b>	<b>5.1%</b>	<b>(76,965,112)</b>	<b>-8.9%</b>	<b>(342,051,139)</b>	<b>-169.2%</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	6,295,999	0.3%	7,887,699	0.9%	28,744,998	14.2%
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปีจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>	<b>116,671,063</b>	<b>4.8%</b>	<b>(84,852,811)</b>	<b>-9.8%</b>	<b>(370,796,137)</b>	<b>-183.4%</b>
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	37,664,628	1.6%	36,689,874	4.2%	(54,794,613)	-27.1%
<b>กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี</b>	<b>154,335,691</b>	<b>6.4%</b>	<b>(48,162,937)</b>	<b>-5.6%</b>	<b>(425,590,750)</b>	<b>-210.5%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น</b>						
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(2,241,152)	-0.1%	(9,458,701)	-1.1%	-	0.0%
รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(2,241,152)	-0.1%	(9,458,701)	-1.1%	-	0.0%
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	(3,630,839)	-0.1%	-	0.0%	222,980	0.1%
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่						
ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	353,878	0.0%	-	0.0%	(44,596)	0.0%
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(3,276,961)	-0.1%	-	0.0%	178,384	0.1%
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>(5,518,113)</b>	<b>-0.2%</b>	<b>(9,458,701)</b>	<b>-1.1%</b>	<b>178,384</b>	<b>0.1%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>148,817,578</b>	<b>6.1%</b>	<b>(57,621,638)</b>	<b>-6.6%</b>	<b>(425,412,366)</b>	<b>-210.4%</b>

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

<b>ส่วนของกำไร (ขาดทุน) ที่เป็นของ</b>						
ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	110,990,639	4.6%	(75,499,801)	-8.7%	(272,635,684)	-134.9%
ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	37,664,628	1.6%	36,689,874	4.2%	(62,066,369)	-30.7%
	<b>148,655,267</b>	<b>6.1%</b>	<b>(38,809,927)</b>	<b>-4.5%</b>	<b>-334,702,053</b>	<b>-165.6%</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	5,680,424	0.2%	(9,353,010)	-1.1%	(90,888,697)	-45.0%
	<b>154,335,691</b>	<b>6.4%</b>	<b>(48,162,937)</b>	<b>-5.6%</b>	<b>(425,590,750)</b>	<b>-210.5%</b>
<b>ส่วนของกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมที่เป็นของ</b>						
ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	105,576,849	4.4%	(84,958,502)	-9.8%	(272,457,300)	-134.8%
ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	37,664,628	1.6%	36,689,874	4.2%	(62,066,369)	-30.7%
	<b>143,241,477</b>	<b>5.9%</b>	<b>(48,268,628)</b>	<b>-5.6%</b>	<b>(334,523,669)</b>	<b>-165.5%</b>
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	5,576,101	0.2%	(9,353,010)	-1.1%	(90,888,697)	-45.0%
	<b>148,817,578</b>	<b>6.1%</b>	<b>(57,621,638)</b>	<b>-6.6%</b>	<b>(425,412,366)</b>	<b>-210.4%</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)</b>						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	0.0138		(0.0094)		(0.0355)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	0.0047		0.0046		(0.0081)	
<b>กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด (บาทต่อหุ้น)</b>						
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	0.0131		(0.0094)		(0.0355)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	0.0045		0.0046		(0.0081)	

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสดรวม

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	2561	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
<b>จากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>			
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	122,967,062	(76,965,113)	(342,051,139)
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคา	54,240,217	56,773,571	86,805,004
ค่าตัดจำหน่าย	1,074,151	686,645	990,059
กลับรายการหนี้สงสัยจะสูญ	(72,897)	(2,945,037)	(26,766,334)
ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	-	-	325,308
ขาดทุนจากการซื้อขายเงินมัดจำลงทุนในบริษัทอื่น	-	-	120,000,000
ตัดจำหน่ายสัญญาที่ยังไม่รับรู้เป็นรายได้	-	-	8,662,758
ค่าใช้จ่ายสำหรับการหาผลประโยชน์ตัดจ่าย	-	-	710,897
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(4,350,899)	-	(762,921)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	7,046,794	-	1,599,694
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	47,683
กลับรายการขาดทุนจากการซื้อขายของสินทรัพย์	(2,645,680)	-	31,010,779
ขาดทุนจากการจำหน่ายการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	37,633,727
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	2,363,848	(155,367)	16,976,818
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	21,892,658	7,250	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	2,241,152	(748,697)	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(103,035,966)	-	-
รายได้เงินปันผล	(1,299,214)	(1,656,950)	-
ดอกเบี้ยรับ	(2,750,008)	(3,152,147)	(1,903,564)
ค่าใช้จ่ายโครงการใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญสำหรับพนักงาน	1,829,026	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	4,432,186	4,095,782	5,497,809
	<b>103,932,430</b>	<b>(24,060,063)</b>	<b>(61,223,422)</b>

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	2561	2560	2559
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(30,022,846)	(42,694,062)	(47,263,861)
มูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่เรียกเก็บ	259,965,331	(341,793,134)	1,035,390
งานระหว่างก่อสร้าง	4,294,369	(4,369,150)	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	173,679,460	(243,494,174)	-
สินค้าคงเหลือ	(92,578)	(1,033,146)	3,658,451
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	(5,726,531)	(14,320,695)	969,583
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า	8,391,567	594,278	(1,374,487)
ค่าใช้สิทธิสำหรับการหาผลประโยชน์	-	-	(199,909)
เงินมัดจำที่จะได้รับคืน	(6,948,079)	(353,965)	391,000
ค่ามัดจำบริการช่องสัญญาณดาวเทียม	-	13,136,134	(1,533,352)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(2,550,437)	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	469,353	(147,228)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	9,307,437	156,595,837	62,629,857
เงินประกันผลงาน	105,287,540	-	-
รายได้รับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง	(169,117,742)	296,645,669	918,675
ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ	(198,609,467)	264,748,586	-
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย	3,558,868	406,942	970,286
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,316,717	11,250	158,109
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	1,813,800	4,454,400
<b>เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยรับ ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>257,666,039</b>	<b>62,303,460</b>	<b>(36,556,508)</b>
ผลประโยชน์พนักงานจ่าย	(1,042,056)	(744,865)	(14,594,565)
ดอกเบี้ยรับ	2,750,008	3,152,147	1,903,565
ต้นทุนทางการเงิน	(4,432,186)	(7,662,405)	(270,238)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(71,452,804)	(24,510,249)	(12,724,714)
เงินสดรับจากการขอคืนภาษี	-	5,827,840	3,640,132
จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	65,415,123	4,746,244	(36,495,115)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>248,904,124</b>	<b>43,112,172</b>	<b>(95,097,443)</b>

## บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561

หน่วย : บาท

	2561	2560	2559
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
<b>จากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>			
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(42,082,463)	(3,129,709)	(23,775,852)
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุน	(318,484,927)	(484,276,206)	-
เงินสดจ่ายซื้อหุ้นกู้	(29,677,257)	(387,442,141)	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุน	351,561,407	399,995,452	-
เงินสดรับจากการขายหุ้นกู้	110,888,973	297,888,620	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	225,496,600	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(18,385,340)
เงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์	(6,508,380)	(8,979,597)	(22,276,184)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	8,988,024	17,611	3,838,390
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	(984,955)	(193,500)	(226,000)
เงินสดรับเงินปันผล	1,299,214	1,656,950	-
เงินมัดจำจ่ายเงินลงทุนในบริษัทอื่นเพิ่มขึ้น	-	-	(120,000,000)
จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	(578,510)
ขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(85,242,400)	4,410,828	-
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>215,253,836</b>	<b>(180,051,692)</b>	<b>(181,403,496)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
<b>จากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(30,000,000)	30,000,000	-
เงินสดจ่ายหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินและสัญญาเช่าซื้อ	(33,693,749)	(28,464,666)	(31,158,920)
เงินสดจ่ายจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(22,590,043)	-	35
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(39,509,699)	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนจากการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น	-	-	48,034,154
จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	(7,625,869)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(125,793,491)</b>	<b>1,535,334</b>	<b>9,249,400</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ</b>	<b>338,364,469</b>	<b>(135,404,186)</b>	<b>(267,251,539)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกคงเหลือต้นปี	214,737,447	350,141,633	617,393,172
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกคงเหลือปลายปี</b>	<b>553,101,916</b>	<b>214,737,447</b>	<b>350,141,633</b>

## 13.2. ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
<b>อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratio)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง : Current Ratio	เท่า	1.69	1.33	4.03
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว : Quick Ratio	เท่า	1.29	0.44	3.81
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.34	0.09	(0.33)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า : Receivable Turnover	เท่า	18.27	8.48	1.70
ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย : Collection Period	วัน	20	42	211
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	8.29	4.66	0.60
ระยะเวลาชำระหนี้ : Payment Period	วัน	43.42	77.25	601.18
Cash Cycle	วัน	(23.71)	(34.77)	(389.98)
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น : Gross Profit Margin	%	6.79	6.26	25.09
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	5.13	(9.93)	(191.49)
อัตรากำไรอื่น	%	2.02	1.37	4.21
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	213.34	(50.81)	25.65
อัตรากำไรสุทธิ : Net Profit Marging	%	6.36	(5.56)	(210.54)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น : Return on Equity	%	15.64	(4.23)	(31.18)
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ : Return on Total Assets	%	9.61	(2.63)	(37.29)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร : Return on Fixed Assets	%	54.47	1.93	(64.60)
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ : Assets Turnover	เท่า	141.10	58.29	13.03
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น : Debt to Equity	เท่า	0.63	1.05	0.20
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย : Interest Coverag	เท่า	58.58	13.45	(11.07)
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน : Cash Basic	เท่า	3.55	(4.10)	(1.78)
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล Dividend Payment	%	-	-	-



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

ปี 2561 มีผลประกอบการโดยรวมที่ดีขึ้นเรื่อย ๆ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 กำไร (ขาดทุน) สุทธิของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีจำนวน 148.66 ล้านบาท มีกำไรเพิ่มขึ้น จำนวน 187.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 483.03 เมื่อเปรียบเทียบกับรอบระยะเวลาบัญชีเดียวกันของปีก่อนซึ่งเป็นผลจากการรับรายได้จากธุรกิจก่อสร้างเพิ่มขึ้น ซึ่งในปี 2561 รายได้หลักของบริษัทมาจากบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นธุรกิจก่อสร้าง

สัญญาก่อสร้างที่มีผลให้รายได้ในปี 2561 ของบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเป็นโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือ ("NFPT") มูลค่า 3.72 พันล้านบาท ซึ่งมีงานของโครงการเพิ่มขึ้นจากปีก่อนมูลค่า 420 ล้านบาท ความสำเร็จของงานสะสมเท่ากับร้อยละ 69.40 โครงการนี้ขยายระยะเวลาไปสิ้นสุดวันที่ 12 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีลักษณะของสัญญาที่สำคัญมี ดังนี้ บริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับเหมาหลัก แบบครบวงจร(EPCM) ของท่อส่งน้ำมันเชื้อเพลิงที่มีระยะทางประมาณ 600 กม.

