

สารสนเทศการได้มาซึ่งสินทรัพย์ (ตามบัญชี 2)
ของบริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน)
สำหรับการลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อผู้ถือหุ้นเดิมของ
บริษัท อาเซียนโปแตชชัยภูมิ จำกัด (มหาชน)

ตามที่ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทีอาร์ซี คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 8/2566 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 9 ตุลาคม 2566 ได้มีมติการเปลี่ยนแปลงงบการเงินลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนของบริษัท อาเซียนโปแตชชัยภูมิ จำกัด (มหาชน) (“APOT”) เป็นมูลค่าไม่เกิน 4,020,240,000.00 บาท แบ่งออกเป็น 40,202,400.00 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 100 บาท โดยการเข้าลงทุนลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนดังกล่าว ได้อ้างอิงมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2566 ของ APOT ซึ่งมีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนของ APOT เป็นจำนวน 18,000,000,000.00 บาท โดยแบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 180,000,000 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้ 100 บาท โดยจะออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) โดยในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 APOT ได้มีการเรียกเพิ่มทุนตามสัดส่วนไปแล้วเป็นจำนวน 450,930,000.00 บาท เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ในการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ ซึ่งบริษัทฯ ได้ทำการเพิ่มทุนตามสัดส่วนไปแล้วเป็นจำนวน 113,303,500.00 บาท

ทั้งนี้การเพิ่มทุนส่วนที่เหลือเป็นจำนวน 17,549,070,000.00 บาท ซึ่งคาดว่าจะมีการเรียกชำระจริงเป็นจำนวน 16,000.00 ล้านบาท จะมีวัตถุประสงค์เพื่อนำไปใช้เป็นแหล่งเงินทุนในการก่อสร้าง และพัฒนาโครงการเหมือง และโรงแต่งแร่โพแทชที่อำเภอบำเหน็จณรงค์ จังหวัดชัยภูมิ (“โครงการเหมืองแร่โพแทช”) (เรียกรวมกันว่า “ธุรกรรม”) โดยการเข้าทำธุรกรรมมีรายละเอียดลำดับเหตุการณ์ดังต่อไปนี้

- **ปี 2555 - 2558:** คณะกรรมการบริษัท ได้อนุมัติเข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญของ APOT เป็นจำนวน 7,050,000 หุ้น ผ่านบริษัทย่อย ได้แก่ TRC Investment Limited (“TRC INV”) และ TRC International Limited (“TRC INT”) (เรียกรวมกันว่า “บริษัทย่อย”) ซึ่งถือหุ้นจำนวน 6,300,000 หุ้นและ 750,000 หุ้น ตามลำดับ รวมจำนวนหุ้นทั้งสิ้น 7,050,000 หุ้น คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 22.46 และร้อยละ 2.67 หรือเป็นสัดส่วนการถือหุ้นรวมร้อยละ 25.13 ของจำนวนหุ้นที่ชำระแล้วทั้งหมดของ APOT
- **ปี 2561 :** บริษัทฯ ได้บันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าในงบการเงินรวมของบริษัทฯ เป็นจำนวน 2,047 ล้านบาทโดยการบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่ามีสาเหตุหลักเนื่องมาจาก (1) ความล่าช้าของแผนพัฒนาโครงการเหมืองแร่โพแทช (2) ปัญหาด้านเงินทุนหมุนเวียน (3) APOT ไม่ได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากสถาบันการเงินเพื่อสนับสนุนการก่อสร้าง และ (4) ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนที่ APOT เรียกชำระในระหว่างปี 2561
- **ไตรมาส 1 ปี 2566 :** ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย-ยูเครน และการประยุกต์ใช้แร่โพแทชในการผลิตแบตเตอรี่รถยนต์ไฟฟ้า ทำให้ราคาแร่โพแทชปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ จึงทำให้โครงการเหมืองแร่โพแทช ได้รับผลประโยชน์จากแร่โพแทชที่ปรับตัวสูงขึ้น และได้รับความสนใจในการเข้าลงทุนเป็นอย่างมาก ดังนั้น APOT จึงได้มีเรียกเพิ่มทุนเพื่อทบทวน

ศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการเหมืองแร่โพแทช (Feasibility Study) เพื่อกลับมาดำเนินโครงการเหมืองแร่โพแทชอีกครั้ง โดยคณะกรรมการของบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วพบว่าการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการเหมืองแร่โพแทช (Feasibility Study) เป็นผลดีต่อบริษัทฯ จึงได้อนุมัติการเข้าลงทุนหุ้นสามัญเพิ่มทุนใน APOT เป็นจำนวน 113.30 ล้านบาท ให้แก่บริษัทฯ โดยมติวัตถุประสงค์ให้บริษัทฯ ย่อยเงินที่ได้รับนำมาลงทุนหุ้นสามัญของ APOT สำหรับการศึกษาศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการ ซึ่ง APOT ได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นรายอื่นเป็นอย่างดี และสามารถเพิ่มทุนได้ครบเต็มจำนวน 450.93 ล้านบาท นอกเหนือจากนั้นแผนการพัฒนาโครงการมีความชัดเจนยิ่งขึ้นจากมติที่ประชุมคณะกรรมการฯ ซึ่งมีรายละเอียดตามนี้

- เมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการฯ ได้มีมติรับทราบและให้กระทรวงอุตสาหกรรมพิจารณาดำเนินการเกี่ยวกับแนวทางการแก้ไขปัญหาหนี้เงินผลประโยชน์พิเศษโครงการเหมืองแร่โพแทช โดยให้กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้และเงินค่าปรับของโครงการเหมืองแร่โพแทช โดยให้พิจารณานำผลผลิตแร่โพแทชมาผ่อนชำระเงินผลประโยชน์พิเศษและค่าปรับผิมนัดชำระแทนการชำระในรูปแบบตัวเงิน ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อ APOT จากการลดลงของหนี้สินที่เป็นตัวเงินอย่างมีนัยสำคัญ และเป็นประโยชน์ต่อประเทศไทย โดยเฉพาะกลุ่มเกษตรกรที่จะมีต้นทุนลดลงและมีความมั่นคงทางการจัดหาปุ๋ยเพิ่มขึ้น
- เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2566 ที่ประชุมคณะกรรมการฯ เห็นชอบการเพิ่มทุนใน APOT เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการเหมืองแร่โพแทช ซึ่งสอดคล้องกับความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

ในการนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการฯ ของบริษัทฯ จึงได้มีมติการเปลี่ยนแปลงกรอบเงินลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนของบริษัทฯ อาเซียนไปแตชชัยภูมิ จำกัด (มหาชน) (“APOT”) เป็นมูลค่าไม่เกิน 4,020,240,000.00 บาท แบ่งออกเป็น 40,202,400.00 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 100 บาท ซึ่งการทำรายการดังกล่าวถือเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามประกาศคณะกรรมการตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ รวมถึงประกาศที่แก้ไขเพิ่มเติม และ ประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 (“ประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยขนาดของการทำรายการซึ่งคำนวณจากงบการเงินที่สอบทานแล้วของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และงบการเงินที่สอบทานแล้วของ APOT สำหรับรอบระยะเวลาสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 ตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 94.51 ทั้งนี้ ทั้งนี้ ในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมา ก่อนการประชุมคณะกรรมการฯ ของบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2566 บริษัทฯ มีการเข้าทำรายการได้มาซึ่งหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ APOT เป็นจำนวน 1,133,035 หุ้น คิดเป็นจำนวนเงิน 113,303,500.00 บาท คิดเป็นขนาดรายการตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งเป็นเกณฑ์ที่ได้ผลลัพธ์สูงสุดเท่ากับร้อยละ 2.60 ดังนั้นการทำรายการดังกล่าวเมื่อรวมขนาดรายการปัจจุบันร้อยละ 97.11 จึงเป็นรายการประเภทที่ 3 ซึ่งมีขนาดสูงกว่าร้อยละ 50.00 แต่น้อยกว่าร้อยละ 100.00 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ดำเนินการตามที่กำหนดในประกาศที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

- (ก) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศสำหรับการเข้าทำธุรกรรมของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
- (ข) จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นชอบ ให้เป็นที่ปรึกษาอิสระ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรม
- (ค) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันกำหนด เป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ ขอแจ้งสารสนเทศเกี่ยวกับการทำรายการดังกล่าว ต่อตลาดหลักทรัพย์ฯ ดังต่อไปนี้

1. วัน เดือน ปี ที่เข้าทำรายการ

ภายหลังจาก ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2566 ที่จะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 27 พฤศจิกายน 2566 มีมติอนุมัติการเข้าทำธุรกรรม และ APOT ได้รับอนุมัติสินเชื่อสนับสนุนการก่อสร้างโครงการเหมืองแร่โพแทช ซึ่งบริษัทฯ คาดว่า APOT จะได้รับอนุมัติสินเชื่อสนับสนุนการก่อสร้างโครงการเหมืองแร่โพแทชเสร็จสมบูรณ์ภายในไตรมาส 4 ปี 2566 ถึง ไตรมาส 1 ปี 2567 โดยบริษัทฯ จะทำการทยอยจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อชำระหุ้นเพิ่มทุนของ APOT เป็นจำนวนไม่เกิน 4,020,240,000.00 บาท โดยมีมูลค่าสิ่งตอบแทนเป็นหุ้นสามัญของ APOT เป็นจำนวน 40,202,400 หุ้น โดยกรอบระยะเวลาจะอ้างอิงตามแผนการเรียกเพิ่มทุนของ APOT ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขเงินกู้ โดยคาดว่าจะมีสรุประยะเวลาการชำระเงิน และได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามตารางต่อไปนี้

ตาราง : สรุประยะเวลาการชำระเงิน และได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุน (หน่วย ล้านบาท)

ปี	2567	2568	2569	2570	รวม
มูลค่าการลงทุนของ APOT	15,382.9	13,135.8	6,877.0	4,604.3	40,000.0
ส่วนของหนี้สิน	9,229.7	7,881.5	4,126.2	2,762.6	24,000.0
ส่วนของผู้ถือหุ้น	6,153.1	5,254.3	2,750.8	1,841.7	16,000.0
มูลค่าการลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ (ร้อยละ 25.13)	1,546.1	1,320.2	691.2	462.8	4,020.2
จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ ได้รับ (ล้านหุ้น)	15.5	13.2	6.9	4.6	40.2

หมายเหตุ : รายละเอียดเพิ่มเติมอยู่ในหัวข้อที่ 10 ที่มาของแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการ

2. คู่กรณีที่เกี่ยวข้องและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

หัวข้อ	รายละเอียด
ผู้เสนอขายหุ้น	บมจ. อาเซียนโปแตชชัยภูมิ หรือ APOT
ผู้ถือหุ้น	บริษัทย่อยของบริษัทฯ คือ <ul style="list-style-type: none"> - TRC Investment Limited ที่สาธารณรัฐเมอริเชียส - TRC International Limited ที่เขตบริหารพิเศษฮ่องกงแห่งสาธารณรัฐประชาชนจีน
ความสัมพันธ์	APOT เป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ ถือหุ้นโดยบริษัทย่อยของบริษัทฯ รวมร้อยละ 25.13 ประกอบด้วย TRC Investment Limited และ TRC International Limited ในสัดส่วนร้อยละ 22.46 และ 2.67 ตามลำดับ

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

APOT จำเป็นที่จะต้องจัดหาแหล่งเงินทุนในการก่อสร้างโครงการเป็นจำนวนไม่เกิน 40,000.0 ล้านบาท ทั้งนี้ผู้บริหารของ APOT มีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนของโครงการอยู่ 2 รูปแบบ อันได้แก่

1) จัดหาสินเชื่อทางการเงินในรูปแบบโครงการ (“Project Finance”) กับสถาบันทางการเงิน

การจัดหาเงินในรูปแบบนี้ เป็นการเข้าทำสัญญากู้ยืมในรูปแบบ Project Finance กับสถาบันทางการเงิน ซึ่งโดยปกติแล้วสถาบันทางการเงินจะกำหนดเงื่อนไขให้แหล่งเงินทุนในการสร้างโครงการมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 30.00 – 40.00 ของมูลค่าการก่อสร้างโครงการ ซึ่งด้วยอัตราส่วนดังกล่าวผู้ถือหุ้นของ APOT จะต้องจัดหาแหล่งเงินทุนเป็นจำนวน 12,000.0 – 16,000.0 ล้านบาท (ร้อยละ 30.00 – 40.00 ของมูลค่าการก่อสร้างทั้งหมดเป็นจำนวนไม่เกิน 40,000.0 ล้านบาท) ซึ่งด้วยมูลค่าดังกล่าว จึงส่งผลให้ APOT มีความเสี่ยงที่ไม่สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นเดิมได้ครบถ้วน เนื่องจากข้อจำกัดทางการเงินของผู้ถือหุ้นเดิมหลายราย อย่างไรก็ตามผู้บริหารของ APOT และผู้ถือหุ้นได้รับทราบในประเด็นดังกล่าว ดังนั้นเพื่อที่จะทำให้โครงการสามารถระดมทุนได้สำเร็จตามเป้าหมาย จนส่งผลให้หุ้น APOT ที่ผู้ถือหุ้นเดิมครอบครองกลับมามีมูลค่าอีกครั้ง ผู้ถือหุ้นเดิม รวมไปถึงผู้บริหารของ APOT จึงเร่งดำเนินการเจรจากับนักลงทุนที่มีศักยภาพ (“Strategic partners”) เพื่อให้เข้ามาลงทุนใน APOT โดยมีกลุ่มเป้าหมาย Strategic Partners หลักเป็นกลุ่มนักลงทุนที่มีความจำเป็นที่จะต้องใช้แร่โพแทชในปริมาณที่สูง ซึ่งจะเพิ่มโอกาสให้ APOT ได้รับสัญญาขายแร่โพแทชระยะยาว (Offtake Agreement) และ/หรือ กลุ่มนักลงทุนที่มีศักยภาพด้านการเงินสูง ซึ่งจะเพิ่มโอกาสที่ APOT จะได้รับการสนับสนุนสินเชื่อทางการเงินจากกระแสเงินสดที่มั่นคงจาก Offtake Agreement และ ได้รับเงินเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นเดิมจำนวนจากการสนับสนุนของ Strategic Partners อีกทั้งลดความเสี่ยงในด้านการระดมทุนของ APOT อย่างมีนัยยะสำคัญ ทั้งนี้คาดว่า APOT จะประสบความสำเร็จในการสรรหา Strategic Partners เนื่องจากได้รับความร่วมมือในการเร่งสรรหา Strategic Partners ทั้งจากผู้ถือหุ้นเดิม รวมไปถึงผู้บริหารของ APOT โดยคาดว่าผลการเจรจากับ Strategic Partners จะแล้วเสร็จภายในไตรมาสที่ 1 ของปี 2567

2) จัดหาผู้รับเหมาโครงการ รวมไปถึงการสนับสนุนเงินก่อสร้าง (Engineering Procurement Construction and Finance หรือ “EPC + F”)

การจัดหาเงินในรูปแบบนี้ เป็นการเข้าทำสัญญารับเหมาก่อสร้าง ซึ่งผู้รับเหมาจะดำเนินการก่อสร้างโครงการให้ก่อน และให้โครงการดำเนินการชำระราคาก่อสร้างภายหลังจากที่การก่อสร้างสำเร็จเป็นที่เรียบร้อยแล้ว โดยโครงการจำเป็นต้องชำระดอกเบี้ยให้แก่ผู้รับเหมา ซึ่งอาจจะมีอัตราดอกเบี้ยที่สูงกว่าเมื่อเทียบกับอัตราดอกเบี้ยเงินกู้จากสถาบันทางการเงิน นอกเหนือจากนั้นผู้รับเหมาจะให้การสนับสนุนเต็มจำนวน โดยผู้รับเหมาจะกำหนดให้ APOT ชำระราคาก่อสร้างล่วงหน้าในส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งมีมูลค่าและสัดส่วนน้อยกว่าการจัดหาเงินในรูปแบบ Project Finance อย่างมีนัยยะสำคัญ (ต่ำกว่ารูปแบบ Project Finance ซึ่งกำหนดให้ผู้ถือหุ้นจัดหาแหล่งเงินทุนเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.00 – 40.00 ของมูลค่าการก่อสร้าง) ทั้งนี้หาก APOT สามารถดำเนินการจนได้รับสัญญา EPC + F สำเร็จ ภายหลังจากการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์เป็นระยะเวลา 1 – 2 ปี ผู้บริหารของ APOT จะทำการกู้เงินจากสถาบันทางการเงิน ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่ต่ำ เพื่อนำไปชำระคืนหนี้สินตามสัญญา EPC + F ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ที่สูง (Refinance) เพื่อเป็นการลดค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของ APOT โดยวิธีการจัดหาแหล่งเงินทุนในรูปแบบนี้ เป็นวิธีที่โอกาสจัดหาแหล่งเงินทุนประสบความสำเร็จได้สูงที่สุด เนื่องจากใช้เงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นน้อยกว่า Project Finance และ มีโอกาสสูงที่จะได้รับการสนับสนุนสินเชื่อทางการเงินภายหลังการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์

ทั้งนี้หน้าที่ในการจัดหาเงินลงทุนในรูปแบบ EPC + F นั้นเป็นหน้าที่ของผู้รับเหมาหลัก (Main Contractor) โดยผู้บริหารบริษัท คาคว่าบริษัท จะได้รับงานรับเหมาช่วง (Sub Contractor) ซึ่งไม่มีภาระหน้าที่ใด ๆ ในการจัดหาเงินลงทุนโครงการ และสามารถรับรู้รายได้ตามกรอบระยะเวลาการทำงาน (Percentage of completion) ตามปกติของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

ทั้งนี้ผู้บริหารของ APOT จะเลือกวิธีการจัดหาแหล่งเงินอีกครั้งภายหลังจากที่ได้รับข้อเสนอจากคู่สัญญาทั้ง 2 รูปแบบ โดยจะพิจารณาความเหมาะสมด้านต่าง ๆ เช่น ภาระจัดหาแหล่งเงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้น ต้นทุนทางการเงิน และเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholders) เป็นสำคัญ

ดังนั้นที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2566 ของ APOT จึงมีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนของ APOT เป็นจำนวน 18,000,000,000.00 บาท โดยแบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 180,000,000 หุ้น โดยมีมูลค่าที่ตราไว้ 100 บาท อย่างไรก็ตามแผนธุรกิจปัจจุบันของ APOT คาดว่าเงินลงทุนก่อสร้างโครงการจะไม่เกิน 40,000.00 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับไม่เกิน 16,000.00 ล้านบาท โดยจะออกและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้น (Right Offering) ทั้งนี้ APOT จะเรียกเพิ่มทุนตามมูลค่าลงทุนก่อสร้างที่เกิดขึ้นจริง โดยเป็นไปตามอัตราส่วนที่ผู้ถือหุ้นกำหนด ดังนั้นการเข้าทำรายการในครั้งนี้ เป็นการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ APOT ตามสัดส่วนโดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำเป็นแหล่งเงินทุนในการก่อสร้างโครงการเหมืองแร่โพแทช ตามเงื่อนไขของผู้ให้ไม่ว่าจะเป็นสถาบันทางการเงิน หรือผู้รับเหมา EPC + F ด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตามหากบริษัท ทำการเพิ่มทุนตามสัดส่วนใน APOT เป็นที่เรียบร้อยแล้ว แต่ APOT ไม่สามารถระดมทุนไม่ว่าจะเป็น EPC + F , Project Finance หรือ ระดมทุนจากผู้ถือหุ้นได้สำเร็จตามเป้าหมาย อาจเป็นเหตุให้ APOT ไม่สามารถดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ และอาจเป็นเหตุให้เกิดการด้อยค่าเงินลงทุนได้ในที่สุด ซึ่ง

คณะกรรมการบริษัท ได้รับทราบความเสี่ยงดังกล่าว ดังนั้น จึงกำหนดเงื่อนไขสำคัญในการเข้าทำธุรกรรมมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งจะแล้วเสร็จในวันประชุมวิสามัญประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 ปี 2566
- APOT ได้รับอนุมัติสินเชื่อจากสถาบันทางการเงิน และ /หรือ ผู้ให้กู้ซึ่งไม่ใช่สถาบันทางการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส ที่ 1 ปี 2567
- APOT ได้เข้าทำสัญญาจัดซื้อจัดจ้างสัญญารับเหมางานวิศวกรรม จัดหา และก่อสร้าง (Engineering Procurement and Construction หรือ EPC) จากผู้รับเหมา ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส ที่ 1 ปี 2567
- APOT สามารถระดมทุนจากผู้ถือหุ้นในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75.00 ของมูลค่าเงินเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นโดยไม่นับรวมส่วนของบริษัทฯ ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส ที่ 2 ปี 2567

ทั้งนี้การเข้าลงทุนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ APOT ตามสัดส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำเป็นที่จะต้องบรรลุเงื่อนไขในการเข้าทำรายการทั้ง 4 ข้อตามที่ระบุไว้ข้างต้น ดังนั้นด้วยเงื่อนไขในการเข้าทำรายการดังกล่าวจะกำหนดให้บริษัทฯ สามารถเข้าลงทุนใน APOT ได้ก็ต่อเมื่อ APOT ประสบความสำเร็จในการจัดหาแหล่งเงินทุนแล้วเท่านั้น จึงส่งผลให้ประเด็นความเสี่ยงข้างต้นได้หมดไป

4. การคำนวณขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปของการเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้ซึ่งอ้างอิงจากงบการเงินสอบทานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ รวมถึงงบการเงินของ APOT ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ข้อมูลทางการเงิน ณ 30 มิถุนายน 2566 (งบการเงินฉบับตรวจสอบ)	บริษัทฯ และบริษัทย่อย (บาท)	APOT (บาท)
สินทรัพย์รวม	4,254,007,000	6,876,484,000
หัก สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8,001,000	4,321,426,000
หัก หนี้สินรวม	4,133,612,000	7,154,680,000
หัก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,461,000	0
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	109,933,000	(4,599,622,000)
กำไรสุทธิ	(180,586,000)	(306,369,000)

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ขนาด รายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$\frac{\text{NTA ของ APOT} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}}{\text{NTA ของบริษัท}} \times 100$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก NTA ของ APOT ติดลบ	N/A
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ^{1/}	$\frac{\text{กำไรสุทธิของ APOT} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจาก APOT มีผลการดำเนินงานขาดทุน	N/A
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัท}} \times 100$	$\frac{4,020,240,000}{4,254,007,000}$	94.51
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระราคาสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}} \times 100$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A

การคำนวณขนาดรายการตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไป ภายในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมาก่อนการประชุมคณะกรรมการของบริษัท ครั้งที่ 8/2566 ซึ่งอ้างอิงจากงบการเงินตรวจสอบของบริษัท และบริษัทย่อย สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัท รวมถึงงบการเงินของ APOT ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีของบริษัท สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยรายการได้มาดังกล่าวเป็นรายการได้มาซึ่งหุ้นสามัญของ APOT ตามที่ได้มีการเรียกเพิ่มทุนตามสัดส่วนไปแล้วเป็นจำนวน 450,930,000.00 บาท เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ในการเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ ซึ่งบริษัท ได้ทำการเพิ่มทุนตามสัดส่วนไปแล้วเป็นจำนวน 113,303,500.00 บาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ข้อมูลทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 (งบการเงินฉบับตรวจสอบ)	บริษัทฯ และบริษัทย่อย (บาท)	APOT (บาท)
สินทรัพย์รวม	4,353,391,265	6,584,799,035
หัก สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	9,096,591	4,328,333,979
หัก หนี้สินรวม	4,050,563,377	7,007,556,084 ^{1/}
หัก ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2,461,130	0
สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (NTA)	291,270,167	(4,751,091,028)
กำไรสุทธิ	(112,554,569)	(544,883,278)

หมายเหตุ : 1/ APOT มีหนี้สินรวมเป็นจำนวน 7,007.56 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วย หนี้สินระยะยาวสำหรับประทานบัตรจากข้อตกลงผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษภาครัฐ เป็นจำนวน 4,475.38 ล้านบาท และมีดอกเบี้ยค้างจ่ายเงินผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษภาครัฐ เป็นจำนวน 1,261.60 ล้านบาท

หลักเกณฑ์	สูตรคำนวณ	การคำนวณ	ขนาด รายการ
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ	$\frac{\text{NTA ของ APOT} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}}{\text{NTA ของบริษัทฯ}} \times 100$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก NTA ของ APOT ติดลบ	N/A
2. เกณฑ์กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	$\frac{\text{กำไรสุทธิของ APOT} \times \text{สัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทฯ}}$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจาก APOT มีผลการดำเนินงานขาดทุน	N/A
3. เกณฑ์มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ}} \times 100$	$\frac{113,303,500}{4,353,391,265}$	2.60
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นที่ออกเพื่อชำระราคาสินทรัพย์	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัทฯ}} \times 100$	ไม่สามารถคำนวณได้เนื่องจากไม่มีการออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์	N/A

ดังนั้นเมื่อรวมขนาดรายการตามประกาศการได้มาหรือจำหน่ายไปภายในระยะเวลาหกเดือนที่ผ่านมาก่อนการประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ ครั้งที่ 8/2566 จึงมีมูลค่าเท่ากับ ร้อยละ 97.11 จัดเป็นรายการประเภทที่ 3 ซึ่งมีขนาดสูงกว่าร้อยละ 50.00 แต่น้อยกว่าร้อยละ 100.00 ดังนั้น บริษัทฯ จึงมีหน้าที่ดำเนินการตามที่กำหนดในประกาศที่เกี่ยวข้อง ดังนี้

- 1) จัดทำรายงานและเปิดเผยสารสนเทศสำหรับการเข้าทำธุรกรรมของบริษัทฯ ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์ฯ”)
- 2) จัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำรายการ โดยบริษัทฯ ได้แต่งตั้ง บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระที่อยู่ในบัญชีรายชื่อที่สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ให้ความเห็นชอบให้เป็นที่ปรึกษาอิสระ เพื่อทำหน้าที่ให้ความเห็นเกี่ยวกับการเข้าทำธุรกรรม
- 3) จัดให้มีการประชุมผู้ถือหุ้นเพื่อขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับเสียงของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้เสีย โดยบริษัทฯ จะจัดส่งหนังสือเชิญประชุมผู้ถือหุ้นโดยมีสารสนเทศอย่างน้อยตามที่ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์และประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกันกำหนด เป็นระยะเวลาล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 14 วันก่อนวันประชุมผู้ถือหุ้น

5. รายละเอียดของสินทรัพย์ที่ได้มา

สินทรัพย์ที่ได้มาคือ หุ้นสามัญเพิ่มทุนใน APOT จำนวน 40,202,400 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 100.00 บาท รวมเป็นเงินไม่เกิน 4,020,240,000.00 บาท โดยปัจจุบัน APOT เป็นผู้ได้รับประทานบัตรทำเหมืองได้ดินเลขที่ 31708/16118 โดยจะสิ้นสุดลงในปี 2583 โดยบริษัทฯ คาดว่า APOT จะได้รับอนุมัติสินเชื่อสนับสนุนการก่อสร้างโครงการเหมืองแร่โพแทชภายในไตรมาส 4 ปี 2566 ถึง ไตรมาส 1 ปี 2567 และใช้เวลาประมาณ 4 ปีในการก่อสร้าง โดยประทานบัตรดังกล่าวมีวัตถุประสงค์เพื่อทำโครงการเหมืองแร่โพแทชในเขตท้องที่ อำเภอบำเหน็จณรงค์ จังหวัดชัยภูมิ โดยรายละเอียดของ APOT สามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

5.1 ข้อมูลธุรกิจของ APOT ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

หัวข้อ	รายละเอียด
ประเภทธุรกิจ	ทำเหมืองและโรงแต่งแร่โพแทช
ที่ตั้งบริษัท ^{1/}	เลขที่ 8 อาคารทีอาร์ซีชั้น 5 ซอยสุขาภิบาล 5 ซอย 32 แขวงท่าแร้ง เขตบางเขน กรุงเทพฯ 10220
ทุนจดทะเบียน	20,805,797,300 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 208,057,973 หุ้น
ทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว	3,256,727,300 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญ 32,567,273 หุ้น
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้	100 บาทต่อหุ้น

หมายเหตุ : 1/ APOT ได้เข้าทำสัญญาเช่าสำนักงานกับบริษัทฯ

5.2 ภาพรวมโครงการ

โครงการเหมืองแร่โปแตชของ APOT ตั้งอยู่ทางภาคตะวันออกเฉียงเหนือของประเทศไทย บริเวณอำเภอบำเหน็จณรงค์ จังหวัดชัยภูมิ ซึ่งอยู่ห่างจากกรุงเทพฯ ประมาณ 285 กิโลเมตร โดยบริเวณเหมืองแร่จะครอบคลุมตำบลบ้านตาล ตำบลบ้านเพชร และตำบลห้วยทะเล โดยโครงการอยู่ทางฝั่งตะวันออกเฉียงใต้ของแอ่งโคราช พื้นที่ตั้งโครงการประกอบด้วยพื้นที่ 3 ส่วนหลัก คือ

1. พื้นที่การทำเหมืองใต้ดิน ครอบคลุมพื้นที่ทำเหมืองใต้ดินทั้งสิ้น 9,707-0-83 ไร่ โดยมีพื้นที่ที่ใช้ประโยชน์เพื่อกิจกรรมการทำเหมืองใต้ดินที่มีความลึกจากระดับผิวดินไม่เกิน 100 เมตรประมาณ 155-0-50 ไร่ และ
2. พื้นที่การทำเหมืองบนดิน ได้แก่ พื้นที่โรงแต่งแร่ โรงเก็บแร่ดิบ โรงเก็บผลิตภัณฑ์ อุโมงค์เข้าสู่ชั้นแร่ และอาคารสำนักงาน เป็นต้น คิดเป็นพื้นที่รวมประมาณ 883-3-18 ไร่
3. พื้นที่นอกเขตประทานบัตรประมาณ 5,713-0-75 ไร่เพื่อใช้เป็นพื้นที่บ่อเก็บหางแร่และแนวท่อลำเลียงหางแร่

ภาพแสดง : ที่ตั้งโครงการเหมืองแร่โพแทช



ทั้งนี้ร้อยละ 90.00 ของแร่โพแทชที่ผลิตได้ทั่วโลกนำมาใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตปุ๋ยโพแทสเซียม ซึ่งเป็นหนึ่งในสามส่วนผสมสำคัญในการผลิตปุ๋ยเคมี (นอกเหนือจากไนโตรเจน และ ฟอสฟอรัส) โดยปุ๋ยโพแทสเซียมมีคุณสมบัติในการช่วยเพิ่มผลผลิตและป้องกันโรคให้แก่พืชผล นอกจากนี้ แร่โพแทชยังสามารถนำมาเป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมเคมีภัณฑ์บางประเภท เช่น การผลิตแก้ว สบู่ และเซรามิก เป็นต้น

ทั้งนี้โครงการเหมืองแร่โพแทช ประกอบธุรกิจทำเหมืองแร่ใต้ดิน โดยมีแผนที่จะใช้แหล่งแร่คาร์เนลไลต์จากเหมืองบำเหน็จณรงค์มาผลิตปุ๋ยโพแทสเซียม ทั้งนี้แหล่งแร่โพแทชของ APOT ซึ่งอ้างอิงจากรายงานการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการจาก Ercosplan Ingenieurgesellschaft Geotechnik und Bergbau mbH (“Ercosplan”) ได้ประมาณการว่าพื้นที่ในเขตประทานบัตรมีปริมาณสำรองสินแร่ดิบที่ได้จากหิน Camallitite รวมประมาณ 156 ล้านตัน จาก

ปริมาณสำรองสินแร่ดิบข้างต้น Ercosplan ประมาณการว่าแหล่งแร่โพแทชตามประทานบัตรจะมีปริมาณแร่โพแทชเชื่อมคลอไรด์ (Potassium chloride หรือ "KCl") รวมประมาณ 24 ล้านตันหลังจากผ่านขั้นตอนการสกัดแร่ที่จำเป็นแล้ว โครงการเหมืองแร่โพแทชจึงวางเป้าหมายกำลังการผลิตแม่ปุ๋ยโพแทสเซียม (Muriate of Potash: MOP) ที่มีปริมาณ KCl ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 95 ไร่เท่ากับ 1.235 ล้านตันต่อปี

โดยโครงการเหมืองแร่โพแทชได้จัดทำประชาพิจารณ์ ตลอดจนได้รับอนุมัติรายงานการประเมินผลกระทบสิ่งแวดล้อม (EIA) จากกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อมในปี 2557 เป็นที่เรียบร้อยแล้ว สถานะโครงการเหมืองแร่โพแทชในปัจจุบัน และอยู่ระหว่างการขอสนับสนุนวงเงินสินเชื่อ (Project Financing) ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 4 ปี 2566 - ไตรมาส 1 ปี 2567

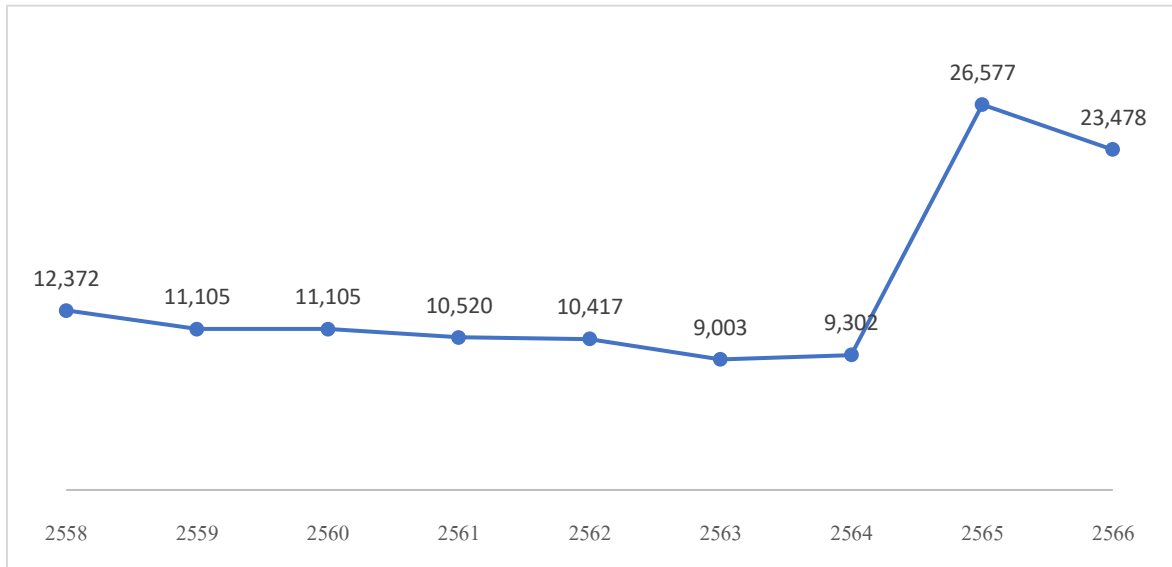
5.3 ภาวะอุตสาหกรรม

ปุ๋ยเคมีเป็นหนึ่งในปัจจัยการผลิตที่สำคัญในการเพิ่มผลผลิตทางการเกษตรในภาคเกษตรกรรมของประเทศ จากอดีตถึงปัจจุบันประเทศไทยพึ่งพาการนำเข้าแม่ปุ๋ยไนโตรเจน (N) ฟอสฟอรัส (P) และโพแทสเซียม (K) จากต่างประเทศเกือบทั้งหมด เพื่อใช้เป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตปุ๋ยเคมีสูตรต่างๆ ในภาคการเกษตร โดยมีปริมาณการใช้ปุ๋ยรวมทั้งประเทศประมาณ 5 ล้านตัน หรือคิดเป็นมูลค่ากว่า 40,000 – 50,000 ล้านบาท

โดยประเทศไทยพึ่งพาการนำเข้าแร่โพแทชเป็นปริมาณ 700,000 – 800,000 ตันต่อปี ซึ่งประเทศไทยนำเข้าแร่โพแทชขนาดใหญ่ คิดเป็นอันดับที่ 5 ของทวีปเอเชีย อย่างไรก็ตามภาวะอุตสาหกรรมได้ประสบปัญหาการขาดแคลนปุ๋ยเคมีและปัญหาหาค่าปุ๋ยเคมีที่ปรับตัวสูงขึ้น โดยเฉพาะปัญหาการขาดแคลนแม่ปุ๋ยที่กระทบจากภาวะสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครน ส่งผลให้หลายประเทศผู้ผลิตและผู้ส่งออกแม่ปุ๋ยรายใหญ่ของโลกมีนโยบายห้ามส่งออกปุ๋ยเคมีและชะลอการส่งออกปุ๋ยเคมีในบางประเทศ ทำให้เกิดผลกระทบต่อภาคเกษตรกรรมของไทย

เนื่องจากราคาปุ๋ยเคมีของโลกและภายในประเทศปรับตัวสูงขึ้นเป็นประวัติการณ์ ตลอดจนต้นทุนค่าส่ง ราคาน้ำมัน แก๊ส ค่าระวางเรือ ปรับขึ้นตามไปด้วย จึงส่งผลให้ราคาปุ๋ยสูตรผสมสำเร็จ ณ ปัจจุบันได้ปรับตัวสูงขึ้นไปถึง 20,000 – 30,000 บาทต่อตัน (อ้างอิงราคาขายปลีกท้องถิ่น แม่ปุ๋ยโพแทสเซียม (0-0-60) โดยสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร) คิดเป็นมูลค่าการนำเข้าประมาณ 100,000 – 150,000 ล้านบาท ซึ่งเป็นปัจจัยหลักที่กระทบต่อต้นทุนการผลิตของเกษตรกรอย่างมีนัยสำคัญ จึงเป็นเหตุให้เกษตรกรไทยต้องแบกรับต้นทุนค่าปุ๋ยเคมีที่เพิ่มสูงขึ้นจากการพึ่งพิงการนำเข้าจากต่างประเทศเป็นหลัก ส่งผลให้ราคาผลผลิตทางการเกษตรเพิ่มสูงขึ้นตามราคาต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้น

รายละเอียดราคาแร่โพแทชในประเทศไทยอ้างอิงจาก กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่



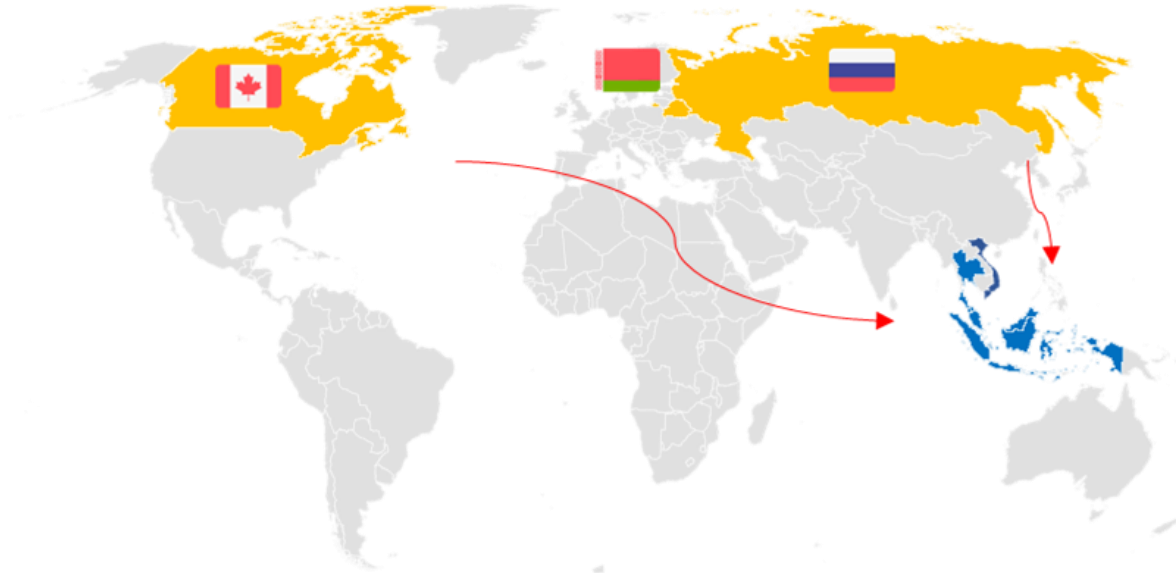
แหล่งที่มา: กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่

ดังนั้นหากโครงการเหมืองแร่โพแทชสามารถเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ จะก่อให้เกิดผลประโยชน์ต่อประเทศไทยดังต่อไปนี้

- 1) ลดการพึ่งพาการนำเข้าปุ๋ยโพแทสเซียมจากต่างประเทศ ด้วยกำลังการผลิตแร่โพแทชของโครงการประมาณ 1.235 ล้านตันต่อปี จะสามารถทดแทนการนำเข้าแม่ปุ๋ยโพแทสเซียมได้ทั้งหมด คิดเป็นประมาณ 700,000 – 800,000 ตันต่อปี คิดเป็นมูลค่าประมาณ 25,000 ล้านบาทต่อปี (อ้างอิงราคาขายปลีกท้องถิ่น แม่ปุ๋ยโพแทสเซียม (0-0-60) โดยสำนักงานเศรษฐกิจการเกษตร)
- 2) สร้างเสถียรภาพด้านราคาปุ๋ยโพแทสเซียมภายในประเทศ หากประเทศไทยสามารถผลิตปุ๋ยโพแทสเซียมไว้ใช้ภายในประเทศได้อย่างเพียงพอ ไม่ต้องพึ่งพาการนำเข้าจากต่างประเทศ จะสามารถสร้างเสถียรภาพด้านราคาปุ๋ยโพแทสเซียมให้เกษตรกรสามารถเข้าถึงปุ๋ยเคมีในราคาถูกลงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 – 30
- 3) ลดต้นทุนทางการผลิตของเกษตรกร เนื่องจากต้นทุนค่าปุ๋ยเคมีคิดเป็นร้อยละ 20 – 40 ของต้นทุนการเพาะปลูกพืชทั้งหมด หากประเทศไทยสามารถผลิตปุ๋ยโพแทสเซียมใช้เองได้ ราคาปุ๋ยโพแทสเซียมที่ภายในประเทศจะลดลงไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 – 30 ทำให้เกษตรกรไม่ต้องแบกรับต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นจากราคาปุ๋ยนำเข้าอย่างในปัจจุบัน
- 4) สร้างความมั่นคงทางอาหาร (Food Security) ของประเทศให้มากขึ้น เนื่องจากปุ๋ยเป็นปัจจัยการผลิตที่สำคัญในการเพิ่มผลผลิตทางการเกษตรในพืชเศรษฐกิจของประเทศหลายชนิด เช่น ข้าว ยางพารา ปาล์ม น้ำมัน อ้อย เป็นต้น
- 5) สร้างรายได้ให้กับประเทศจากการส่งออกแม่ปุ๋ยโพแทสเซียมส่วนเกินจากความต้องการใช้ในประเทศ โดยมุ่งเน้นให้ประเทศไทยเป็นศูนย์กลางในการด้านผลิตแม่ปุ๋ยโพแทสเซียมในภูมิภาคเอเชีย

ทั้งนี้ในส่วนของประเทศในแถบเอเชียต่างได้รับผลกระทบเช่นกัน เนื่องจากต้องพึ่งพาการนำเข้าแร่โพแทชกว่าร้อยละ 40 ของตลาดส่งออกทั้งหมด ทวีปเอเชียมีความต้องการใช้โพแทชสูงเพราะมีสัดส่วนประชากรที่ทำอาชีพเกษตรกรรมมากและยังมีอัตราการเติบโตของประชากรที่ค่อนข้างสูง แต่กลับมีอุตสาหกรรมการผลิตและส่งออกแร่โพแทชขนาด

ใหญ่ เพื่อผลิตปุ๋ยสำหรับภาคเกษตรและอาหารอยู่ในจีนเป็นประเทศหลักเพียงประเทศเดียว โดยปัจจุบันประเทศจีนมีสัดส่วนการผลิตประมาณ 4.4 ล้านตัน และส่งออกได้เพียงประมาณแสนกว่าตัน เมื่อเทียบกับความต้องการใช้แร่โพแทชประมาณ 15 ล้านตันในทวีปเอเชีย จึงกล่าวได้ว่า ประเทศในแถบเอเชียทั้งหมดยกเว้นประเทศจีนต้องพึ่งพิงการนำเข้าจากประเทศแคนาดา รัสเซีย เบลารุสเป็นหลัก โดยมีภาพแสดงดังต่อไปนี้



ดังนั้นจากภาวะสงครามระหว่างรัสเซียและยูเครน ส่งผลให้หลายประเทศผู้ผลิตและผู้ส่งออกแม่ปุ๋ยรายใหญ่ของโลกมีนโยบายห้ามส่งออกปุ๋ยเคมีและชะลอการส่งออกปุ๋ยเคมีในบางประเทศ ตลอดจนต้นทุนค่าส่ง ราคาน้ำมัน แก๊ส ค่าระวางเรือ ปรับขึ้นตามไปด้วย จึงทำให้ประเทศในทวีปเอเชียได้รับผลกระทบไปด้วยเช่นกัน ดังนั้นหากโครงการเหมืองแร่โพแทชเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ จะสามารถจำหน่ายแร่โพแทชให้แก่ประเทศในทวีปเอเชีย โดยมุ่งเน้นประเทศที่มีการใช้ และนำเข้าแร่โพแทชในปริมาณที่สูง เช่น ประเทศอินโดนีเซีย มาเลเซีย และเวียดนาม เป็นต้น เนื่องจาก (1) โครงการเหมืองแร่โพแทชมีต้นทุนการผลิตแร่โพแทชที่ถูกลงกว่าเหมืองทั่วไป และ (2) ภูมิศาสตร์ของประเทศที่มีระยะทางใกล้ ทำให้มีต้นทุนในการขนส่งถูกกว่า ประเทศแคนาดา รัสเซีย และ เบลารุส ทำให้มีความได้เปรียบในการส่งออกไปยังประเทศในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (South East Asia หรือ “SEA”)

ปริมาณการผลิตแร่โพแทชสูงสุดของโครงการเหมืองแร่โพแทช	1.235
หัก : ปริมาณชำระคืนหนี้สินผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษภาครัฐ ^{1/}	0.1235
หัก : ปริมาณที่คาดว่าจะจำหน่ายภายในประเทศ	0.5000
ปริมาณแร่โพแทชที่สามารถส่งออกไปยังต่างประเทศ	0.6115
ปริมาณการนำเข้าของประเทศอินโดนีเซีย มาเลเซีย และเวียดนาม ^{2/}	7.1780
ส่วนแบ่งทางการตลาด (Market Share)	ร้อยละ 8.52

หมายเหตุ : 1/ อ้างอิงจากมติกรม. ณ วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2566 ซึ่งกำหนดให้โครงการเหมืองแร่โพแทชผลผลิตแร่โพแทชมาผ่านชำระเงินผลประโยชน์พิเศษและค่าปรับผิวน้ำชำระแทนการชำระรูปแบบตัวเงินไม่น้อยกว่าร้อยละ 10.00 ของปริมาณการผลิตทั้งหมด

2/ อ้างอิงปริมาณการนำเข้าจาก Nutrien Ltd. ซึ่งเป็นบริษัทหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์นิวยอร์ก และ ไตรอนโต โดยมีปริมาณนำเข้าของประเทศประเทศอินโดนีเซีย มาเลเซีย และเวียดนาม เท่ากับ 4.265, 1.775 และ 1.138 ล้านตันต่อปี

จากตารางวิเคราะห์ข้างต้นพบว่าในกรณีที่ APOT สามารถผลิตแร่โพแทชได้ตามที่คาดไว้ และนำมาจำหน่ายภายในประเทศเป็นจำนวน 0.6235 ล้านตัน (ชำระคืนหนี้สินผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษภาครัฐ เป็นจำนวน 0.1235 ล้านตัน และ คาดว่าจำหน่ายภายในประเทศ 0.5000 ล้านตัน) และนำแร่โพแทชที่เหลืออยู่ 0.6115 ล้านตันส่งออกไปยังประเทศอินโดนีเซีย มาเลเซีย และเวียดนามซึ่งมีปริมาณการนำเข้ารวม 7.1780 ล้านตัน จะส่งผลให้ APOT มีส่วนแบ่งทางการตลาดเท่ากับร้อยละ 8.52 ซึ่งบ่งชี้ว่าโครงการเหมืองแร่โพแทชมีความเป็นไปได้สูงที่จะสามารถจำหน่ายผลผลิตแร่โพแทชทั้งหมดได้

5.4 คณะกรรมการบริษัท

รายชื่อคณะกรรมการบริษัท APOT ตามหนังสือรับรองบริษัทฉบับล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ดังนี้

ชื่อ	ตำแหน่ง	ที่มา
นางชลิดา พันธุ์กระวี	ประธานกรรมการ	ตัวแทนจาก กระทรวงการคลัง
พลโทมงคล จิระสันติการ	รองประธานกรรมการ/ประธานกรรมการสรรหาและ กำหนดค่าตอบแทน/ประธานกรรมการบริหาร	แต่งตั้งโดย คณะกรรมการของ APOT
นายสมัย ลีสกุล	กรรมการ/กรรมการบริหาร/ประธานเจ้าหน้าที่ บริหาร และกรรมการผู้จัดการ	แต่งตั้งโดย คณะกรรมการของ APOT
นางธนุชา ยินดีพิร	กรรมการอิสระ/ประธานกรรมการตรวจสอบ	แต่งตั้งโดย คณะกรรมการของ APOT
นายอนันต์ สิริแสงทักษิณ	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ/กรรมการสรร หาและกำหนดค่าตอบแทน	แต่งตั้งโดย คณะกรรมการของ APOT
นายไกรทิพย์ ไกรฤกษ์	กรรมการอิสระ/กรรมการตรวจสอบ	แต่งตั้งโดย คณะกรรมการของ APOT
นายบวร วงศ์สินอุดม	กรรมการ/กรรมการบริหาร	แต่งตั้งโดย คณะกรรมการของ APOT
นางพจนีย์ เผ่าสวัสดิ์	กรรมการ	แต่งตั้งโดยบริษัทฯ
นายมณฑิธร อินทร์น้อย	กรรมการ/กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน/ กรรมการบริหาร	แต่งตั้งโดย คณะกรรมการของ APOT
นายระวีวัฒน์ มาศมมาตล	กรรมการ	แต่งตั้งโดย คณะกรรมการของ APOT
นายอันโตนิโอ เด ลา ครูซ เมารีซิโอ	กรรมการ	ตัวแทนจาก สาธารณรัฐฟิลิปปินส์
นายอาหมัด ฟารี จูไนดี	กรรมการ	ตัวแทนจาก เนการาบรูไนดารุสซาลาม
นายเด็ดี เฟอร์แมน รามาดี	กรรมการ	ตัวแทนจาก สาธารณรัฐอินโดนีเซีย
นางนิก โรเซลิน บินดี นิก รามซี ซาห์	กรรมการ	ตัวแทนจาก สหพันธรัฐมาเลเซีย