ส่วนโครงการก่อสร้างอื่นๆได้ทยอยรับรู้รายได้ตามความสำเร็จของงานซึ่งโครงการต่าง ๆ ดำเนินการได้ตามแผนที่คาดการณ์ไว้

ในส่วนของธุรกิจสื่อ เมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 11/2561 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทขายหุ้นสามัญในบริษัท สเปกซ มีเดีย (มหาชน) จำนวน 179,997,900 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2561 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเป็นจำนวนเงิน 225.15 ล้านบาท ซึ่งเป็นวันที่การซื้อขายเสร็จ โดยรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 103.04 ล้านบาท ในงบการเงินรวมจึงทำให้บริษัท สเปกซ มีเดีย จำกัด (มหาชน) สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อย และส่งผลทำให้บริษัท สเปกซ เอสเตท จำกัด และบริษัท สเปกซ สตูดิโอ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท สเปกซ มีเดีย (มหาชน) สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมด้วย

จากผลประกอบการของปี 2561 เป็นไปตามนโยบาย กลยุทธ์ การปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัทฯทำให้กลุ่มบริษัทมีกำไรเพิ่มขึ้นและมีรายได้ของกลุ่มธุรกิจก่อสร้างซึ่งเป็นรายได้หลักมีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานดีขึ้น

**• ปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลง**

เมื่อวันที่ 15 มีนาคม 2561 คณะกรรมการบริษัทฯ ได้อนุมัติแผนกเลิกบริษัท ไลฟ์ ทีวี จำกัด บริษัท ธอร์ เอนเนอร์จี้ รีซอร์สเซส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทในกลุ่มบริษัท เพื่อเป็นการลดภาระค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นของบริษัทเหล่านี้ โดยบริษัทเหล่านี้ได้จดทะเบียนเลิกกิจการและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้ากระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้วเมื่อวันที่ 17 เมษายน 2561

เมื่อวันที่ 24 กรกฎาคม 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัท ครั้งที่ 9/2561 มีมติให้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยโดยเข้าซื้อหุ้นจำนวน 80,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ในราคาหุ้นละ 0.25 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.21 ของทุนที่ชำระแล้ว รวมเป็นเงินจำนวน 20,000,000 บาท ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นสามัญจำนวน 1,679,999,986 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88.41 ของทุนที่ชำระแล้ว

เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของบริษัท ครั้งที่ 13/2561 มีมติให้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนในบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยโดยเข้าซื้อหุ้นจำนวน 80,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 0.10 บาท ในราคาหุ้นละ 0.25 บาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.21 ของทุนที่ชำระแล้ว รวมเป็นเงินจำนวน 20,000,000 บาท ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นสามัญจำนวน 1,759,999,986 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92.63 ของทุนที่ชำระแล้ว

เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 13/2561 มีมติให้จัดตั้งบริษัทย่อยใหม่ จำนวน 1 แห่ง ชื่อบริษัท ไทรทัน กรีน เอนเนอร์จี จำกัด ซึ่งบริษัทดังกล่าวเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างบริษัท โดยบริษัทถือหุ้นสามัญจำนวน 5,097 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 51 ของทุนจดทะเบียน และบริษัท เมอร์คิวรี โกลบอล อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งจดทะเบียนในบริติช เวอร์จิน ไอส์แลนด์ ถือหุ้นสามัญจำนวน 4,900 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท คิดเป็นร้อยละ 49.00 ของทุนจดทะเบียน โดยบริษัท ไทรทัน กรีน เอนเนอร์จี จำกัด มีวัตถุประสงค์ในการดำเนินธุรกิจประเภทการบริหารจัดการและกำจัดขยะ การผลิตไฟฟ้าจากพลังงานสะอาดหรือพลังงานบริสุทธิ์ โดยบริษัทดังกล่าวได้จดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 17 ธันวาคม 2561

เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2561 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ของบริษัท ปิ๊ป ทวี จำกัด มีมติพิเศษให้เปลี่ยนแปลงชื่อจากบริษัท ปิ๊ป ทวี จำกัด เป็นบริษัท ไทรทัน รีซอร์สเซส จำกัด และแก้ไขเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ของบริษัทจากธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์เป็นธุรกิจเหมืองแร่และจัดหาวัสดุก่อสร้าง โดยบริษัทดังกล่าวได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงข้อมูลและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2561

เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2561 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2561 ของบริษัท ไทยโซโย ทวี จำกัด มีมติพิเศษให้เปลี่ยนแปลงชื่อจากบริษัท ไทยโซโย ทวี จำกัด เป็นบริษัท ไทรทัน เพาเวอร์ จำกัด และแก้ไขเปลี่ยนแปลงวัตถุประสงค์ของบริษัทจากธุรกิจสื่อและสิ่งพิมพ์เป็นธุรกิจพลังงาน โดยบริษัทดังกล่าวได้จดทะเบียนการเปลี่ยนแปลงข้อมูลและแก้ไขหนังสือบริคณห์สนธิของบริษัทกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์เรียบร้อยแล้ว เมื่อวันที่ 7 พฤศจิกายน 2561

เมื่อวันที่ 20 พฤศจิกายน 2561 ที่ประชุมคณะกรรมการบริหาร ครั้งที่ 11/2561 ได้มีมติอนุมัติให้บริษัทขายหุ้นสามัญในบริษัท สแพลช มีเดีย จำกัด (มหาชน) จำนวน 179,997,900 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนชำระแล้ว เมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2561 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นสามัญเป็นจำนวนเงิน 225,152,658 บาท ซึ่งในวันทำการซื้อขายเสร็จสมบูรณ์ บริษัทได้กลับรายการค่าเผื่อด้อยค่าเงินลงทุนจำนวน 158,773,208 บาท ที่เคยตั้งไว้ โดยรับรู้กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 108,642,662 บาท ในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และบริษัทได้กลับรายการส่วนเกินจากการเปลี่ยนแปลงในสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อยจำนวน 22,588,268 บาท ในงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น จึงทำให้บริษัท สแพลช มีเดีย จำกัด (มหาชน) สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อย และส่งผลให้บริษัท สแพลช เอสเตท จำกัด และ บริษัท สแพลช สตูดิโอ จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท สแพลช มีเดีย จำกัด (มหาชน) สิ้นสภาพการเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมตั้งแต่วันทดังกล่าว

#### ● ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชี (นายवलลภ วิไลวรวิทย์) บริษัท ดีลอยท์ พูซ โธมัทส์ ซายยส สอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นต่อการเงินรวมของบริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 อย่างไม่มีเงื่อนไข และผู้สอบบัญชีระบุเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ดังนี้