โดยกรรมการผู้มีอำนาจลงนามคือ พลโทมงคล จิระสันติการ นางชลิดา พันธุ์กระวี และนายมณฑิธร อินทร์น้อย
นายสมัย ลีสกุล กรรมการสองในสี่คนนี้ลงลายมือชื่อร่วมกันและประทับตราสำคัญของบริษัท

5.5 รายชื่อผู้ถือหุ้น

รายชื่อผู้ถือหุ้นจากทะเบียนรายชื่อผู้ถือหุ้นล่าสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ลำดับที่	รายชื่อผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น	ร้อยละ
1	TRC Investment Limited	7,312,500	22.46
2	กระทรวงการคลัง ประเทศไทย	6,513,464	20.00
3	บริษัท ไทย-เยอรมัน ไมนิ่ง จำกัด ^{1/}	5,253,456	16.13
4	เทอร์มอล เทรด แอนด์ อินเวสเมนต์ ลิมิเตด ^{2/}	2,445,690	7.51
5	พี ที พีโทรเคมีเยย กรีซิค (เพอซีโร) สาธารณรัฐอินโดนีเซีย	1,673,100	5.14
6	มินิสเตอร์ ออฟ ไฟแนนส์ (อินคอร์ปอเรชั่น) สหพันธรัฐมาเลเซีย	1,673,100	5.14
7	บริษัท เอส กรุ๊ป เอไอซี (ประเทศไทย) จำกัด ^{3/}	1,585,679	4.87
8	คุณลูชัย ภูชินอนันต์	1,016,145	3.12
9	TRC International Limited	870,535	2.67
10	คุณศิริกาญจน์ ศักดิ์เดชะภาณุพันธ์ ณ อยุธยา	350,000	1.07
11	ผู้ถือหุ้นรายอื่นๆ 30 ราย	3,873,604	11.8
รวมจำนวนหุ้น		32,567,273	100.00

หมายเหตุ : 1/ ผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (ultimate shareholders) ของ บริษัท ไทย-เยอรมัน ไมนิ่ง จำกัด ได้แก่ บริษัท เอส กรุ๊ป เอไอซี (ประเทศไทย) จำกัด (สัดส่วนร้อยละ 99.9999) นางสาว ปานจิตรา กุลกาญจน์ธวัช (สัดส่วนร้อยละ 0.0005) นางสาว พเยาว์ ยุคตเวทย์ (สัดส่วนร้อยละ 0.0005)

2/ ผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (ultimate shareholders) ของ เทอร์มอล เทรด แอนด์ อินเวสเมนต์ ลิมิเตด ได้แก่ Mr. Chin Joek Poen สัญชาติ สิงคโปร์

3/ ผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (ultimate shareholders) ของ บริษัท เอส กรุ๊ป เอไอซี (ประเทศไทย) จำกัด ได้แก่ นางสาว ปานจิตรา กุลกาญจน์ธวัช (สัดส่วนร้อยละ 99.9999) นาย สมชาย ม่วงศรี (สัดส่วนร้อยละ 0.0005) นางสาว พเยาว์ ยุคตเวทย์ (สัดส่วนร้อยละ 0.0005)

5.6 สรุปข้อมูลทางการเงิน APOT

(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2563 (ปรับปรุง ใหม่)	ปี 2564 (ปรับปรุง ใหม่)	ปี 2565	งวด 6 เดือนปี 2566 (ม.ค. – มิ.ย.)
งบฐานะการเงิน				
สินทรัพย์				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.60	0.47	0.76	298.03
เงินลงทุนชั่วคราว	0.03	0.04	0.04	0.04
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	0.26	0.00
เงินจ่ายล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	3.17	3.17	3.17	3.17
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.61	1.62	1.67	3.28
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	1.50	0.50	0.50	0.50
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพันรอการจัดตั้งกองทุน	0.01	0.01	0.01	0.01
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	295.31	293.13	292.67	292.64
เหมืองระหว่างก่อสร้าง	1,033.19	1,033.19	1,033.19	1,033.19
สินทรัพย์ที่เกิดจากการสำรวจและประเมินค่าเหมืองแร่	924.17	924.17	924.17	924.17
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ^{1/}	4,355.97	4,342.15	4,328.33	4,321.43
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.06	0.02	0.02	0.02
รวมสินทรัพย์	6,615.63	6,598.48	6,584.80	6,876.48
หนี้สิน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1,056.86	1,414.15	1,845.02	2,102.83
ต้นทุนงานระหว่างก่อสร้างที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	0.30	0.30	0.30	0.30
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	204.81	222.76	239.31	96.61
หนี้สินระยะยาวสำหรับประทานบัตรส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ^{2/}	2,273.78	2,842.48	3,411.17	3,979.87
หนี้สินระยะยาวสำหรับเงินสมทบกองทุนตามเงื่อนไข ประทานบัตรเหมืองแร่ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	75.03	104.53	134.04	161.81
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.56	1.75	1.72	2.65
หนี้สินระยะยาวสำหรับประทานบัตร-สุทธิ	2,042.13	1,563.62	1,064.21	519.52
หนี้สินระยะยาวสำหรับเงินสมทบกองทุน-สุทธิ	339.40	324.78	309.64	288.82
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0.00	0.00	0.01	0.01
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์ของพนักงาน	2.04	2.05	2.14	2.27
รวมหนี้สิน	5,995.91	6,476.40	7,007.56	7,154.68
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	2,805.80	2,805.80	2,805.80	3,256.73
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(313.95)	(313.95)	(313.95)	(313.95)
ขาดทุนสะสม	(1,872.13)	(2,369.77)	(2,914.60)	(3,220.97)

รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	619.72	122.08	(422.76)	(278.20)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,615.63	6,598.48	6,584.80	6,876.48
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ				
รายได้				
รายได้อื่น	2.08	3.12	5.05	1.56
รวมรายได้	2.08	3.12	5.05	1.56
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายในการบริการ	56.98	41.60	28.56	15.25
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.00	0.00	0.00	5.77
ค่าปรับเงินผลประโยชน์พิเศษเพื่อประโยชน์แก่รัฐ	252.27	338.56	422.87	250.73
รวมค่าใช้จ่าย	309.24	380.16	451.43	271.25
ขาดทุนจากการดำเนินงาน	(307.16)	(377.05)	(446.38)	(269.69)
ต้นทุนทางการเงิน	126.48	120.59	98.50	36.68
ขาดทุนก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(433.64)	(497.64)	(544.88)	(306.37)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.00	0.00	0.00	0.00
ขาดทุนสำหรับปี	(433.64)	(497.64)	(544.88)	(306.37)

หมายเหตุ : อ้างอิงจากงบการเงินฉบับสอบทานของ APOT ณ สิ้นปี 2565 และ ไตรมาส 2 ปี 2566

- 1/ สิ้นทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนได้แก่ ค่าประมาณบัตร เงินสมทบกองทุนสัมปทานเหมืองแร่ และโปรแกรมคอมพิวเตอร์
- 2/ หนี้สินที่เกิดขึ้นตามหนังสือข้อตกลงผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษแก่รัฐ

5.7 สรุปสัญญาสำคัญของ APOT

สัญญาที่สำคัญในการดำเนินงานของ APOT โดยหลักประกอบไปด้วยประทานบัตรทำเหมืองใต้ดิน ที่ได้รับจากกระทรวงอุตสาหกรรม และ หนังสือขอตกลงการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษเพื่อประโยชน์แก่รัฐ เพื่อตอบแทนการออกประทานบัตร กับกรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ โดยมีรายละเอียดสรุปได้ตามตารางต่อไปนี้

ตาราง : สรุปสาระสำคัญของประทานบัตร

เลขที่ประทานบัตรเหมืองใต้ดิน	31708/16118
ผู้ได้รับประทานบัตร	บริษัท อาเซียนโปแตชชัยภูมิ จำกัด (มหาชน)
ระยะเวลาประทานบัตร	6 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2558 ถึง 5 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2583
เงื่อนไขการทำเหมืองใต้ดิน	<ol style="list-style-type: none"> 1. ทำเหมืองใต้ดินชนิดแร่โพแทช และเกลือหิน 2. ทำเหมืองใต้ดินด้วยวิธีการห้องสลัปล้ำค้ำยัน (Room and pillar mining method) 3. ก่อนการผลิตแร่ตามที่ระบุไว้ในข้อ 1 ผู้ถือประทานบัตรทำเหมืองใต้ดินจะต้องแจ้งให้เจ้าพนักงานอุตสาหกรรมแร่ประจำท้องที่เข้าตรวจสอบรายละเอียดความครบถ้วนสมบูรณ์ตามที่ได้รับอนุญาต และเมื่อได้รับหนังสืออนุญาตจากเจ้าพนักงานอุตสาหกรรมแร่ประจำท้องที่แล้วเท่านั้นจึงจะเริ่มประกอบกิจการได้ 4. โครงการทำเหมืองใต้ดินตามที่กำหนดไว้ในมาตรา 88/6 แห่งพระราชบัญญัติแร่ พ.ศ.2510 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติแร่ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2555 ต้องเป็นไปตามที่ได้รับอนุญาต 5. การบริหารจัดการผลพลอยได้ให้เป็นไปตามแผนผังโครงการทำเหมืองใต้ดิน และแผนผังกรรมวิธีการแต่งแร่ที่ได้รับอนุญาตแล้วเท่านั้น 6. มาตรการป้องกันและแก้ไขผลกระทบสิ่งแวดล้อมและการเฝ้าระวังให้เป็นไปตามเงื่อนไขที่กำหนดในรายงานการวิเคราะห์ผลกระทบสิ่งแวดล้อม 7. การประกันภัยให้เป็นไปตามที่อธิบดีให้ความเห็นชอบ ในกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงการบังคับสัญญาประกันภัย ให้ดำเนินการตาม มาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติแร่ พ.ศ. 2510 การชำระเบี้ยประกันภัยตามกรรมธรรม์ประกันภัย ให้ส่งหลักฐานให้กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ทราบภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่ครบกำหนดวันชำระแต่ละงวดตามสัญญา 8. กองทุนสนับสนุนการมีส่วนร่วมตรวจสอบการทำเหมืองใต้ดินของผู้มีส่วนได้เสีย ตามมาตรา 88/11 พระราชบัญญัติ แร่ พ.ศ. 2510 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติแร่ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2545 ให้เป็นไปตามที่อธิบดีให้ความเห็นชอบ 9. การให้ความคุ้มครองแก่คนงาน และความปลอดภัยแก่บุคคลภายนอกที่มีได้มีกำหนดไว้ในกฎกระทรวงต้องปฏิบัติตามมาตรการรักษาความปลอดภัยในเรื่องการรักษาความปลอดภัยในการทำเหมือง และส่งเสริมสวัสดิภาพของคนงาน ตามบทที่ 16 แห่งแผนผังโครงการทำเหมืองใต้ดิน

	<p>10. การให้ผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษเพื่อประโยชน์แก่รัฐต้องให้ผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษแก่รัฐตามข้อตกลงการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษเพื่อประโยชน์แก่รัฐ เพื่อตอบแทนการออกประทานบัตร ฉบับลงวันที่ 13 มกราคม 2558 และบันทึกรับรองตกลงการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษเพื่อประโยชน์แก่รัฐเพิ่มเติมเพื่อตอบแทนการอนุญาตประทานบัตร ฉบับลงวันที่ 5 มกราคม 2558</p> <p>11. เงื่อนไขพิเศษสำหรับประทานบัตรทำเหมืองใต้ดิน ตามมาตรา 45 แห่งพระราชบัญญัติแร่ พ.ศ.2510 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติแร่ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2545 ต้องดำเนินการเพื่อออกกรรมกรรมประกันความรับผิดชอบ ตามมาตรา 88/12 แห่งพระราชบัญญัติแร่ พ.ศ.2510 ภายใน 6 เดือนนับจากวันที่ได้รับประทานบัตร ตามบันทึกรับรองฉบับลงวันที่ 7 มกราคม 2558 และก่อนการทำเหมืองให้ทำการตรวจสอบสุขภาพทุกพารามิเตอร์ที่อาจเกิดจากการทำเหมืองของชาวบ้านรอบพื้นที่โครงการในรัศมี 5 กิโลเมตร</p> <p>12. ผลการวิจัยจากการรับฟังความคิดเห็นของผู้มีส่วนได้เสีย ตามมาตรา 88/7 แห่งพระราชบัญญัติแร่ พ.ศ.2510 ซึ่งแก้ไขเพิ่มเติมโดยพระราชบัญญัติแร่ (ฉบับที่ 5) พ.ศ. 2545 ต้องปฏิบัติตามมาตรการเพิ่มเติมจากการดำเนินการตามมาตรา 88/7 และ 88/ แห่งพระราชบัญญัติแร่ พ.ศ.2510</p>
--	--

หมายเหตุ : APOT ได้ดำเนินการเงื่อนไขการทำเหมืองใต้ดินครบเป็นที่เรียบร้อยแล้วยกเว้นข้อดังต่อไปนี้

ข้อ (3) ซึ่งกำหนดให้ผู้ถือประทานบัตรทำเหมืองใต้ดินจะต้องแจ้งให้เจ้าพนักงานอุตสาหกรรมแร่ประจำท้องที่เข้าตรวจสอบรายละเอียดความครบถ้วนสมบูรณ์ตามที่ได้รับอนุญาต และเมื่อได้รับหนังสืออนุญาตจากเจ้าพนักงานอุตสาหกรรมแร่ประจำท้องที่แล้วเท่านั้น จึงจะเริ่มประกอบกิจการได้ ทั้งนี้ ขั้นตอนดังกล่าวจะเกิดขึ้นภายหลังจากที่สัญญาสัมปทานก่อสร้างโครงการของ APOT เสร็จสิ้น จึงจะสามารถแจ้งเจ้าพนักงานอุตสาหกรรมแร่ประจำท้องที่ เพื่อตรวจสอบแบบก่อสร้างโครงการได้

ข้อ (7) ซึ่งกำหนดให้การประกันภัยให้เป็นไปตามที่อธิบดีให้ความเห็นชอบ ในกรณีที่มีการแก้ไขเปลี่ยนแปลงการบังคับตามสัญญาประกันภัย ให้ดำเนินการตามมาตรา 57 แห่งพระราชบัญญัติแร่ พ.ศ. 2510 การชำระเบี้ยประกันภัยตามกรรมกรรมประกันภัย ให้ส่งหลักฐานให้กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ทราบภายในสามสิบวัน นับแต่วันที่ครบกำหนดวันชำระแต่ละงวดตามสัญญา เนื่องจาก APOT ยังไม่ได้มีการเข้าทำสัญญาประกันภัย อย่างไรก็ตามก็ดีผู้บริหารของ APOT รับทราบประเด็นดังกล่าว และจะดำเนินการให้การประกันภัยให้เป็นไปตามที่อธิบดีให้ความเห็นชอบ

ข้อ (9) ซึ่งกำหนดให้การให้ความคุ้มครองแก่คนงาน และความปลอดภัยแก่บุคคลภายนอกที่ได้มีกำหนดไว้ในกฎกระทรวงต้องปฏิบัติตามมาตรการรักษาความปลอดภัยในเรื่องการรักษาความปลอดภัยในการทำเหมือง และส่งเสริมสวัสดิภาพของคนงาน ตามบทที่ 16 แห่งแผนผังโครงการทำเหมืองใต้ดิน เนื่องจาก APOT ยังไม่ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ อย่างไรก็ตามก็ดีผู้บริหารของ APOT ได้ตระหนักถึงความสำคัญแก่การให้ความคุ้มครองแก่คนงาน/บุคคลภายนอก และจะดำเนินการทุกอย่างให้เป็นไปตามที่กฎกระทรวงกำหนด

ข้อ (11) ซึ่งกำหนดให้ต้องดำเนินการเพื่อออกกรรมกรรมประกันความรับผิดชอบ ตามมาตรา 88/12 แห่งพระราชบัญญัติแร่ พ.ศ.2510 ภายใน 6 เดือนนับจากวันที่ได้รับประทานบัตร ตามบันทึกรับรองฉบับลงวันที่ 7 มกราคม 2558 และก่อนการทำเหมืองให้ทำการตรวจสอบสุขภาพทุกพารามิเตอร์ที่อาจเกิดจากการทำเหมืองของชาวบ้านรอบพื้นที่โครงการในรัศมี 5 กิโลเมตร โดย APOT จะดำเนินการออกกรรมกรรมประกันความรับผิดชอบ และ ทำการตรวจสอบสุขภาพทุกพารามิเตอร์ที่อาจเกิดจากการทำเหมืองของชาวบ้านรอบพื้นที่โครงการในรัศมี 5 กิโลเมตรก่อนที่จะดำเนินการเชิงพาณิชย์

โดย APOT มีภาระหน้าที่ ที่จะต้องปฏิบัติตามที่ระบุไว้ใน ข้อที่ (1) , (2) , (5) , (6) , (7) , (8) , (9) , (10) ตลอดอายุโครงการ

ตาราง : สรุปสาระสำคัญของหนังสือขอตกลงการจ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษเพื่อประโยชน์แก่รัฐ เพื่อตอบ
 แทนการออกประทานบัตร

คู่สัญญา	บริษัท อาเซียนโพลีเทคซัลยูมิ จำกัด (มหาชน) กับ กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่
เงื่อนไขการชำระผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษ	ขอผ่อนชำระเป็นงวด ๆ ละเท่า ๆ กัน ซึ่งได้สิทธิให้ปลอดการชำระ ๒ ปีแรก นับแต่ได้รับประทานบัตร (อัตราดอกเบี้ย MLR ร้อยละ 6.5 ต่อปี โดยขอชำระผลประโยชน์พิเศษเพื่อประโยชน์แก่รัฐให้แก่ กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ จำนวน 8 งวด เป็นจำนวนเงินงวดละ 568,695,013.80 บาท โดยจะชำระแต่ละงวดภายในวันที่ 15 มกราคม ของปีถัดจากปีที่ ปลอดการชำระ 2 ปีแรก ตามลำดับทุกปีจนครบถ้วน ณ ฝ่ายอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ สำนักงานอุตสาหกรรมจังหวัดชัยภูมิ หาก APOT ผิดนัดไม่ชำระค่าผลประโยชน์พิเศษเพื่อประโยชน์แก่รัฐภายในกำหนดเวลาดังกล่าวข้างต้น APOT ยินยอมให้กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ คิดเงินค่าปรับในอัตราร้อยละ 15.00 ต่อปีนับแต่วันผิดนัดถึงวันชำระจริง

อย่างไรก็ดี APOT ได้ชะลอการลงทุนก่อสร้างโครงการเหมืองแร่โพแทชในปี 2561 เนื่องจาก (1) ความล่าช้าของแผนพัฒนาโครงการเหมืองแร่โพแทช (2) ปัญหาด้านเงินทุนหมุนเวียน (3) APOT ไม่ได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากสถาบันการเงินเพื่อสนับสนุนการก่อสร้าง และ (4) ไม่มีผู้ถือหุ้นรายใดชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนที่ APOT เรียกชำระในระหว่างปี 2561 ดังนั้น APOT จึงไม่มีกระแสเงินสดเพื่อชำระผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษแก่ภาครัฐ ตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ ส่งผลให้ APOT มียอดค้างชำระหนี้สินผลประโยชน์ตอบแทนพิเศษเพื่อประโยชน์แก่รัฐในปี 2566 เป็นจำนวน 4,924.52 ล้านบาท

ทั้งนี้เนื่องจากสถานการณ์สงครามรัสเซีย-ยูเครน และค่าขนส่งที่ปรับตัวสูงขึ้น จึงส่งผลให้ราคาแร่โพแทชในประเทศไทยนำเข้าปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ อันเป็นผลให้ราคาปุ๋ย และราคาสินค้าทางการเกษตรปรับตัวสูงขึ้น ส่งผลให้ประชากรไทยได้รับผลกระทบในวงกว้าง ดังนั้น กรมฯ จึงได้มีมติใน วันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2566 เพื่อลงมติรับทราบและให้กระทรวงอุตสาหกรรมพิจารณาดำเนินการเกี่ยวกับแนวทางการแก้ไขปัญหาหนี้เงินผลประโยชน์พิเศษโครงการเหมืองแร่โพแทช โดยให้กรมอุตสาหกรรมพื้นฐานและการเหมืองแร่ดำเนินการปรับโครงสร้างหนี้และเงินค่าปรับของโครงการเหมืองแร่โพแทช โดยให้พิจารณานำผลผลิตแร่โพแทชมาผ่อนชำระเงินผลประโยชน์พิเศษและค่าปรับผิมนัดชำระแทนการชำระในรูปแบบตัวเงิน ซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ต่อ APOT จากการลดลงของหนี้สินที่เป็นตัวเงินอย่างมีนัยสำคัญ และเป็นประโยชน์ต่อประเทศไทย โดยเฉพาะกลุ่มเกษตรกรที่จะมีต้นทุนลดลงและมีความมั่นคงทางการจัดหาปุ๋ยเพิ่มขึ้น

6. มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และเงื่อนไขการชำระ

มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน คือหุ้นสามัญเพิ่มทุน APOT ที่เสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นจำนวน 40,202,400 หุ้น ในราคาเสนอขายหุ้นละ 100.00 บาท รวมมูลค่า 4,020,240,000.00 บาท โดยจะทยอยแบ่งชำระเป็นหลายงวด ตามแผนการเรียกชำระหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ APOT ตามความจำเป็นในการใช้เงิน และเป็นไปตามเงื่อนไขการเบิกใช้เงินของสินเชื่อกับสถาบันทางการเงิน หรือผู้ให้กู้ที่ไม่ใช่สถาบันทางการเงิน โดยมีสรุประยะเวลาการชำระเงิน และได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามตารางต่อไปนี้

ตาราง : สรุประยะเวลาการชำระเงิน และได้รับหุ้นสามัญเพิ่มทุน (หน่วย ล้านบาท)

ปี	2567	2568	2569	2570	รวม
มูลค่าการลงทุนของ APOT	15,382.9	13,135.8	6,877.0	4,604.3	40,000.0
ส่วนของหนี้สิน	9,229.7	7,881.5	4,126.2	2,762.6	24,000.0
ส่วนของผู้ถือหุ้น	6,153.1	5,254.3	2,750.8	1,841.7	16,000.0
มูลค่าการลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ (ร้อยละ 25.13)	1,546.1	1,320.2	691.2	462.8	4,020.2
จำนวนหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่บริษัทฯ ได้รับ (ล้านหุ้น)	15.5	13.2	6.9	4.6	40.2

หมายเหตุ : รายละเอียดเพิ่มเติมอยู่ในหัวข้อที่ 10 ที่มาของแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการ

7. มูลค่าของสินทรัพย์ที่ได้มา

บริษัทฯ ได้อ้างอิงมูลยุดีธรรมของหุ้นสามัญ APOT จาก บริษัทหลักทรัพย์ บียอนด์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ที่ได้รับอนุมัติจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์) ให้เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อให้เห็นเกี่ยวกับมูลค่ายุดีธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาโดยที่ปรึกษาทางการเงินอิสระได้ทำการประเมินมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของ APOT ตามวิธีต่าง ๆ โดยสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

ตาราง : สรุปผลการประเมินมูลค่าหุ้นสามัญของ APOT

วิธีการประเมินมูลค่าหุ้น	มูลค่าหุ้น APOT (บาทต่อหุ้น)	มูลค่าหุ้น APOT (ล้านบาท)	ความเห็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ
1. วิธีมูลค่าหุ้นตามบัญชี	(15.07)	(422.76)	ไม่เหมาะสม
2. วิธีปรับปรุงมูลค่าหุ้นตามบัญชี	(15.07)	(422.76)	ไม่เหมาะสม
3. วิธีมูลค่าหุ้นตามราคาตลาด	ไม่สามารถประเมินได้		
4. วิธีอัตราส่วนราคาต่อมูลค่าหุ้นตามบัญชี P/BV	ไม่สามารถประเมินได้		
5. วิธีอัตราส่วนราคาต่อกำไรต่อหุ้น P/E	ไม่สามารถประเมินได้		
6. วิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach)	111.05	3,616.79	เหมาะสม

ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระมีความเห็นว่า วิธีการประเมินมูลค่าที่เหมาะสมที่สุดในการประเมินมูลค่า APOT ในครั้งนี้คือวิธีมูลค่าปัจจุบันสุทธิของกระแสเงินสด (Discounted Cash Flow Approach) ซึ่งจะได้มูลค่าฐานอยู่ที่ 111.05 บาทต่อหุ้น ดังนั้น ที่ปรึกษาทางการเงินอิสระจึงมีความเห็นว่า การเข้าทำรายการในครั้งนี้อยู่ที่ราคา 100.00 บาทต่อหุ้น เป็นราคาที่ เหมาะสม เนื่องจากต่ำกว่าราคาประเมินที่เหมาะสมดังกล่าว

8. เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทน

ราคาเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนของ APOT มีที่มาจากมูลค่าที่ตราไว้ของ APOT ซึ่ง เท่ากับ 100.00 บาทต่อหุ้น โดยคิดเป็นมูลค่า 4,020,240,000.00 บาท ตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ ซึ่งอ้างอิงจากมติการเรียกเพิ่มทุนจาก APOT โดยอ้างอิงจากกรอบมูลค่าการก่อสร้างที่คาดไว้ ทั้งนี้จำนวนหุ้นเพิ่มทุน และมูลค่าเพิ่มทุนของ APOT อาจมีการปรับเปลี่ยนตามมูลค่าการก่อสร้างที่เกิดขึ้นจริง และเงื่อนไขการเบิกของสถาบันทางการเงิน

9. ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับ

บริษัทฯ คาดว่าการเข้าทำธุรกรรม จะทำให้บริษัทฯ ได้รับผลประโยชน์ ดังนี้

- (1) หากการเพิ่มทุนของ APOT ประสบความสำเร็จ จะนำมาซึ่งความสำเร็จของสินเชื่อโครงการ หรือ Financial Close และการเข้าลงนามในสัญญารับเหมาก่อสร้างที่บริษัทฯ ได้รับ Letter of Award ตั้งแต่ปี 2559 อันจะก่อให้เกิดรายได้จากการให้บริการก่อสร้างที่มีนัยสำคัญต่อบริษัทฯ
- (2) การเข้าทำธุรกรรมในครั้งนี้เป็นภาระกระจายความเสี่ยงและลดการพึ่งพิงรายได้และกำไรสุทธิจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างซึ่งมีความเสี่ยงจากการขาดความผันผวนของราคาวัสดุก่อสร้าง และค่าแรงที่สูง
- (3) บริษัทฯ จะสามารถรับรู้ส่วนแบ่งกำไรเพิ่มเติมภายหลังจากที่ APOT ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์

10. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการทำรายการ

ในการเข้าทำรายการในครั้งนี้ บริษัทฯ มีวัตถุประสงค์การใช้เงินในการเข้าลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนของ APOT รวมเป็นจำนวนไม่เกิน 4,020.2 ล้านบาท ซึ่งอ้างอิงมูลค่าการก่อสร้างไม่เกิน 40,000.0 ล้านบาท โดยคาดว่าจะมูลค่าการก่อสร้างดังกล่าวจะมีอัตราส่วนหนี้สิน ต่อผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.5 เท่า โดยมีรายละเอียดตามตารางต่อไปนี้

ตาราง : มูลค่าการลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนของ APOT

ปี	2567	2568	2569	2570	รวม
มูลค่าการลงทุนของ APOT	15,382.9	13,135.8	6,877.0	4,604.3	40,000.0
ส่วนของหนี้สิน (ร้อยละ 60.0)	9,229.7	7,881.5	4,126.2	2,762.6	24,000.0
ส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ 40.0)	6,153.1	5,254.3	2,750.8	1,841.7	16,000.0
มูลค่าการลงทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นของบริษัทฯ (ร้อยละ 25.13)	1,546.1	1,320.2	691.2	462.8	4,020.2

โดยบริษัทฯ มีแผนที่จะจัดหาแหล่งเงินทุนอันประกอบไปด้วย (1) เงินที่คาดว่าจะได้รับจากกระแสเงินสดภายในบริษัท ซึ่งประกอบไปด้วย กระแสเงินสดจากธุรกิจของบริษัทฯ และ งานรับเหมาที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจาก APOT (2) เงินที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอนาคต และ (3) เงินที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นกู้/เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ตาราง : ที่มาของแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการ

ปี	2567	2568	2569	2570	รวม
เงินที่คาดว่าจะได้รับจากกระแสเงินสดภายในบริษัท	289.2	259.9	66.4	83.0	698.5
เงินที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอนาคต	650.0	450.0	221.7	0.0	1,321.7
เงินที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นกู้/เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	600.0	600.0	400.0	400.0	2,000.0
รวม	1,539.2	1,309.9	688.1	483.0	4,020.2

เงินที่คาดว่าจะได้รับจากกระแสเงินสดภายในบริษัท

ผู้บริหารของบริษัทฯ คาดว่าจะบริษัทฯ จะมีกระแสเงินสดภายในบริษัทฯ ในช่วงปี 2567 – 2570 รวม 698.5 ล้านบาท ประกอบไปด้วย กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท และงานรับเหมาที่คาดว่าจะได้รับจาก APOT โดยมีรายละเอียดสรุปได้ตามนี้

- **กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัท** : รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างเป็นหลัก โดยมีลูกค้าหลักเป็นกลุ่มภาครัฐ ทั้งนี้ผลการดำเนินงานโดยภาพรวมช่วงปี 2562 – 2566 มีผลขาดทุนเนื่องจาก 2 ปัจจัยได้แก่
 1. สถานการณ์โควิด – 19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อตรงต่อกลุ่มงานรับเหมาของบริษัทฯ เนื่องจากภาครัฐมีการชะลอการลงทุนในโครงการต่าง ๆ โดยมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายงบประมาณให้นำไปใช้เยียวยา และเร่งฟื้นฟูประชาชนที่ได้รับผลกระทบจากโควิด – 19 แทน นอกจากนี้สถานการณ์โควิด – 19 ยังส่งผลให้การตรวจรับงานของลูกค้าหลายรายถูกเลื่อนออกไป ในขณะที่บริษัทฯ ยังต้องแบกรับภาระค่าใช้จ่ายต่าง ๆ อย่างไม่ดีจากสภาวะการคลี่คลายของโควิด – 19 ทำให้แนวโน้มภาพรวมเริ่มทยอยปรับตัวคาดว่าจะปรับตัวดีขึ้นในปี 2567 - 2568 จากการเร่งลงทุนโครงสร้างพื้นฐานของภาครัฐ อันเป็นโครงการลงทุนต่อเนื่องของภาครัฐ อาทิ มอเตอร์เวย์ และโครงข่ายคมนาคมขนาดใหญ่ (Megaprojects) ที่เชื่อมโยงกับพื้นที่ EEC รถไฟฟ้า รถไฟทางคู่ รวมทั้งโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐานอื่นๆ ที่มีแนวโน้มขยายตัว
 2. ต้นทุนค่าวัสดุก่อสร้างที่สูงขึ้น ซึ่งเป็นต้นทุนหลักในธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง เนื่องจากสถานการณ์การปรับตัวขึ้นของราคาน้ำมันดิบ และการปิดประเทศ (Lockdown) ของประเทศจีน ซึ่งเป็นผู้ส่งออกวัสดุก่อสร้างหลัก ส่งผลให้ต้นทุนค่าวัสดุก่อสร้างปรับตัวสูงขึ้น ในขณะที่มูลค่าโครงการที่บริษัทฯ ได้รับส่วนมากมีลักษณะคงที่ (Fixed Contract Value) จึงส่งผลให้ผลการดำเนินงานในอดีตปรับตัวลง อย่างไรก็ตามในปัจจุบันราคาวัสดุก่อสร้างเริ่มปรับตัวเข้าสู่สถานการณ์ปกติ จึงส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น
- **กระแสเงินสดจากรายได้จากงานรับเหมา APOT** : บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับงานรับเหมาช่วงจากผู้รับเหมาหลักของ APOT โดยคาดว่าจะได้รับเป็นมูลค่า 11,209.3 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 50.00 ของงานส่วนบนผิวดิน (Surface Facilities) โดยผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ประเมินว่างานรับเหมาจาก APOT น่าจะมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 5.0

เงินที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอนาคต

ผู้บริหารของบริษัทฯ คาดว่าจะบริษัทฯ จะได้รับเงินจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอนาคต เป็นจำนวน 1,321.7 ล้านบาท โดยผู้บริหารของบริษัทฯ จะพิจารณาเรียกเพิ่มทุน โดยจะกำหนดให้อัตรารวณหนี้สินต่อทุน และ อัตรารวณหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน ซึ่งเป็นอัตรารวณที่สะท้อนความเสี่ยงในการชำระหนี้ของบริษัทฯ ให้มีความเหมาะสม โดยรูปแบบการเพิ่มทุนรวมไปถึง การออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อผู้ถือหุ้นเดิม หรือ Right Offering (RO) และ/หรือ การออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อบุคคลในวงจำกัด หรือ Private Placement (PP) และ/หรือ การออกหุ้นเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นการทั่วไป หรือ Public Offering (PO) และ/หรือ การออกใบสำคัญแสดงสิทธิสำหรับซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน (Warrant) ซึ่งจะพิจารณาดังความเหมาะสมอีกครั้งหนึ่ง เมื่อ APOT มีความต้องการใช้เงิน โดยพิจารณาสถานการณ์ของบริษัทและเศรษฐกิจทั้งในปัจจุบันและอนาคตประกอบด้วย

เงินที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นกู้/เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ผู้บริหารของบริษัทฯ คาดว่าจะบริษัทฯ จะได้รับเงินจากการออกเสนอขายหุ้นกู้ และ/หรือ กู้ยืมจากสถาบันทางการเงินเป็นจำนวน 2,000.0 ล้านบาท โดยผู้บริหารของบริษัทฯ จะพิจารณามูลค่าให้สอดคล้องกับการเรียกเพิ่มทุนในอนาคต เพื่อให้มีสถานะทางการเงินที่มั่นคง ทั้งนี้ผู้บริหารของบริษัทฯ มีนโยบายที่จะออกเสนอขายหุ้นกู้ระยะยาว ซึ่งมีอายุประมาณ 3 – 5 ปี ขึ้นอยู่กับสภาวะตลาดหุ้นกู้ในอนาคต และมีดอกเบี้ยอัตราคงที่ ซึ่งจะอ้างอิงจากสภาวะตลาดหุ้นกู้ในอนาคต โดยแหล่งเงินทุนชำระคืนหุ้นกู้ประกอบไปด้วย (1) กระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ในอนาคตซึ่งประกอบไปด้วย งานรับเหมาก่อสร้าง และ เงินปันผลที่จะได้รับจาก APOT ภายหลังเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์ และ/หรือ แหล่งเงินทุนอื่น ๆ ที่มีความเหมาะสมตามสถานการณ์ในอนาคต

โดยผู้บริหารของบริษัทฯ ได้ประมาณการผลการดำเนินงาน และสถานะทางการเงินของบริษัทฯ ซึ่งอ้างอิงจากการจัดหาแหล่งเงินทุนในข้างต้นตามตารางต่อไปนี้

ปี	2567	2568	2569	2570
ผลการดำเนินงาน				
รายได้จากงานก่อสร้าง ^{1/}	3,545.4	4,046.3	4,127.2	4,209.8
รายได้จากงานรับเหมา APOT	5,529.7	4,183.3	493.9	1,002.4
รายได้รวม	9,075.1	8,229.6	4,621.2	5,212.1
EBITDA รวม	409.7	421.4	243.1	274.7
กระแสเงินสดของบริษัทฯ ภายหลังจากชำระหนี้สิน และดอกเบี้ย	289.2	259.9	66.4	83.0
สถานะทางการเงิน				
สินทรัพย์รวม	6,990.7	8,109.7	8,162.3	8,688.0
หนี้สินรวม	5,532.6	5,976.4	5,779.0	6,263.4
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,458.1	2,133.3	2,383.3	2,424.6
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	3.8x	2.8x	2.4x	2.6x
อัตราส่วนหนี้สินที่มาจากดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.3x	1.1x	1.0x	1.2x

หมายเหตุ : 1/ ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีมูลค่างานคงเหลือ (Backlog) รวมทั้งสิ้น 4, 582.21 ล้านบาท โดยจะทยอยรับรู้รายได้บางส่วนในปี 2567 และเมื่อรวมกับโครงการใหม่ที่ผู้บริหารคาดว่าจะได้รับในอนาคต ผู้บริหารคาดว่าบริษัทฯ จะรับรู้รายได้ประมาณ 4,000.00 ล้านบาทในช่วงปี 2568 – 2570 ซึ่งผลประโยชน์โดยรวมใกล้เคียงกับที่บริษัทฯ สามารถทำได้ในอดีตก่อนที่จะเกิดการมีโควิด – 19 ซึ่งส่งผลกระทบต่ออุตสาหกรรมรับเหมาก่อสร้างตามที่ได้กล่าวไปข้างต้น

ทั้งนี้ นโยบายการจัดการแหล่งเงินทุนข้างต้นได้จัดทำโดยผู้บริหารของบริษัทฯ ณ วันที่ ผู้บริหารของบริษัทฯ ได้จัดทำสารสนเทศฉบับนี้ ทั้งนี้สมมติฐานต่าง ๆ ของผู้บริหารบริษัทฯ ได้ถูกจัดทำภายใต้สถานการณ์ทางเศรษฐกิจในปัจจุบัน ทั้งนี้หากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจมีการเปลี่ยนแปลงไปจากที่คาดการณ์ไว้ และส่งผลกระทบต่อผลประโยชน์ประกอบสถานะทางการเงินของบริษัทฯ อาจเป็นเหตุให้นโยบายการจัดการแหล่งเงินทุนข้างต้นเปลี่ยนแปลงได้เช่นกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะกำหนดนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุน โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholders) และคำนึงถึงความสามารถในการชำระหนี้เป็นสำคัญ

11. เงื่อนไขในการทำรายการ

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งจะแล้วเสร็จในวันประชุมวิสามัญประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 ปี 2566
- APOT ได้รับอนุมัติสินเชื่อจากสถาบันทางการเงิน และ /หรือ ผู้ให้กู้ซึ่งไม่ใช่สถาบันทางการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส ที่ 1 ปี 2567

3. APOT ได้เข้าทำสัญญาจัดซื้อจัดจ้างสัญญารับเหมางานวิศวกรรม จัดทำ และก่อสร้าง (Engineering Procurement and Construction หรือ EPC) จากผู้รับเหมา ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส ที่ 1 ปี 2567
4. APOT สามารถระดมทุนจากผู้ถือหุ้นในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75.00 ของมูลค่าเงินเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นโดยไม่นับรวมส่วนของบริษัท ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส ที่ 2 ปี 2567

ทั้งนี้การเข้าลงทุนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ APOT ตามสัดส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำเป็นที่ต้องบรรลู่เงื่อนไขในการเข้าทำรายการทั้ง 4 ข้อตามที่ระบุไว้ข้างต้น

12. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัท พิจารณาแล้วเห็นว่า การเข้าทำรายการลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ APOT ในครั้งนี้มีความเหมาะสม เป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยการเข้าทำรายการดังกล่าวเป็นการสร้างโอกาสในความสำเร็จของ Financial Close ของ APOT อันจะนำมาซึ่งบริษัทฯ จะสามารถได้รับค่าบริการก่อสร้างจากการเป็นผู้รับเหมาก่อสร้างโครงการ และส่งผลให้หุ้นสามัญของ APOT ที่บริษัทครอบครองอยู่กลับมามีมูลค่าอีกครั้ง นอกเหนือจากนั้นบริษัทฯ ยังจะได้รับผลตอบแทนการลงทุนในรูปแบบเงินปันผลในระยะยาว ภายหลังจากที่ APOT ได้เริ่มดำเนินเชิงพาณิชย์ และมีกำไรสะสมเพียงพอที่จะจ่ายปันผล และ/หรือ กำไรจากการขายหุ้นในอนาคต

โดยคณะกรรมการบริษัท ได้มีนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุนในการเข้าทำรายการในครั้งนี้อย่างเป็นเงินลงทุนมูลค่าไม่เกิน 4,020.2 ล้านบาท มาจากแหล่งเงินทุน 3 แหล่ง ซึ่งประกอบไปด้วย (1) เงินที่คาดว่าจะได้รับจากกระแสเงินสดภายในบริษัท เป็นจำนวน 698.5 ล้านบาท (2) เงินที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอนาคต เป็นจำนวน 1,321.7 ล้านบาท และ (3) เงินที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นกู้/เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เป็นจำนวน 2,000.0 ล้านบาท ซึ่งภายหลังจากการจัดหาแหล่งเงินทุนดังกล่าว คาดว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น และ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น จะเท่ากับ 2.6 และ 1.2 เท่าตามลำดับ ซึ่งบ่งชี้สถานะทางการเงินที่เข้มแข็ง ทั้งนี้สมมติฐานต่าง ๆ ของผู้บริหารบริษัทฯ ได้ถูกจัดทำภายใต้สถานการณ์ทางเศรษฐกิจในปัจจุบัน ทั้งนี้หากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจมีการเปลี่ยนแปลงไปจากที่คาดการณ์ไว้ และส่งผลกระทบต่อผลประกอบการสถานะทางการเงินของบริษัทฯ อาจเป็นเหตุให้นโยบายการจัดหาแหล่งเงินทุนข้างต้นเปลี่ยนแปลงได้เช่นกัน อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดีบริษัทฯ จะกำหนดนโยบายในการจัดหาแหล่งเงินทุน โดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholders) และคำนึงถึงความสามารถในการชำระหนี้เป็นสำคัญ

อย่างไรก็ดีมูลค่าการลงทุนก่อสร้างของ APOT นับว่าเป็นโครงการขนาดใหญ่ซึ่งจำเป็นต้องใช้เงินลงทุนเป็นจำนวนไม่เกิน 40,000.0 ล้านบาท ดังนั้น APOT จึงมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนได้ครบเต็มจำนวน ทั้งนี้หากบริษัทฯ ได้ทำการลงทุนเพิ่มเติมในหุ้นสามัญเพิ่มทุนตามสัดส่วนของ APOT ในขณะที่ APOT ยังไม่ประสบความสำเร็จในการจัดหาแหล่งเงินทุน อาจเป็นเหตุให้ APOT ไม่สามารถดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ และอาจเป็นเหตุให้เกิดการด้อยค่าเงินลงทุนได้ในที่สุด ซึ่งคณะกรรมการบริษัท ได้รับทราบความเสี่ยงดังกล่าว ดังนั้น จึงกำหนดเงื่อนไขสำคัญในการเข้าทำธุรกรรมมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- ที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมติอนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ซึ่งจะแล้วเสร็จในวันประชุมวิสามัญประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1 ปี 2566
- APOT ได้รับอนุมัติสินเชื่อจากสถาบันทางการเงิน และ /หรือ ผู้ให้กู้ซึ่งไม่ใช่สถาบันทางการเงิน ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส ที่ 1 ปี 2567
- APOT ได้เข้าทำสัญญาจัดซื้อจัดจ้างสัญญารับเหมางานวิศวกรรม จัดหา และก่อสร้าง (Engineering Procurement and Construction หรือ EPC) จากผู้รับเหมา ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส ที่ 1 ปี 2567
- APOT สามารถระดมทุนจากผู้ถือหุ้นในสัดส่วนไม่น้อยกว่าร้อยละ 75.00 ของมูลค่าเงินเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นโดยไม่นับรวมส่วนของบริษัทฯ ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส ที่ 2 ปี 2567

ทั้งนี้การเข้าลงทุนหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ APOT ตามสัดส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำเป็นที่จะต้องบรรลุเงื่อนไขในการเข้าทำรายการทั้ง 4 ข้อตามที่ระบุไว้ข้างต้น ดังนั้นด้วยเงื่อนไขในการเข้าทำรายการดังกล่าวจะกำหนดให้บริษัทฯ สามารถเข้าลงทุนใน APOT ได้ก็ต่อเมื่อ APOT ประสบความสำเร็จในการจัดหาแหล่งเงินทุนแล้วเท่านั้น จึงส่งผลให้ประเด็นความเสี่ยงข้างต้นได้หมดไป

13. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทและ/หรือคณะกรรมการตรวจสอบที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

ไม่มี

14. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้และในเอกสารอื่นที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้ตรวจสอบข้อมูลที่เสนอต่อผู้ถือหุ้นด้วยความระมัดระวังและรับรองว่าข้อมูลที่ระบุไว้ในสารสนเทศฉบับนี้และในเอกสารอื่นที่จัดส่งให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ถูกต้อง มีสาระสำคัญที่ควรแจ้งครบถ้วน ตลอดจนไม่มีข้อความที่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิดในสาระสำคัญ

15. หนี้สินของบริษัทฯ

15.1 ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังไม่ได้ออกจำหน่าย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

-ไม่มี-

15.2 ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลาและหลักประกัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ชนิดของเงินกู้	หลักประกัน	จำนวน (ล้านบาท)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	ที่ดิน และ อาคารสำนักงาน	999.32
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	15.84
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	283.70
รวม		1,298.86

15.3 ยอดรวมหนี้ประเภทอื่น และหลักประกัน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ชนิดของหนี้	หลักประกัน	จำนวน (ล้านบาท)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	-	692.936
ต้นทุนงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	1,156.20
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	-	515.06
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญาก่อสร้าง	-	318.23
ประมาณการหนี้สินจากโครงการก่อสร้าง	-	34.20
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	0.17
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	43.14
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	-	20.00
รวม	-	2,779.94

15.4 ยอดรวมหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า (Contingent Liabilities) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

ภาระผูกพันเกี่ยวกับการซื้อวัสดุก่อสร้างและการจ้างผู้รับเหมาก่อสร้าง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีภาระผูกพันเกี่ยวเนื่องกับการซื้อวัสดุก่อสร้าง และ การจ้างผู้รับเหมาก่อสร้าง เป็นจำนวนเงินประมาณ 3,363 ล้านบาท และ 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (เฉพาะของบริษัท : 326 ล้านบาท และ 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา) (31 ธันวาคม 2565 : 3,734 ล้านบาท และ 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (เฉพาะของบริษัท: 391 ล้านบาท และ 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐอเมริกา))

ภาระผูกพันเกี่ยวกับการซื้อวัสดุก่อสร้างและการจ้างผู้รับเหมาก่อสร้าง

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาเช่าดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่าที่ดิน เครื่องจักร รถยนต์และอุปกรณ์มีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าดำเนินงานที่บอกเลิกไม่ได้ ในงบการเงินรวม และ เฉพาะกิจการ เป็นจำนวน 3 ล้านบาท และ 2 ล้านบาท ตามลำดับ

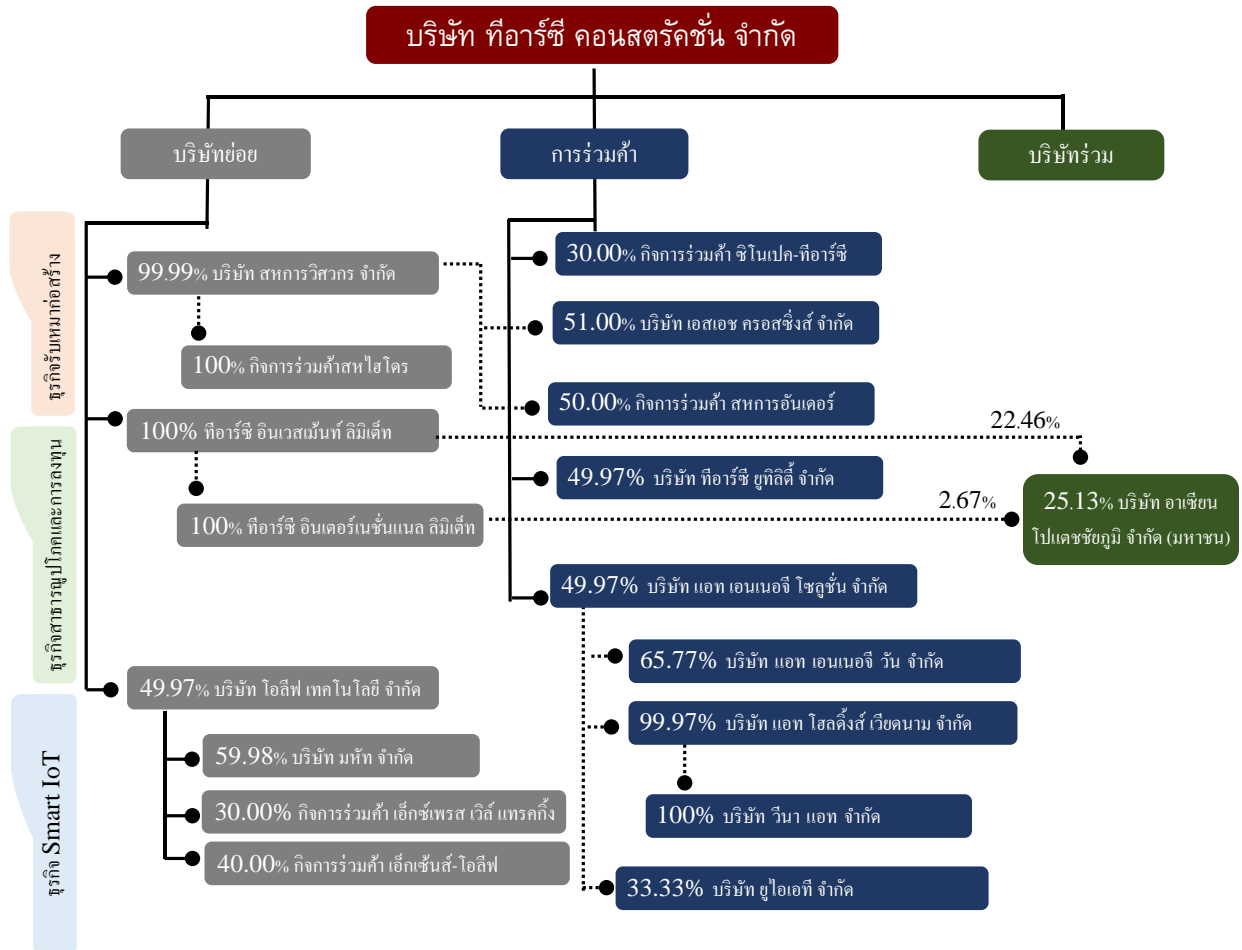
ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการ

บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาบริการที่เกี่ยวข้องกับการจ้างที่ปรึกษา และการรักษาความปลอดภัยซึ่งมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาบริการที่บอกเลิกไม่ได้ในงบการเงินรวม และ เฉพาะกิจการ เป็นจำนวน 2 ล้านบาท และ 1 ล้านบาท ตามลำดับ