#### การรับรู้รายได้จากสัญญาก่อสร้าง

เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีรายได้จากสัญญาก่อสร้างซึ่งรับรู้ตามขั้นความสำเร็จของงานก่อสร้างตามวิธีการสำรวจอัตราส่วนของงานก่อสร้างที่ทำเสร็จกับงานก่อสร้างทั้งหมดตามสัญญา ดังนั้นเรื่องสำคัญ คือ ความถูกต้องของการรับรู้รายได้จากสัญญาก่อสร้างตามขั้นความสำเร็จของงานก่อสร้าง ซึ่งบริษัทได้ใช้ความระมัดระวังในการรับรู้รายได้เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

#### การด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วมบริษัทย่อยและเงินลงทุนระยะยาวอื่น

ในปี 2561 มีการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัท ธอร์ เอนเนอร์จี แอนด์ รีซอร์สเซส จำกัด จำนวน 0.30 ล้านบาท เนื่องจากเมื่อวันที่ 2 เมษายน 2561 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นในบริษัทมีมติให้เลิกบริษัทจึงได้รับรู้ด้อยค่าเงินลงทุนให้ครบถ้วน ซึ่งหลักเกณฑ์การ

ประมาณการขาดทุนจากค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน ใช้หลักเกณฑ์ในการประเมินขาดทุนให้มูลค่าการลงทุนของเงินลงทุนไม่สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน

- นโยบายบัญชี

มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่มีผลต่อการรายงานและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปัจจุบัน มีดังนี้

ในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้นำมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงและฉบับใหม่รวมถึงแนวปฏิบัติทางบัญชีที่ออกโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม 2561 มาถือปฏิบัติ มาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวได้รับการปรับปรุงหรือจัดให้มีขึ้นเพื่อให้มีเนื้อหาเท่าเทียมกับมาตรฐานการรายงานทางการเงินระหว่างประเทศ โดยส่วนใหญ่เป็นการปรับปรุงถ้อยคำและคำศัพท์ การตีความและการให้แนวปฏิบัติทางบัญชีกับผู้ใช้มาตรฐาน การนำมาตรฐานการรายงานทางการเงินดังกล่าวมาถือปฏิบัตินี้ไม่มีผลกระทบอย่าง เป็นสาระสำคัญต่อการเงินของกลุ่มบริษัท ยกเว้นมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับดังต่อไปนี้

มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 7 (ปรับปรุง 2560) เรื่อง งบกระแสเงินสด

มาตรฐานการบัญชีที่ปรับปรุงใหม่นี้ กำหนดเรื่องการเปิดเผยข้อมูลเกี่ยวกับการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่เกิดขึ้นจากกิจกรรมจัดหาเงิน ทั้งที่เป็นรายการที่เป็นเงินสดและรายการ ที่ไม่ใช่เงินสด โดยมาตรฐาน การบัญชีฉบับนี้กำหนดให้วิธีเปลี่ยนหนี้ที่เป็นต้นไปสำหรับการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว

- รายการที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ(Non-recurring items)

เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2561 บริษัทได้ขายหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท สพลข มีเดีย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเคยเป็นบริษัทย่อยแห่งหนึ่งของบริษัทให้กับบริษัทแห่งหนึ่ง มีผลทำให้บริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมบริษัทย่อยดังกล่าว รวมถึง บริษัท สพลข เอสเตท จำกัด และบริษัท สพลข สตูดิโอ จำกัด ซึ่งเคยเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ส่งผลให้กลุ่มบริษัทและบริษัทยกเลิกส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจให้บริการเช่าพื้นที่โฆษณา

#### 14.2. ผลการดำเนินงานและความสามารถ

รายการ	Q1/2561	Q2/2561	Q3/2561	Q4/2561	2561	2560	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	903.79	635.74	544.12	341.62	2,425.33	866.52	1,558.81	179.89
รายได้จากกิจการ	911.14	639.69	554.54	168.00	2,273.38	854.67	1,418.71	165.99
กำไรขั้นต้น	53.21	77.63	85.17	(61.64)	154.36	53.47	100.89	188.69
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ - บริษัทใหญ่	27.88	29.19	45.08	46.50	148.66	(38.81)	187.47	(483.03)

สำหรับปี 2561 บริษัทฯ รายงานผลกำไรสุทธิ-ส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 148.66 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 187.47 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 483.03 จากขาดทุนจำนวน 38.81 ล้านบาท ผลประกอบการในไตรมาสที่ 4 ปี 2561 ของบริษัท มีผลกำไรสุทธิจำนวน 46.50 ล้านบาท ภาพรวมในการดำเนินงานของบริษัทจากเหตุการณ์สำคัญดังต่อไปนี้

##### 1. รายได้จากธุรกิจก่อสร้างเพิ่มขึ้น - บริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) (“สเตรกา”)

รายการ	2561	2560	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้งานก่อสร้าง	2,273.38	854.67	1,418.71	165.99
ต้นทุนงานก่อสร้าง	(2,119.02)	(801.20)	(1,317.81)	164.48

รายการ	2561	2560	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรขั้นต้น	154.36	53.47	100.89	188.69
ต้นทุนก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้	(37.69)	(49.58)	11.89	(23.99)

ในปี 2561 รายได้จากงานก่อสร้างมีจำนวน 2,273.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 1,418.71 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 165.99 ในระหว่างปี 2561 สเตรกาซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้รับงานโครงการใหม่หลายโครงการรวมถึงโครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือ ("NFPT") มีงานเพิ่มขึ้นจากปีก่อนมูลค่า 420 ล้านบาท รวมมูลค่า 3.72 พันล้านบาท โดยรายได้ของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นเกิดจากโครงการต่าง ๆ ดำเนินการได้ตามแผนที่คาดการณ์ไว้รวมถึง NFPT ซึ่งแล้วเสร็จประมาณร้อยละ 69.40

ในขณะเดียวกันต้นทุนงานก่อสร้างเพิ่มขึ้นร้อยละ 164.48 ส่งผลให้กำไรขั้นต้นมีจำนวน 154.36 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 100.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 188.69 เมื่อเทียบกับปีก่อน อีกทั้งในระหว่างปี 2561 ต้นทุนก่อสร้างที่ไม่ได้นำมาใช้ของบริษัทฯ มีจำนวนลดลง ซึ่งเกิดจากการบริหารจัดการต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