16. ลักษณะการประกอบธุรกิจและแนวโน้มธุรกิจของบริษัทฯ

16.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ณ ปัจจุบัน กลุ่มบริษัททีอาร์ซี ประกอบด้วย บริษัทฯ บริษัทย่อย บริษัทร่วม และการร่วมค้า รวมทั้งสิ้น 18 นิติบุคคล โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้



ทั้งนี้บริษัทฯ ประกอบธุรกิจใน กลุ่มธุรกิจ 3 ประเภท อันประกอบไปด้วย 1. ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง 2. ธุรกิจสาธารณูปโภคและการลงทุน และ 3. ธุรกิจ Smart IoT Ecosystem โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

1. ธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

กลุ่มบริษัทให้บริการงานก่อสร้างต่าง ๆ ดังนี้

งานก่อสร้างและออกแบบทางวิศวกรรมงานวางระบบท่อ

บริษัทฯ ให้บริการงานวางระบบท่อหลายประเภท เช่น ท่อส่งก๊าซธรรมชาติ ท่อน้ำ ท่อขนส่งปิโตรเคมี เป็นต้น โดยบริษัทฯ มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญงานวางระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติเป็นอย่างมาก ลักษณะงานประกอบไปด้วยงานวางท่อก๊าซ งานก่อสร้างสถานีควบคุมแรงดันก๊าซ และงานก่อสร้างสถานีวัดปริมาตรก๊าซ เป็นต้น บริษัทฯ มีทีมงานวิศวกรที่มีประสบการณ์และความเชี่ยวชาญ สามารถให้บริการงานก่อสร้างงานวางระบบท่อก๊าซขนาดเส้นผ่าศูนย์กลางสูงสุด 30 นิ้ว รวมถึงงานวางท่อระบบท่อก๊าซข้ามจังหวัด หรือ Provincial Gas Pipeline ในปี 2558 บริษัทฯ ได้รับงานโครงการ 1st Transmission Pipeline Life Extension Project 28” Recoating Section (RC-400) จากบริษัท ปตท. จำกัด (มหาชน) เป็นงานบริการก่อสร้างในการขยายอายุการใช้งานระบบท่อส่งก๊าซธรรมชาติเส้นที่ 1 ขนาดเส้นผ่าศูนย์กลาง 28 นิ้ว ด้วยการขุดเปิดหน้าดินแล้วลอกวัสดุที่หุ้มท่อเดิมและทำการเคลือบท่อใหม่ เพื่อให้มีอายุการใช้งานที่ยาวนานขึ้น และมีต้นทุนที่น้อยกว่าการก่อสร้างวางท่อใหม่

งานก่อสร้างและออกแบบวิศวกรรมโรงงานอุตสาหกรรมพลังงานและปิโตรเคมี

บริษัทฯ ให้บริการก่อสร้างโรงงานอุตสาหกรรมพลังงานและปิโตรเคมีแบบครบวงจรเริ่มตั้งแต่งานออกแบบวิศวกรรม งานจัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และงานก่อสร้างพร้อมติดตั้งเครื่องจักร กลุ่มลูกค้าได้แก่ กลุ่มบริษัท บางจาก คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) เช่น บริษัท บางจากไบโอฟูเอล จำกัด กลุ่มบริษัท ปตท. เช่น บริษัท ปตท. น้ำมันและการค้าปลีก จำกัด บริษัท ไออาร์พีซี จำกัด (มหาชน) บริษัท ทรานส์ ไทย-มาเลเซีย (ประเทศไทย) จำกัด เป็นต้น

งานก่อสร้างโครงการพื้นฐาน สาธารณูปโภคและงานก่อสร้างทั่วไป

บริษัท สหการวิศวกร จำกัด (บริษัทย่อย) เดิมชื่อ บริษัท สหวิศวกรรม ยูเนิตีเอ็นจิเนียริงส์ จำกัด ก่อตั้งในปี 2497 ด้วยทุนจดทะเบียน 500,000 บาท โดยผู้ก่อตั้งคือ นายประเทือง คำประกอบ เพื่อประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ธุรกิจดำเนินการมาได้ด้วยดีและเจริญเติบโตอย่างต่อเนื่อง จนกระทั่งปี 2540 SKW เริ่มประสบปัญหาทางการเงิน ทาง SKW พยายามแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้น จนในที่สุดปี 2543 SKW ได้ตัดสินใจเข้าสู่แผนฟื้นฟูกิจการและดำเนินการฟื้นฟูกิจการตามแผนเป็นผลสำเร็จ และศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งยกเลิกการฟื้นฟูกิจการของ SKW ในเดือนมีนาคม 2547

ในเดือนเมษายน 2550 ผู้ถือหุ้นเดิมของ SKW ได้ทำรายการแลกหุ้นกับบริษัทฯ ทำให้ SKW กลายเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2550 เป็นต้นมา ปัจจุบัน SKW มีทุนจดทะเบียนที่ออกและชำระแล้ว 500 ล้านบาท

SKW เป็นผู้รับเหมาก่อสร้างที่ขึ้นทะเบียนเป็นผู้รับเหมากับหน่วยราชการหลายแห่ง อาทิ เช่น กรุงเทพมหานคร กรมทางหลวง กรมทางหลวงชนบท การท่าเรือแห่งประเทศไทย กรมโยธาธิการและผังเมือง การไฟฟ้านครหลวงและการประปาส่วนภูมิภาค เป็นต้น โดย SKW ได้รับการจัดชั้นจากหน่วยงานราชการให้เป็นผู้รับเหมาที่สามารถเข้ารับงานแบบไม่จำกัดวงเงิน สำหรับการเข้าร่วมประมูลงาน ประเภทงานอาคาร งานก่อสร้างงานทางและงานสะพานพิเศษ

จากประสบการณ์ที่สะสมมายาวนานทำให้ SKW มีความชำนาญด้านการให้บริการงานก่อสร้างด้านงานโยธา ผลงานส่วนใหญ่เป็นการก่อสร้างงานสาธารณูปโภค อาทิเช่น ถนน สะพาน และงานก่อสร้างอาคาร เป็นต้น กลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่เป็นหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ อย่างไรก็ตามนอกจากงานรับเหมาก่อสร้างงานโยธาแล้ว SKW ยังได้ขยายการบริการไปยังการรับเหมาก่อสร้างโรงงานในธุรกิจพลังงานและปิโตรเคมี และงานติดตั้งเครื่องจักร ผลงานที่ผ่านมา อาทิ เช่น โรงงานผลิตเอทานอลจากมันสำปะหลังจากบริษัท อูบล ไบโอ เอทานอล จำกัด มูลค่างาน 2,134 ล้านบาท งานจัดหา ติดตั้ง ทดสอบระบบเครื่องจักรและอุปกรณ์การผลิตนุหรีด้านกระบวนการผลิตยาเส้นพอง (M-01/2) จากโรงงานยาสูบ กระทรวงการคลัง มูลค่างาน 834.14 ล้านบาท

SKW ให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการคุณภาพและกระบวนการดำเนินงานภายในองค์กรเป็นอย่างดี โดยเริ่มจากปี 2552 SKW ได้รับการรับรองระบบบริหารคุณภาพมาตรฐาน ISO 9001:2008 และมุ่งมั่นในการพัฒนาประสิทธิผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องด้านคุณภาพ สิ่งแวดล้อม อาชีวอนามัยและความปลอดภัย จนในปี 2560 SKW ได้รับการรับรองมาตรฐานคุณภาพ ISO 9001:2015, ระบบการจัดการสิ่งแวดล้อม ISO 14001:2015 และระบบการจัดการอาชีวอนามัยและความปลอดภัย OHSAS 18001:2007 จาก SGS (Thailand) Co., Ltd.

2. ธุรกิจสาธารณูปโภคและการลงทุน

บริษัทฯ มีเป้าหมายในการสร้างรายได้ที่มั่นคงและยั่งยืนจึงกำหนดให้มีธุรกิจสาธารณูปโภคและการลงทุน เพื่อลดการพึ่งพิงจากรายได้จากการบริการก่อสร้างที่เป็นรายได้หลักของธุรกิจ นอกจากนี้ บริษัทฯยังเห็นถึงการได้รับโอกาสการให้บริการก่อสร้างจากโครงการสาธารณูปโภคหรือโครงการลงทุนนั้นด้วย โดยบริษัทฯจะพิจารณาลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจเดิมของบริษัทฯ อาทิเช่น ธุรกิจสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน ธุรกิจโรงงานอุตสาหกรรม และธุรกิจด้านพลังงาน เป็นต้น ปัจจุบัน บริษัทฯ มีธุรกิจสาธารณูปโภคและการลงทุน ดังนี้

ธุรกิจสาธารณูปโภค

บริษัทฯ เล็งเห็นถึงโอกาสจากการที่รัฐบาลได้ส่งเสริมให้มีการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน ตลอดจนการให้สิทธิพิเศษต่างๆ เพื่อจูงใจนักลงทุนทั้งภายในและภายนอกประเทศให้มีการขยายฐานการผลิตมายังประเทศไทย กอปรกับพื้นที่ EEC จะได้รับการส่งเสริมภาคอุตสาหกรรมอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้เกิดการจ้างงานและความต้องการสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานเพิ่มมากขึ้นในอนาคต บริษัทฯ จึงได้ลงทุนในกิจการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาชุมชนตำบลตาสีห์ อำเภอลวกแดง จังหวัดระยอง โดยจัดตั้งบริษัทย่อย ชื่อ บริษัท ทีอาร์ซี ยูทิลิตี้ จำกัด ซึ่งประกอบกรในเชิงพาณิชย์ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2561

ในปี 2564 TRC-UT ได้เข้าร่วมประกวดราคาอิเล็กทรอนิกส์ โครงการประกวดราคาซื้อน้ำประปาจากเอกชนในพื้นที่การประปาภูมิภาค สาขาบ้านฉาง โดย TRC-UT ได้รับประกาศเป็นผู้ชนะการเสนอราคา ปัจจุบัน TRC-UT อยู่ระหว่างการรอลงนามสัญญาโครงการดังกล่าว

ธุรกิจลงทุนในกิจการที่ได้รับสัมปทานกับภาครัฐ

บริษัทฯ ได้ลงทุนในโครงการเหมืองแร่โพแทชที่อำเภอบำเหน็จณรงค์ จังหวัดชัยภูมิ โดยเข้าถือหุ้นจำนวนร้อยละ 25.13 ในบริษัท อาเซียนโปแตชชัยภูมิ จำกัด (มหาชน) (“APOT”) โดยผ่านบริษัทย่อยที่ต่างประเทศ เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2558

APOE ได้รับอนุมัติประทานบัตรทำเหมืองแร่ใต้ดินจากกระทรวงอุตสาหกรรม อายุประทานบัตร 25 ปี โดยมีเป้าหมายกำลังผลิตแร่โพแทชเพื่อใช้ในการผลิตปุ๋ยโพแทสเซียม 1.235 ล้านตันต่อปี เพื่อลดการพึ่งพิงการนำเข้าแร่โพแทช 7-8 แสนตันต่อปี สำหรับผลผลิตส่วนเกินที่เหลือจะทำการส่งออกไปยังต่างประเทศเพื่อให้ได้รับรายได้เพิ่มขึ้นและคุ้มค่ากับการลงทุน

ธุรกิจลงทุนในกิจการที่ดำเนินธุรกิจด้านพลังงาน

บริษัทฯ ทำสัญญาร่วมทุนกับบริษัท เอเซีย กรีน เอนเนอจี จำกัด (มหาชน) แล้วจัดตั้งบริษัท แอท เอนเนอจี โซลูชั่น จำกัด (“AT”) ด้วยทุนจดทะเบียน 200 ล้านบาท แต่ละฝ่ายถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 50 : 50 เพื่อประกอบธุรกิจจัดหาและให้บริการด้านสาธารณูปโภคให้แก่โรงงานอุตสาหกรรมทั่วไป และธุรกิจโรงไฟฟ้า ได้แก่ การผลิตและจำหน่าย ไอน้ำ ไฟฟ้า และน้ำใช้สำหรับโรงงานอุตสาหกรรม เป็นต้น บริษัทฯ เห็นว่าการเข้าร่วมทุนดังกล่าวจะก่อให้เกิดประสิทธิผลสูงสุด เนื่องจากผู้ร่วมทุนมีความเชี่ยวชาญและประสบการณ์ในด้านต่าง ๆ ทั้งด้านการก่อสร้างอย่างครบวงจร การจัดหาแหล่งเชื้อเพลิง และการให้บริการออกแบบและซ่อมบำรุง เครื่องจักรและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับงานสาธารณูปโภค และยังทำให้สามารถขยายฐานลูกค้าได้เพิ่มขึ้น

3. ธุรกิจ Smart IoT Ecosystem

เทคโนโลยีเป็นปัจจัยหนึ่งที่สำคัญในการขับเคลื่อนกระบวนการเติบโตทางเศรษฐกิจ ความมั่นคงปลอดภัย และพัฒนาสังคม ทั้งในภาครัฐและภาคอุตสาหกรรมและภาคผู้บริโภค ปัจจุบันความก้าวหน้าของเทคโนโลยีเครือข่ายความเร็วสูง การเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตที่ดีและมีความครอบคลุมทั่วประเทศ รวมถึงการประยุกต์ใช้งาน Big data analytics ทำให้เพิ่มความสามารถในการแข่งขันในด้านความเร็ว แม่นยำ ให้ข้อมูลที่ทันต่อการตัดสินใจและทำให้การทำงานมีประสิทธิภาพมากขึ้น บริษัทฯ เห็นว่าการลงทุนธุรกิจ Smart IoT Ecosystem มีโอกาสเติบโตอย่างมาก ในปี 2563 บริษัทฯ ทำสัญญาร่วมทุนกับบริษัท เอ็กซ์เซ็นส์ อินฟอร์เมชั่น เซอร์วิส จำกัด แล้วจัดตั้งบริษัทร่วมทุนชื่อ บริษัท ไอเอสพี เทคโนโลยี จำกัด ดำเนินการให้บริการวิจัยพัฒนาระบบตรวจสอบ ควบคุม วิเคราะห์ ตลอดจนบริหารจัดการประมวลผลข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data) ต่อมาในช่วงปลายปี OLIVE จัดตั้งบริษัทย่อย 1 บริษัท ชื่อ บริษัท มหัท จำกัด (“MAHAT”) เพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจผลิตจำหน่าย ให้บริการด้านการบริหารจัดการเทคโนโลยีสารสนเทศ การพัฒนาแพลตฟอร์ม

16.2 แนวโน้มธุรกิจ

ภาพรวมเศรษฐกิจโลกในปี 2565 เผชิญกับความเสี่ยงจากต้นทุนที่ปรับสูงขึ้นมากทั้งในด้านราคาวัสดุก่อสร้างและค่าขนส่ง จากสงครามรัสเซีย-ยูเครนที่เริ่มต้นช่วงปลายเดือนกุมภาพันธ์ 2565 ทำให้อุปทานน้ำมันและวัสดุก่อสร้างโดยเฉพาะเหล็กส่วนหนึ่งหายไปจากตลาด และยังผลักดันให้ราคาน้ำมันและวัสดุก่อสร้างที่สำคัญโดยเฉพาะเหล็กและปูนซีเมนต์ปรับเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นหนึ่งในความเสี่ยงที่กระทบต่อผู้ประกอบการก่อสร้าง โดยมีความเสี่ยงอื่น ๆ เช่น เงินบาทอ่อนค่า ขาดแคลนแรงงาน ต้นทุนการเงินเพิ่มขึ้น รวมถึง กำลังซื้อผู้บริโภคเปราะบาง เป็นต้น การเกิดสงครามรัสเซีย-ยูเครน มีผลต่อต้นทุนหลักงานก่อสร้าง เนื่องจากรัสเซียส่งออกน้ำมันมากเป็นอันดับ 2 ของโลก (2020) อีกทั้งรัสเซียและยูเครนเป็นผู้ส่งออกผลิตภัณฑ์เหล็กไปทั่วโลกรวมกัน 12% ของปริมาณการส่งออกเหล็กทั้งหมดของโลก (ประมาณ 47 ล้านตัน) จึงส่งผลกระทบต่อธุรกิจก่อสร้างของไทยที่ต้องเผชิญกับต้นทุนต่าง ๆ ที่ปรับสูงขึ้น ซึ่งผู้รับเหมาต้องแบกรับภาระต้นทุนที่ปรับสูงขึ้นเกือบทุกหมวด โดยเฉพาะเหล็กและผลิตภัณฑ์เหล็ก และเผชิญกับปัจจัยเสี่ยงรอบด้านของธุรกิจก่อสร้าง เช่น การแบกรับต้นทุนแรงงานที่ยังอยู่ในระดับสูงจากปัญหาการขาดแคลนแรงงานทั้งด้านปริมาณและทักษะ ที่ยังยืดเยื้อ โดยเฉพาะแรงงานต่างด้าวที่เป็นผลกระทบต่อเนื่องจากช่วงสถานการณ์โรคระบาดของ COVID-19 แรงงานก่อสร้างต่างด้าวยังไม่เดินทางกลับมาทำงานในไทยเท่ากับหรือใกล้เคียงระดับก่อนเกิดโรคระบาดของ COVID-19 และแรงงานก่อสร้างไทยบางส่วนที่เดินทางไปต่างจังหวัดยังไม่กลับสู่ตลาดแรงงานก่อสร้าง รวมถึงการปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำของแรงงานมีฝีมือ เป็นต้น

ในปี 2565 ทำให้ผู้รับเหมาในธุรกิจก่อสร้างประสบปัญหาสภาพคล่องทางการเงินประกอบกับข้อจำกัดด้านการบริหารจัดการต้นทุน ข้ำเติมปัญหาจากสถานการณ์โรคระบาดของ COVID-19 ที่ยังไม่คลี่คลาย ส่งผลให้โครงการก่อสร้างทั้งขนาดใหญ่ กลางและเล็กบางโครงการจึงชะลอการลงทุนก่อสร้างออกไปแบบไม่มีกำหนด รวมถึงโอกาสในการเข้าถึงแหล่งเงินทุนจากสถาบันการเงิน จากปัจจัยหลายๆ เรื่องข้างต้น จึงทำให้แนวโน้มภาวะอุตสาหกรรมก่อสร้างในปี 2565 ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมีทิศทางฟื้นตัว โดยมูลค่าการลงทุนก่อสร้างโดยรวมมีแนวโน้มขยายตัว 5.0 – 6.5% โดยปัจจัยขับเคลื่อนหลักมาจากการลงทุนก่อสร้างภาครัฐ จากโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ที่เชื่อมโยงกับเขตพัฒนาเศรษฐกิจพิเศษภาคตะวันออก (Eastern Economic Corridors: EEC) ที่มีแนวโน้มจะเร่งดำเนินการเพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามแผนปฏิบัติการโครงสร้างพื้นฐานด้านคมนาคมขนส่งในพื้นที่ EEC ระยะที่ 2 (ปี 2565-2569) และโครงการขยายเส้นทางคมนาคมขนส่ง โดยเฉพาะทางรางและถนน อาทิเช่น รถไฟฟ้า รถไฟทางคู่ มอเตอร์เวย์ และโครงข่ายคมนาคมขนาดใหญ่ (Megaprojects) ที่เชื่อมโยงกับพื้นที่ EEC รวมทั้งโครงการสาธารณูปโภคพื้นฐานอื่น ๆ การลงทุนโครงการก่อสร้างภาคเอกชน ทั้งในส่วนโครงการก่อสร้างโรงงาน นิคมอุตสาหกรรม โครงการก่อสร้างที่อยู่อาศัยและอสังหาริมทรัพย์เพื่อการพาณิชย์ที่มีแนวโน้มทยอยฟื้นตัวตามภาวะเศรษฐกิจ

17. ตารางสรุปงบการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา และไตรมาสล่าสุด พร้อมคำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 วงด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มิถุนายน 2565 และ 2566

งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านบาท			
	ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2564	ปี 2565	งวด 6 เดือน ปี 2566
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	89.78	52.94	15.71	22.38
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	283.3	408.6	247.03	211.82
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	1,699.73	2,285.56	2,742.29	2,737.43
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	21.2	17.97	14.78
เงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาช่วงตามสัญญาก่อสร้าง	498.3	380.78	354.25	337.50
สินค้าคงเหลือ	1.68	1.61	1.61	1.61
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	173.16	69.11	122.86	100.49
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	44.57	23.84	49.7	51.75
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,790.52	3,243.64	3,551.42	3,477.75
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	32.2	31.96	53.55	54.36
เงินลงทุนในร่วมค้า	123.58	138.89	123.99	129.81
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	618.36	619.14	571.99	545.78
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	29.62	18.46	14.67	14.14
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13.27	11.18	9.1	8.00
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	42.48	27.3	20.51	15.37
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3.43	4.76	8.17	8.81
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	862.94	851.69	801.98	776.26
รวมสินทรัพย์	3,653.46	4,095.33	4,353.39	4,254.01
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	709.46	796.62	939.91	999.323
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	718.49	780.52	788.92	692.936

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านบาท			
	ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2564	ปี 2565	งวด 6 เดือน ปี 2566
ต้นทุนงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	454.39	839.73	1,174.28	1,156.20
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	923.92	910.99	617.56	515.06
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	73.3	283.70
เจ้าหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญาก่อสร้าง	158.96	229.61	284.93	318.23
ประมาณการหนี้สินจากโครงการก่อสร้าง	130.87	75.99	64.49	34.20
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16.71	13.05	10.38	8.16
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	1.28	0.24	0.17
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15.85	7.77	33.67	40.92
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,128.65	3,655.56	3,987.67	4,048.89
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	15.67	8.21	7.8	7.68
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	82.11	61.27	38.71	43.14
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	20	2.49	2.49	20.00
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	13.89	13.89
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	117.78	71.97	62.89	84.72
รวมหนี้สิน	3,246.43	3,727.53	4,050.56	4,133.61
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	1,198.39	1,198.39	1,198.39	1,198.39
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,198.39	1,198.39	1,198.39	1,198.39
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	-	-	-	-
ส่วนต่ำกว่าทุนอื่น	-2.96	-2.96	-	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	4.11	4.11	-	-
บริษัท				
บริษัทย่อย				
ยังไม่ได้จัดสรร	-780.89	-816.25	-913.84	-1,094.43

งบแสดงฐานะการเงิน	ล้านบาท			
	ปี 2563 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2564	ปี 2565	งวด 6 เดือน ปี 2566
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	17.39	16.12	15.82	13.97
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	436.05	399.41	300.37	117.93
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	-29.02	-31.61	2.46	2.46
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	407.03	367.8	302.83	120.40
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,653.46	4,095.33	4,353.39	4,254.01

งบกำไรขาดทุน

งบกำไรขาดทุน	ล้านบาท				
	ปี 2563 (ปรับปรุง ใหม่)	ปี 2564	ปี 2565	งวด 6 เดือน ปี 2565	งวด 6 เดือน ปี 2566
รายได้					
รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง	3,344.0 7	3,819.4 7	3,283.8 2	1,728.98	1,152.06
รายได้จากการให้บริการอื่น	20.55	17.48	57.87	2.64	9.63
รายได้จากการขาย	7.51	8.40	1.60	1.60	0.00
รายได้ดอกเบี้ย	0.89	0.49	1.21	0.60	0.58
รายได้อื่น	49.22	42.42	28.52	18.66	16.80
รวมรายได้	3,422.24	3,888.26	3,373.02	1,752.47	1,179.07
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนการให้บริการก่อสร้าง	3,517.4 5	3,625.7 5	3,067.4 6	1,628.69	1,078.78
ต้นทุนการให้บริการอื่น	13.77	10.24	52.05	1.75	8.14
ต้นทุนขาย	6.37	8.16	1.22	1.22	0.00
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	312.90	260.21	258.32	133.43	124.50
ขาดทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย	-	-	36.85	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	3,850.49	3,904.36	3,415.90	1,765.09	1,211.41
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	-428.25	-16.10	-42.88	-12.63	-32.34
ต้นทุนทางการเงิน	-23.48	-35.06	-42.55	-20.11	-29.81
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-113.30
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	-2.85	2.56	-21.04	-8.62	0.66
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-454.58	-48.61	-106.46	-41.35	-174.79
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	13.51	-10.69	-6.09	-2.35	-5.80
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	-441.07	-59.30	-112.55	-43.70	-180.59
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ บริษัท	-438.13	-57.39	-111.96	-43.51	-180.59

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	2563	2564	2565	งวด 6 เดือนปี 2565	งวด 6 เดือนปี 2566
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(72.8)	30.1	(160.6)	(95.7)	(113.9)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(193.6)	(101.1)	(39.5)	(11.3)	(116.4)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	169.8	36.0	166.5	94.7	238.8
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น	4.2	(2.0)	(3.6)	(0.5)	(1.8)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(92.4)	(36.8)	(37.2)	(12.7)	6.7
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	182.2	89.8	52.9	52.9	15.7
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	89.8	52.9	15.7	40.2	22.4

การคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน

	หน่วย	ปี 2563 (ปรับปรุง ใหม่)	ปี 2564	ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.89	0.89	0.89	0.86
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.11	0.1	0.04	0.06
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	-0.02	0.01	-0.05	-0.03
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.04	13.54	14.04	8.30
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	51	27	26	43
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	-	-	-	1,601.98
ระยะเวลาขายสินค้า	วัน	-	-	-	0.22
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	6.48	5.34	4.57	3.30
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	56	67	79	111
Cash Cycle	วัน	-5	-41	-53	-66
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร					
อัตรากำไรขั้นต้น	%	-4.91%	5.23%	6.66%	6.44%
อัตรากำไรจากดำเนินงาน	%	-12.70%	-0.42%	-1.28%	-2.74%
อัตราส่วนรายได้อื่นต่อรายได้รวม	%	1.46%	1.10%	0.88%	1.47%
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	%	-2.16%	0.78%	-4.80%	352.35%
อัตรากำไรสุทธิ	%	-12.80%	-1.48%	-3.32%	-15.32%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	-70.29%	-14.81%	-33.39%	-104.68%

	หน่วย	ปี 2563 (ปรับปรุง ใหม่)	ปี 2564	ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2566
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน					
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	-11.89%	-1.48%	-2.65%	-4.34%
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	-72.16%	-9.27%	-18.80%	-25.94%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.93	1	0.8	0.65
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน					
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	7.98	10.13	13.38	34.33
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	เท่า	-14.39	1.59	0.62	-4.86
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	เท่า	-2.2	14.71	38.62	-2.54
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	เท่า	-0.47	0.07	0.03	-0.95

คำอธิบายและภาวะวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

- **รายได้จากการให้บริการก่อสร้าง**

ในปี 2565 บริษัทฯ มีเท่ากับรายได้จากการให้บริการก่อสร้าง 3,283.82 ล้านบาท ลดลงจากปี 2564 เป็นจำนวน 535.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 14.02 ซึ่งรายได้ที่ลดลงเป็นส่วนของบริษัทฯ โดยรายได้ลดลงจากปีก่อน 643.50 ล้านบาท เนื่องจากมีโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ดำเนินการก่อสร้างส่วนใหญ่ไปแล้วตั้งแต่ปี 2564 และยังไม่มีส่วนโครงการขนาดใหญ่เพิ่มขึ้นในปีปัจจุบัน ปี 2565 บริษัทฯ รับรู้รายได้ส่วนใหญ่จากการรับเหมาก่อสร้างงานโยธา จำนวน 2,256.14 ล้านบาท และการรับเหมาก่อสร้างงานระบบท่อ จำนวน 724.85 ล้านบาท โดยเป็นการรับรู้รายได้จากโครงการก่อสร้างหลัก เช่น โครงการก่อสร้าง-บูรณะถนน และพัฒนาคูน้ำ ของกรมทางหลวงและกรมทางหลวงชนบท 5 โครงการ จำนวนเงิน 861.64 ลบ. โครงการก่อสร้างบ่อพักและท่อร้อยสายไฟฟ้าใต้ดินและการเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าลงดิน ของการไฟฟ้านครหลวง 4 โครงการ จำนวนเงิน 726.39 ลบ. โครงการออกแบบและก่อสร้างถังน้ำมันให้แก่บริษัทเอกชน จำนวนเงิน 296.56 ลบ. เป็นต้น

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการก่อสร้างเท่ากับ 518.95 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2565 เป็นจำนวน 376.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42.02 โดยมีสาเหตุเกี่ยวเนื่องจากไตรมาสก่อนคือมีโครงการก่อสร้างบางโครงการที่บริษัทฯ ไม่สามารถดำเนินการก่อสร้างตามแผนงานที่วางไว้ได้ เนื่องจากพบอุปสรรคในงานใต้ดิน ซึ่งอยู่ในกระบวนการเสนอแก้ไขกับเจ้าของโครงการและหลายหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ประกอบกับในไตรมาสปัจจุบัน บริษัทฯ ได้ปรับปรุงประมาณการต้นทุนบางโครงการเนื่องจากต้นทุนค่าวัสดุและค่าแรงสูงขึ้นกว่าที่เคยประมาณการเป็นผลให้รายได้จากการให้บริการก่อสร้างลดลง โครงการสร้างรายได้จากการให้บริการก่อสร้างมาจากกลุ่มงานโยธา งานระบบท่อ และงานก่อสร้างอื่น โดยบริษัทฯ รับรู้รายได้จากงานโยธา จำนวน 303.90 ล้านบาท งานระบบท่อ จำนวน 100.87 ล้านบาท และงานก่อสร้างอื่น 114.19 ล้านบาท โครงการหลักที่รับรู้รายได้ ได้แก่ โครงการก่อสร้างสะพานข้ามแยก ณ ระนอง จำนวน 112.89 ล้านบาท โครงการก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำดิบอ่างเก็บน้ำคลองหลวง-

ชลบุรี จำนวน 30.62 ล้านบาท และโครงการประกอบโครงสร้างเหล็กสำหรับโครงการสร้างหน่วยผลิตไฮโดรเจน จำนวน 84.73 ล้านบาท

- **รายได้จากการให้บริการอื่น**

ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการอื่นเท่ากับ 57.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เป็นจำนวน 40.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 230.98 โดยเป็นรายได้จากบริษัทย่อยแห่งหนึ่งซึ่งได้รับงานโครงการใหม่ในปี 2565 เกี่ยวกับการพัฒนาโปรแกรมและติดตั้งอุปกรณ์ GPS ให้กับหน่วยงานราชการแห่งหนึ่ง

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการอื่นเท่ากับ 8.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.00 ล้านบาทจากไตรมาส 2 ปี 2565 โดยเป็นรายได้จากการดำเนินงานของบริษัทย่อย ประกอบด้วยรายได้จากการให้บริการวิเคราะห์ข้อมูลและบริหารแพลตฟอร์มของบริษัทย่อย

- **กำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้าง**

ในปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้างเท่ากับ 216.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เป็นจำนวน 22.64 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 11.69 คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 6.59 ซึ่งเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 5.07 เนื่องจากงานโครงการออกแบบและก่อสร้างถึงน้ำมันให้แก่บริษัทเอกชนซึ่งเป็นงานระยะสั้นแต่มีอัตรากำไรค่อนข้างสูง โดยมีอัตราเฉลี่ยประมาณร้อยละ 20

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการก่อสร้างเท่ากับ 8.67 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 42.02 ล้านบาท เนื่องจากการปรับประมาณการต้นทุนดังกล่าวแล้ว เป็นผลให้รายได้และกำไรขั้นต้นลดลง

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ในปี 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 258.32 ล้านบาท ลดลงจากปี 2564 เป็นจำนวน 1.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 0.73 ซึ่งค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ คือ เงินเดือนพนักงานและค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงาน และ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 62.62 ล้านบาท ไม่แตกต่างจากไตรมาส 2 ปี 2565 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายอยู่ที่ 62.12 ล้านบาท

- **ขาดทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย**

ในปี 2565 บริษัทฯ มีขาดทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อยเท่ากับ 36.85 ล้านบาท เนื่องจากการปิดบัญชีเลิกกิจการของบริษัทย่อย 2 แห่งในประเทศสาธารณรัฐสุลต่านโอมาน คือ TRC Middle East LLC และ TRC Engineering LLC ซึ่งบริษัทฯ ถือหุ้นผ่านบริษัท TRC International Limited ที่สัดส่วนร้อยละ 70 โดยทั้งสองบริษัทได้จดทะเบียนเลิกกิจการและชำระบัญชีเสร็จสิ้นแล้ว ซึ่งรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว (One time item) ดังนั้นในไตรมาส 2 ปี 2566 จึงไม่มีรายการดังกล่าว

- **ต้นทุนทางการเงิน**

ในปี 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 42.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 เป็นจำนวน 7.49 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.36 เนื่องจากบริษัทใช้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินหมุนเวียนในการดำเนินงาน ณ 31 ธ.ค. 65 บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จำนวน 939.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 143.29 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.99

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 16.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปี 2565 6.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60.77 เกิดจากบริษัทฯ ใช้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น รวมทั้งเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้อง เพื่อใช้เป็นเงินหมุนเวียน เพิ่มสภาพคล่องให้กับบริษัทฯ โดย ณ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 999.32 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องจำนวน 283.70 ล้านบาท

- **ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม**

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ ได้ทำการลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ APOT เป็นจำนวน 113.30 ล้านบาท ผ่านบริษัทย่อยในต่างประเทศ 2 แห่ง คือ TRC Investment Limited และ TRC International Limited โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการเหมืองแร่โพแทช ทั้งนี้ การการลงทุนในหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ APOT ในครั้งนี้ จะทำให้ APOT สามารถมีเงินทุนอย่างเพียงพอเพื่อศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการเหมืองแร่โพแทช เพิ่มเติมเพื่อนำเสนอต่อสถาบันการเงินและผู้ถือหุ้นต่อไปเพื่อจัดหาเงินลงทุนเพื่อให้โครงการฯ สามารถดำเนินการเชิงพาณิชย์ได้ต่อไป ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ ได้หยุดการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากการลงทุนของ APOT ตั้งแต่ปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ตั้งด้อยค่าเงินลงทุนของ APOT ทั้งหมดแล้ว อย่างไรก็ตาม เมื่อบริษัทฯ มีการลงทุนเพิ่มใน APOT ในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ทำให้บริษัทฯ ต้องรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากการลงทุนในงบการเงินรวมเท่ากับราคาตามสัดส่วนการถือครองของบริษัทย่อย ซึ่งส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน APOT นั้นเป็นเพียงผลกระทบทางบัญชีเท่านั้น มิได้เกิดจากการขาดทุนจากการดำเนินการแต่อย่างใด

- **ขาดทุนสำหรับปี**

ในปี 2565 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 111.96 ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิร้อยละ 3.32 ขณะที่ปี 2564 ซึ่งมีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 57.39 ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิร้อยละ 1.53 บริษัทฯ ยังคงมีผลการดำเนินงานขาดทุน เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการบริหารและต้นทุนทางการเงินเป็นจำนวนเงินที่สูง ประกอบกับมีขาดทุนจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย 2 แห่งในประเทศจำนวน 36.85 ล้านบาท ทั้งนี้หากไม่รวมการขาดทุนจากการเลิกกิจการของบริษัทย่อยดังกล่าว บริษัทฯ จะมีผลขาดทุนสุทธิทั้งสิ้น 75.11 ล้านบาท

ในไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 171.73 ล้านบาท ขณะที่ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิเท่ากับ 10.51 ล้านบาท ทั้งนี้การขาดทุนที่เป็นสาระสำคัญเนื่องจากการขาดทุนจากการปรับประมาณการต้นทุนจากการให้บริการก่อสร้าง และการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ดังกล่าวข้างต้น

- **สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,353.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เป็นจำนวน 258.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.30 ทั้งนี้สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 307.77 ล้านบาท หรือเพิ่มในอัตราร้อยละ 9.49 ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 49.71 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 5.84 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ มูลค่างานเสร็จที่ยังไม่เรียกเก็บเพิ่มขึ้น 430.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.05 โดยบริษัทฯ รับรู้รายได้จากการให้บริการก่อสร้างตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ แต่ยังไม่สามารถออกใบแจ้งหนี้ให้แก่ลูกค้าได้ เนื่องจากยังไม่เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาจ้างก่อสร้าง ในขณะที่ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 161.57 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 39.54 เนื่องจากการลดลงของรายได้จากการก่อสร้างดังกล่าวข้างต้น ส่วนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ลดลง ได้แก่ ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ลดลง จาก 619.14 ล้านบาทในปีก่อน ลดลงเหลือ 571.99 ล้านบาทในปีปัจจุบัน หรือลดลง 47.15 ล้านบาท คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 7.62 สาเหตุหลักเนื่องจากการบันทึกค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์จำนวน 55.82 บาท

ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,254.01 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 เป็นจำนวน 99.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.28 เกิดจากสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 73.66 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 25.72 ล้านบาท ทั้งนี้สินทรัพย์ที่ลดลงอย่างเป็นนัยสำคัญได้แก่ลูกหนี้หมุนเวียนอื่นลดลง 30.64 ล้านบาท เนื่องจากการได้รับชำระหนี้ ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายลดลง 22.37 ล้านบาท เนื่องจากการได้รับคืนเงินได้ภาษีนิติบุคคล รวมทั้งการลดลงของเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้รับเหมาช่วงตามสัญญาก่อสร้างจำนวน 16.75 ล้านบาท เนื่องจากส่งมอบงานของผู้รับเหมาตามสัญญาก่อสร้าง

- หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเป็นจำนวน 4,050.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เป็นจำนวน 323.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.67 ทั้งนี้หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 332.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 9.09 ในขณะที่หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 9.08 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 12.62 สำหรับหนี้สินที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ คือ ต้นทุนงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ เพิ่มขึ้น 334.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.84 เนื่องจากเป็นต้นทุนก่อสร้างโครงการเพิ่มขึ้นและอยู่ระหว่างการรอเรียกชำระ และเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 143.29 ล้านบาท ดังได้อธิบายแล้วในส่วน of ต้นทุนทางการเงิน

ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินเป็นจำนวน 4,133.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 เป็นจำนวน 83.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.05 เกิดจากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 61.22 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 21.83 ล้านบาท ทั้งนี้หนี้สินส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นได้แก่ การเพิ่มของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้อง จำนวน 210.40 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นการกู้ยืมเพื่อใช้ในการลงทุนในบริษัทร่วม รวมทั้งใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ ในขณะที่เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้างลดลง 99.22 ล้านบาท จากการส่งมอบงานก่อสร้างที่แล้วเสร็จให้กับลูกค้า

- ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 302.83 ล้านบาท โดยเป็นส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 300.37 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เป็นจำนวน 99.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 24.80 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุน

ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 117.93 ล้านบาท ลดลงจาก ณ ไตรมาส 2 ปี 2565 เป็นจำนวน 182.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60.74 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุน

- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น คือการนำหนี้สินทั้งหมด แล้วนำมาเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งพบว่า ณ วันที่ ไตรมาส 2 ปี 2566 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 34.33 เท่า ซึ่งสะท้อนให้เห็นว่า บริษัทมีหนี้สินที่สูงเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น อันสะท้อนให้เห็นถึงภาระหนี้สินที่สูง อันอาจเป็นเหตุให้มีความสามารถในการสร้างกำไรที่ไม่เพียงพอในการชำระภาระดอกเบี้ยเงินกู้/เงินต้นได้ ทั้งนี้ตามมติคณะกรรมการบริษัท ซึ่งได้มีการอนุมัติการเพิ่มทุนตามสัดส่วนเป็นจำนวน 479,357,342 บาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อ (1) ใช้ชำระคืนหนี้สินทางการเงินที่มีภาระดอกเบี้ยเพื่อลดภาระหนี้สิน และ ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยของบริษัทฯ โดยจะพิจารณาชำระคืนหนี้สินทางการเงินตามมูลค่างานนี้คงเหลือ และอัตราดอกเบี้ยที่สูงเป็นหลัก และ (2) เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ ซึ่งการเพิ่มทุนดังกล่าวจะสามารถลดภาระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย รวมไปถึงการเพิ่มทุนจะเพิ่มฐานทุนส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ลดลงจากเดิม 34.33 เท่า อยู่ที่ประมาณ 6.5 – 8.5 เท่า ซึ่งลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ (ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับจำนวนเงินเพิ่มทุนที่บริษัทฯ จะได้รับ) อันบ่งชี้ความเสี่ยงทางการเงินที่ลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ และบริษัทฯ สามารถนำเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง ในการดำเนินธุรกิจต่อไป

18. ปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

18.1 ความเสี่ยงต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

ผลการพิจารณาบทวนประเภทความเสี่ยงสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ในปี 2565 บริษัทฯ ได้พิจารณาบทวนประเด็นปัจจัยความเสี่ยงสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ด้านต่าง ๆ อาทิ ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน ความเสี่ยงด้านกฎระเบียบข้อบังคับ เป็นต้น โดยมีรายละเอียดดังนี้

ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

- ความเสี่ยงจากการแข่งขันกับคู่แข่งในธุรกิจหลัก

ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างเป็นธุรกิจที่แข่งขันกันด้วยราคาเป็นหลัก โดยเบื้องต้นเจ้าของโครงการจะคัดเลือกผู้เข้าร่วมการประมูลตามคุณสมบัติที่กำหนดไว้ จากนั้นจึงคัดเลือกผู้รับเหมาก่อสร้างที่เสนอราคาประมูลที่ต่ำที่สุด ภาพรวมธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามหากแบ่งกลุ่มลูกค้าหลักของกิจการที่มีทั้งภาคเอกชนและภาครัฐจะเห็นได้ว่าโครงการที่บริษัทฯ ได้รับมีการเปลี่ยนแปลงไปจากกลุ่มลูกค้าเดิมที่ส่วนใหญ่เป็นงานจากภาครัฐที่เกี่ยวข้องกับระบบท่าอากาศยานรับเหมาเบ็ดเสร็จ (Turnkey) ของโรงงานมาเป็นกลุ่มลูกค้าภาครัฐในงานเกี่ยวกับระบบสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานมากขึ้น เนื่องจากในช่วง 3-4 ปีที่ผ่านมา อัตราการเติบโตของกลุ่มธุรกิจปิโตรเคมีและพลังงานเริ่มชะลอตัวลง ในขณะที่เดียวกันภาครัฐผลักดันเมกะโปรเจกต์ด้านโครงสร้างพื้นฐาน ด้านคมนาคมขนส่งของประเทศ เพื่อให้มีความเติบโตทางเศรษฐกิจ นี่จึงเป็นเหตุผลหนึ่งที่ทำให้เกิดการเกิดการแข่งขันสูงขึ้นในงานรับเหมาก่อสร้างของกลุ่มปิโตรเคมีและพลังงานเป็นอย่างมาก ซึ่งจากการแข่งขันที่สูงขึ้นทำให้ระดับกำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลงหรือเสนอเงื่อนไขของการทำงานที่ดีขึ้นแก่เจ้าของโครงการ หากบริษัทฯ ไม่ได้รับโครงการใหม่ ๆ อย่างต่อเนื่องส่วนแบ่งทางการตลาดจะลดลง

และส่งผลให้ผลการดำเนินงานไม่เป็นไปตามเป้าหมาย อีกทั้งบริษัทฯ ต้องเผชิญกับคู่แข่งเดิมและคู่แข่งที่เกิดขึ้นใหม่ ไม่ว่าจะเป็นผู้รับเหมาในประเทศและบริษัทต่างชาติที่มีความพร้อมด้านเงินทุน เทคโนโลยีและศักยภาพในการดำเนินงาน ดังนั้นเพื่อเพิ่มศักยภาพในการแข่งขัน บริษัทฯ และบริษัท สหการวิศวรร จำกัด จึงแสวงหาความร่วมมือกับพันธมิตรใหม่ ๆ ที่มีศักยภาพทั้งด้านแหล่งเงินทุนและเทคโนโลยีที่ทันสมัย รวมถึงการรักษาความสัมพันธ์ระยะยาวกับลูกค้าทั้งภาครัฐและเอกชนเพื่อเพิ่มโอกาสการรับงานในอนาคตอย่างต่อเนื่อง เช่น ปรับปรุงมาตรฐานด้านคุณภาพ มุ่งเน้นการรักษามาตรฐานด้านอาชีวอนามัยและความปลอดภัย การจัดการด้านสิ่งแวดล้อม การส่งมอบงานภายในระยะเวลาที่กำหนด และเพื่อให้มั่นใจว่าบริษัทฯ ยังคงมีความได้เปรียบในการแข่งขัน จึงพัฒนากระบวนการภายในองค์กรอยู่เสมอ อาทิ การอบรมพัฒนาบุคลากรให้เกิดทักษะ ความชำนาญในการทำงาน การปรับเปลี่ยนองค์กรด้วยการนำเครื่องมือด้านดิจิทัล (Digital Transformation) มาใช้เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงและให้เกิดกระบวนการทำงานที่ถูกต้องและรวดเร็ว เป็นต้น

- ความเสี่ยงจากการชะลอตัวทางเศรษฐกิจ

สภาพสภาวะเศรษฐกิจมีต่อการขยายตัวของธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง เนื่องจากการเติบโตหรือการชะลอตัวของสภาวะเศรษฐกิจมีผลต่อการลงทุนทั้งของภาครัฐและภาคเอกชน ซึ่งเป็นปัจจัยที่มีต่อผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทฯ จึงทำให้บริษัทฯ ต้องคำนึงถึงความเสี่ยงจากสภาวะเศรษฐกิจและอัตราการเติบโตของเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม การที่บริษัทฯ มีความชำนาญและประสบการณ์ยาวนานกว่า 20 ปีในงานรับเหมาก่อสร้างด้านงานรับเหมาก่อสร้างและวางระบบท่อก๊าซธรรมชาติและก่อสร้างและติดตั้งระบบวิศวกรรมให้กับบริษัทต่าง ๆ ในธุรกิจ อุตสาหกรรมปิโตรเคมี ซึ่งบริษัทฯ เป็นทั้งผู้รับเหมาโดยตรงและผู้รับเหมาช่วง ทำให้ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจจากทั้งหน่วยงานราชการ หน่วยงานรัฐวิสาหกิจ องค์กรเอกชน รวมไปถึงผู้ว่าจ้าง (บริษัท) จากต่างประเทศ ให้ดำเนินงานในโครงการต่าง ๆ ในขณะเดียวกันบริษัทฯ ก็มีแผนการขยายฐานลูกค้าไปยังประเทศเพื่อนบ้าน โดยเฉพาะกลุ่มประเทศ CLMV (Cambodia, Lao PDR, Myanmar และ Vietnam) เพื่อช่วยลดความเสี่ยงจากภาวะเศรษฐกิจ

- ความเสี่ยงจากการพัฒนาเพื่อการเติบโตทางธุรกิจอย่างยั่งยืน

บริษัทฯ ได้กำหนดกลยุทธ์การลงทุนเพื่อแสวงหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ ซึ่งสามารถต่อยอดจากธุรกิจปัจจุบันที่จะสร้างความเจริญเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนในระยะยาวให้แก่องค์กร โดยในปีนี้คณะกรรมการบริษัท ได้มีมติให้ลงทุนในโครงการต่าง ๆ ได้แก่

1. ธุรกิจพลังงาน เช่น โครงการโซลาร์ฟาร์ม ฯลฯ
2. ธุรกิจการบริหารจัดการคลังสินค้าอัจฉริยะ (Smart Warehouse) การเติบโตของ E-Commerce อย่างต่อเนื่องซึ่งเป็นผลผลักดันให้อุตสาหกรรมขนส่งและโลจิสติกส์ทั่วโลกเติบโตตาม โดย Economic Intelligence Center (EIC) ซึ่งเป็นหน่วยงานกลยุทธ์ของธนาคารไทยพาณิชย์ ประเมินว่า “การใช้หุ่นยนต์และระบบอัตโนมัติโดยสมบูรณ์มีโอกาสที่จะแพร่หลายมากขึ้นจากการเติบโตของ E-Commerce ซึ่งมีแนวโน้มเติบโตจาก 6.5 หมื่นล้านบาทในปี 2562 ไปเป็น 8.5 หมื่นล้านบาทในปี 2564” (ดร.สุปรีย์ ศรีสำราญ, (2561) เติมศักยภาพ ขนส่งโลจิสติกส์ ด้วยหุ่นยนต์-ระบบอัตโนมัติ, จาก <https://www.scbeic.com/th/detail/product/4863>)

3. ธุรกิจด้านวิจัยพัฒนาระบบตรวจสอบ ควบคุมและวิเคราะห์ข้อมูลขนาดใหญ่ (Big Data) เป็นนวัตกรรมเทคโนโลยี ของการนำอุปกรณ์ ระบบวิเคราะห์ขั้นสูง หรือคนมาทำงานร่วมกันผ่านโครงข่ายของอุปกรณ์ที่เชื่อมต่อกันด้วย Internet จะทำให้ได้ข้อมูลที่เป็นประโยชน์ในการตัดสินใจได้เร็วขึ้น
4. ธุรกิจด้านสาธารณสุขโรค เช่น การจัดหาหน้าประปาเพื่อการอุปโภคและบริโภค ฯลฯ

ความเสี่ยงด้านการเงิน (Financial Risk)

- ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง

ธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมีความจำเป็นที่ต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนสูง เนื่องจากต้องซื้อวัสดุ อุปกรณ์ ค่าแรงงานและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ซึ่งบริษัทฯ จะได้รับค่าจ้างจากการให้บริการก่อสร้างภายหลังส่งมอบงานในแต่ละงวดงาน หากผู้ว่าจ้างมีปัญหาชำระเงินล่าช้ากว่ากำหนด หรือบริษัทฯ บริหารเงินทุนหมุนเวียนไม่เหมาะสมจะส่งผลกระทบต่อการดำเนินงานของโครงการที่อยู่ระหว่างการดำเนินการ แนวโน้มธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ มีการรับงานจากภาครัฐเพิ่มมากขึ้นตามนโยบายด้านเศรษฐกิจแห่งชาติในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานและระบบสาธารณสุขของภาครัฐซึ่งกลุ่มลูกค้าหน่วยงานราชการมีขั้นตอนระเบียบการเบิกจ่ายค่างวดงานมากกว่าภาคเอกชนทำให้บริษัทฯ ได้รับเงินล่าช้ากว่าที่ให้เครดิตเทอม (Credit Term) ดังนั้นเพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้น บริษัทฯ จึงมีการเจรจาเงื่อนไขการขอรับชำระเงิน ขอเงินรับล่วงหน้าจากเจ้าของโครงการและกำหนดให้ทุกฝ่ายที่เกี่ยวข้องต้องร่วมกันจัดทำประมาณการเงินสดของแต่ละโครงการเพื่อพิจารณาสภาพคล่องของโครงการรวมถึงจัดหาเงินทุนสำรองมาใช้ได้ทันในกรณีจำเป็น โดยบริษัทฯ มีนโยบายขอสินเชื่อจากสถาบันการเงิน เช่น การขอสินเชื่อวงเงินถาวร/วงเงินทั่วไปจากสถาบันการเงิน วงเงินสินเชื่อโครงการ ฯลฯ นอกจากนี้แล้วบริษัทฯ มีการจัดทำประมาณการเงินสดโดยรวมของบริษัทฯ เป็นรายเดือนและรายงานงบกระแสเงินสดที่เกิดขึ้นจริงต่อคณะกรรมการบริหารทุกเดือนด้วยหลักความระมัดระวังเพื่อใช้เป็นแนวทางบริหารสภาพคล่องที่เหมาะสมเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจและเกิดต้นทุนทางการเงินน้อยที่สุด

- ความเสี่ยงจากความมั่นคงทางการเงินและความสามารถในการจัดหาเงินทุน

ตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ที่ต้องการสร้างความเจริญเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาวให้แก่องค์กร บริษัทฯ ได้พัฒนาโครงการใหม่ๆ ด้วยการลงทุนในบริษัทร่วมทุนในธุรกิจที่ต่างไปจากธุรกิจหลักที่เป็นการรับเหมาก่อสร้าง ส่งผลให้บริษัทฯ ต้องรักษาสภาพคล่องและสำรองเงินทุนหมุนเวียนไว้ใช้ให้เพียงพอต่อการดำเนินงาน อีกทั้งยังต้องจัดหาแหล่งเงินทุนทั้งระยะสั้นและระยะยาวล่วงหน้า เช่น การออกตั๋วสัญญาใช้เงิน การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน ฯลฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีความมุ่งมั่นที่จะดำรงฐานะการเงินที่แข็งแกร่งในการปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในการกู้ยืมเงินและปฏิบัติตามเงื่อนไขเสมอมา

ความเสี่ยงด้านการดำเนินงาน (Operation Risk)

- ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติงานและส่งมอบโครงการ

บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงในการบริหารจัดการโครงการซึ่งส่วนใหญ่ที่บริษัทฯ ได้รับเป็นโครงการขนาดกลางถึงใหญ่ ระยะเวลาที่ใช้ในการก่อสร้างโดยเฉลี่ยประมาณ 2 ปี เพื่อป้องกันความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้นได้ โดยการนำระบบบริหารคุณภาพ ISO 9001:2015 มาประยุกต์ใช้ในการปฏิบัติงานทั้งในสำนักงานใหญ่ และโครงการต่าง ๆ โดยคำนึงถึงการพัฒนากระบวนการอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งกลุ่มบริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางสำหรับการพัฒนาบุคลากรให้มีความรู้ ความสามารถ และความรับผิดชอบต่อองค์กร รวมถึงผู้มีส่วนได้เสียในทุก ๆ ด้าน เพื่อเป็นการลดและป้องกันความเสียหายอันอาจเกิดจากความเสี่ยงได้

บริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางและควบคุมการปฏิบัติงานตามกระบวนการขั้นตอนการทำงานและตามมาตรฐานในการก่อสร้าง ความล่าช้าของโครงการที่ทำให้แผนการก่อสร้างไม่เป็นไปตามที่วางไว้อาจเกิดจากกรณีต่าง ๆ อาทิ การส่งมอบพื้นที่ล่าช้า เจ้าของโครงการมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขระหว่างกาก่อสร้าง ความไม่เชี่ยวชาญของแรงงานหรือไม่มีประสบการณ์ การขาดประสบการณ์ของผู้รับเหมาช่วง การใช้เครื่องมือเครื่องจักรที่ไม่สมบูรณ์ ทำให้แรงงาน บุคคลภายนอก ทรัพย์สิน สถานที่ข้างเคียงหรือของเจ้าของโครงการได้รับความเสียหาย การพบปัญหาอุปสรรคจากการสำรวจพื้นดินซึ่งไม่มีในแบบก่อสร้างในขั้นตอนการประมูลงาน เป็นต้น ส่งผลให้การส่งมอบโครงการล่าช้าส่งผลกระทบต่อให้เกิดความเสียหายให้กับบริษัทฯ ทั้งค่าใช้จ่ายและระยะเวลาที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ พยายามป้องกันและลดความเสี่ยงดังกล่าวตั้งแต่สำรวจพื้นที่ทำการก่อสร้าง ติดตามควบคุมแผนการทำงานเป็นประจำ การควบคุมติดตามและเฝ้าระวังตามมาตรการต่าง ๆ หากเกิดปัญหาหรือมีผู้รับได้รับความเสียหายร้องเรียนเข้ามา

ความล่าช้าอันเนื่องมาจากผู้ว่าจ้าง เช่น การส่งมอบพื้นที่ การพิจารณาอนุมัติเรื่องต่าง ๆ ที่เกี่ยวกับงานก่อสร้าง ฯลฯ ซึ่งความล่าช้าเหล่านี้อาจมีผลต่อระยะเวลาและค่าใช้จ่ายในการก่อสร้าง อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ลดความเสี่ยงจากความล่าช้าเหล่านี้โดยที่บริษัทฯ ได้รับความร่วมมือและประสานงานกับผู้ว่าจ้างเพื่อให้งานก่อสร้างสำเร็จลุล่วง

ความล่าช้าอันเนื่องมาจากผู้รับจ้าง เช่น กรณีที่เกิดภาวะการขาดแคลนวัสดุก่อสร้าง ฯลฯ บริษัทฯ ป้องกันปัญหาดังกล่าวโดยได้ทำสัญญาซื้อขายวัสดุต่าง ๆ ไว้ล่วงหน้า เช่น การทำสัญญาซื้อขายปูนซีเมนต์ และเหล็ก ฯลฯ เพื่อรองรับโครงการของบริษัทฯ ที่ได้มีการลงนามในสัญญาเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

ความล่าช้าอันเนื่องมาจากเหตุการณ์ก่อวินาศกรรม การชุมนุมประท้วง การเกิดอุบัติเหตุ หรือการเกิดภัยธรรมชาติ เป็นอีกหนึ่งปัจจัยภายนอกที่บริษัทฯ ไม่สามารถควบคุมได้ หากเกิดเหตุการณ์ดังกล่าวอาจจะส่งผลให้โครงการที่ดำเนินงานอยู่ต้องชะลอการดำเนินงานและส่งผลกระทบต่อโครงการนั้นเกิดความล่าช้าโดยทั่วไปในการทำสัญญากรณีภัยธรรมชาติ ซึ่งทั่วไปการทำสัญญาว่าจ้างจะมีการระบุให้ผู้รับจ้างทำสัญญาประกันภัยให้กับโครงการต่าง ๆ ที่บริษัทรับเหมาก่อสร้าง เพื่อลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ จะเร่งดำเนินการตรวจสอบปัญหาและดำเนินการแก้ไขโดยเร็ว นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มีการทำประกันความเสี่ยงภัยทุกชนิด (Contractor All Risk) ทุกโครงการ จากการรับเหมาก่อสร้างทุกโครงการให้ครอบคลุมถึงความเสียหายที่อาจเกิดจากความเสียหายที่กล่าวข้างต้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังได้ทำประกันภัยเพื่อคุ้มครอง

ความเสียหายที่เกิดขึ้นกับเครื่องจักร บริษัทฯ เห็นว่า บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยที่สอดคล้องกับการประกันภัย ในธุรกิจการรับเหมาก่อสร้างและมีวงเงินคุ้มครองความเสียหายที่เหมาะสมแล้ว และดำเนินการประชุม ร่วมกับเจ้าของโครงการถึงผลกระทบที่เกิดขึ้นเพื่อหาข้อสรุปในการดำเนินการต่อไป

- ความเสี่ยงจากการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19

การระบาดของไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (COVID-19) ตั้งแต่ปี 2563-2565 กลายเป็นปัญหาด้าน สาธารณสุขที่มีผลกระทบลุกลามในวงกว้าง การแพร่ระบาดอย่างรวดเร็วของเชื้อไวรัสสร้างความตื่นตระหนก ต่อผู้คนทั่วโลก จากสภาวะดังกล่าว บริษัทฯ ติดตามสถานการณ์การระบาดฯ อย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง และได้ดำเนินมาตรการด้านความปลอดภัยและสุขอนามัยต่าง ๆ ตามแนวทางมาตรฐานของกระทรวง สาธารณสุข พร้อมสนับสนุนนโยบายการขอความร่วมมือต่าง ๆ จากภาครัฐให้สอดคล้องกับสถานการณ์ที่ เปลี่ยนแปลงไปอย่างเคร่งครัด

บริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามข้อแนะนำทำการดูแลบริหารจัดการตามมาตรการและรณรงค์ให้พนักงานและลูกจ้างรับ การฉีดวัคซีน COVID-19 ให้ครบ 2 เข็ม และเข้มงวดตามลำดับ (อัตราการได้รับวัคซีน COVID-19 ครบ 2 เข็ม มากกว่า 95%) และดำเนินการตามมาตรการป้องกันต่าง ๆ ที่กำหนด พร้อมมีการตรวจหาเชื้อด้วยชุด ตรวจ ATK และปฏิบัติตามมาตรการของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องโดยเคร่งครัด ก่อนเริ่มงานเพื่อเฝ้าระวังทำให้ที่ ผ่านมาบริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบจากสภาวะดังกล่าว และปัจจุบันสถานการณ์การระบาดของไวรัสโคโรนา สายพันธุ์ใหม่ (COVID-19) ได้คลี่คลายลงตามลำดับ

- ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัสดุก่อสร้างและราคาน้ำมันเชื้อเพลิง

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจรับเหมาก่อสร้างซึ่งมีการซื้อวัสดุ อุปกรณ์ที่ใช้ในการก่อสร้างต่าง ๆ อาทิ วัสดุเหล็ก และโลหะ ปูน ซีเมนต์ น้ำมันเชื้อเพลิง เป็นต้น รวมทั้ง วัสดุประเภท Running Material เช่น น้ำมัน เชื้อ เพลิง ฯลฯ ซึ่งใช้กับรถและเครื่องจักรที่ใช้ในการก่อสร้าง ดังนั้น ราคาของวัสดุก่อสร้างและราคาน้ำมันเชื้อ เพลิง จึงเป็นต้นทุนที่สำคัญในการก่อสร้างของแต่ละโครงการ หากมีการเพิ่มขึ้น หรือลดลง จะส่งผลต่อ ต้นทุนการซื้อวัสดุที่ใช้ในการก่อสร้างโดยตรง ปัจจุบันงานรับเหมาก่อสร้างกับภาครัฐบางประเภทที่มี ระยะเวลาในการก่อสร้างจนถึงแล้วเสร็จเป็นระยะเวลา 1-2 ปี ก็จะมีการระบุเกี่ยวกับการปรับมูลค่างาน ก่อสร้างตามสูตรการปรับราคา (ค่า K) กล่าวคือ ในกรณีที่ราคาของวัสดุหลักที่ใช้ในการก่อสร้างมีการปรับตัว สูงขึ้น หรือลดลงเกินกรอบราคาที่กำหนด บริษัทฯ จะได้รับเงินชดเชยหากราคาวัสดุปรับตัวสูงขึ้น หรือบริษัท ฯ จะจ่ายเงินชดเชยหากราคาของวัสดุหลักที่ใช้ในการก่อสร้างมีการปรับตัวลดลง กลุ่มบริษัท มีการบริหาร จัดการความเสี่ยงดังกล่าวผ่านทางสัญญาการก่อสร้าง 2 ลักษณะ ดังนี้

- สัญญาการก่อสร้างที่มีการปรับราคาค่างานก่อสร้างตามสูตรการปรับราคา (Escalation Factor K) ซึ่ง ค่า K จะอยู่ในรูปของค่าการคำนวณที่แปรผันตามต้นทุนการผลิตที่เปลี่ยนแปลง ซึ่งสูตรการ คำนวณดังกล่าวอาจจะไม่ครอบคลุมราคาต้นทุนวัตถุดิบและค่าแรงงานที่เปลี่ยนแปลงไป โครงการ ลักษณะนี้เป็นกลุ่มลูกค้าภาครัฐ
- สัญญาการก่อสร้างจำนวนเงินคงที่ หรือ เป็น Lump-sum ซึ่งในสัญญาไม่ได้ระบุ หรือไม่สามาร กกำหนดเป็นค่า K ได้ โดยส่วนใหญ่จะใช้กับโครงการลักษณะที่เป็น Turnkey Project ซึ่งจะมีการ

รวมค่าเผื่อกรณีที่ราคาต้นทุนวัสดุก่อสร้างรวมไว้ในมูลค่ารวมของโครงการแล้ว โครงการลักษณะนี้เป็นกลุ่มลูกค้าภาคเอกชน

- ความเสี่ยงด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

บริษัทฯ ตระหนักถึงการบริหารจัดการด้านอาชีวอนามัย ความปลอดภัย และสิ่งแวดล้อม ซึ่งเป็นนโยบายที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญมากโดยคำนึงถึงผู้ที่มีส่วนได้เสียภายในและภายนอกองค์กร ในพื้นที่การทำงานและพื้นที่ข้างเคียงการทำงานรวมถึงสังคมและสิ่งแวดล้อม โดยดูแลให้ได้รับผลกระทบจากการก่อสร้างให้น้อยที่สุด บริษัทฯ นำระบบมาตรฐาน ISO 14001:2015 และ ISO 45001:2018 ซึ่งเป็นมาตรฐานเป็นที่ยอมรับในระดับสากลมาประยุกต์ใช้ในการบริหารจัดการและการปรับปรุงกระบวนการอย่างต่อเนื่องเพื่อลดผลกระทบจากการดำเนินงานก่อสร้าง และสร้างอาชีวอนามัย ความปลอดภัยในการทำงาน ได้แก่ การควบคุมผลกระทบด้านสิ่งแวดล้อม เช่น ฝุ่น น้ำเสีย เสียงในการทำงานของเครื่องจักร ให้เป็นไปตามมาตรฐานที่กฎหมายกำหนด และการกำหนดมาตรการควบคุมการทำงานให้เกิดความปลอดภัย ฯลฯ

นอกจากนี้ ยังมีนโยบายการสร้างความสัมพันธ์กับชุมชนข้างเคียงด้วยการประสานงานกับผู้นำชุมชนเพื่อเข้าสำรวจพื้นที่และสอบถามความคิดเห็นเกี่ยวกับปัญหาด้านสิ่งแวดล้อมและความปลอดภัย ความวิตกกังวลที่อาจเกิดจากผลกระทบของการก่อสร้างและสนับสนุนกิจกรรมด้านสังคมสิ่งแวดล้อมต่อชุมชนเพื่อสร้างความสัมพันธ์ที่ดีระหว่างกันและสร้างคุณภาพชีวิตที่ดีต่อผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย

- ความเสี่ยงด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

บริษัทฯ ต้องอาศัยเทคโนโลยีเพื่อการก้าวให้ทันคู่แข่ง รวมถึงการจัดการข้อมูลต่าง ๆ ทำให้มีโอกาสเสี่ยงต่อการรั่วไหล สูญหาย หรืออาจทำให้ธุรกิจหยุดชะงัก อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้มีการวางแผนรับมือกับเหตุการณ์ดังกล่าวเช่น จัดทำระบบสำรองไฟฟ้าที่เพียงพอ จัดทำระบบควบคุมดูแลห้องเซิร์ฟเวอร์ (Server Room) ตามมาตรฐานกำหนด การติดตั้ง Firewall/LOG เพื่อป้องกันเครือข่ายผู้บุกรุกทั้งที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานโครงการ การติดตั้ง VPN จอยโดเมนให้เชื่อมต่อเข้า Active Directory Server เพื่อควบคุมจัดการด้านความปลอดภัยของระบบคอมพิวเตอร์ภายในองค์กรทั้งที่สำนักงานใหญ่และสำนักงานโครงการ แผนการกู้ข้อมูลความเสียหายเพื่อกู้ระบบไอที พร้อมด้วยการซ้อมแผนรองรับสถานการณ์ฉุกเฉินของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเป็นระยะ ฯลฯ ดังนั้นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่ทำให้การทำงานหยุดชะงักเจ้าหน้าที่ไอทีจะดำเนินการดูแลระบบตามนโยบายความมั่นคงปลอดภัยของระบบสารสนเทศ (ตลอด 24 ชั่วโมง) และปฏิบัติตามคู่มือบริหารด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ

- ความเสี่ยงจากการขาดแคลนแรงงาน

“แรงงาน” เป็นปัจจัยหลักสำคัญ สำหรับงานก่อสร้างโดยในช่วง 2-3 ปีที่ผ่านมาปัญหาการขาดแคลนแรงงานภาคก่อสร้าง ยังคงเป็นปัญหาอันเนื่องมาจากโครงการของภาครัฐที่เป็นโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่ มีการใช้แรงงานในการก่อสร้างจำนวนมาก และผลกระทบการระบาดของไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ (COVID-19) บริษัทฯ อาจเกิดภาวะขาดแคลนแรงงาน ส่งผลให้งานก่อสร้างเกิดความล่าช้าไม่สามารถส่งมอบโครงการให้กับลูกค้าได้ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ ได้เตรียมแผนรับมือกับสถานการณ์การขาดแคลนแรงงานก่อสร้าง เพื่อรองรับการรับงานที่เพิ่มขึ้น โดยกำหนดมาตรการดำเนินการ ได้แก่ 1) จัดให้มีผู้รับผิดชอบเพื่อรวบรวมข้อมูลกำลังพลและอัตราค่าจ้างที่เหมาะสม เพื่อนำมาใช้ในการวางแผนกำลังพล 2) ติดตามและปรับอัตราค่าจ้างให้ทันกับสถานการณ์ในกลุ่มธุรกิจเดียวกัน 3) พิจารณาการใช้แรงงานข้ามชาติที่ถูกกฎหมาย ตามแนวทางของกระทรวงแรงงานในการนำแรงงานต่างด้าว 4) ดูแลเรื่องสวัสดิการและความเป็นอยู่ของแรงงาน ความปลอดภัยและสุขอนามัยที่ดีของสถานที่พักอาศัย เพื่อสร้างคุณภาพชีวิตที่ดีให้แก่คนงาน ให้มีความปลอดภัย มีสิ่งแวดล้อมและสุขอนามัยที่ดี เพื่อเป็นการจูงใจและสร้างปัจจัยแวดล้อม ให้แรงงานอยากทำงานกับบริษัทฯ ต่อไป

- ความเสี่ยงด้านการปฏิบัติตามกฎระเบียบข้อบังคับ (Compliance Risk)

ในฐานะบริษัทฯ จัดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทฯ ตระหนักการดำเนินงานให้สอดคล้องกับกฎระเบียบข้อบังคับจากการปรับเปลี่ยนกฎระเบียบ ข้อบังคับที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างและงานด้านอื่น ๆ การดำเนินธุรกิจก่อสร้างจะเกี่ยวข้องกับกฎหมายหลายฉบับ ข้อปฏิบัติของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงเกี่ยวข้องกับความชำนาญในวิชาชีพต่าง ๆ ที่มีกฎหมายควบคุม ไม่ว่าจะเป็นกฎหมายวิชาชีพสถาปนิกและวิศวกร กฎหมายทางด้านแรงงาน กฎหมายทางด้านสิ่งแวดล้อม และมาตรฐานการจัดทำบัญชี ฯลฯ โดยกฎหมายและข้อบังคับเหล่านี้ บริษัทฯ ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามที่กำหนดอย่างครบถ้วน ซึ่งหากไม่ปฏิบัติตาม หรือปฏิบัติไม่ครบถ้วน อาจก่อให้เกิดความเสียหายต่อบริษัทฯ บริษัทฯ จึงมีแนวทางในการลดความเสี่ยงดังกล่าว โดยมีนโยบายในการดำเนินธุรกิจให้เป็นไปตามระเบียบปฏิบัติของหน่วยงานที่เกี่ยวข้องอย่างเคร่งครัด รวมถึงจัดตั้งหน่วยงานทำหน้าที่ดูแล รับผิดชอบในการติดตามและตรวจสอบการดำเนินการต่าง ๆ ให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา

บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับของรัฐ รวมถึงหน่วยงานที่เกี่ยวข้องหลายหน่วยงานด้วยกัน การไม่ปฏิบัติตามกฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับต่าง ๆ บริษัทฯ หรือ ผู้บริหารย่อมมีความเสี่ยงที่จะได้รับโทษตามบทบัญญัติที่กำหนดไว้ ดังนั้น บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญอย่างสูงในการคัดสรรพนักงานที่มีคุณภาพเข้าร่วมงาน รวมถึงการกำหนดมาตรการที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผลในการปฏิบัติงานเพื่อการกำกับดูแล

- การปรับเปลี่ยนกฎระเบียบ ข้อบังคับ ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้าง

การดำเนินธุรกิจก่อสร้างจะเกี่ยวข้องกับกฎหมายหลายฉบับทั้งด้านการควบคุมการก่อสร้าง กฎหมายด้านแรงงาน กฎหมายที่เกี่ยวข้องกับความชำนาญในวิชาชีพ โดยเฉพาะวิชาชีพวิศวกรรมและกฎหมายด้านสิ่งแวดล้อม ฯลฯ โดยบริษัทฯ ต้องดำเนินการให้เป็นไปตามกฎหมายเหล่านี้ให้ครบถ้วน รวมถึงปรับปรุงข้อมูลให้เป็นปัจจุบันอยู่เสมอ ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีนโยบายให้ดำเนินธุรกิจตามระเบียบปฏิบัติในทุกหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง รวมทั้งจัดตั้งหน่วยงานเพื่อกำกับดูแลและตรวจสอบการดำเนินการขององค์กรและติดตามข่าวสารให้ทันต่อความเปลี่ยนแปลงของกฎหมายหรือระเบียบข้อบังคับต่าง ๆ เพื่อป้องกันความเสียหายที่เกิดขึ้นกับบริษัทฯ หากไม่ปฏิบัติตามหรือละเลย

- การปฏิบัติด้านการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล

บริษัทฯ ตระหนักถึงความสำคัญของการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล (Personal Data Protection Act : PDPA) ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 ที่มีผลบังคับใช้ในวันที่ 28 พฤษภาคม 2564 ที่ผ่านมา เนื่องจากปัจจุบันมีการล่วงละเมิดสิทธิความเป็นส่วนตัวส่วนตัวของข้อมูลส่วนบุคคล เปิดเผยข้อมูลไม่ถูกต้อง หรือไม่ได้รับความยินยอมจากเจ้าของข้อมูลเป็นจำนวนมากจนสร้างความเดือดร้อนรำคาญ หรือความเสียหายให้แก่เจ้าของข้อมูลส่วนบุคคล ประกอบกับความก้าวหน้าของเทคโนโลยีทำให้การเก็บรวบรวมการใช้ หรือเปิดเผยข้อมูลส่วนบุคคลอันเป็นการล่วงละเมิดดังกล่าว ทำได้สะดวกและรวดเร็ว ก่อให้เกิดความเสียหายต่อเศรษฐกิจโดยรวม บริษัทฯ จึงดำเนินการพัฒนาปรับปรุงขั้นตอนการปฏิบัติต่าง ๆ ระบบควบคุมภายใน และการกำกับดูแล เพื่อให้สอดคล้องกับกฎเกณฑ์ข้างต้น โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญในการถ่ายทอดความรู้ให้แก่พนักงาน ที่ถูกแต่งตั้งให้เป็นผู้ประสานงานด้านการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โดยมีแผนการจัดอบรมในหัวข้อ PDPA ซึ่งในลำดับแรกได้กำหนดกลุ่มเป้าหมายเป็นผู้ที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการใช้ข้อมูลและขยายให้ครอบคลุมทั่วทั้งบริษัทฯ ในลำดับถัดไป

- ความเสี่ยงจากการที่บริษัทฯ มีผลขาดทุนสะสมจำนวนมากทำให้ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลได้ในอนาคตอันใกล้

บริษัทฯ มีการขาดทุนสะสมเป็นจำนวน 1,094.43 ล้านบาท ณ ไตรมาส 2 ปี 2566 ทำให้บริษัทฯ ไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้ตามกฎหมาย และผู้ถือหุ้นมีความเสี่ยงที่จะไม่ได้รับเงินปันผลตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลปัจจุบันบริษัทฯ ได้ดำเนินการตามแผนกลยุทธ์รวมถึงบริหารจัดการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ให้เหมาะสม เพื่อให้สามารถลดการขาดทุนสะสมและให้ผลการดำเนินการกลับมาทำกำไรสุทธิโดยเร็ว ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นได้หากบริษัทฯ มีกำไรสะสมและมีผลการดำเนินงานในปีนั้นเป็นกำไรสุทธิเป็นต้นไป

- ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่มากกว่าร้อยละ 25

ณ วันที่ 5 เมษายน 2566 บริษัท เคพีเค 1999 จำกัด ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 2,712,797,314 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 28.30 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (บริษัท เคพีเค 1999 จำกัด เป็นบริษัทฯ ที่ถือหุ้นโดยนางไพจิตร รัตนานนท์ ประธานกรรมการ ร้อยละ 50.50) ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าวอาจมีส่วนในการตัดสินใจอย่างมีสาระสำคัญในที่ประชุมรวมถึงการขอมติในเรื่องอื่นใดที่ต้องได้รับเสียงส่วนใหญ่ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ยกเว้นเรื่องที่กฎหมายหรือข้อบังคับบริษัทกำหนดให้ได้รับเสียง 3 ใน 4 ของที่ประชุมผู้ถือหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายอื่นอาจมีความเสี่ยงจากการไม่สามารถรวบรวมคะแนนเสียงเพื่อถ่วงดุลและตรวจสอบเรื่องที่ผู้ถือหุ้นใหญ่เสนอได้

อย่างไรก็ตาม เพื่อให้การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ เป็นไปตามหลักการทำกับดูแลกิจการที่ดีและมีการถ่วงดุลอำนาจ บริษัทฯ จึงกำหนดขอบเขต อำนาจหน้าที่และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ ไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส อีกทั้งกำหนดนโยบายการทำรายการที่เกี่ยวข้องกันกับกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ ผู้บริหาร ผู้มีอำนาจควบคุมรวมถึงบุคคลที่อาจมีความขัดแย้ง ซึ่งในการประชุมบุคคลดังกล่าวจะต้องไม่มีสิทธิออกเสียงในการอนุมัติในวาระนั้น ๆ รวมทั้งการจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบที่มีความเป็นอิสระเข้าร่วมเป็นคณะกรรมการบริษัท เพื่อแสดงความโปร่งใสและสร้างความมั่นใจให้ผู้ถือหุ้นว่าจะสามารถสอบทานการทำงานและถ่วงดุลอำนาจในฐานะตัวแทนของผู้ถือหุ้นรายย่อยได้ในระดับหนึ่ง รวมทั้งกลั่นกรองเรื่องต่าง ๆ ก่อนที่จะนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

19. รายชื่อผู้บริหารและผู้ถือหุ้น 10 รายแรกของบริษัทฯ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นวันที่ 11 ตุลาคม 2566

19.1 รายชื่อกรรมการ ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นวันที่ 11 ตุลาคม 2566

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นาง ไพจิตร รัตนานนท์	ประธานกรรมการ
2. นาย ภาสิต ลีสกุล	ประธานกรรมการบริหาร, ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร, กรรมการ
3. น.ส. ภาวิตา ลีสกุล	กรรมการผู้จัดการ, กรรมการ
4. นาง พจนีย์ ฝาสวัสดิ์	กรรมการ
5. นาง พงทิพย์ ศิลปศาสตร์	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
6. นาย กำจร ตติยกวี	กรรมการอิสระ, กรรมการตรวจสอบ
7. นาง รัชดาภรณ์ ราชเทวินทร์	กรรมการอิสระ, ประธานกรรมการตรวจสอบ

19.2 รายชื่อผู้บริหาร ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นวันที่ 11 ตุลาคม 2566

ชื่อ	ตำแหน่ง
1. นายภาสิต ลีสกุล	ประธานกรรมการบริหาร ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2. นางสาวภาวิตา ลีสกุล	กรรมการผู้จัดการ และกรรมการบริหาร
3. นายโล่ห์อิง คี	ประธานเจ้าหน้าที่ปฏิบัติการ
4. นางพนาลี นรจิตต์	ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

19.3 รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นวันที่ 11 ตุลาคม 2566

ชื่อ	จำนวนหุ้น	สัดส่วนการถือหุ้น (ร้อยละ)
1. บริษัท เคพีเค 1999 จำกัด ^{1/}	2,712,797,314	28.30
2. UBS AG SINGAPORE BRANCH	465,449,533	4.85
3. บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	348,434,992	3.63
4. SMPR Holding Pte. Ltd.	305,591,838	3.19
5. UBS AG LONDON BRANCH	223,988,897	2.34
6. น.ส. ภาสิตา ลีสกุล	123,660,694	1.29
7. นาย บุญธรรม ไกรวัฒน์พงศ์	108,955,700	1.14
8. นาย ธัชชัย บวรธรรานนท์	104,917,465	1.09
9. นาย นพชัย นพสุวรรณวงศ์	93,790,000	0.98
10. นาย อนุฤทธิ์ เกิดสินรัชชัย	81,007,500	0.84

หมายเหตุ : ^{1/} ผู้ถือหุ้นที่แท้จริง (ultimate shareholders) ประกอบไปด้วย นาง ไพจิตร รัตนานนท์ (สัดส่วนร้อยละ 50.5) นาย ภาสิต ลีสกุล (สัดส่วนร้อยละ 16.5) นางสาว ภาวิตา ลีสกุล (สัดส่วนร้อยละ 16.5) และ นางสาว ภาสิตา ลีสกุล (สัดส่วนร้อยละ 16.5)

20. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

-ไม่มี-

21. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทเกี่ยวกับความพอเพียงของเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่าบริษัทฯ จะไม่มีปัญหาใด ๆ เกี่ยวกับเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ หากผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ พิจารณาการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมทุกรายตามสัดส่วนการถือหุ้น และได้รับเงินเพิ่มทุนเต็มจำนวน ทั้งนี้ในไตรมาส 2 ปี 2562 บริษัทฯ ได้ทำการเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมทุกรายตามสัดส่วนการถือหุ้นเป็นมูลค่า 427.99 ล้านบาท โดยการเพิ่มทุนดังกล่าวได้รับการสนับสนุนจากผู้ถือหุ้นเป็นอย่างดี และได้รับเงินเพิ่มทุนเต็มจำนวน ดังนั้นจึงคาดว่า การเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมทุกรายตามสัดส่วนการถือหุ้น จะได้รับการสนับสนุน และได้รับเงินเพิ่มทุนเต็มจำนวนด้วยเช่นกัน อย่างไรก็ตามหากบริษัทฯ ได้รับเงินจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นสามัญเดิมทุกรายตามสัดส่วนการถือหุ้นไม่ครบเต็มจำนวนอย่างมีนัยยะสำคัญกระทบต่อการดำเนินธุรกิจตามปกติ บริษัทฯ อาจจัดหาแหล่งเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติมจากแหล่งอื่น ๆ ตามความเหมาะสม อาทิเช่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันทางการเงิน

ในส่วนของการลงทุนเพิ่มเติมหุ้นสามัญของ APOT ซึ่งบริษัทฯ มีภาระหน้าที่ที่จะต้องจัดหาแหล่งเงินทุนเป็นจำนวน 4,020.2 ล้านบาท โดยมีที่มาของแหล่งเงินทุนอันประกอบไปด้วย (1) เงินที่คาดว่าจะได้รับจากกระแสเงินสดภายในบริษัท รวมจำนวน 698.5 ล้านบาท ซึ่งประกอบไปด้วย กระแสเงินสดจากธุรกิจของบริษัทฯ และ งานรับเหมาที่บริษัทฯ คาดว่าจะได้รับจาก APOT (2) เงินที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นสามัญเพิ่มทุนในอนาคต รวมจำนวน 1,321.7 ล้านบาท และ (3) เงินที่คาดว่าจะได้รับจากหุ้นกู้/เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวมจำนวน 2,000.0 ล้านบาท (รายละเอียดตามที่ระบุไว้ในหัวข้อที่ 10. แหล่งเงินทุนที่ใช้ในการเข้าทำรายการ) ทั้งนี้หากบริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนดังกล่าวได้ตามที่คาดไว้ อันอาจเกิดจากสถานการณ์ความไม่แน่นอนต่าง ๆ ในอนาคต อาจส่งผลกระทบต่อความพอเพียงของเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ อย่างไรก็ตามในกรณีหากบริษัทฯ ไม่สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนตามที่คาดไว้ จนส่งผลกระทบต่อความพอเพียงของเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ บริษัทฯ จะพิจารณาจัดหาแหล่งเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มเติมตามความเหมาะสม อาทิเช่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันทางการเงิน และ/หรือเงินกู้ยืมจากบุคคล/กิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยบริษัทฯ จะพิจารณาตามเงื่อนไขและความเหมาะสมโดยยึดถือผลประโยชน์ของผู้มีส่วนได้ส่วนเสีย (Stakeholders) เป็นสำคัญ

22. คดีความหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

หน่วย : ล้านบาท

	มูลฟ้อง	สถานะของคดี	หมายเหตุ
บริษัท			
คดีที่ 1	118	คดีสิ้นสุด (บริษัท : ผู้เรียกร้อง)	<p>บริษัทฟ้องคู่สัญญาให้ชำระค่าจ้างและค่าเสียหายเนื่องจากผิดสัญญาจ้างทำของในวันที่ 30 กรกฎาคม 2564 จำนวนเงิน 121.18 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปี เมื่อวันที่ 16 กันยายน 2564 คู่สัญญายื่นคำคัดค้านและข้อเรียกร้องแย้งจำนวนเงิน 232.14 ล้านบาท เมื่อวันที่ 22 ธันวาคม 2564 มีการนัดพร้อมและกำหนดประเด็นข้อพิพาท ต่อมาได้มีการเลื่อนและนัดวันกำหนดประเด็นข้อพิพาทเป็นวันที่ 1 มีนาคม 2565 และกำหนดวันที่ 26 กรกฎาคม 2565 เป็นวันสืบพยานนัดแรก เนื่องด้วยคณะอนุญาโตตุลาการขอถอนตัวออกจากการเป็นอนุญาโตตุลาการ จึงยกเลิกวันนัดสืบพยานทั้งหมด ต่อมาได้มีการเสนอชื่อและแต่งตั้งคณะอนุญาโตตุลาการชุดใหม่ และเมื่อวันที่ 20 กันยายน 2565 ได้กำหนดนัดพร้อม เพื่อกำหนดกรอบเวลาสืบพยานใหม่ทั้งสองฝ่าย ในระหว่างวันที่ 13 - 20 กุมภาพันธ์ 2566 ได้สืบพยานเรียบร้อยแล้ว</p> <p>เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2566 บริษัทได้ยื่นคำแถลงการณปิดคดีต่อคณะอนุญาโตตุลาการ เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2566 คณะอนุญาโตตุลาการได้มีคำชี้ขาดให้คู่สัญญาชดใช้ค่าเสียหายให้กับบริษัท เป็นจำนวนเงิน 119 ล้านบาท และให้บริษัทชดใช้ให้แก่บริษัทคู่สัญญาจำนวนเงิน 61 ล้านบาท โดยให้คู่สัญญาชดใช้เงินให้กับบริษัทตามส่วนต่างจำนวน 58 ล้านบาท ซึ่งคณะอนุญาโตตุลาการมีคำสั่งให้บริษัทคู่สัญญาชำระเงินให้กับบริษัทให้แล้วเสร็จภายใน 30 วัน นับจากวันที่ออกคำชี้ขาด เมื่อวันที่ 26 กรกฎาคม 2566 ทั้งสองฝ่ายได้บันทึกข้อตกลง และชำระเงินให้กับบริษัทเป็นที่เรียบร้อยแล้ว</p>
คดีที่ 2	24.45	อยู่ในระหว่างทำเอกสารยื่นคำให้การ (บริษัท : จำเลย)	<p>เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2566 ผู้รับเหมาโครงการก่อสร้างแห่งหนึ่งของบริษัท ได้ยื่นฟ้องร้องต่อศาลในข้อหาหรือฐานความผิดสัญญาจ้างทำของและ ขอให้บริษัทชำระหนี้จำนวน 24.45 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี ของจำนวนเงินต้น 23.77 ล้านบาท นับจากวันฟ้องไปจนกว่าบริษัทจะชำระเงินให้กับผู้รับเหมารายนี้ คดีความอยู่ระหว่างบริษัทยื่นคำให้การต่อศาล ซึ่งมีกำหนดยื่นคำให้การในวันที่ 24 สิงหาคม 2566 และนัดชี้สองสถานในวันที่ 4 กันยายน 2566</p> <p>คดีอยู่ในระหว่างรอนัดชี้สองสถานและกำหนดแนวทางการดำเนินคดี บริษัทได้บันทึกหนี้สินจำนวนดังกล่าวไว้ในงบการเงินระหว่างกาลแล้ว และฝ่ายบริหารของบริษัทเชื่อมั่นว่าข้อมูลในการต่อสู้คดีมีเพียงพอและมีโอกาสชนะคดี</p>

	มูลฟ้อง	สถานะของคดี	หมายเหตุ
บริษัทย่อย			
คดีที่ 1	28.6	อยู่ระหว่างการยื่นคำร้องต่อศาลฎีกาขอให้หน่วยงานของรัฐผู้เป็นจำเลยที่ 2 แก่ฎีกา (บริษัทย่อย : โจทก์)	บริษัทย่อยฟ้องร้องหน่วยงานราชการ 2 แห่ง เนื่องจากผิดสัญญาการชำระค่างานเพิ่ม ค่าใช้จ่ายและค่าเสียหายจำนวนเงิน 28.6 ล้านบาท ในวันที่ 25 กันยายน 2563 ศาลชั้นต้นมีคำพิพากษาให้หน่วยงานราชการชำระเงินให้กับบริษัทย่อยจำนวนเงิน 4.4 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปีพร้อมชำระค่าฤชาธรรมเนียมและค่าทนายความ เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2564 บริษัทย่อยได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลอุทธรณ์เพื่อเรียกร้องค่าความเสียหายเพิ่มเติม เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 ศาลอุทธรณ์ได้มีคำพิพากษาให้ยกฟ้องหน่วยงานราชการ 1 แห่งจาก 2 แห่ง ส่วนค่าฤชาธรรมเนียมทั้งศาลชั้นต้นและศาลอุทธรณ์ระหว่างบริษัทย่อยและจำเลยถือว่าเป็นพับ และยื่นคำพิพากษาตามศาลชั้นต้น เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2565 บริษัทย่อยได้ยื่นคำร้องต่อศาลฎีกา เนื่องจากบริษัทย่อยยังไม่เห็นฟ้องกับคำพิพากษาของศาลอุทธรณ์ เมื่อวันที่ 18 เมษายน 2565 บริษัทย่อยยื่นคำร้องขออนุญาตฎีกา เมื่อวันที่ 16 มกราคม 2566 ศาลฎีกามีคำสั่งอนุญาตให้ฎีกาและรับฎีกาไว้พิจารณา และให้หน่วยงานของรัฐ ผู้เป็นจำเลยที่ 2 แก่ฎีกาภายใน 15 วัน นับจากวันที่ 16 มกราคม 2566 ขณะนี้คดีอยู่ในระหว่างการพิจารณาของศาลฎีกา
คดีที่ 2	14.15	รอฟังคำพิพากษาจากศาลอุทธรณ์ (บริษัทย่อย : ผู้คัดค้าน)	บริษัทย่อยถูกผู้รับเหมาของโครงการก่อสร้างฟ้องร้องเรียกชำระค่าจ้างตามสัญญาก่อสร้างรวมภาษีมูลค่าเพิ่มจำนวนเงิน 14.15 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.5 ต่อปีนับจากวันที่เรียกร้องจนถึงวันที่เสนอข้อพิพาทรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 16.30 ล้านบาท คดีนี้พิจารณาคดีโดยคณะอนุญาโตตุลาการ เมื่อวันที่ 10 มีนาคม 2565 อนุญาโตตุลาการมีคำวินิจฉัยชี้ขาดให้บริษัทย่อยชำระเงินจำนวน 9.62 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 3 นับตั้งแต่วันที่ให้มีคำวินิจฉัยชี้ขาด (10 มีนาคม 2565) พร้อมต้องรับผิดชอบค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นในการดำเนินการกระบวนการพิจารณา เนื่องจากบริษัทย่อยยังไม่เห็นฟ้องกับคำพิพากษาของอนุญาโตตุลาการ บริษัทย่อยจึงได้ดำเนินการขอเพิกถอนคำวินิจฉัยของอนุญาโตตุลาการ ต่อศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลาง เมื่อวันที่ 24 มิถุนายน 2565 ผู้ฟ้องร้องได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลบังคับใช้คำวินิจฉัยชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการต่อศาลแพ่งและให้บริษัทย่อยชำระเงินตามคำวินิจฉัยชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการ ศาลมีคำสั่งนัดไต่สวนคำร้องในวันที่ 30 สิงหาคม 2565 เมื่อวันที่ 12 กรกฎาคม 2565 บริษัทย่อยได้ยื่นคำร้องขอให้ศาลแพ่งเลื่อนการพิจารณาคดีออกไป เนื่องจากคำชี้ขาดของอนุญาโตตุลาการอยู่ระหว่างการขอให้ศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศกลางทำการเพิกถอนคดี
บริษัทย่อย (ต่อ)			
คดีที่ 2 (ต่อ)			เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2565 ศาลได้นัดพร้อมมารับฟังคำสั่งให้รอการพิจารณาพิพากษาคดีไว้ชั่วคราว เนื่องจากฝ่ายผู้ฟ้องได้ยื่นคัดค้านต่อศาลให้วินิจฉัยว่าคดีดังกล่าวอยู่ในอำนาจพิจารณาของศาลทรัพย์สินทางปัญญาและการค้าระหว่างประเทศหรือไม่ ต่อมาศาลจึงมีคำสั่งให้รอการพิจารณาพิพากษาชั่วคราวและเสนอให้ศาลอุทธรณ์คดีชำนาญพิเศษเป็นผู้วินิจฉัย เมื่อวันที่ 17 ตุลาคม 2565 ได้รับคำวินิจฉัยจากประธานศาลอุทธรณ์คดีชำนาญพิเศษแล้ว

		<p>เสนอให้โอนคดีไปยังศาลแพ่ง เมื่อวันที่ 8 ธันวาคม 2565 ศาลอนุญาตให้บริษัท ย่อยแต่งตั้งทนายเข้าว่าความ เนื่องจากคดีมีเหตุอันสมควร ต่อมาเมื่อวันที่ 26 ธันวาคม 2565 มีการนำสืบพยานทั้ง 2 ฝ่าย คือ ผู้ร้องและบริษัทย่อย และเมื่อวันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2566 ศาลได้สืบพยานและไต่สวนคำร้องทั้ง 2 ฝ่าย เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2566 ศาลมีคำสั่งให้บังคับตาม คำชี้ขาดของ อนุญาตโตตุลาการให้บริษัทย่อยชำระเงินจำนวน 9.62 ล้านบาท พร้อม ดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 3 ต่อปีนับแต่วันที่ 10 มีนาคม 2565 เป็นต้นไปจนกว่า จะชำระเสร็จแก่ผู้ร้อง ต่อมาเมื่อวันที่ 24 พฤษภาคม 2566 บริษัทย่อยได้ ยื่นอุทธรณ์ต่อศาลและส่งสำเนาอุทธรณ์ให้โจทก์แล้ว ปัจจุบันคดีนี้อยู่ระหว่าง รอหมายกำหนดฟังคำพิพากษาศาลอุทธรณ์ คดียังไม่สิ้นสุด</p> <p>ฝ่ายบริหารของบริษัทย่อยเชื่อมั่นว่าข้อมูลในการต่อสู้คดีเพียงพอและมีโอกาส ชนะคดี บริษัทย่อยจึงยังไม่พิจารณาตั้งประมาณการหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นใน งบการเงินระหว่างกาล</p>
คดีที่ 3	66.8	<p>รอศาลนัดชี้สองสถาน และกำหนดแนวทางการ ดำเนินคดีหรือสืบพยาน ผู้รับเหมา (บริษัทย่อย : จำเลย)</p> <p>เมื่อวันที่ 14 มกราคม 2565 ผู้รับเหมาโครงการหนึ่งของบริษัทย่อยได้ยื่น ฟ้องบริษัทย่อยในข้อหาหรือฐานความผิดสัญญาซื้อขายสินค้าและให้บริการ ติดตั้ง และเรียกค่าเสียหายจากบริษัทย่อยจำนวน 66.88 ล้านบาทพร้อม ดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปีของต้นเงินจำนวน 61.77 ล้านบาท นับถัด จากวันฟ้องจนกว่าจะชำระเสร็จสิ้นให้กับโจทก์ ศาลนัดชี้สองสถานและ กำหนดแนวทางการดำเนินคดีหรือสืบพยานโจทก์ เมื่อวันที่ 3 เมษายน 2566 บริษัทย่อยได้ยื่นคำให้การและฟ้องแย้งต่อผู้รับเหมารายดังกล่าว ต่อมาวันที่ 26 กรกฎาคม 2566 ศาลให้บริษัทย่อยและบริษัทผู้รับเหมาเจรจาตกลงใน เรื่องค่าความเสียหาย ในเบื้องต้นทั้งสองฝ่ายจะนำข้อมูลเสนอต่อฝ่ายบริหาร ของแต่ละฝ่าย และเลื่อนนัดไกล่เกลี่ยเป็นวันที่ 30 สิงหาคม 2566</p> <p>คดีอยู่ในระหว่างรอนัดชี้สองสถานและกำหนดแนวทางการดำเนินคดีหรือ สืบพยานโจทก์ บริษัทย่อยได้บันทึกหนี้สินจำนวนดังกล่าวไว้ในงบการเงิน ระหว่างกาลแล้ว และฝ่ายบริหารของบริษัทย่อยเชื่อมั่นว่าข้อมูลในการต่อสู้ คดีมีเพียงพอและมีโอกาสชนะคดี</p>

23. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรง หรือทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

บริษัทฯ ได้เข้าทำรายการทางธุรกิจที่สำคัญกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกันซึ่งเป็นรายการที่อยู่ภายใต้เงื่อนไขทางการค้าตามปกติ ของธุรกิจตามรายละเอียดที่สรุปได้ดังนี้

ชื่อและลักษณะความสัมพันธ์	รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2565	ไตรมาสที่ 2 ปี 2566 (รอบ 6 เดือน)	ความจำเป็นและผล สมเหตุสมผล
บริษัท เคพีเค 1999 จำกัด (ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท)	เงินกู้ยืมระยะสั้น	-	186.5	บริษัทฯ กู้ยืมเงินเพื่อเข้าชำระค่า หุ้นเพิ่มทุนตามสัดส่วนของ APOT และ ใช้เป็นทุนหมุนเวียน โดยมี กำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามอัตรา โดยมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 9 ต่อปี
	ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม	-	1.8	
	เงินกู้ยืมระยะสั้น			
	ยอดยกมาต้นงวด			
	ให้กู้เพิ่มในระหว่างปี		186.5	
	จ่ายคืนระหว่างปี		-	
	ยอดคงเหลือยกไปปลายงวด		186.5	
นางไพจิตร รัตนานนท์ (กรรมการ)	ดอกเบี้ยจ่าย	1.2	1.2	บริษัทฯ กู้ยืมเงินเพื่อใช้เป็นทุน หมุนเวียน โดยมีกำหนดชำระคืน เมื่อทวงถามอัตราโดยมีอัตรา ดอกเบี้ยร้อยละ 2 - 8 ต่อปี
	ดอกเบี้ยค้างจ่าย	1.1	2.2	
	เงินกู้ยืมระยะสั้น			
	ยอดยกมาต้นงวด	-	41.0	
	ให้กู้เพิ่มในระหว่างปี	43.0	-	
	จ่ายคืนระหว่างปี	(2.0)	-	
	ยอดคงเหลือยกไปปลายงวด	41.0	41.0	
นายภาสิต ลิ้มสกุล (กรรมการ)	ดอกเบี้ยจ่าย	2.5	1.6	บริษัทฯ กู้ยืมเงินเพื่อใช้เป็นทุน หมุนเวียน โดยมีกำหนดชำระคืน เมื่อทวงถามอัตราโดยมีอัตรา ดอกเบี้ยร้อยละ 2 - 8 ต่อปี
	ดอกเบี้ยค้างจ่าย	2.3	3.9	
	เงินกู้ยืมระยะสั้น			
	ยอดยกมาต้นงวด	-	25.3	
	ให้กู้เพิ่มในระหว่างปี	25.3	32.0	
	จ่ายคืนระหว่างปี		(1.0)	
	ยอดคงเหลือยกไปปลายงวด	25.3	56.3	

23. สรุปสาระสำคัญของสัญญาที่สำคัญในช่วงระยะเวลา 2 ปี

- เดือนมกราคม 2565 บริษัท โอลีฟ เทคโนโลยี จำกัด บริษัทย่อย ตกลงทำสัญญาบริการร่วมค้า เอ็กซ์เพรส เวิลด์ แทรคกิ้ง หรือกิจการร่วมค้าอีดับเบิลยูที (EWT Joint Venture) ระหว่างบริษัท เทิร์นคีย์ คอมมูนิเคชั่น เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40 บริษัท ยูไนเต็ด เทเลคอม เซลส์ แอนด์ เซอร์วิส เซส จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30 และบริษัท โอลีฟ เทคโนโลยี จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 30
- เดือนมีนาคม 2565 บริษัท โอลีฟ เทคโนโลยี จำกัด บริษัทย่อย ตกลงทำสัญญาบริการร่วมค้า เอ็กซ์เซ็นส์-โอลีฟ ระหว่างบริษัท เอ็กซ์เซ็นส์ อินฟอร์เมชัน เซอร์วิส จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 60 และบริษัท โอลีฟ เทคโนโลยี จำกัด ถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 40
- เดือนพฤษภาคม 2565 กิจการร่วมค้า เอ็กซ์เซ็นส์-โอลีฟ เข้าทำสัญญาจ้างพัฒนาแพลตฟอร์มการบริหารจัดการการขนส่งและระบบ Marketplace สำหรับเกษตรกรและผู้ประกอบการรายย่อย และการจัดซื้ออุปกรณ์ติดตามรถขนส่ง พร้อมระบบรับข้อมูล กับบริษัท ไปรษณีย์ไทยดิสทริบิวชั่น จำกัด มูลค่างาน 138.90 ล้านบาท ระยะเวลา 180 วัน
- เดือนมิถุนายน 2565 กิจการร่วมค้า เอ็กซ์เพรส เวิลด์ แทรคกิ้ง เข้าทำสัญญาจ้างพัฒนาระบบปฏิบัติการหลักของพลท (THP Core System) กับบริษัท ไปรษณีย์ไทย จำกัด มูลค่างาน 988.00 ล้านบาท ระยะเวลา 24 เดือน

24. แบบหนังสือมอบฉันทะ

ผู้ถือหุ้นอาจแต่งตั้งกรรมการตรวจสอบคนใดคนหนึ่งให้เป็นผู้รับมอบฉันทะเพื่อออกเสียงลงคะแนนในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566 ดังรายละเอียดปรากฏตามแบบหนังสือมอบฉันทะซึ่งแนบไปพร้อมกับหนังสือเชิญประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2566