กำไรขั้นต้นของธุรกิจก่อสร้างเพิ่มขึ้นจาก 53.47 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 154.36 ล้านบาทในปี 2561 เนื่องจากบริษัทมีงานก่อสร้างเข้ามาเพิ่มขึ้นและในปี 2561 งานโครงการขนาดใหญ่ได้ดำเนินการก่อสร้างเป็นไปตามแผนที่คาดการณ์ไว้จึงมีผลทำให้บริษัทมีกำไรเพิ่มขึ้นอย่างเป็นนัยสำคัญ

อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2561 เท่ากับร้อยละ 6.79 ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2560 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 6.26

ค่าใช้จ่ายที่สำคัญตามลักษณะ	2561	2560	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าบำรุงรักษาซ่อมแซม	27.85	7.29	20.56	282
ต้นทุนบริการ - กิจการอื่น	1,468.01	633.59	834.42	132
ค่าจ้างบริการ	503.95	84.08	419.88	499
รวม	1,999.81	724.96	1,274.86	176

ค่าใช้จ่ายที่สำคัญตามลักษณะในงบการเงินจะพบว่าค่าบำรุงรักษาซ่อมแซม ต้นทุนบริการ และค่าจ้างบริการเพิ่มจาก 724.96 ล้านบาทในปี 2560 เป็น 1,991.81 ล้านบาทในปี 2561 เป็นค่าจ้างในส่วนของธุรกิจก่อสร้างของบริษัทฯ สเตรกา จำกัด (มหาชน) ที่มีรายได้เพิ่มขึ้น ซึ่งบริษัทใช้แหล่งเงินจากเงินทุนหมุนภายในกลุ่มบริษัท

รายได้ของธุรกิจก่อสร้างในปี 2561 มีรายได้หลักจากสัญญาที่สำคัญดังนี้

โครงการ	ความคืบหน้าร้อยละ	Back log (ล้านบาท)
โครงการขยายระบบท่อขนส่งน้ำมันไปภาคเหนือ ("NFPT")	71.97	1,042.61
โครงการงานก่อสร้างสถานีเพิ่มแรงดันน้ำมันและระบบควบคุมกำแพงเพชร	91.47	13.46
โครงการงานก่อสร้างท่อร้อยสายไฟฟ้าใต้ดิน ลอดแม่น้ำเจ้าพระยา บริเวณสะพานพระนั่งเกล้า	-	85.49
โครงการอื่น	10.12	139.53

## 2. รายได้จากธุรกิจสื่อ - บริษัท สแพลช จำกัด (มหาชน) (“สแพลช มีเดีย”)

เมื่อวันที่ 27 ธันวาคม 2561 บริษัทได้ขายหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท สแพลช มีเดีย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเคยเป็นบริษัทย่อยแห่งหนึ่งของบริษัทให้กับบริษัทแห่งหนึ่ง มีผลทำให้บริษัทสูญเสียอำนาจการควบคุมบริษัทย่อยดังกล่าว รวมถึงบริษัท สแพลช เอส จำกัด และบริษัท สแพลช สตูดิโอ จำกัด ซึ่งเคยเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ส่งผลให้กลุ่มบริษัทและบริษัทยกเลิกส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจให้บริการเช่าพื้นที่โฆษณา

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

รายการ	2561	2560	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	103.04	-	103.04	-
รายได้อื่น	48.92	11.86	37.07	312.60
ค่าใช้จ่ายบริหาร	119.41	91.56	27.85	30.42

ในปี 2561 กำไรจากการขายเงินลงทุนในธุรกิจสื่อ 103.04 ล้านบาท และรายได้อื่นมีจำนวน 48.92 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 37.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 312.60 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยสาเหตุเกิดจากการรับรู้รายได้จากการให้เช่าทรัพย์สินและอื่นๆ ในธุรกิจก่อสร้าง

รายได้อื่น มีรายละเอียดดังนี้

	ล้านบาท
รายได้ดอกเบี้ยรับ	2.75
กำไรจากการขายทรัพย์สิน	4.35
รายได้เงินปันผลรับ	1.30
รายได้อื่น	<u>40.52</u>
รวม	<u>151.96</u>
รายได้อื่นจำนวน 40.52 ล้านบาท ประกอบด้วย	
- รายได้จากการให้เช่าเครื่องจักร	26.26
- รายได้จากการเรียกเก็บเงินจากการใช้วัสดุสิ้นเปลืองจากธุรกิจก่อสร้าง	12.51
- รับคืนเงินจากกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ	0.28
- รับเงินคืนจากประกันภัย	0.27
- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ไม่เป็นตัวเงิน	0.17
- รายการอื่นๆ	<u>1.03</u>
รวม	<u>40.52</u>

กำไรจากการขายทรัพย์สิน 4.35 ล้านบาท ซึ่งบริษัทมีการขายรถยนต์มีกำไรจากการขายทรัพย์สิน 1.54 ล้านบาท และบริษัท สเตรกา จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทย่อยของบริษัทมีการขายรถยนต์ มีกำไรจากการขายทรัพย์สิน 2.81 ล้านบาท ทั้งนี้เพื่อให้สอดคล้องกับบริหารจัดการและการใช้ทรัพย์สินให้เกิดประโยชน์สูงในการดำเนินธุรกิจ จึงเปลี่ยนเป็นการเช่ารถยนต์แทนการซื้อทรัพย์สิน

ในปี 2561 บริษัท ไทรทัน โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) มีการเปลี่ยนแปลงการบริหารงานในบริษัทย่อย โดยมีการบริหารบริษัทย่อยจากกลุ่มผู้บริหารจากบริษัทใหญ่และมีการใช้บริการส่วนกลางร่วมกันเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการใช้ทรัพยากรที่มี จึงมีการเรียกเก็บค่าบริการจัดการในบริษัทย่อย

ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2561 มีจำนวน 119.41 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 27.85 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 30.42) ในปี 2560 ค่าใช้จ่ายจำนวน 91.56 ล้านบาท สาเหตุที่สำคัญจากค่าธรรมเนียมหนังสือค่าประกันอาคารเพิ่มขึ้นจากการรับรู้รายได้ของธุรกิจก่อสร้างเพิ่มขึ้น ค่าธรรมเนียมวิชาชีพต่างๆ ค่าที่ปรึกษาเพื่อการขยายธุรกิจ

#### 4. กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก

รายการ	2561	2560	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่ยกเลิก	37.66	36.69	0.97	2.66

ในระหว่างปี 2561 บริษัทได้ขายหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัท สพลช มีเดีย จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ให้กับบริษัทแห่งหนึ่ง ซึ่งมีผลทำให้บริษัทฯ สูญเสียอำนาจการควบคุมบริษัทย่อยดังกล่าว รวมทั้งบริษัท สพลช เอสเตท จำกัด และบริษัท สพลช สตูดิโอ จำกัด เป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ ส่งผลให้บริษัทฯ ยกเลิกส่วนงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจการให้บริการเช่าพื้นที่โฆษณา จึงแสดงผลการดำเนินงานธุรกิจดังกล่าวภายใต้ “กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่ยกเลิก”

#### 5. ตัวเลขที่แสดงผลการดำเนินงานสำคัญ (Key performance indicator)

จากการบริหารงานในปี 2561 บริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น มีสภาพคล่องทางการเงินมากขึ้น จึงส่งผลให้อัตราส่วนทางการเงิน ดังนี้

อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากปี 2560 เท่ากับ 42 วัน คงเหลือในปี 2561 เท่ากับ 20 วัน ระยะเวลาการชำระหนี้ลดลงจาก 77 วัน คงเหลือ 43 วันในปี 2561

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร ในปี 2561 โดยรวมของกลุ่มบริษัท เริ่มรับรู้กำไรมากขึ้นส่งผลให้อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี 2561 เท่ากับร้อยละ 15.64 ซึ่งดีขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) เท่ากับร้อยละ -4.23

อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2561 เท่ากับร้อยละ 6.79 ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2560 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 6.26

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการดำเนินงาน ในปี 2561 อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากการที่บริษัทมีผลการดำเนินงานดีขึ้น

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน ในปี 2561 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.63 เท่า ซึ่งลดลงจากปีก่อน พบว่าบริษัทมีหนี้สินในปี 2561 ลดลงจำนวน 314.03 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน และความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและหนี้สินมีผลดีไปด้วย

### 14.3. ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

- ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	งบการเงินรวม	
	2561	2560
	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้า - บริษัทอื่น	114.73	134.16
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.04)	(1.31)
	114.69	132.85

ลูกหนี้การค้าบริษัทอื่นในปี 2561 เพิ่มขึ้นจากธุรกิจก่อสร้าง ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่มีคุณภาพชำระหนี้ตามกำหนด และในปี 2561 ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญลดลงเนื่องจากการติดตามหนี้ได้และบริษัทได้พิจารณาค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอย่างเพียงพอโดยประมาณจากการสอบทานยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญหมายถึงผลต่างระหว่างราคาตามบัญชีของลูกหนี้การค้าเปรียบเทียบกับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับจากลูกหนี้การค้า หนี้สูญที่เกิดขึ้นจะรับรู้ไว้ในกำไรหรือขาดทุนโดยถือเป็นส่วนหนึ่งของค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ

- **สินค้าคงเหลือและมูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่ได้เรียกเก็บ**

- **สินค้าคงเหลือ**

บริษัทย่อยแห่งหนึ่งมีสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	2561	2560
	ล้านบาท	ล้านบาท
อะไหล่	6.30	5.90
วัสดุสิ้นเปลือง	3.80	4.19
สินค้าระหว่างทาง	0.09	-
หัก ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	(0.33)	(0.33)
	9.86	9.76

อะไหล่ที่เพิ่มขึ้นในปี 2561 เนื่องจากจะต้องสำรองให้เพียงพอสำหรับการใช้งานจากธุรกิจก่อสร้าง

- **มูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่ได้เรียกเก็บ**

มูลค่างานที่ทำเสร็จและยังไม่ได้เรียกเก็บของธุรกิจก่อสร้าง ณ สิ้นปี 2561 จำนวน 82.05 ล้านบาท เกิดจากงานที่แล้วเสร็จในงวดเดือนธันวาคม 2561 ระหว่างรอการออกไปแจ้งหนี้

- **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 จำนวน 120 ล้านบาท ในระหว่างเดือนเมษายน 2559 ผู้ขายได้นำหุ้นจำนวนหนึ่งของบริษัทอื่น จำนวน 2 บริษัท มาจำนำเพื่อเป็นหลักประกันกับบริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าว

ต่อมาเมื่อวันที่ 27 กันยายน 2559 บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวและผู้ขายได้ทำบันทึกข้อตกลงเพื่อขยายระยะเวลาส่งมอบหุ้นของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าดังกล่าวออกไปเป็นระยะเวลา 120 วันตามที่ผู้ขายร้องขอ ดังนั้น ผู้ขายต้องส่งมอบหุ้นของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าดังกล่าว ภายในระยะเวลาที่กำหนด (วันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2560) โดยผู้ขายได้นำหุ้นจำนวนหนึ่งของบริษัทอื่นจำนวน 2 บริษัท มาจำนำเป็นหลักประกันส่วนเพิ่มกับบริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าว

ทั้งนี้เมื่อวันที่ 6 กุมภาพันธ์ 2560 ผู้ขายไม่สามารถส่งมอบหุ้นของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้าดังกล่าวตามเงื่อนไขบังคับก่อนตามที่ระบุไว้ในสัญญาและบันทึกข้อตกลงดังกล่าวข้างต้นได้ บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวสามารถเรียกคืนเงินมัดจำจากผู้ขายได้ ถ้าผู้ขายไม่สามารถคืนเงินมัดจำได้ ผู้ขายต้องปฏิบัติตามสัญญาที่ระบุไว้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 กลุ่มบริษัทตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินมัดจำดังกล่าวเต็มจำนวน เนื่องจากบริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวอยู่ระหว่างการดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมายสำหรับการเรียกคืนเงินมัดจำและการบังคับจำนำหุ้นดังกล่าวและมีความไม่แน่นอนที่บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวจะได้รับเงินมัดจำคืนจากผู้ขาย อย่างไรก็ตาม

บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวได้แจ้งบริษัทผู้ประเมินราคาอิสระเพื่อประเมินมูลค่าของหุ้นที่ผู้ขายนำมาจำหน่ายตามสัญญาซื้อขายหุ้นและบันทึกข้อตกลงดังกล่าวแล้ว โดยมูลค่าประเมินของมูลค่าหุ้นดังกล่าวมีมูลค่าโดยประมาณ 115 ล้านบาท

ในระหว่างปี 2560 บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวได้แจ้งความร้องทุกข์ต่อกองบังคับการปราบปรามการกระทำความผิดเกี่ยวกับอาชญากรรมทางเศรษฐกิจ (“ปอศ.”) ในข้อหาความผิดฐานฉ้อโกงกับผู้ขาย 3 ราย โดยเมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2561 พนักงานสอบสวนได้ออกหมายเรียกตัวผู้ขายดังกล่าวเพื่อมารับทราบข้อกล่าวหาและทำประวัติอาชญากรรม โดยอยู่ระหว่างการเสนอคำฟ้องต่อศาลเป็นคดีอาญาต่อไป นอกจากนี้การดำเนินคดีทางอาญาแล้ว บริษัทย่อยทางอ้อมจะร้องขอเข้าเป็นโจทก์ร่วมเพื่อเรียกร้องขอคืนเงินในส่วนแบ่งต่อไป เมื่อวันที่ 2 เมษายน 2561 พนักงานสอบสวนส่งความเห็นสั่งฟ้องและสำนวนการสอบสวนให้พนักงานอัยการพิจารณาเพื่อสั่งฟ้อง อย่างไรก็ตามในระหว่างปี บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวได้แจ้งบริษัทผู้ประเมินราคาอิสระเพื่อประเมินมูลค่าของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้า 4 บริษัท ที่ผู้ขายนำมาจำหน่ายตามสัญญาซื้อขายหุ้นและบันทึกข้อตกลงดังกล่าวซึ่งเป็นการประเมินแบบมีข้อจำกัดในการเข้าถึงข้อมูลโดยวิธีส่วนกระแสเงินสด ซึ่งมูลค่าประเมินของบริษัทผู้ผลิตไฟฟ้า 3 บริษัทดังกล่าว มีมูลค่าอยู่ระหว่าง 3.56 ล้านบาท ถึง 22.33 ล้านบาทและอีก 1 บริษัทไม่สามารถประเมินได้ ต่อมาเมื่อวันที่ 4 กรกฎาคม 2561 ผู้บริหารของบริษัทได้ประชุมหารือกับทีมทนายความโดยแจ้งความดำเนินการบังคับจำหน่ายหุ้นโดยวิธีการขายทอดตลาดในเดือน พฤศจิกายน และ ธันวาคม 2561 ต่อมาเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2562 บริษัทย่อยทางอ้อมดังกล่าวได้ดำเนินการยื่นฟ้องต่อศาลแพ่ง เพื่อเรียกร้องให้กลุ่มผู้ขายคืนเงิน 120 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ย ซึ่งศาลมีคำสั่งรับฟ้องแล้ว

#### 14.4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

- แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน

จากงบกระแสเงินสด ในปี 2561

1. กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการดำเนินงานในปี 2561 เท่ากับ 248.90 ล้านบาท ซึ่งในปี 2560 เท่ากับ 43.11 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับรายได้และผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในปี 2561 ทำให้บริษัทมีสภาพคล่องที่ดีขึ้น ในปี 2561 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.63 เท่า ซึ่งลดลงจากปีก่อนเพราะมีการชำระหนี้ที่เกิดจากธุรกิจก่อสร้างของโครงการที่รับรู้รายได้ ทั้งนี้ในปี 2561 กลุ่มบริษัทยังคงมีความเพียงพอของเงินทุนในการประกอบกิจการ
2. กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการลงทุนในปี 2561 เท่ากับ 215.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ซึ่งในปี 2560 เท่ากับ - 180.51 ล้านบาท มีสาเหตุหลักจากการรับเงินจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย
3. กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการจัดหาเงินในปี 2561 เท่ากับ -125.79 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 ซึ่งในปี 2560 เท่ากับ 1.54 ล้านบาท มีสาเหตุหลักจากการจ่ายเงินจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย และชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นให้สถาบันการเงินและจ่ายหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน

- รายจ่ายลงทุน

เงินลงทุนชั่วคราว

เงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีดังนี้

	2561	2560
	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์เพื่อค่า - ตราสารทุน	-	41
เงินลงทุนระยะสั้นในหลักทรัพย์เพื่อขาย - ตราสารทุน	26.70	34
เงินลงทุนระยะสั้นในตราสารหนี้ที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี	-	90
	<u>26.70</u>	<u>165</u>

บริษัทนำเงินลงทุนหมุนเวียนคงเหลือที่ยังไม่ได้นำไปลงทุนในกิจการใดๆ ไปลงทุนในหลักทรัพย์ต่างๆ เพื่อวัตถุประสงค์ให้มีการบริหารและการจัดการเงินทุนให้ได้รับผลประโยชน์สูงสุด เนื่องจากในปี 2561 สภาพของตลาดทุนไม่ดีจึงทำให้มีขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าในหลักทรัพย์จำนวน 21.89 ล้านบาท



ซึ่งหลักทรัพย์เพื่อค่าและหลักทรัพย์เพื่อขายแสดงตามมูลค่ายุติธรรม มูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนประเภทหลักทรัพย์หุ้นทุนที่เป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนใช้ราคาเสนอซื้อของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้นวันทำการสุดท้ายของงวด เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่จะถือไว้จนครบกำหนด แสดงมูลค่าตามวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อรับรู้เป็นรายการกำไรหรือรายการขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นในงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

กำไรหรือขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อขายรับรู้ในองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

- **ความเสี่ยงของสภาพคล่อง**

เนื่องจากบริษัท สเตรกา จำกัด(มหาชน) นำเงินฝากและที่ดินและสิ่งปลูกสร้างของบริษัทฯรวมทั้งที่ดินของบริษัทอาร์ไอส์ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัดไปค้ำประกันวงเงินสินเชื่อและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งวงเงินที่ใช้จะเป็นวงเงินหนังสือค้ำประกันเพื่อใช้ในธุรกิจก่อสร้าง ซึ่งการค้ำประกันนี้ไม่มีผลต่อการจัดหาเงินลงทุนในอนาคต เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีเงินสดพอเพียงสำหรับเป็นทุนหมุนเวียน

- **ความสามารถในการชำระหนี้และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่สำคัญ**

กลุ่มบริษัทมีเงินสดพอเพียงสำหรับเงินทุนหมุนเวียน การใช้วงเงินกู้ระยะสั้นเป็นการนำมาใช้ชั่วคราว ดังนั้นบริษัทจึงมั่นใจว่าสามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมได้ทุกประการ

- **ความสามารถในการจัดหาแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม**

กลุ่มบริษัทมีเงินสดพอเพียงสำหรับเงินทุนหมุนเวียนจึงไม่มีความต้องการแหล่งเงินทุนเพิ่มเติม

#### 14.5. การผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

##### การผูกพันตามสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม กลุ่มบริษัทมีการผูกพันตามสัญญา มีดังนี้

กลุ่มบริษัทการผูกพันในการจ่ายค่าเช่าตามสัญญาเช่าและสัญญาบริการ มีดังนี้

	งบการเงินรวม			
	สัญญาเช่า		สัญญาบริการ	
	2561	2560	2561	2560
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
<b>ครบกำหนด</b>				
ภายใน 1 ปี	3.91	11.71	7.61	0.74
1 - 5 ปี	15.65	35.66	0.26	0.26
5 ปี ขึ้นไป	15.65	22.22	-	-
	35.21	69.59	7.87	1.00
<b>งบการเงินเฉพาะกิจการ</b>				
	สัญญาเช่า	สัญญาเช่า	สัญญาบริการ	
	2561	2560	2561	2560
	บาท	บาท	ล้านบาท	ล้านบาท
<b>ครบกำหนด</b>				
ภายใน 1 ปี	3.91	3.91	7.32	-
1 - 5 ปี	15.65	15.65	-	-
5 ปี ขึ้นไป	15.65	19.56	-	-
	35.21	39.12	7.32	-

กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันอื่นๆ มีดังนี้

	งบการเงินรวม	
	2561	2560
	บาท	บาท
ภาระผูกพันอื่นๆ		
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	75.31	34.90
รวม	75.31	34.90

#### 14.6. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

การแข่งขันทางการค้า โครงการก่อสร้างต่างๆที่เกิดขึ้นมีการแข่งขันในด้านราคาและคุณภาพ ความล่าช้าของการก่อสร้างที่มาจากเหตุผลต่างๆ รวมทั้งต้นทุนในการก่อสร้างเป็นปัจจัยที่มีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคตของกลุ่มบริษัท ซึ่งบริษัทต้องปรับตัวให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงและการแข่งขัน โดยเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารโครงการและต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทพยายามพัฒนาทุกส่วนของบริษัทให้สามารถรับมือกับปัจจัยต่างๆที่มีผลกระทบกับบริษัท

##### ปัจจัยเสี่ยงที่มีผลกระทบในธุรกิจที่สำคัญ คือ

##### ความเสี่ยงจากความล่าช้าของการก่อสร้าง

###### 1.1 การผลิตเปลี่ยนแรงงาน

**ความเสี่ยง :** การขาดแคลนแรงงานที่มีทักษะรวมทั้งการจากไปของแรงงานที่มีอายุมาก และการเข้ามาของแรงงานที่ไม่มีประสบการณ์จะทำให้เกิดอุบัติเหตุและการบาดเจ็บ

**มาตรการบริหารความเสี่ยง :** ความเสี่ยงนี้ถูกลดทอนด้วยการฝึกอบรมพนักงานให้มีความสามารถในงาน การว่าจ้างแรงงานที่มีทักษะจากต่างประเทศรวมถึงการปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านความปลอดภัยทั้งหมด

###### 1.2 ขอบกพร่องในการก่อสร้าง

**ความเสี่ยง :** ขอบกพร่องในการก่อสร้างทำให้เกิดความเสี่ยงต่อการเรียกร้องในอนาคต

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

###### 1.3 ความเสี่ยงจากสัญญา

**ความเสี่ยง :** ความเสี่ยงจากหนี้สินจากสัญญา

**มาตรการบริหารความเสี่ยง :** ความเสี่ยงนี้จะลดลงได้โดยการรักษาความสัมพันธ์ในระยะยาวกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย และการปฏิบัติตามคำแนะนำด้านกฎหมาย

###### 1.4 ความปลอดภัยประเด็นความเสี่ยง

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

**มาตรการบริหารความเสี่ยง :** ผู้มีส่วนได้ส่วนเสียและฝ่ายความปลอดภัยในการก่อสร้างมั่นใจว่าคนงานก่อสร้างกำลังจะต้องปฏิบัติตามนโยบายและหลักเกณฑ์ด้านความปลอดภัยที่กำหนด

## ข้อปฏิเสธความรับผิดชอบ

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

แม้ว่าการคาดการณ์ดังกล่าวจะถูกจัดทำขึ้นจากสมมุติฐานและความเชื่อของคณะผู้บริหาร โดยอาศัยข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบันเป็นพื้นฐานก็ตาม สมมุติฐานเหล่านั้นยังคงมีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆซึ่งอาจจะทำให้ผลงาน ผลการดำเนินงานความสำเร็จที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างจากที่บริษัทคาดการณ์ไว้ในอนาคต ดังนั้นผู้ใช้ข้อมูลดังกล่าวจึงควรระมัดระวังในการใช้ข้อมูลข้างต้น อีกทั้งบริษัทและผู้บริหาร/พนักงาน ไม่อาจควบคุมหรือรับรองความเกี่ยวข้อง ระยะเวลาที่จะเกิดขึ้น หรือความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวได้