|  |
| --- |
| **1 ข้อมูลทั่วไป** |

บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) เป็นบริษัทมหาชนจำกัดและเป็นบริษัทจดทะเบียน  
ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ซึ่งจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในประเทศไทยและมีที่อยู่ตามที่ได้จดทะเบียนดังนี้

อาคารอีสท์วอเตอร์ ชั้น 23-26 เลขที่ 1 ซอยวิภาวดีรังสิต 5 ถนนวิภาวดีรังสิต แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

เพื่อวัตถุประสงค์ในการรายงานข้อมูล จึงรวมเรียกบริษัทและบริษัทย่อยว่า กลุ่มกิจการ

กลุ่มกิจการดำเนินธุรกิจหลัก คือ พัฒนาและดูแลจัดการระบบท่อส่งน้ำสายหลักในพื้นที่บริเวณชายฝั่งทะเลภาคตะวันออกของประเทศไทย   
ขายน้ำดิบ รวมถึงการผลิตและขายน้ำประปา

งบการเงินนี้ได้รับอนุมัติโดยคณะกรรมการของบริษัท เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569

|  |
| --- |
| **2 ฐานะการเงิน** |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 กลุ่มกิจการมีหนี้สินหมุนเวียนรวมสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนรวมจำนวน 3,638 ล้านบาท โดยหนี้สินหมุนเวียนส่วนใหญ่ของกลุ่มกิจการมาจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 4,562 ล้านบาท

กลุ่มกิจการมีแผนบริหารกระแสเงินสดเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินดังกล่าวข้างต้น รวมทั้งรองรับการลงทุนของกลุ่มกิจการ โดยใช้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และประมาณการกระเเสเงินสดจากการดำเนินงานในอนาคต ประกอบกับการออกหุ้นกู้และ/หรือการจัดหาสินเชื่อเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินหลายแห่งรวมทั้งสิ้นจำนวนไม่น้อยกว่า 3,000 ล้านบาท ซึ่งปัจจุบัน  
อยู่ระหว่างการดำเนินการและการพิจารณาจากสถาบันการเงินดังกล่าว

อย่างไรก็ดี หากกลุ่มกิจการไม่สามารถจัดหาสินเชื่อจากแหล่งเงินกู้ดังกล่าวข้างต้นได้ ผู้บริหารของกลุ่มกิจการเชื่อว่า กลุ่มกิจการ  
จะยังคงสามารถดำเนินกิจการต่อเนื่องได้ในอีก 12 เดือนข้างหน้าจากกระเเสเงินสดที่ได้จากการดำเนินงาน และวงเงินกู้ยืมระยะสั้น  
ที่สามารถเบิกออกมาใช้ได้ (หมายเหตุ 24.1)

|  |
| --- |
| **3 เกณฑ์การจัดทำงบการเงิน** |

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทยและข้อกำหนดภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการจัดทำขึ้นโดยใช้เกณฑ์ราคาทุนเดิมในการวัดมูลค่าขององค์ประกอบของงบการเงิน

การจัดทำงบการเงินให้สอดคล้องกับหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทยกำหนดให้ใช้ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญและการใช้วิจารณญาณของผู้บริหารตามกระบวนการในการนำนโยบายการบัญชีของกลุ่มกิจการไปถือปฏิบัติ กลุ่มกิจการเปิดเผยเรื่องการใช้วิจารณญาณของผู้บริหารหรือรายการที่มีความซับซ้อนและรายการเกี่ยวกับข้อสมมติและประมาณการที่มีนัยสำคัญต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 8

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการฉบับภาษาอังกฤษจัดทำขึ้นจากงบการเงินตามกฎหมายที่เป็นภาษาไทย ในกรณีที่มีเนื้อความขัดแย้งกันหรือมีการตีความในสองภาษาแตกต่างกัน ให้ใช้งบการเงินตามกฎหมายฉบับภาษาไทยเป็นหลัก

|  |
| --- |
| **4 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง** |

**4.1** **มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุงที่นำมาถือปฏิบัติสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568**

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่และฉบับปรับปรุง ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2568 ไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อกลุ่มกิจการ

**4.2 มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุงที่นำมาถือปฏิบัติสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีที่เริ่มในหรือหลังวันที่   
1 มกราคม พ.ศ. 2569**

มาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับปรับปรุง ฉบับที่ 21 เรื่องผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ มาตรฐานฉบับนี้ไม่เกี่ยวข้องและไม่มีผลกระทบที่มีนัยสำคัญต่อกลุ่มกิจการ

|  |
| --- |
| **5 นโยบายการบัญชีที่มีสาระสำคัญ** |

**5.1 เงินลงทุนในบริษัทย่อยและการร่วมค้า**

เงินลงทุนในบริษัทย่อยบันทึกด้วยวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ

เงินลงทุนในการร่วมค้าบันทึกด้วยวิธีราคาทุนในงบการเงินเฉพาะกิจการ และวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินรวม

**5.2 สกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานและที่ใช้นำเสนองบการเงิน**

งบการเงินแสดงในสกุลเงินบาท ซึ่งเป็นสกุลเงินที่ใช้ในการดำเนินงานของกิจการและเป็นสกุลเงินที่ใช้นำเสนองบการเงินของบริษัท

**5.3 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด**

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมถึงเงินสดในมือ เงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม และเงินลงทุนระยะสั้นอื่นที่มีสภาพคล่องสูงซึ่งมีอายุไม่เกินสามเดือนนับจากวันที่ได้มา

**5.4 ลูกหนี้การค้า**

ลูกหนี้การค้าวัดมูลค่าภายหลังการรับรู้รายการด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายของสิ่งตอบแทนที่กิจการมีสิทธิในการได้รับชำระโดยปราศจากเงื่อนไข หักด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ทั้งนี้ การพิจารณาการด้อยค่าของลูกหนี้การค้าได้เปิดเผยในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5.6 ค)

**5.5 สินค้าคงเหลือ**

สินค้าคงเหลือแสดงด้วยราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า ราคาทุนของสินค้าคำนวณโดยวิธีราคาถัวเฉลี่ยเคลื่อนที่

**5.6 สินทรัพย์ทางการเงิน**

ก) การรับรู้รายการและการตัดรายการ

ในการซื้อหรือได้มาหรือขายสินทรัพย์ทางการเงินโดยปกติ กลุ่มกิจการจะรับรู้รายการ ณ วันซื้อขาย โดยกลุ่มกิจการ  
จะตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินออกเมื่อสิทธิในการได้รับกระแสเงินสดจากสินทรัพย์นั้นสิ้นสุดลงหรือได้ถูกโอนไปและกลุ่มกิจการได้โอนความเสี่ยงและผลประโยชน์ที่เกี่ยวข้องกับการเป็นเจ้าของสินทรัพย์ออกไป

ในการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก กลุ่มกิจการวัดมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรมบวกต้นทุนการทำรายการซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการได้มาซึ่งสินทรัพย์นั้นในกรณีสินทรัพย์ทางการเงินที่ไม่ได้วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน กลุ่มกิจการจะรับรู้ต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องเป็นค่าใช้จ่ายในกำไรหรือขาดทุน

ข) การจัดประเภทและการวัดมูลค่า

ตราสารหนี้

กลุ่มกิจการจัดประเภทสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้ โดยพิจารณาจาก ก) โมเดลธุรกิจในการบริหารสินทรัพย์ดังกล่าว และ ข) ลักษณะกระแสเงินสดตามสัญญาว่าเข้าเงื่อนไขของการเป็นเงินต้นและดอกเบี้ย (SPPI) หรือไม่

กลุ่มกิจการจะพิจารณาสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งมีอนุพันธ์แฝงในภาพรวมว่าลักษณะกระแสเงินสดตามสัญญาว่า  
เข้าเงื่อนไขของการเป็นเงินต้นและดอกเบี้ย (SPPI) หรือไม่

การวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินประเภทตราสารหนี้สามารถแบ่งได้เป็น 3 ประเภทดังนี้

* ราคาทุนตัดจำหน่าย - สินทรัพย์ทางการเงินที่กลุ่มกิจการถือไว้เพื่อรับชำระกระแสเงินสดตามสัญญาซึ่งประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้น จะวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย และรับรู้รายได้ดอกเบี้ยจากสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าวตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงและแสดงในรายการรายได้อื่น กำไรหรือขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการ  
  ตัดรายการจะรับรู้โดยตรงในกำไรหรือขาดทุน และแสดงรายการในกำไร/(ขาดทุน)อื่นพร้อมกับกำไร/ขาดทุน  
  จากอัตราแลกเปลี่ยน รายการขาดทุนจากการด้อยค่าแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
* มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) - สินทรัพย์ทางการเงินที่กลุ่มกิจการถือไว้เพื่อ ก) รับชำระกระแสเงินสดตามสัญญาซึ่งประกอบด้วยเงินต้นและดอกเบี้ยเท่านั้น และ ข) เพื่อขาย จะวัดมูลค่าด้วย FVOCI และรับรู้การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น ยกเว้น 1) รายการขาดทุน/กลับรายการจากการด้อยค่า 2) รายได้ดอกเบี้ยที่คำนวณตามวิธีอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง และ 3) กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน เมื่อกลุ่มกิจการตัดรายการสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว   
  กำไรหรือขาดทุนที่รับรู้สะสมไว้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจะถูกโอนจัดประเภทใหม่จากส่วนของเจ้าของไปยังกำไรหรือขาดทุนและแสดงในรายการกำไร/(ขาดทุน)อื่น รายได้ดอกเบี้ยจะแสดงในรายการรายได้อื่น กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจะแสดงในรายการกำไร(ขาดทุน)อื่น รายการขาดทุนจากการด้อยค่าแสดงเป็นรายการแยกต่างหากในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
* มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) - กลุ่มกิจการจะวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินอื่นที่ไม่เข้าเงื่อนไข  
  การวัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหรือ FVOCI ข้างต้น ด้วย FVPL โดยกำไรหรือขาดทุนที่เกิดจากการ  
  วัดมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและแสดงเป็นรายการสุทธิในกำไร/(ขาดทุน)อื่นในรอบระยะเวลาที่เกิดรายการ

กลุ่มกิจการจะสามารถจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารหนี้ใหม่ก็ต่อเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงในโมเดลธุรกิจในการบริหารสินทรัพย์เท่านั้น

ตราสารทุน

ยกเว้นเงินลงทุนในตราสารทุนที่ถือไว้เพื่อค้าซึ่งจะวัดมูลค่าด้วย FVPL เท่านั้น กลุ่มกิจการสามารถเลือก ณ วันที่รับรู้รายการเมื่อเริ่มแรก (ซึ่งไม่สามารถเปลี่ยนแปลงได้) ที่จะวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนได้ 2 ประเภทดังนี้

* มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน (FVPL) - กลุ่มกิจการวัดมูลค่าตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมและการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในรายการกำไร/ขาดทุนอื่นในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
* มูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (FVOCI) - กลุ่มกิจการวัดมูลค่าตราสารทุนด้วยมูลค่ายุติธรรมและ  
  การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น กลุ่มกิจการจะไม่โอนจัดประเภทกำไร/ขาดทุนที่รับรู้สะสมดังกล่าวไปยังกำไรหรือขาดทุนเมื่อมีการตัดรายการเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าวออกไป ขาดทุน/กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะไม่แสดงเป็นรายการแยกต่างหากจากการเปลี่ยนแปลงอื่นในมูลค่ายุติธรรม

ทั้งนี้ เงินปันผลจากเงินลงทุนในตราสารทุนดังกล่าว (FVPL/FVOCI) จะรับรู้ในกำไรหรือขาดทุน และแสดงในรายการ รายได้อื่นเมื่อกลุ่มกิจการมีสิทธิได้รับเงินปันผลนั้น

ค) การด้อยค่า

กลุ่มกิจการใช้วิธีอย่างง่าย (Simplified approach) ตาม TFRS 9 ในการรับรู้การด้อยค่าลูกหนี้การค้าตามประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตตลอดอายุลูกหนี้การค้าตั้งแต่วันที่กลุ่มกิจการเริ่มรับรู้ลูกหนี้การค้า

ในการพิจารณาผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ผู้บริหารได้จัดกลุ่มลูกหนี้ตามความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีลักษณะร่วมกันและตามกลุ่มระยะเวลาที่เกินกำหนดชำระ อัตราขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นพิจารณาจากลักษณะการจ่ายชำระในอดีต ข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีต รวมทั้งข้อมูลและปัจจัยในอนาคตที่อาจมีผลกระทบต่อการจ่ายชำระของลูกหนี้

สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินอื่นที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย และ FVOCI กลุ่มกิจการใช้วิธีการทั่วไป (General approach) ตาม TFRS 9 ในการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งกำหนดให้พิจารณาผลขาดทุน  
ที่คาดว่าจะเกิดขึ้นภายใน 12 เดือนหรือตลอดอายุสินทรัพย์ ขึ้นอยู่กับว่ามีการเพิ่มขึ้นของความเสี่ยงด้านเครดิตอย่างมีนัยสำคัญหรือไม่ และรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าตั้งแต่เริ่มรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว

กลุ่มกิจการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของสินทรัพย์ทางการเงินดังกล่าว ณ ทุกสิ้นรอบระยะเวลารายงาน ว่ามีการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญนับตั้งแต่การรับรู้รายการเมื่อแรกเริ่มหรือไม่ (เปรียบเทียบความเสี่ยงของการผิดสัญญา  
ที่จะเกิดขึ้น ณ วันที่รายงาน กับความเสี่ยงของการผิดสัญญาที่จะเกิดขึ้น ณ วันที่รับรู้รายการเริ่มแรก)

ผลขาดทุนและการกลับรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าบันทึกในกำไรหรือขาดทุนเป็นรายการแยกต่างหาก

**5.7 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน**

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของกลุ่มกิจการส่วนใหญ่คือที่ดินและอาคารสำนักงานให้เช่า

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนรับรู้รายการเริ่มแรกด้วยราคาทุน รวมถึงต้นทุนในการทำรายการและต้นทุนในการกู้ยืม

หลังจากการรับรู้เมื่อเริ่มแรก อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนจะบันทึกด้วยวิธีราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่า

ที่ดินไม่มีการหักค่าเสื่อมราคา ค่าเสื่อมราคาของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนอื่น ๆ จะคำนวณโดยใช้วิธีเส้นตรงเพื่อปันส่วนราคาทุนตลอดอายุการใช้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ดังนี้

อาคาร 20 ปี และ 35 ปี

ส่วนปรับปรุงอาคาร 10 ปี

**5.8 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์**

ที่ดินวัดมูลค่าด้วยราคาทุนหลังหักผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี) อาคารและอุปกรณ์วัดมูลค่าด้วยราคาทุนหักค่าเสื่อมราคาสะสม และผลขาดทุนจากการด้อยค่าสะสม (ถ้ามี)

ที่ดินไม่มีการคิดค่าเสื่อมราคา ค่าเสื่อมราคาของอาคารและอุปกรณ์คำนวณจากราคาทุนของสินทรัพย์โดยใช้วิธีเส้นตรงเพื่อลดราคาทุนสุทธิจากมูลค่าคงเหลือตลอดอายุการใช้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ของสินทรัพย์ ดังต่อไปนี้

|  |  |
| --- | --- |
| สระเก็บน้ำ | 80 ปี |
| โรงสูบน้ำ | 20 ปี และ 35 ปี |
| อาคาร | 20 ปี และ 35 ปี |
| ส่วนปรับปรุงอาคาร | 5 ปี และ 10 ปี |
| เครื่องจักรและอุปกรณ์ |  |
| - ท่อส่งน้ำ | 10 ปี 30 ปี 40 ปี และ 60 ปี |
| - ค่าซ่อมแซมครั้งใหญ่ท่อส่งน้ำ | 5 ปี |
| - ระบบผลิตน้ำประปา | 5 ปี 15 ปี 20 ปี และ 35 ปี |
| - ระบบผลิตน้ำอุตสาหกรรม | 15 ปี และ 35 ปี |
| - เครื่องมือและอุปกรณ์ | 5 ปี 10 ปี และ 20 ปี |
| อุปกรณ์สํานักงาน | 3 ปี และ 5 ปี |
| ยานพาหนะ | 5 ปี |

**5.9 ค่าความนิยม**

กลุ่มกิจการจะทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปี และเมื่อมีการเปลี่ยนแปลงในเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่บ่งชี้ว่า  
ค่าความนิยมอาจจะด้อยค่า โดยค่าความนิยมจะแสดงด้วยราคาทุนหักการด้อยค่าสะสม

**5.10 ข้อตกลงสัมปทานบริการ**

ข้อตกลงสัมปทานบริการ คือ ข้อตกลงระหว่างภาครัฐ (ผู้ให้สัมปทาน) กับเอกชน (ผู้ประกอบการ) ที่ให้ผู้ประกอบการเป็นผู้ก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานเพื่อให้บริการสาธารณะหรือเพื่อยกระดับโครงสร้างพื้นฐาน การดำเนินการ และการบำรุงรักษาโครงสร้างพื้นฐานในช่วงเวลาที่ระบุไว้ ซึ่งผู้ประกอบการจะได้รับค่าบริการตลอดระยะเวลาของข้อตกลง โดยผู้ให้สัมปทานจะมีการควบคุมหรือกำกับดูแลประเภทของบริการที่ผู้ประกอบการต้องดำเนินการในการใช้โครงสร้างพื้นฐานเพื่อให้บริการ กลุ่มผู้ที่ได้รับบริการ และราคาการให้บริการ และผู้ให้สัมปทานควบคุมส่วนได้เสียคงเหลือที่สำคัญในโครงสร้างพื้นฐานเมื่อสิ้นสุดระยะเวลาของข้อตกลงไม่ว่าโดยการเป็นเจ้าของ การได้รับประโยชน์ หรือวิธีอื่นใด

ในกรณีที่กลุ่มกิจการในฐานะผู้ประกอบการเป็นผู้ดำเนินการก่อสร้างหรือยกระดับการให้บริการ จะบันทึกรายได้และต้นทุน  
ที่เกี่ยวข้องกับการก่อสร้างหรือการยกระดับการให้บริการ โดยอ้างอิงกับขั้นความสำเร็จของงานก่อสร้าง โดยรับรู้สิ่งตอบแทน  
ที่ได้รับหรือค้างรับสำหรับมูลค่าเริ่มแรกด้วยมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินหรือสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

กลุ่มกิจการรับรู้สินทรัพย์ทางการเงินหากกลุ่มกิจการสร้างโครงสร้างพื้นฐานและมีสิทธิอันปราศจากเงื่อนไขตามสัญญา  
ที่จะได้รับเงินสดหรือสินทรัพย์ทางการเงินอื่นจากผู้ให้สัมปทาน และรับรู้สินทรัพย์ไม่มีตัวตนหากกลุ่มกิจการสร้างโครงสร้างพื้นฐานและได้รับสิทธิ (ใบอนุญาต) ในการเรียกเก็บค่าบริการจากผู้ใช้บริการสาธารณะ ซึ่งสิทธิในการเรียกเก็บค่าบริการจากผู้ใช้บริการสาธารณะไม่ใช่สิทธิอันปราศจากเงื่อนไขที่จะได้รับเงินสด เนื่องจากจำนวนเงินดังกล่าวขึ้นอยู่กับ จำนวนการใช้บริการสาธารณะ ในกรณีที่กลุ่มกิจการได้รับชำระค่าบริการสำหรับการก่อสร้างบางส่วนเป็นสินทรัพย์ทางการเงินและบางส่วนเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน กลุ่มกิจการบันทึกแต่ละองค์ประกอบของสิ่งตอบแทนที่ได้รับแยกจากกัน สำหรับรายได้และต้นทุน  
ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินการให้บริการ จะรับรู้เป็นรายได้และต้นทุนเมื่อได้ให้บริการแล้วตามเงื่อนไขสัญญา

ภาระผูกพันตามสัญญาในการบำรุงรักษาหรือปรับปรุงซ่อมแซมโครงสร้างพื้นฐานที่ไม่ใช่เป็นการปรับปรุงเพื่อยกระดับ จะรับรู้และวัดมูลค่าด้วยจำนวนประมาณการที่ดีที่สุดของรายจ่ายที่ต้องนำไปจ่ายชำระภาระผูกพันในปัจจุบัน ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี

**5.11 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน**

สิทธิในการให้บริการจากข้อตกลงสัมปทาน

สิทธิในการให้บริการจากข้อตกลงสัมปทานเป็นสิทธิที่ได้มาจากข้อตกลงสัมปทานในการให้บริการผลิตและขายน้ำประปาจากภาครัฐ ตามนโยบายการบัญชีที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 5.10 สิทธิในการให้บริการจากข้อตกลงสัมปทานตัดจำหน่ายในกำไรขาดทุนตามวิธีเส้นตรงตามระยะเวลาของสัญญาสัมปทาน

โปรแกรมคอมพิวเตอร์

รายจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งสิทธิการใช้โปรแกรมคอมพิวเตอร์ได้บันทึกเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยคำนวณจากต้นทุนในการได้มาและตัดจำหน่ายโดยใช้วิธีเส้นตรงตลอดอายุการใช้ประโยชน์ที่ประมาณการไว้ 10 ปี

**5.12 การด้อยค่าของสินทรัพย์**

กลุ่มกิจการทดสอบการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่มีอายุการให้ประโยชน์ที่ไม่ทราบได้แน่นอนเป็นประจำทุกปี และเมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่บ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจมีการด้อยค่า สำหรับสินทรัพย์อื่นกลุ่มกิจการจะทดสอบการด้อยค่าเมื่อมีเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่บ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจมีการด้อยค่า รายการขาดทุนจากการด้อยค่าจะรับรู้เมื่อมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สูงกว่ามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืน โดยมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงจำนวนที่สูงกว่าระหว่างมูลค่ายุติธรรม  
หักต้นทุนในการจำหน่ายและมูลค่าจากการใช้

เมื่อมีเหตุให้เชื่อว่าสาเหตุที่ทำให้เกิดการด้อยค่าในอดีตได้หมดไป กลุ่มกิจการจะกลับรายการขาดทุนจากด้อยค่าสำหรับสินทรัพย์อื่น ๆ ที่ไม่ใช่ค่าความนิยม

**5.13 สัญญาเช่า**

สัญญาเช่า - กรณีที่กลุ่มกิจการเป็นผู้เช่า

กลุ่มกิจการคิดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์สิทธิการใช้ตามวิธีเส้นตรงตามอายุที่สั้นกว่าระหว่างอายุสินทรัพย์และระยะเวลาการเช่า หากกลุ่มกิจการมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่จะใช้สิทธิเลือกซื้อ สินทรัพย์สิทธิการใช้จะถูกคิดค่าเสื่อมราคาตามอายุ  
การใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์อ้างอิง

กลุ่มกิจการจะคิดลดค่าเช่าจ่ายด้วยอัตราดอกเบี้ยโดยนัยตามสัญญา หากไม่สามารถหาอัตราดอกเบี้ยโดยนัยได้ กลุ่มกิจการ  
จะคิดลดด้วยอัตราการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่า ซึ่งก็คืออัตราที่สะท้อนถึงการกู้ยืมเพื่อให้ได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่มีมูลค่าใกล้เคียงกัน   
ในสภาวะเศรษฐกิจ อายุสัญญา และเงื่อนไขที่ใกล้เคียงกัน

ค่าเช่าที่จ่ายตามสัญญาเช่าระยะสั้นและสัญญาเช่าสินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำจะรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรง สัญญาเช่าระยะสั้นคือสัญญาเช่าที่มีอายุสัญญาเช่าน้อยกว่าหรือเท่ากับ 12 เดือน สินทรัพย์ที่มีมูลค่าต่ำประกอบด้วยอุปกรณ์ไอที และอุปกรณ์สำนักงาน

สัญญาเช่า - กรณีที่กลุ่มกิจการเป็นผู้ให้เช่า

สินทรัพย์ที่ให้เช่าตามสัญญาเช่าเงินทุนบันทึกเป็นลูกหนี้สัญญาเช่าเงินทุนด้วยมูลค่าปัจจุบันของจำนวนเงินที่จ่ายตามสัญญาเช่า

รายได้ค่าเช่าตามสัญญาเช่าดำเนินงาน (สุทธิจากสิ่งตอบแทนจูงใจที่ได้จ่ายให้แก่ผู้เช่า) รับรู้ด้วยวิธีเส้นตรงตลอดช่วงเวลาการให้เช่า

**5.14 หนี้สินทางการเงิน**

ก) การจัดประเภท

กลุ่มกิจการจะพิจารณาจัดประเภทเครื่องมือทางการเงินที่กลุ่มกิจการเป็นผู้ออกเป็นหนี้สินทางการเงินหรือตราสารทุนโดยพิจารณาภาระผูกพันตามสัญญา

ข) การวัดมูลค่า

ในการรับรู้รายการเมื่อเริ่มแรกกลุ่มกิจการต้องวัดมูลค่าหนี้สินทางการเงินด้วยมูลค่ายุติธรรม และวัดมูลค่าหนี้สิน  
ทางการเงินทั้งหมดภายหลังการรับรู้รายการด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย

ค) การตัดรายการและการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของสัญญา

กลุ่มกิจการตัดรายการหนี้สินทางการเงินเมื่อภาระผูกพันที่ระบุในสัญญาได้มีการปฏิบัติตามแล้ว หรือได้มีการยกเลิกไป หรือสิ้นสุดลงแล้ว

หากกลุ่มกิจการมีการเจรจาต่อรองหรือเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขของหนี้สินทางการเงิน กลุ่มกิจการจะต้องพิจารณาว่ารายการดังกล่าวเข้าเงื่อนไขของการตัดรายการหรือไม่ หากเข้าเงื่อนไขของการตัดรายการ กลุ่มกิจการจะต้องรับรู้หนี้สินทางการเงินใหม่ด้วยมูลค่ายุติธรรมของหนี้สินใหม่นั้น และตัดรายการหนี้สินทางการเงินนั้นด้วยมูลค่าตามบัญชี  
ที่เหลืออยู่ และรับรู้ส่วนต่างในรายการกำไร/ขาดทุนอื่นในกำไรหรือขาดทุน

หากกลุ่มกิจการพิจารณาแล้วว่าการต่อรองเงื่อนไขดังกล่าวไม่เข้าเงื่อนไขของการตัดรายการ กลุ่มกิจการจะปรับปรุงมูลค่าของหนี้สินทางการเงินโดยการคิดลดกระแสเงินสดใหม่ตามสัญญาด้วยอัตราดอกเบี้ยที่แท้จริงเดิม (Original effective interest rate) ของหนี้สินทางการเงินนั้น และรับรู้ส่วนต่างในรายการกำไรหรือขาดทุนอื่นในกำไรหรือขาดทุน

**5.15 ต้นทุนการกู้ยืม**

ต้นทุนการกู้ยืมของสินทรัพย์ที่เข้าเงื่อนไขต้องนำมารวมเป็นส่วนหนึ่งของราคาทุนของสินทรัพย์

**5.16 ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี**

ภาษีเงินได้ประกอบด้วยภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันคือภาษีที่คาดว่าจะต้องจ่ายจากรายได้ทางภาษีในปี โดยใช้อัตราภาษีที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายที่จะนำสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันมาหักกลบกับหนี้สินภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบัน และทั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเกี่ยวข้องกับภาษีเงินได้ที่ประเมินโดยหน่วยงานจัดเก็บภาษีหน่วยงานเดียวกัน สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันและหนี้สินภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันจะแสดงหักกลบกันก็ต่อเมื่อกิจการมีสิทธิตามกฎหมายในการนำสินทรัพย์และหนี้สินดังกล่าวมาหักกลบกันและตั้งใจจะจ่ายหนี้สินและสินทรัพย์ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบันด้วยยอดสุทธิ

ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีรับรู้ตามผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างมูลค่าตามบัญชีที่แสดงอยู่ในงบการเงินและฐานภาษีของสินทรัพย์และหนี้สิน ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีคำนวณจากอัตราภาษี (และกฎหมาย) ที่มีผลบังคับใช้อยู่หรือที่คาดว่าจะมีผลบังคับใช้ภายในสิ้นรอบระยะเวลาที่รายงาน และคาดว่าอัตราภาษีดังกล่าวจะนำไปใช้เมื่อสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องได้ใช้ประโยชน์ หรือหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีได้มีการจ่ายชำระ

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจะรับรู้หากมีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่ากลุ่มกิจการจะมีกำไรทางภาษีเพียงพอที่จะนำจำนวนผลต่างชั่วคราวนั้นมาใช้ประโยชน์

**5.17 ผลประโยชน์พนักงาน**

1. ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น

ผลประโยชน์พนักงานระยะสั้น คือ ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะต้องจ่ายชำระภายใน 12 เดือนหลังจากวันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี   
โดยรับรู้ตามช่วงเวลาการให้บริการของพนักงานไปจนถึงวันสิ้นสุดรอบระยะเวลารายงาน กลุ่มกิจการจะบันทึกหนี้สินด้วยจำนวนที่คาดว่าจะต้องจ่าย

1. โครงการสมทบเงิน

กลุ่มกิจการจะจ่ายสมทบให้กับกองทุนกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามข้อบังคับ เงินสมทบจะถูกรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานเมื่อถึงกำหนดชำระ

1. ผลประโยชน์หลังออกจากงาน

ภาระผูกพันผลประโยชน์นี้คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระ ด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้   
ซึ่งมูลค่าปัจจุบันของโครงการผลประโยชน์จะประมาณโดยการคิดลดกระแสเงินสดจ่ายในอนาคต โดยใช้อัตราผลตอบแทนในตลาดของพันธบัตรรัฐบาลซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินประมาณการกระแสเงินสด และวันครบกำหนดของพันธบัตรรัฐบาลใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องชำระภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุ

กำไรและขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่จะรับรู้ในส่วนของเจ้าของผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในรอบระยะเวลาที่เกิดขึ้น และรวมอยู่ในกำไรสะสมในงบการเปลี่ยนแปลงส่วนของเจ้าของ

1. ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น

กลุ่มกิจการจัดให้มีผลประโยชน์ระยะยาวอื่นแก่พนักงานเมื่อมีอายุงานครบตามที่กำหนดในนโยบายของบริษัท โดยจะรับรู้หนี้สินสำหรับผลประโยชน์ระยะยาวอื่นในงบฐานะการเงินด้วยมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพัน ณ วันที่สิ้นรอบระยะเวลารายงาน ภาระผูกพันนี้คำนวณโดยนักคณิตศาสตร์ประกันภัยอิสระด้วยวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้

กำไรและขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์ระยะยาวอื่น และต้นทุนบริการในอดีตจะถูกรับรู้ทันทีในกำไรหรือขาดทุน

**5.18 ประมาณการหนี้สิน**

กลุ่มกิจการจะวัดมูลค่าของจำนวนประมาณการหนี้สินโดยใช้มูลค่าปัจจุบันของรายจ่ายที่คาดว่าจะต้องนำมาจ่ายชำระภาระผูกพัน การเพิ่มขึ้นของประมาณการหนี้สินเนื่องจากมูลค่าของเงินตามเวลาจะรับรู้เป็นดอกเบี้ยจ่าย

**5.19 การรับรู้รายได้**

รายได้รับรู้เมื่อกลุ่มกิจการปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติแล้วเสร็จ โดยการส่งมอบสินค้าหรือบริการที่สัญญาว่าจะให้แก่ลูกค้า   
และลูกค้ามีอำนาจควบคุมสินค้าหรือบริการนั้น โดยการส่งมอบสินค้าจะเกิดขึ้นเมื่อมีการส่งสินค้าไปยังสถานที่ที่กำหนด ลูกหนี้จะถูกบันทึกเมื่อสินค้าและบริการได้ส่งมอบซึ่งเป็นภาระที่ต้องปฏิบัติให้แล้วเสร็จ ณ เวลาใดเวลาหนึ่ง และรับรู้รายได้จากสัญญาให้บริการที่มีลักษณะการให้บริการแบบต่อเนื่องตามวิธีเส้นตรงตลอดระยะเวลาของสัญญา โดยที่ไม่ได้คำนึงถึงรอบระยะเวลาการชำระเงินตามสัญญา

รายได้จะรับรู้ด้วยจำนวนที่ระบุไว้ในสัญญาสุทธิจากเงินคืนและส่วนลด กลุ่มกิจการใช้ประสบการณ์ในอดีตในการประมาณการส่วนลดและเงินคืน จำนวนของสิ่งตอบแทนที่ผันแปรจะรวมเป็นรายได้เฉพาะในกรณีที่มีความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่  
ในระดับสูงมากว่าจะไม่มีการกลับรายการที่มีนัยสำคัญ

สินค้าหรือบริการที่แตกต่างกันแต่นำมาขายรวมกัน มีการรับรู้รายการแยกกัน ส่วนลดหรือเงินคืนจากราคาตามสัญญาจะถูก  
ปันส่วนไปยังแต่ละองค์ประกอบของแต่ละสินค้าหรือบริการ

รายได้อื่น

- รายได้เงินปันผลรับรู้เมื่อมีสิทธิได้รับเงินปันผล

- รายได้ดอกเบี้ยรับรู้ตามเกณฑ์อัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

- รายได้อื่นๆ รับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

**5.20 การจ่ายเงินปันผล**

เงินปันผลที่จ่ายไปยังผู้ถือหุ้นของกิจการจะรับรู้เป็นหนี้สินในงบการเงินเมื่อการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลได้รับการอนุมัติจาก  
ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท และการจ่ายเงินปันผลประจำปีได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท

|  |
| --- |
| **6 การจัดการความเสี่ยงทางการเงิน** |

**6.1 ปัจจัยความเสี่ยงทางการเงิน**

กิจกรรมของกลุ่มกิจการมีความเสี่ยงทางการเงินที่หลากหลาย ซึ่งได้แก่ ความเสี่ยงจากตลาด (รวมถึงความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย และความเสี่ยงด้านราคา) ความเสี่ยงด้านเครดิต และความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง แผนการจัดการความเสี่ยงของกลุ่มกิจการจึงมุ่งเน้นไปยังความผันผวนของตลาดการเงินและบริหารจัดการเพื่อลดผลกระทบต่อผลการดำเนินงานให้อยู่ในระดับที่ยอมรับได้ โดยมีนโยบายในการบริหารความเสี่ยงดังนี้

**6.1.1 ความเสี่ยงจากตลาด**

**ก) ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน**

เนื่องจากกลุ่มกิจการไม่มีการดำเนินงานระหว่างประเทศ จึงไม่มีรายการการซื้อขาย รวมถึงการกู้ยืมเงินในสกุลเงินต่างประเทศ จึงไม่มีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ อย่างไรก็ตามหากกลุ่มกิจการมีรายการ  
ที่เกี่ยวข้องกับอัตราแลกเปลี่ยนเกิดขึ้นในอนาคต กลุ่มกิจการมีฝ่ายการเงินเป็นผู้ทำหน้าที่ในการวิเคราะห์ข้อมูลอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อเป็นข้อมูลแก่ผู้บริหารใช้ในการตัดสินใจรายการดังกล่าวได้เหมาะสม

**ข)** **ความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ย**

รายได้และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของกลุ่มกิจการส่วนใหญ่ไม่ขึ้นกับการเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ย  
ในตลาด ทั้งนี้กลุ่มกิจการมีสินทรัพย์ทางการเงิน ได้แก่ เงินฝากสถาบันการเงิน และเงินลงทุนระยะสั้น ส่วนหนี้สินทางการเงิน ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้น เงินกู้ยืมระยาว และหุ้นกู้ โดยสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงินของกลุ่มกิจการ  
มีอัตราดอกเบี้ยแบบคงที่ และแบบลอยตัว ซึ่งปรับขึ้นลงตามสภาวะตลาดเงินซึ่งใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน   
กลุ่มกิจการสามารถเจรจากับสถาบันการเงินเพื่อขอเปลี่ยนเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญาเงินกู้เพื่อการบริหารความเสี่ยง  
เมื่อจำเป็นได้ ดังนั้นกลุ่มกิจการจึงพิจารณาได้ว่าความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยไม่เป็นนัยสำคัญ ทั้งนี้กลุ่มกิจการมิได้ใช้เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ในการจัดการความเสี่ยงที่เกิดจากการผันผวนของอัตราดอกเบี้ยดังกล่าว

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินที่สำคัญที่มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยสามารถจัดตามประเภทของอัตราดอกเบี้ยและวันครบกำหนด ได้ดังนี้

|  | **งบการเงินรวม** | | | | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **อัตราดอกเบี้ยคงที่** | | | **อัตราดอกเบี้ยลอยตัว** | | |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** | **ภายใน**  **ไม่เกิน 1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **ภายใน**  **ไม่เกิน 1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **ไม่มีอัตราดอกเบี้ย**  **พันบาท** | **รวม**  **พันบาท** | **ดอกเบี้ย**  **(ร้อยละ**  **ต่อปี)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | - | - | - | 125,182 | - | - | 1,122 | 126,304 | 0.15 - 0.90 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| วิธีราคาทุนตัดจำหน่าย | 713,039 | - | - | - | - | - | - | 713,039 | 0.30 - 2.00 |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ค้ำประกัน | 5,092 | - | - | - | - | - | - | 5,092 | 0.70 |
|  | 718,131 | - | - | 125,182 | - | - | 1,122 | 844,435 |  |
| **หนี้สินทางการเงิน** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 2,044,000 | - | - | - | - | - | - | 2,044,000 | 2.15 - 3.75 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 818,000 | 408,000 | - | 1,700,000 | 1,299,215 | - | - | 4,225,215 | 2.41 - 3.60 |
| หุ้นกู้ | - | 3,368,133 | 5,032,560 | - | - | - | - | 8,400,693 | 3.07 - 4.81 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 13,325 | 39,340 | 276,388 | - | - | - | - | 329,053 | 2.30 - 5.53 |
|  | 2,875,325 | 3,815,473 | 5,308,948 | 1,700,000 | 1,299,215 | - | - | 14,998,961 |  |

|  | **งบการเงินรวม** | | | | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **อัตราดอกเบี้ยคงที่** | | | **อัตราดอกเบี้ยลอยตัว** | | |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** | **ภายใน**  **ไม่เกิน 1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **ภายใน**  **ไม่เกิน 1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **ไม่มีอัตราดอกเบี้ย**  **พันบาท** | **รวม**  **พันบาท** | **ดอกเบี้ย**  **(ร้อยละ**  **ต่อปี)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | - | - | - | 260,652 | - | - | 1,330 | 261,982 | 0.15 - 0.80 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| วิธีราคาทุนตัดจำหน่าย | 1,496,050 | - | - | - | - | - | - | 1,496,050 | 0.30 - 2.60 |
| เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ค้ำประกัน | - | 5,047 | - | - | - | - | - | 5,047 | 0.90 |
|  | 1,496,050 | 5,047 | - | 260,652 | - | - | 1,330 | 1,763,079 |  |
| **หนี้สินทางการเงิน** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 115,000 | - | - | - | - | - | - | 115,000 | 2.77 - 4.00 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 662,500 | 810,000 | - | 1,600,000 | 2,698,358 | - | - | 5,770,858 | 2.47 - 4.11 |
| หุ้นกู้ | 1,549,742 | 3,196,656 | 4,494,353 | - | - | - | - | 9,240,751 | 3.07 - 4.81 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 15,379 | 25,701 | 297,252 | - | - | - | - | 338,332 | 2.21 - 5.53 |
|  | 2,342,621 | 4,032,357 | 4,791,605 | 1,600,000 | 2,698,358 | - | - | 15,464,941 |  |

|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **อัตราดอกเบี้ยคงที่** | | | **อัตราดอกเบี้ยลอยตัว** | | |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** | **ภายใน**  **ไม่เกิน 1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **ภายใน**  **ไม่เกิน 1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **ไม่มีอัตราดอกเบี้ย**  **พันบาท** | **รวม**  **พันบาท** | **ดอกเบี้ย**  **(ร้อยละ**  **ต่อปี)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | - | - | - | 74,532 | - | - | 517 | 75,049 | 0.15 - 0.90 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธี |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ราคาทุนตัดจำหน่าย | 160,203 | - | - | - | - | - | - | 160,203 | 1.25 - 1.33 |
|  | 160,203 | - | - | 74,532 | - | - | 517 | 235,252 |  |
| **หนี้สินทางการเงิน** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 1,599,000 | - | - | - | - | - | - | 1,599,000 | 2.15 - 3.75 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 655,000 | - | - | 300,000 | - | - | - | 955,000 | 1.70 - 3.70 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 648,000 | 248,000 | - | 1,600,000 | 1,099,215 | - | - | 3,595,215 | 2.47 - 3.40 |
| หุ้นกู้ | - | 3,368,133 | 5,032,560 | - | - | - | - | 8,400,693 | 3.07 - 4.81 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 8,399 | 29,974 | 274,816 | - | - | - | - | 313,189 | 2.30 - 5.53 |
|  | 2,910,399 | 3,646,107 | 5,307,376 | 1,900,000 | 1,099,215 | - | - | 14,863,097 |  |

|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **อัตราดอกเบี้ยคงที่** | | | **อัตราดอกเบี้ยลอยตัว** | | |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** | **ภายใน**  **ไม่เกิน 1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **ภายใน**  **ไม่เกิน 1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **ไม่มีอัตราดอกเบี้ย**  **พันบาท** | **รวม**  **พันบาท** | **ดอกเบี้ย**  **(ร้อยละ**  **ต่อปี)** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์ทางการเงิน** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | - | - | - | 149,918 | - | - | 720 | 150,638 | 0.15 - 0.80 |
| สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธี |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ราคาทุนตัดจำหน่าย | 730,081 | - | - | - | - | - | - | 730,081 | 0.30 - 2.60 |
|  | 730,081 | - | - | 149,918 | - | - | 720 | 880,719 |  |
| **หนี้สินทางการเงิน** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 492,500 | 480,000 | - | 1,600,000 | 2,698,358 | - | - | 5,270,858 | 2.47 - 4.11 |
| หุ้นกู้ | 1,549,742 | 3,196,656 | 4,494,353 | - | - | - | - | 9,240,751 | 3.07 - 4.81 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 3,936 | 14,498 | 295,013 | - | - | - | - | 313,447 | 2.21 - 5.53 |
|  | 2,046,178 | 3,691,154 | 4,789,366 | 1,600,000 | 2,698,358 | - | - | 14,825,056 |  |

*การวิเคราะห์ความอ่อนไหว*

รายการกำไรหรือขาดทุนจะมีความอ่อนไหวจากการเปลี่ยนแปลงในอัตราดอกเบี้ย ดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **ผลกระทบต่อกำไรสุทธิ** | | | |
|  | **พ.ศ. 2568**  **พันบาท** | **พ.ศ. 2567**  **พันบาท** | **พ.ศ. 2568**  **พันบาท** | **พ.ศ. 2567**  **พันบาท** |
|  |  |  |  |  |
| อัตราดอกเบี้ย - เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 (พ.ศ. 2567: ร้อยละ 1)\* | (28,748) | (57,393) | (29,255) | (58,501) |
| อัตราดอกเบี้ย - ลดลงร้อยละ 1 (พ.ศ. 2567: ร้อยละ 1)\* | 29,593 | 58,762 | 29,758 | 59,288 |

\* โดยกำหนดให้ปัจจัยอื่นคงที่

**ค) ความเสี่ยงด้านราคา**

กลุ่มกิจการไม่มีการลงทุนในกลุ่มหลักทรัพย์ของเงินลงทุนในตราสารทุน จึงไม่มีความเสี่ยงด้านราคาในเรื่องนี้ ในด้านราคาขายสำหรับธุรกิจการขายน้ำดิบกลุ่มกิจการมีความเสี่ยงทางด้านราคาในระดับต่ำ เนื่องจากกลุ่มกิจการมี  
การประกาศนโยบายการปรับโครงสร้างราคาตามที่ได้มีมติอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท และปรับแก้ไขสัญญาของลูกค้าทุกราย ซึ่งในการปรับโครงสร้างราคาดังกล่าว กลุ่มกิจการได้พิจารณาจากสถิติการใช้น้ำและการปรับแผนการใช้น้ำของลูกค้า เพื่อให้สัมพันธ์กับราคาต้นทุนค่าน้ำ สำหรับธุรกิจการผลิตและขายน้ำประปา ราคาค่าน้ำถูกกำหนดไว้  
ตามประกาศของกลุ่มกิจการและดัชนีราคาผู้บริโภค อย่างไรก็ตามหากมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญที่กระทบกับราคาต้นทุนค่าน้ำ กลุ่มกิจการจะพิจารณาประกาศราคาปรับปรุงตามสมควร จึงไม่ได้ส่งผลกระทบต่อกำไรอย่างมีสาระสำคัญ

**6.1.2 ความเสี่ยงด้านเครดิต**

**ก) การบริหารความเสี่ยง**

กลุ่มกิจการบริหารความเสี่ยงด้านเครดิตโดยการจัดกลุ่มของความเสี่ยง สำหรับเงินฝากธนาคารและสถาบันการเงิน กลุ่มกิจการจะเลือกทำรายการกับสถาบันการเงินที่มีระดับความน่าเชื่อถือสูง

สำหรับการทำธุรกรรมกับลูกค้า กลุ่มกิจการมีการควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิต โดยการกำหนดให้มีนโยบายและวิธีการในการควบคุมสินเชื่อที่เหมาะสม ดังนั้นกลุ่มกิจการจึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายที่เป็นนัยสำคัญจากการให้สินเชื่อ ถึงแม้ว่ากลุ่มกิจการมีการกระจุกตัวที่กลุ่มลูกหนี้รายใหญ่จำนวนน้อยราย แต่เนื่องจากลูกหนี้กลุ่มดังกล่าวเป็นภาครัฐ ฝ่ายบริหารเห็นว่าความเสี่ยงด้านดังกล่าวอยู่ในระดับต่ำ จำนวนเงินสูงสุดที่กลุ่มกิจการอาจต้องสูญเสียจากการให้สินเชื่อ คือ มูลค่าตามบัญชีของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นที่แสดงอยู่ในงบฐานะการเงิน

**ข) หลักประกัน**

สำหรับลูกหนี้การค้าบางรายกลุ่มกิจการมีการขอหลักประกันในรูปแบบการค้ำประกัน ซึ่งให้สิทธิกลุ่มกิจการในการเรียกชำระได้หากคู่สัญญาผิดนัดตามเงื่อนไขของสัญญา

**ค) การด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน**

กลุ่มกิจการและบริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินที่ต้องมีการพิจารณาตามโมเดลการวัดมูลค่าผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ดังต่อไปนี้

* เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
* สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย
* ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

กลุ่มกิจการได้พิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินข้างต้นและเปิดเผยข้อมูลไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ผู้บริหารได้พิจารณาว่าเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดไม่มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่มีนัยสำคัญ

**6.1.3** **ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง**

การจัดการความเสี่ยงด้านสภาพคล่องอย่างรอบคอบคือ การมีเงินสด และการมีแหล่งเงินทุนที่สามารถเบิกใช้ได้จากวงเงินด้านสินเชื่อที่เพียงพอต่อการชำระภาระผูกพันเมื่อถึงกำหนดชำระเมื่อถึงกำหนดชำระ และเพียงพอต่อการ  
ปิดสถานะ ทั้งนี้ ณ วันสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี กลุ่มกิจการมีเงินฝากธนาคารที่สามารถเบิกใช้ได้ทันทีจำนวน 126 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 262 ล้านบาท) เพื่อวัตถุประสงค์ในการบริหารสภาพคล่องของกลุ่มกิจการ

จากลักษณะของการดำเนินธุรกิจของกลุ่มกิจการซึ่งเป็นธุรกิจที่สามารถสร้างกระแสเงินสดอย่างสม่ำเสมอ และขยายธุรกิจโดยการก่อหนี้อย่างระมัดระวังและมีวินัย ส่วนงานบริหารการเงินของกลุ่มกิจการมีความยืดหยุ่นในแหล่งเงินทุนโดยการคงไว้ซึ่งวงเงินสินเชื่อที่เพียงพอ

ผู้บริหารได้พิจารณาประมาณการกระแสเงินสดของกลุ่มกิจการ โดยพิจารณาจาก ก) เงินสำรองหมุนเวียน (จากวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกใช้) และ ข) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด นอกเหนือจากนี้กลุ่มกิจการยังได้ทำการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตทั้งระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งพิจารณาคุณภาพของอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ   
ซึ่งรวมถึงอัตราส่วนสภาพคล่องอย่างสม่ำเสมอ รายละเอียดวงเงินกู้ที่ยังไม่ได้เบิกใช้ และระยะเวลาครบกำหนดของหนี้สินทางการเงินได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินที่เกี่ยวข้อง (หมายเหตุ 24)

ตารางต่อไปนี้แสดงให้เห็นถึงหนี้สินทางการเงินที่จัดประเภทตามระยะเวลาการครบกำหนดตามสัญญา ซึ่งแสดงด้วยจำนวนเงินตามสัญญาที่ไม่ได้มีการคิดลด ทั้งนี้ยอดคงเหลือที่ครบกำหนดภายในระยะเวลา 12 เดือนจะใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชีของหนี้สินที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการคิดลดไม่มีนัยสำคัญ

|  | **งบการเงินรวม** | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **วันครบกำหนดของหนี้สินทางการเงิน** | **ภายใน**  **1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **รวมจำนวน**  **กระแสเงินสด**  **จ่ายตามสัญญา**  **พันบาท** | **มูลค่าตาม**  **บัญชีหนี้สิน**  **พันบาท** |
|  |  |  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 2,061,926 | - | - | 2,061,926 | 2,044,000 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 256,497 | - | - | 256,497 | 256,497 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 988 | - | - | 988 | 988 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 117,134 | - | - | 117,134 | 117,134 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 2,568,390 | 1,744,413 | - | 4,312,803 | 4,225,215 |
| หุ้นกู้ | 352,708 | 4,630,342 | 5,630,092 | 10,613,142 | 8,400,693 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 14,169 | 116,216 | 460,724 | 591,109 | 329,053 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | - | 22,441 | 13,495 | 35,936 | 35,936 |
|  | 5,371,812 | 6,513,412 | 6,104,311 | 17,989,535 | 15,409,516 |

|  | **งบการเงินรวม** | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **วันครบกำหนดของหนี้สินทางการเงิน** | **ภายใน**  **1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **รวมจำนวน**  **กระแสเงินสด**  **จ่ายตามสัญญา**  **พันบาท** | **มูลค่าตาม**  **บัญชีหนี้สิน**  **พันบาท** |
|  |  |  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 118,485 | - | - | 118,485 | 115,000 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 1,449,610 | - | - | 1,449,610 | 1,449,610 |
| ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย | 1,746 | - | - | 1,746 | 1,746 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 129,279 | - | - | 129,279 | 129,279 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 2,383,236 | 3,659,603 | - | 6,042,839 | 5,770,858 |
| หุ้นกู้ | 1,909,496 | 4,481,447 | 5,053,352 | 11,444,295 | 9,240,751 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 16,252 | 90,153 | 510,640 | 617,045 | 338,332 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | - | 82,287 | 12,992 | 95,279 | 95,279 |
|  | 6,008,104 | 8,313,490 | 5,576,984 | 19,898,578 | 17,140,855 |

|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **วันครบกำหนดของหนี้สินทางการเงิน** | **ภายใน**  **1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **รวมจำนวน**  **กระแสเงินสด**  **จ่ายตามสัญญา**  **พันบาท** | **มูลค่าตาม**  **บัญชีหนี้สิน**  **พันบาท** |
|  |  |  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 1,612,300 | - | - | 1,612,300 | 1,599,000 |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 230,125 | - | - | 230,125 | 230,125 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน | 970,518 | - | - | 970,518 | 955,000 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 83,096 | - | - | 83,096 | 83,096 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 2,294,659 | 1,380,008 | - | 3,674,667 | 3,595,215 |
| หุ้นกู้ | 352,708 | 4,630,342 | 5,630,092 | 10,613,142 | 8,400,693 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 8,654 | 105,830 | 458,581 | 573,065 | 313,189 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | - | 14,933 | 13,495 | 28,428 | 28,428 |
|  | 5,552,060 | 6,131,113 | 6,102,168 | 17,785,341 | 15,204,746 |
|  |  |  |  |  |  |

|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **วันครบกำหนดของหนี้สินทางการเงิน** | **ภายใน**  **1 ปี**  **พันบาท** | **เกิน 1 ปี**  **แต่ไม่เกิน 5 ปี**  **พันบาท** | **มากกว่า**  **5 ปี**  **พันบาท** | **รวมจำนวน**  **กระแสเงินสด**  **จ่ายตามสัญญา**  **พันบาท** | **มูลค่าตาม**  **บัญชีหนี้สิน**  **พันบาท** |
|  |  |  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |  |  |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 1,416,585 | - | - | 1,416,585 | 1,416,585 |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 93,509 | - | - | 93,509 | 93,509 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 2,196,318 | 3,315,022 | - | 5,511,340 | 5,270,858 |
| หุ้นกู้ | 1,909,496 | 4,481,447 | 5,053,352 | 11,444,295 | 9,240,751 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 4,114 | 77,624 | 507,681 | 589,419 | 313,447 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | - | 72,960 | 12,992 | 85,952 | 85,952 |
|  | 5,620,022 | 7,947,053 | 5,574,025 | 19,141,100 | 16,421,102 |

จำนวนเงินที่เปิดเผยสำหรับหนี้สินตามสัญญาเช่ารวมถึงกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับสิทธิเลือกในการขยายอายุสัญญาเช่าหากรวมเป็นส่วนหนึ่งของอายุสัญญาเช่า

**6.2 การบริหารส่วนของเงินทุน**

วัตถุประสงค์ของกลุ่มกิจการในการบริหารทุนของบริษัทนั้นเพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องของกลุ่มกิจการเพื่อสร้างผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและเป็นประโยชน์ต่อผู้ที่มีส่วนได้เสียอื่น และเพื่อดำรงไว้ซึ่งโครงสร้างของทุน  
ที่เหมาะสมเพื่อลดต้นทุนของเงินทุน

ในการดำรงไว้หรือปรับโครงสร้างของทุน กลุ่มกิจการอาจปรับนโยบายการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น การคืนทุนให้แก่ผู้ถือหุ้น การออกหุ้นใหม่ หรือการขายทรัพย์สินเพื่อลดภาระหนี้สิน

|  |
| --- |
| **7 มูลค่ายุติธรรม** |

มูลค่ายุติธรรมแบ่งออกเป็นลำดับชั้นตามข้อมูลที่ใช้ดังนี้

ข้อมูลระดับที่ 1 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินอ้างอิงจากราคาเสนอซื้อขายในตลาดที่มีสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์ หรือหนี้สินอย่างเดียวกัน

ข้อมูลระดับที่ 2 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินวัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าซึ่งใช้ข้อมูลที่สามารถสังเกตได้อย่าง มีนัยสำคัญและอ้างอิงจากประมาณการของกิจการเองมาใช้น้อยที่สุดเท่าที่เป็นไปได้

ข้อมูลระดับที่ 3 มูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์หรือหนี้สินวัดมูลค่าโดยใช้เทคนิคการประเมินมูลค่าซึ่งไม่ได้มาจากข้อมูลที่สังเกตได้ในตลาด

มูลค่ายุติธรรมของรายการสินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกลุ่มกิจการมีมูลค่าใกล้เคียงกับมูลค่าตามบัญชี เนื่องจากส่วนใหญ่เป็นเครื่องมือทางการเงินระยะสั้น ยกเว้นเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและหุ้นกู้ ซึ่งได้เปิดเผยมูลค่ายุติธรรมไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 24.2 และ 24.3 ตามลำดับ

|  |
| --- |
| **8 ประมาณการทางบัญชีที่สำคัญ และการใช้วิจารณญาณ** |

การประมาณการ ข้อสมมติ และการใช้วิจารณญาณได้มีการประเมินทบทวนอย่างต่อเนื่อง และอยู่บนพื้นฐานของประสบการณ์  
ในอดีตและปัจจัยอื่นๆ ซึ่งรวมถึงการคาดการณ์ถึงเหตุการณ์ในอนาคตที่เชื่อว่ามีเหตุผลในสถานการณ์ขณะนั้น การประมาณการ  
ข้อสมมติ และการใช้วิจารณญาณ ได้แก่

**8.1 มูลค่าจากการใช้สินทรัพย์**

มูลค่าจากการใช้สินทรัพย์ คือมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดที่กลุ่มกิจการคาดว่าจะได้รับจากการใช้สินทรัพย์และทำการปรับลดโดยอัตราคิดลด ประมาณการกระแสเงินสดตามประมาณการทางการเงินสำหรับระยะเวลาที่เหลือของการใช้ทรัพย์สินหรือตามอายุสัมปทานที่เหลืออยู่ที่ได้อนุมัติแล้วโดยผู้บริหาร โดยคิดคำนวณขึ้นจากประมาณการอัตราการเติบโตทางธุรกิจ ซึ่งจะ  
ไม่สูงไปกว่ากำลังการผลิต และความต้องการของผู้ใช้น้ำ ข้อสมมติหลักที่ใช้ในการคำนวณหามูลค่าจากการใช้คืออัตรา  
การเติบโต อัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้และอัตรากำไรขั้นต้น ผู้บริหารกำหนดอัตราดังกล่าวจากผลการดำเนินงานในอดีต   
ความคาดหวังของการพัฒนาตลาด และแผนทางธุรกิจ อัตราคิดลดที่ใช้เป็นอัตราก่อนหักภาษีและปรับสะท้อนความเสี่ยงเฉพาะของธุรกิจโดยคำนึงถึงระยะเวลาที่เหลือในการใช้สินทรัพย์แล้ว โดยวิธีการดังกล่าวข้างต้นอาจเปลี่ยนแปลงได้เนื่องจากโครงสร้างรายได้ โครงสร้างต้นทุน อัตราคิดลด ภาวะอุตสาหกรรมและภาวะเศรษฐกิจที่เปลี่ยนแปลงไป

สำหรับการพิจารณาการด้อยค่าของสิทธิในการให้บริการจากข้อตกลงสัมปทาน กลุ่มกิจการพิจารณาในระดับหน่วยสินทรัพย์  
ที่ก่อให้เกิดเงินสดซี่งเป็นสัมปทานการผลิตน้ำประปาที่ได้รับในแต่ละพื้นที่ โดยกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากมูลค่าจาก  
การใช้ซึ่งพิจารณาจากมูลค่าปัจจุบันของกระแสเงินสดสุทธิที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุการได้รับสัมปทานที่เหลืออยู่ของ  
แต่ละสัญญา โดยรายได้คำนวณจากปริมาณการใช้น้ำ โดยประมาณอัตราการเติบโตตามความต้องการของผู้ใช้น้ำในแต่ละพื้นที่ซึ่งจะไม่สูงไปกว่ากำลังการผลิต และอัตราค่าน้ำตามที่กำหนดในสัญญา โดยกลุ่มกิจการใช้อัตราต้นทุนของเงินลงทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักก่อนภาษีร้อยละ 14.41 ต่อปีในการคิดลดกระแสเงินสดสุทธิที่ได้รับดังกล่าว

กลุ่มกิจการได้พิจารณาการด้อยค่าของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของธุรกิจน้ำดิบ เนื่องจากมีข้อบ่งชี้การด้อยค่า กลุ่มกิจการพิจารณาว่าธุรกิจน้ำดิบถือเป็นหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดเพียงหนึ่งหน่วย ทั้งนี้เนื่องจากโครงข่ายท่อส่งน้ำของธุรกิจน้ำดิบมีการเชื่อมโยงถึงกันทั้งหมด มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของธุรกิจน้ำดิบพิจารณาจากการคำนวณมูลค่าจากการใช้ ซึ่งอ้างอิงจากประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับ การคำนวณดังกล่าวอาศัยการประมาณการตามรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 18

นอกจากนี้กลุ่มกิจการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปี โดยมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสด พิจารณาจากการคำนวณมูลค่าจากการใช้ การคำนวณดังกล่าวอาศัยการประมาณการตามรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 20

**8.2 การจัดประเภทรายการของการร่วมค้า**

บริษัทถือสิทธิในการออกเสียงร้อยละ 60 ในบริษัท อีสท์วอเตอร์ สเตคอน ยูทิลิตี้ส์ จำกัด อย่างไรก็ตามบริษัทได้ข้อสรุปว่า  
มีการควบคุมร่วมในการร่วมค้าภายใต้สัญญาที่ตกลงร่วมกันซึ่งจะต้องได้รับความเห็นชอบอย่างเป็นเอกฉันท์จากผู้ร่วมค้า บริษัทและคู่สัญญามีสิทธิในสินทรัพย์สุทธิของการร่วมค้า

**8.3 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสำหรับผลขาดทุนทางภาษี**

การรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีขึ้นอยู่กับความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ที่จะมีกำไรทางภาษีในอนาคตเพียงพอที่จะนำผลแตกต่างชั่วคราวมาใช้หักภาษีเงินได้ ในการพิจารณากำไรทางภาษีในอนาคต การรับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีมาจากการใช้ข้อสมมติเกี่ยวกับผลประกอบการในอนาคตของบริษัทซึ่งอ้างอิงจากแผนธุรกิจและงบประมาณที่ได้รับอนุมัติ บริษัทสรุปว่าจะสามารถใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีดังกล่าวได้ภายในระยะเวลา 5 ปี

**8.4 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน**

มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันจากโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นขึ้นอยู่กับหลายปัจจัย  
ที่ใช้ในการคำนวณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยโดยมีข้อสมมติหลายตัว เช่น อัตราเงินเฟ้อ อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือนพนักงาน อัตราการเพิ่มขึ้นของราคาทอง รวมถึงข้อสมมติเกี่ยวกับอัตราคิดลด การเปลี่ยนแปลงของข้อสมมติเหล่านี้จะส่งผลกระทบต่อมูลค่าของภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่น กลุ่มกิจการได้พิจารณาอัตราคิดลดที่เหมาะสม ซึ่งได้แก่อัตราดอกเบี้ยที่ควรจะใช้ในการกำหนดมูลค่าปัจจุบันของประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะต้องจ่ายภาระผูกพัน โดยใช้อัตราดอกเบี้ยพันธบัตรรัฐบาลซึ่งเป็นสกุลเงินเดียวกับสกุลเงินที่จะจ่ายภาระผูกพันให้แก่พนักงาน และวันครบกำหนดใกล้เคียงกับระยะเวลาที่ต้องชำระภาระผูกพัน

ข้อสมมติหลักสำหรับภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน และผลประโยชน์ระยะยาวอื่นซึ่งอ้างอิงกับสถานการณ์ปัจจุบันในตลาดได้เปิดเผยไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 28

**8.5 การกำหนดอายุสัญญาเช่า**

กลุ่มกิจการพิจารณาข้อเท็จจริงและสภาพแวดล้อมที่เกี่ยวข้องทั้งหมดที่ทำให้เกิดสิ่งจูงใจทางเศรษฐกิจสำหรับผู้เช่า ในการใช้สิทธิขยายอายุสัญญาเช่าหรือไม่ใช้สิทธิในการยกเลิกสัญญาเช่าเพื่อกำหนดอายุสัญญาเช่า กลุ่มกิจการพิจารณาการกำหนดอายุสัญญาเช่า  
ก็ต่อเมื่อสัญญาเช่านั้นมีความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลที่ระยะเวลาการเช่าจะถูกขยายหรือถูกยกเลิก

สำหรับการเช่าอสังหาริมทรัพย์ ปัจจัยหลักที่เกี่ยวข้องมากที่สุดคือระยะสัญญาเช่าในอดีต ค่าใช้จ่าย และสภาพของสินทรัพย์ที่เช่า

สิทธิขยายอายุสัญญาเช่าส่วนใหญ่ในสัญญาเช่าอุปกรณ์สำนักงานและยานพาหนะไม่ได้ถูกรวมอยู่ในหนี้สินตามสัญญาเช่า เนื่องจากกลุ่มกิจการพิจารณา ก) สภาพของสินทรัพย์ที่เช่า และ/หรือ ข) การเปลี่ยนแทนสินทรัพย์จะไม่ก่อให้เกิดต้นทุนอย่างมีสาระสำคัญ

อายุสัญญาเช่าจะถูกประเมินใหม่เมื่อกลุ่มกิจการใช้ (หรือไม่ใช้) สิทธิหรือกลุ่มกิจการมีภาระผูกพันในการใช้ (หรือไม่ใช้สิทธิ)   
การประเมินความแน่นอนอย่างสมเหตุสมผลจะเกิดขึ้นเมื่อเกิดเหตุการณ์ที่มีนัยสำคัญหรือการเปลี่ยนแปลงของสภาพแวดล้อม  
ที่มีนัยสำคัญ ซึ่งมีผลกระทบต่อการประเมินอายุสัญญาเช่าและอยู่ภายใต้การควบคุมของกลุ่มกิจการ

**8.6 การกำหนดอัตราการคิดลดของหนี้สินตามสัญญาเช่า**

กลุ่มกิจการประเมินอัตราดอกเบี้ยการกู้ยืมส่วนเพิ่มของผู้เช่าดังนี้

* ใช้ข้อมูลที่การจัดหาเงินทุนจากบุคคลที่สามของแต่ละกิจการที่เป็นผู้เช่าและปรับปรุงข้อมูลที่ได้รับให้สะท้อนกับ  
  การเปลี่ยนแปลงในปัจจัยทางด้านการเงินของผู้เช่าหากเป็นไปได้
* ปรับปรุงสัญญาเช่าโดยเฉพาะเจาะจง เช่น อายุสัญญาเช่า ประเทศ สกุลเงิน และหลักประกัน

|  |
| --- |
| **9 ข้อมูลตามส่วนงานดำเนินงาน** |

กรรมการผู้อำนวยการใหญ่ของกลุ่มกิจการระบุส่วนงานที่รายงานของธุรกิจเพื่อใช้ในการวัดผลการดำเนินงานของกลุ่มกิจการโดยพิจารณาจากกำไรจากการดำเนินงานของส่วนงาน จำแนกตามกิจกรรมทางธุรกิจ ประกอบด้วย การขายน้ำดิบ การผลิตและขายน้ำประปา การขายน้ำอุตสาหกรรม การบริหารกิจการประปาและน้ำอุตสาหกรรม และงานวิศวกรรมบริการ สำหรับกิจกรรมทางธุรกิจอื่น ๆ เช่น การให้เช่าอาคารสำนักงาน จะแสดงรวมในรายการอื่น ๆ

ข้อมูลตามส่วนงานดำเนินงานสามารถสรุปได้ดังต่อไปนี้

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | | | | | | | |
|  | **พ.ศ. 2568** | | | | | | | | |
|  | **ส่วนงานขาย** | | |  | **ส่วนงานบริการ** | | |  |  |
|  | **ธุรกิจ** | **ธุรกิจการผลิต** | **ธุรกิจ** |  | **ธุรกิจการบริหาร** | **งาน** |  |  |  |
|  | **การขาย** | **และขาย** | **การขายน้ำ** |  | **กิจการประปาและ** | **วิศวกรรม** |  | **ตัดรายการ** |  |
|  | **น้ำดิบ** | **น้ำประปา** | **อุตสาหกรรม** |  | **น้ำอุตสาหกรรม** | **บริการ** | **อื่น ๆ** | **ระหว่างกัน** | **รวม** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| รายได้จากการขายและให้บริการทั้งหมด | 1,551,356,721 | 1,579,161,261 | 272,843,790 |  | 422,567,536 | 54,181,836 | 129,591,871 | **(**457,205,471**)** | 3,552,497,544 |
| รายได้ระหว่างส่วนงาน | **(**46,841,905**)** | - | - |  | **(**359,750,102**)** | - | **(**50,613,464**)** | 457,205,471 | - |
| รายได้จากลูกค้าภายนอก | 1,504,514,816 | 1,579,161,261 | 272,843,790 |  | 62,817,434 | 54,181,836 | 78,978,407 | - | 3,552,497,544 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ประเภทของการรับรู้รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - ณ จุดใดจุดหนึ่ง | 1,551,356,721 | 1,571,678,138 | 272,843,790 |  | 4,253,429 | - | - | (46,841,904) | 3,353,290,174 |
| - ตลอดช่วงระยะเวลา | - | 7,483,123 | - |  | 418,314,107 | 54,181,836 | 129,591,871 | (410,363,567) | 199,207,370 |
| **รวมรายได้** | 1,551,356,721 | 1,579,161,261 | 272,843,790 |  | 422,567,536 | 54,181,836 | 129,591,871 | (457,205,471) | 3,552,497,544 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ต้นทุนขายและบริการ** | (1,116,747,132) | (1,235,939,281) | **(**245,748,952) |  | **(**286,747,661) | (60,644,162) | (98,118,023) | 431,261,052 | (2,612,684,159) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน  ของส่วนงาน | 434,609,589 | 343,221,980 | 27,094,838 |  | 135,819,875 | (6,462,326) | 31,473,848 | (25,944,419) | 939,813,385 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ที่ไม่ได้ปันส่วน** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| รายได้อื่น |  |  |  |  |  |  |  |  | 54,521,943 |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย |  |  |  |  |  |  |  |  | (12,140,420) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร |  |  |  |  |  |  |  |  | (455,129,349) |
| ต้นทุนทางการเงิน |  |  |  |  |  |  |  |  | (517,677,785) |
| ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุน |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ในการร่วมค้าตามวิธีส่วนได้เสีย |  |  |  |  |  |  |  |  | (62,280) |
| ภาษีเงินได้ |  |  |  |  |  |  |  |  | 11,418,252 |
| **กำไรสำหรับปี** |  |  |  |  |  |  |  |  | 20,743,746 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | | | | | | | |
|  | **พ.ศ. 2567** | | | | | | | | |
|  | **ส่วนงานขาย** | | |  | **ส่วนงานบริการ** | | |  |  |
|  | **ธุรกิจ** | **ธุรกิจการผลิต** | **ธุรกิจ** |  | **ธุรกิจการบริหาร** | **งาน** |  |  |  |
|  | **การขาย** | **และขาย** | **การขายน้ำ** |  | **กิจการประปาและ** | **วิศวกรรม** |  | **ตัดรายการ** |  |
|  | **น้ำดิบ** | **น้ำประปา** | **อุตสาหกรรม** |  | **น้ำอุตสาหกรรม** | **บริการ** | **อื่น ๆ** | **ระหว่างกัน** | **รวม** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| รายได้จากการขายและให้บริการทั้งหมด | 2,135,369,958 | 1,585,594,245 | 239,921,165 |  | 411,441,727 | 53,459,389 | 93,809,251 | (457,035,587) | 4,062,560,148 |
| รายได้ระหว่างส่วนงาน | (61,972,090) | - | - |  | (351,002,338) | (1,230,000) | (42,831,159) | 457,035,587 | - |
| รายได้จากลูกค้าภายนอก | 2,073,397,868 | 1,585,594,245 | 239,921,165 |  | 60,439,389 | 52,229,389 | 50,978,092 | - | 4,062,560,148 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ประเภทของการรับรู้รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| - ณ จุดใดจุดหนึ่ง | 2,135,369,958 | 1,569,162,865 | 239,921,165 |  | 4,100,378 | - | - | (61,972,091) | 3,886,582,275 |
| - ตลอดช่วงระยะเวลา | - | 16,431,380 | - |  | 407,341,349 | 53,459,389 | 93,809,251 | (395,063,496) | 175,977,873 |
| **รวมรายได้** | 2,135,369,958 | 1,585,594,245 | 239,921,165 |  | 411,441,727 | 53,459,389 | 93,809,251 | (457,035,587) | 4,062,560,148 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ต้นทุนขายและบริการ** | (1,700,052,321) | (1,242,004,601) | (290,904,502) |  | (299,885,984) | (52,940,728) | (90,146,967) | 456,865,587 | (3,219,069,516) |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน  ของส่วนงาน | 435,317,637 | 343,589,644 | (50,983,337) |  | 111,555,743 | 518,661 | 3,662,284 | (170,000) | 843,490,632 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ที่ไม่ได้ปันส่วน** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| รายได้อื่น |  |  |  |  |  |  |  |  | 110,134,427 |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและ ต้นทุนในการจัดจำหน่าย |  |  |  |  |  |  |  |  | (15,703,007) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร |  |  |  |  |  |  |  |  | (505,247,817) |
| ต้นทุนทางการเงิน |  |  |  |  |  |  |  |  | (372,688,974) |
| ภาษีเงินได้ |  |  |  |  |  |  |  |  | (2,224,881) |
| **กำไรสำหรับปี** |  |  |  |  |  |  |  |  | 57,760,380 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | | |
|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | | | |
|  | **พ.ศ. 2568** | | | | | | |
|  | **ส่วนงานขาย** | | |  | **ส่วนงานบริการ** | |  |
|  | **ธุรกิจ**  **การขาย** | **ธุรกิจ**  **การผลิตและขาย** | **ธุรกิจ**  **การขายน้ำ** |  | **ธุรกิจการบริหารกิจการประปาและ** |  |  |
|  | **น้ำดิบ** | **น้ำประปา** | **อุตสาหกรรม** |  | **น้ำอุตสาหกรรม** | **อื่น ๆ** | **รวม** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |
| รายได้จากการขายและให้บริการทั้งหมด | 1,551,356,721 | 434,601,625 | 272,843,790 |  | 5,855,916 | 129,591,870 | 2,394,249,922 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ประเภทของการรับรู้รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |
| - ณ จุดใดจุดหนึ่ง | 1,551,356,721 | 434,601,625 | 272,843,790 |  | 4,253,429 | - | 2,263,055,565 |
| - ตลอดช่วงระยะเวลา | - | - | - |  | 1,602,487 | 129,591,870 | 131,194,357 |
| **รวมรายได้** | 1,551,356,721 | 434,601,625 | 272,843,790 |  | 5,855,916 | 129,591,870 | 2,394,249,922 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | | |
|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | | | |
|  | **พ.ศ. 2567** | | | | | | |
|  | **ส่วนงานขาย** | | |  | **ส่วนงานบริการ** | |  |
|  | **ธุรกิจ**  **การขาย** | **ธุรกิจ**  **การผลิตและขาย** | **ธุรกิจ**  **การขายน้ำ** |  | **ธุรกิจการบริหารกิจการประปาและ** |  |  |
|  | **น้ำดิบ** | **น้ำประปา** | **อุตสาหกรรม** |  | **น้ำอุตสาหกรรม** | **อื่น ๆ** | **รวม** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |
| รายได้จากการขายและให้บริการทั้งหมด | 2,135,369,958 | 424,024,820 | 239,921,165 |  | 9,838,235 | 93,809,251 | 2,902,963,429 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ประเภทของการรับรู้รายได้** |  |  |  |  |  |  |  |
| - ณ จุดใดจุดหนึ่ง | 2,135,369,958 | 424,024,820 | 239,921,165 |  | 4,100,378 | - | 2,803,416,321 |
| - ตลอดช่วงระยะเวลา | - | - | - |  | 5,737,857 | 93,809,251 | 99,547,108 |
| **รวมรายได้** | 2,135,369,958 | 424,024,820 | 239,921,165 |  | 9,838,235 | 93,809,251 | 2,902,963,429 |

**ข้อมูลเกี่ยวกับลูกค้ารายใหญ่**

กลุ่มกิจการมีรายได้ส่วนใหญ่จากหน่วยงานที่อยู่ภายใต้การควบคุมของรัฐบาล เช่น การประปาส่วนภูมิภาค การนิคมอุตสาหกรรม  
แห่งประเทศไทย ซึ่งเกิดจากส่วนงาน การขายน้ำดิบ การผลิตและขายน้ำประปา และงานวิศวกรรมบริการ โดยมีรายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 จำนวน 1,939 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 2,073 ล้านบาท)

|  |
| --- |
| **10 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| เงินสดในมือ | 856,400 | 881,400 | 282,400 | 302,400 |
| เงินฝากธนาคาร - ประเภทกระแสรายวัน | 265,890 | 449,049 | 234,777 | 417,937 |
| - ประเภทออมทรัพย์ | 125,181,252 | 260,651,412 | 74,531,832 | 149,918,044 |
| รวม | 126,303,542 | 261,981,861 | 75,049,009 | 150,638,381 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.15 - 0.90 ต่อปี (พ.ศ. 2567 : ร้อยละ 0.15 - 0.80 ต่อปี)

|  |
| --- |
| **11 สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย : บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| เงินฝากประจำกับสถาบันการเงิน | 115,690,402 | 935,288,787 | 90,217,932 | 663,324,901 |
| เงินฝากประจำตามข้อกำหนดสัญญาสัมปทาน | 597,348,633 | 560,761,571 | 69,984,956 | 66,756,451 |
| รวม | 713,039,035 | 1,496,050,358 | 160,202,888 | 730,081,352 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 เงินฝากประจำมีอายุเกิน 3 เดือนขึ้นไปแต่ไม่เกิน 12 เดือน มีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.30 - 2.00 ต่อปี (พ.ศ. 2567 : ร้อยละ 0.30 - 2.60 ต่อปี)

เงินฝากประจำตามข้อกำหนดสัญญาสัมปทาน เป็นเงินฝากประจำตามข้อกำหนดของสัญญาสัมปทานประกอบกิจการประปา (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 31)

|  |
| --- |
| **12 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  | |  |  |  |  |
| ลูกหนี้การค้า | 381,111,252 | 370,720,925 | 218,271,280 | 215,775,737 |
| ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น |  |  |  |  |
| - กิจการอื่น | 12,003,888 | 22,883,358 | 12,003,888 | 22,766,897 |
| - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 39.3) | 7,067,597 | 14,340,499 | 20,766,826 | 28,318,316 |
| ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า | 22,136,819 | 26,062,619 | 15,805,443 | 22,981,838 |
| อื่น ๆ | 4,654,965 | 3,091,941 | 3,267,824 | 2,896,411 |
| รวม | 426,974,521 | 437,099,342 | 270,115,261 | 292,739,199 |

ลูกหนี้การค้ามีรายละเอียดดังต่อไปนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ลูกหนี้การค้าส่วนที่เรียกเก็บแล้ว |  |  |  |  |
| - กิจการอื่น | 105,808,718 | 100,653,919 | 96,808,838 | 97,654,722 |
| - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 39.3) | 80,255,952 | 90,684,419 | 72,421,502 | 83,612,740 |
| รวมลูกหนี้การค้าส่วนที่เรียกเก็บแล้ว | 186,064,670 | 191,338,338 | 169,230,340 | 181,267,462 |
|  |  |  |  |  |
| ลูกหนี้การค้าส่วนที่ยังไม่เรียกเก็บ |  |  |  |  |
| - กิจการอื่น | 50,628,237 | 36,062,841 | 49,040,940 | 34,508,275 |
| - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 39.3) | 144,418,345 | 143,319,746 | - | - |
| รวมลูกหนี้การค้าส่วนที่ยังไม่เรียกเก็บ | 195,046,582 | 179,382,587 | 49,040,940 | 34,508,275 |
|  |  |  |  |  |
| รวม | 381,111,252 | 370,720,925 | 218,271,280 | 215,775,737 |

ลูกหนี้การค้าส่วนที่เรียกเก็บแล้วสามารถวิเคราะห์ตามอายุลูกหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ยังไม่ครบกำหนดชำระ | 179,415,444 | 190,708,752 | 167,239,728 | 180,741,139 |
| เกินกำหนดไม่เกิน 3 เดือน | 4,642,700 | 512,189 | - | 427,820 |
| เกินกำหนด 3 - 6 เดือน | 3,040 | 106,309 | - | 98,503 |
| เกินกำหนด 6 - 12 เดือน | 1,997,534 | 11,088 | 1,990,612 | - |
| เกินกำหนดมากกว่า 12 เดือน | 5,952 | - | - | - |
| รวม | 186,064,670 | 191,338,338 | 169,230,340 | 181,267,462 |

ลูกหนี้การค้าส่วนที่ยังไม่เรียกเก็บจะมีการออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บภายใน 60 วัน (พ.ศ. 2567 : 60 วัน)

|  |
| --- |
| **13 สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงิน** |

สินทรัพย์ทางการเงินและหนี้สินทางการเงินของกลุ่มกิจการวัดมูลค่าด้วยวิธีราคาทุนตัดจำหน่าย

|  |
| --- |
| **14 สินค้าคงเหลือ** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| น้ำดิบ | 72,901,882 | 71,260,485 | 72,901,882 | 71,260,485 |
| อะไหล่และวัสดุสิ้นเปลือง | 14,920,351 | 14,805,102 | - | - |
| รวม | 87,822,233 | 86,065,587 | 72,901,882 | 71,260,485 |

|  |
| --- |
| **15 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ภาษีซื้อยังไม่ถึงกำหนด | 27,323,604 | 40,999,125 | 16,446,594 | 29,348,376 |
| ภาษีมูลค่าเพิ่มรอรับคืน | 172,349,015 | 153,727,755 | 172,349,015 | 153,727,755 |
| ดอกเบี้ยค้างรับ | 2,942,006 | 12,611,566 | 175,859 | 7,174,672 |
| อื่นๆ | 4,608,251 | 7,995,911 | 3,623,776 | 7,011,436 |
| รวม | 207,222,876 | 215,334,357 | 192,595,244 | 197,262,239 |

|  |
| --- |
| **16 เงินลงทุนในบริษัทย่อย และการร่วมค้า** |

**16.1 เงินลงทุนในบริษัทย่อย**

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | | | | | |
|  |  |  | **ทุนชำระแล้ว** | | **สัดส่วนการลงทุน** | | **มูลค่าเงินลงทุน** | | **เงินปันผลรับ** | |
|  |  | **จัดตั้งขึ้น** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
| **ชื่อบริษัท** | **ประเภทธุรกิจ** | **ในประเทศ** | **บาท** | **บาท** | **ร้อยละ** | **ร้อยละ** | **บาท** | **บาท** | **บาท** | **บาท** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด  (มหาชน) | ผลิตและขายน้ำประปา  การลดน้ำสูญเสีย และลงทุน  ในกิจการประปา 4 แห่ง | ไทย | 510,000,000 | 510,000,000 | 100 | 100 | 510,000,000 | 510,000,000 | 365,312,950 | 53,753,993 |
| รวมเงินลงทุนในบริษัทย่อย |  |  |  |  |  |  | 510,000,000 | 510,000,000 | 365,312,950 | 53,753,993 |

บริษัทมีบริษัทย่อยทางอ้อมที่ถือโดยบริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (มหาชน) ดังนี้

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| บริษัท ประปาฉะเชิงเทรา จำกัด | ผลิตและขายน้ำประปา | ไทย | 100,000,000 | 100,000,000 | 100 | 100 | 202,501,818 | 202,501,818 | 79,439,921 | 35,309,965 |
| บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด | ผลิตและขายน้ำประปา | ไทย | 40,000,000 | 40,000,000 | 100 | 100 | 148,510,752 | 148,510,752 | 95,803,737 | 37,567,897 |
| บริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด | ผลิตและขายน้ำประปา | ไทย | 40,000,000 | 40,000,000 | 100 | 100 | 43,225,176 | 43,225,176 | 15,335,985 | 11,615,988 |
| บริษัท เอ็กคอมธารา จำกัด | ผลิตและขายน้ำประปา | ไทย | 345,000,000 | 345,000,000 | 90 | 90 | 1,917,790,120 | 1,917,790,120 | 172,721,720 | 169,147,952 |

|  |
| --- |
| **16.2 เงินลงทุนในการร่วมค้า** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | |  | | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  |  |  | **ทุนชำระแล้ว** | | **สัดส่วนการลงทุน** | | **เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย** | | **เงินลงทุนตามวิธีราคาทุน** | |
|  |  | **จัดตั้งขึ้น** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
| **ชื่อบริษัท** | **ประเภทธุรกิจ** | **ในประเทศ** | **บาท** | **บาท** | **ร้อยละ** | **ร้อยละ** | **บาท** | **บาท** | **บาท** | **บาท** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| บริษัท อีสท์วอเตอร์ สเตคอน ยูทิลิตี้ส์ จำกัด | ผลิต ส่งจ่ายและขายน้ำ |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|  | อุตสาหกรรม | ไทย | 44,250,000 | - | 60 | - | 26,472,720 | - | 26,535,000 | - |
| รวมเงินลงทุนในการร่วมค้า |  |  |  |  |  |  | 26,472,720 | - | 26,535,000 | - |

ถึงแม้ว่าบริษัทมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัท อีสท์วอเตอร์ สเตคอน ยูทิลิตี้ส์ จำกัด เกินกว่าร้อยละ 50.00 แต่บริษัทมิได้มีอำนาจควบคุมเพียงผู้เดียว เนื่องจากข้อตกลงตามสัญญากิจการร่วมค้าระบุว่า กรรมการของกิจการร่วมค้าจะต้องมีตัวแทนมาจากผู้ร่วมค้าทั้งสองฝ่าย และการตัดสินใจในเรื่องที่สำคัญจะต้องได้รับความเห็นชอบจากกรรมการทั้งสองฝ่าย ดังนั้นจึงถือเป็นการควบคุมร่วม

บริษัทไม่มีหนี้สินที่อาจจะเกิดขึ้นที่เกี่ยวข้องกับส่วนได้เสียในการร่วมค้า

การเปลี่ยนแปลงของเงินลงทุนในการร่วมค้าในระหว่างปีมีรายละเอียดดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย** | | **เงินลงทุนตามวิธีราคาทุน** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม | - | - | - | - |
| การลงทุนเพิ่ม | 26,535,000 | - | 26,535,000 | - |
| ส่วนแบ่งขาดทุน | (62,280) | - | - | - |
| มูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 26,472,720 | - | 26,535,000 | - |

การลงทุนเพิ่ม

เมื่อวันที่ 25 สิงหาคม พ.ศ. 2568 บริษัท อีสท์วอเตอร์ สเตคอน ยูทิลิตี้ส์ จำกัด ได้จัดตั้งขึ้นในประเทศไทย โดยมีทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท และมีการเรียกชำระค่าหุ้นทั้งจำนวนของทุนจดทะเบียน ซึ่งบริษัทได้เข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 60 และจ่ายชำระค่าหุ้น  
ที่เรียกชำระตามสัดส่วนการลงทุน เป็นจำนวน 0.60 ล้านบาท

ต่อมาเมื่อวันที่ 20 ตุลาคม พ.ศ. 2568 บริษัท อีสท์วอเตอร์ สเตคอน ยูทิลิตี้ส์ จำกัด ได้จดทะเบียนเพิ่มทุนกับกระทรวงพาณิชย์ จำนวน 61.75 ล้านบาท และมีการเรียกชำระค่าหุ้นร้อยละ 70 ของทุนจดทะเบียนดังกล่าว ซึ่งบริษัทได้เข้าลงทุนในสัดส่วนร้อยละ 60 และจ่ายชำระค่าหุ้นที่เรียกชำระตามสัดส่วนการลงทุน เป็นจำนวน 25.94 ล้านบาท

|  |
| --- |
| **17 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | |
|  |  | **อาคารและส่วน** |  |
|  | **ที่ดิน** | **ปรับปรุงอาคาร** | **รวม** |
|  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |
| ราคาทุน | 86,292,963 | 206,868,478 | 293,161,441 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (117,303,917) | (117,303,917) |
| มูลค่าตามบัญชีสุทธิ | 86,292,963 | 89,564,561 | 175,857,524 |
|  |  |  |  |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 86,292,963 | 89,564,561 | 175,857,524 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | 1,040,829 | 1,040,829 |
| ค่าเสื่อมราคา | - | (6,973,443) | (6,973,443) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 86,292,963 | 83,631,947 | 169,924,910 |
|  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |
| ราคาทุน | 86,292,963 | 207,909,307 | 294,202,270 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (124,277,360) | (124,277,360) |
| มูลค่าตามบัญชีสุทธิ | 86,292,963 | 83,631,947 | 169,924,910 |
|  |  |  |  |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 86,292,963 | 83,631,947 | 169,924,910 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | 1,371,424 | 1,371,424 |
| ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ - สุทธิ | - | (200,333) | (200,333) |
| ค่าเสื่อมราคา | - | (6,959,259) | (6,959,259) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 86,292,963 | 77,843,779 | 164,136,742 |
|  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |
| ราคาทุน | 86,292,963 | 83,802,912 | 170,095,875 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (5,959,133) | (5,959,133) |
| มูลค่าตามบัญชีสุทธิ | 86,292,963 | 77,843,779 | 164,136,742 |

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 358 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 356 ล้านบาท)

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | |
|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | |
|  | **ที่ดิน** | **อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร** | **รวม** |
|  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |
| ราคาทุน | 45,897,292 | 225,475,593 | 271,372,885 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (128,076,485) | (128,076,485) |
| มูลค่าตามบัญชีสุทธิ | 45,897,292 | 97,399,108 | 143,296,400 |
|  |  |  |  |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 45,897,292 | 97,399,108 | 143,296,400 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | 1,131,890 | 1,131,890 |
| ค่าเสื่อมราคา | - | (7,583,540) | (7,583,540) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 45,897,292 | 90,947,458 | 136,844,750 |
|  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |
| ราคาทุน | 45,897,292 | 226,607,483 | 272,504,775 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (135,660,025) | (135,660,025) |
| มูลค่าตามบัญชีสุทธิ | 45,897,292 | 90,947,458 | 136,844,750 |
|  |  |  |  |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 45,897,292 | 90,947,458 | 136,844,750 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | 1,491,407 | 1,491,407 |
| ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ - สุทธิ | - | (217,860) | (217,860) |
| ค่าเสื่อมราคา | - | (7,568,114) | (7,568,114) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 45,897,292 | 84,652,891 | 130,550,183 |
|  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |
| ราคาทุน | 45,897,292 | 226,793,405 | 272,690,697 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (142,140,514) | (142,140,514) |
| มูลค่าตามบัญชีสุทธิ | 45,897,292 | 84,652,891 | 130,550,183 |
|  |  |  |  |

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนมีมูลค่ายุติธรรมจำนวน 269 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 268 ล้านบาท)

มูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนมีการประเมินโดยผู้ประเมินราคา ที่ดินประเมินโดยใช้วิธีเปรียบเทียบราคาตลาด โดยนำราคาขายของที่ดินที่เปรียบเทียบกันได้ในบริเวณใกล้เคียงกันมาปรับปรุง ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับ 2 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7) อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารประเมินโดยใช้วิธีรายได้ ซึ่งเป็นมูลค่ายุติธรรมอยู่ในระดับ 3 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7) เนื่องจากใช้ข้อสมมติที่สำคัญจากข้อมูลที่ไม่สามารถสังเกตได้ เช่น ค่าเช่าต่อตารางเมตร และประมาณการกำไรในอนาคต เป็นต้น

จำนวนเงินที่เกี่ยวข้องกับอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ที่ได้รับรู้ในกำไรหรือขาดทุน ได้แก่

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| รายได้ค่าเช่าอาคารและบริการ | 33,941,253 | 29,900,915 | 40,364,717 | 36,312,074 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานโดยตรงที่เกิดจาก  อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ซึ่งก่อให้เกิด  รายได้ค่าเช่าสำหรับปี | (37,056,200) | (34,811,249) | (44,069,175) | (42,275,250) |
| รวม | (3,114,947) | (4,910,334) | (3,704,458) | (5,963,176) |

|  |
| --- |
| **18 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ** |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | | | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | | | | | | | | |
|  | **ที่ดิน** | **สระเก็บน้ำ** | **โรงสูบน้ำ** | **อาคาร** | **ส่วนปรับปรุง**  **อาคาร** | **เครื่องจักร**  **และอุปกรณ์** | **อุปกรณ์**  **สำนักงาน** | **ยานพาหนะ** | **งานระหว่าง**  **ก่อสร้าง** | **รวม** |
| **ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ราคาทุน | 1,210,824,592 | 685,756,029 | 2,879,060,857 | 893,913,516 | 348,202,583 | 15,622,521,522 | 380,057,261 | 7,757,933 | 6,856,386,909 | 28,884,481,202 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (21,082,809) | (883,420,078) | (399,964,670) | (249,559,415) | (5,160,574,551) | (307,141,211) | (7,757,926) | - | (7,029,500,660) |
| หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม | - | - | (5,371,974) | - | - | (15,702,898) | - | - | - | (21,074,872) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 1,210,824,592 | 664,673,220 | 1,990,268,805 | 493,948,846 | 98,643,168 | 10,446,244,073 | 72,916,050 | 7 | 6,856,386,909 | 21,833,905,670 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 1,210,824,592 | 664,673,220 | 1,990,268,805 | 493,948,846 | 98,643,168 | 10,446,244,073 | 72,916,050 | 7 | 6,856,386,909 | 21,833,905,670 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | - | 175,300 | 1,788,196 | 1,624,935 | 46,854,402 | 9,729,678 | - | 2,388,845,003 | 2,449,017,514 |
| โอนสินทรัพย์ | - | - | 144,239,483 | 65,151,439 | 9,696,880 | 1,244,583,934 | 2,029,982 | - | (1,465,701,718) | - |
| จัดประเภทรายการใหม่ - สุทธิ | - | - | - | - | - | (2,096,481) | - | - | - | (2,096,481) |
| จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ - สุทธิ | - | - | (167,744) | (1) | (19) | (13,111,807) | (22,014) | (3) | (14,498,000) | (27,799,588) |
| ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ | - | - | (8,682,192) | (2,870,525) | - | (915,282) | (1) | - | - | (12,468,000) |
| ค่าเสื่อมราคา | - | (8,571,950) | (111,084,020) | (33,981,100) | (14,417,512) | (496,911,853) | (31,164,056) | - | - | (696,130,491) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 1,210,824,592 | 656,101,270 | 2,014,749,632 | 524,036,855 | 95,547,452 | 11,224,646,986 | 53,489,639 | 4 | 7,765,032,194 | 23,544,428,624 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ราคาทุน | 1,210,824,592 | 685,756,029 | 3,021,930,630 | 960,603,151 | 346,927,259 | 16,598,950,079 | 385,076,774 | 5,290,933 | 7,765,032,194 | 30,980,391,641 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (29,654,759) | (993,126,832) | (433,695,771) | (251,379,807) | (5,357,684,913) | (331,587,134) | (5,290,929) | - | (7,402,420,145) |
| หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม | - | - | (14,054,166) | (2,870,525) | - | (16,618,180) | (1) | - | - | (33,542,872) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 1,210,824,592 | 656,101,270 | 2,014,749,632 | 524,036,855 | 95,547,452 | 11,224,646,986 | 53,489,639 | 4 | 7,765,032,194 | 23,544,428,624 |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | | | | | | | | |
|  | **ที่ดิน** | **สระเก็บน้ำ** | **โรงสูบน้ำ** | **อาคาร** | **ส่วนปรับปรุงอาคาร** | **เครื่องจักร**  **และอุปกรณ์** | **อุปกรณ์**  **สำนักงาน** | **ยานพาหนะ** | **งานระหว่าง**  **ก่อสร้าง** | **รวม** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 1,210,824,592 | 656,101,270 | 2,014,749,632 | 524,036,855 | 95,547,452 | 11,224,646,986 | 53,489,639 | 4 | 7,765,032,194 | 23,544,428,624 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | - | 1,819,890 | 1,110,578 | 4,350,587 | 36,416,405 | 5,897,211 | 36,000 | 296,601,745 | 346,232,416 |
| โอนสินทรัพย์ | - | - | 365,647,010 | 10,443,011 | 12,937,764 | 4,231,060,514 | 3,439,287 | - | (4,623,527,586) | - |
| จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ - สุทธิ | - | - | (2) | (412,494) | (6,044,411) | (11,045,983) | (403,563) | - | (51,800,000) | (69,706,453) |
| กลับรายการด้อยค่าสินทรัพย์ | - | - | 5,769,072 | 107,147 | - | 15,722,738 | - | - | - | 21,598,957 |
| ค่าเสื่อมราคา | - | (8,571,950) | (131,437,097) | (34,916,169) | (15,120,225) | (573,216,599) | (27,237,452) | (6,766) | - | (790,506,258) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 1,210,824,592 | 647,529,320 | 2,256,548,505 | 500,368,928 | 91,671,167 | 14,923,584,061 | 35,185,122 | 29,238 | 3,386,306,353 | 23,052,047,286 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ราคาทุน | 1,210,824,592 | 685,756,029 | 3,377,075,892 | 969,760,503 | 269,165,503 | 20,831,447,826 | 386,822,527 | 5,326,933 | 3,386,306,353 | 31,122,486,158 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (38,226,709) | (1,112,242,293) | (466,628,197) | (177,494,336) | (5,906,968,323) | (351,637,404) | (5,297,695) | - | (8,058,494,957) |
| หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม | - | - | (8,285,094) | (2,763,378) | - | (895,442) | (1) | - | - | (11,943,915) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 1,210,824,592 | 647,529,320 | 2,256,548,505 | 500,368,928 | 91,671,167 | 14,923,584,061 | 35,185,122 | 29,238 | 3,386,306,353 | 23,052,047,286 |

ค่าเสื่อมราคาถูกบันทึกอยู่ในต้นทุนขายจำนวน 743 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 645 ล้านบาท) และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 48 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 51 ล้านบาท)

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
|  |  | |  | |  | |  | | **ส่วนปรับปรุง** | | **เครื่องจักร** | | **อุปกรณ์** | |  | | **งานระหว่าง** | |  | |
|  | **ที่ดิน** | | **สระเก็บน้ำ** | | **โรงสูบน้ำ** | | **อาคาร** | | **อาคาร** | | **และอุปกรณ์** | | **สำนักงาน** | | **ยานพาหนะ** | | **ก่อสร้าง** | | **รวม** | |
| **ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567** |  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| ราคาทุน | 1,150,238,205 | 685,756,029 | | 2,881,921,182 | | 867,264,354 | | 297,733,070 | | 15,371,945,579 | | 319,555,389 | | 5,726,917 | | 6,862,344,928 | | 28,442,485,653 | |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (21,082,809) | | (883,925,596) | | (381,449,038) | | (225,511,467) | | (4,976,568,812) | | (260,315,616) | | (5,726,912) | | - | | (6,754,580,250) | |
| หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม | - | - | | (5,371,974) | | - | | - | | (15,702,898) | | - | | - | | - | | (21,074,872) | |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 1,150,238,205 | 664,673,220 | | 1,992,623,612 | | 485,815,316 | | 72,221,603 | | 10,379,673,869 | | 59,239,773 | | 5 | | 6,862,344,928 | | 21,666,830,531 | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 1,150,238,205 | 664,673,220 | | 1,992,623,612 | | 485,815,316 | | 72,221,603 | | 10,379,673,869 | | 59,239,773 | | 5 | | 6,862,344,928 | | 21,666,830,531 | |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | - | | 175,300 | | 1,712,500 | | 726,040 | | 40,346,170 | | 6,344,560 | | - | | 2,341,992,154 | | 2,391,296,724 | |
| โอนสินทรัพย์ | - | - | | 144,239,483 | | 65,151,439 | | 9,696,880 | | 1,244,583,934 | | 2,029,982 | | - | | (1,465,701,718) | | - | |
| จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ - สุทธิ | - | - | | (167,744) | | (1) | | (19) | | (12,922,799) | | 9,799 | | (2) | | (14,498,000) | | (27,578,766) | |
| กลับรายการด้อยค่าสินทรัพย์ | - | - | | (8,682,192) | | (2,870,525) | | - | | (915,282) | | (1) | | - | | - | | (12,468,000) | |
| ค่าเสื่อมราคา | - | (8,571,950) | | (111,084,020) | | (33,395,994) | | (12,447,959) | | (481,009,239) | | (26,207,775) | | - | | - | | (672,716,937) | |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 1,150,238,205 | 656,101,270 | | 2,017,104,439 | | 516,412,735 | | 70,196,545 | | 11,169,756,653 | | 41,416,338 | | 3 | | 7,724,137,364 | | 23,345,363,552 | |
|  |  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |  | |
| ราคาทุน | 1,150,238,205 | 685,756,029 | | 3,024,790,955 | | 933,878,293 | | 295,558,851 | | 16,358,497,384 | | 325,219,184 | | 5,206,917 | | 7,724,137,364 | | 30,503,283,182 | |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (29,654,759) | | (993,632,350) | | (414,595,033) | | (225,362,306) | | (5,172,122,551) | | (283,802,845) | | (5,206,914) | | - | | (7,124,376,758) | |
| หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม | - | - | | (14,054,166) | | (2,870,525) | | - | | (16,618,180) | | (1) | | - | | - | | (33,542,872) | |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 1,150,238,205 | 656,101,270 | | 2,017,104,439 | | 516,412,735 | | 70,196,545 | | 11,169,756,653 | | 41,416,338 | | 3 | | 7,724,137,364 | | 23,345,363,552 | |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | | | | |
|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | | | | | | |
|  |  |  |  |  | **ส่วนปรับปรุง** | **เครื่องจักร** | **อุปกรณ์** |  | **งานระหว่าง** |  |
|  | **ที่ดิน** | **สระเก็บน้ำ** | **โรงสูบน้ำ** | **อาคาร** | **อาคาร** | **และอุปกรณ์** | **สำนักงาน** | **ยานพาหนะ** | **ก่อสร้าง** | **รวม** |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 1,150,238,205 | 656,101,270 | 2,017,104,439 | 516,412,735 | 70,196,545 | 11,169,756,653 | 41,416,338 | 3 | 7,724,137,364 | 23,345,363,552 |
| ซื้อสินทรัพย์ | - | - | 1,819,890 | 1,042,399 | 1,597,436 | 25,714,038 | 2,928,936 | - | 290,425,570 | 323,528,269 |
| โอนสินทรัพย์ | - | - | 365,647,010 | 10,443,011 | 12,937,764 | 4,231,060,514 | 3,439,287 | - | (4,623,527,586) | - |
| จำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ - สุทธิ | - | - | (2) | (394,968) | (157) | (5,310,125) | (4,435) | - | - | (5,709,687) |
| กลับรายการด้อยค่าสินทรัพย์ | - | - | 5,769,072 | 107,147 | - | 15,722,738 | - | - | - | 21,598,957 |
| ค่าเสื่อมราคา | - | (8,571,950) | (131,437,097) | (34,329,413) | (13,285,875) | (559,878,798) | (22,311,341) | - | - | (769,814,474) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 1,150,238,205 | 647,529,320 | 2,258,903,312 | 493,280,911 | 71,445,713 | 14,877,065,020 | 25,468,785 | 3 | 3,391,035,348 | 22,914,966,617 |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ราคาทุน | 1,150,238,205 | 685,756,029 | 3,379,936,217 | 943,069,283 | 224,039,033 | 20,607,742,687 | 328,743,451 | 5,206,917 | 3,391,035,348 | 30,715,767,170 |
| หัก ค่าเสื่อมราคาสะสม | - | (38,226,709) | (1,112,747,811) | (447,024,994) | (152,593,320) | (5,729,782,225) | (303,274,665) | (5,206,914) | - | (7,788,856,638) |
| หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าสะสม | - | - | (8,285,094) | (2,763,378) | - | (895,442) | (1) | - | - | (11,943,915) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 1,150,238,205 | 647,529,320 | 2,258,903,312 | 493,280,911 | 71,445,713 | 14,877,065,020 | 25,468,785 | 3 | 3,391,035,348 | 22,914,966,617 |

ในไตรมาส 2 ปี พ.ศ. 2568 บริษัทมีการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์จำนวน 22 ล้านบาท เนื่องจากผู้บริหารมีการทบทวนแผนการใช้งานสินทรัพย์บางรายการที่เคยบันทึกขาดทุนจากการด้อยค่า โดยผู้บริหารคาดว่าจะมีการใช้งานสินทรัพย์เหล่านี้ในอนาคต

ในระหว่างปี พ.ศ. 2568 ผู้บริหารของบริษัทมีการทบทวนอายุการใช้ประโยชน์ของท่อส่งน้ำจากอายุการใช้ประโยชน์เดิม 40 ปี เป็น 60 ปี เพื่อให้สอดคล้องกับข้อมูลภายในของฝ่ายวิศวกรรมของบริษัทและข้อมูลภายนอกจากการประเมินของผู้เชี่ยวชาญ การปรับปรุงอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์ดังกล่าวเป็นการเปลี่ยนแปลงประมาณการทางบัญชี ซึ่งบริษัทใช้วิธีเปลี่ยนทันทีเป็นต้นไปตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม พ.ศ. 2568 การปรับปรุงอายุการใช้ประโยชน์ของสินทรัพย์ดังกล่าวมีผลกระทบทำให้ค่าเสื่อมราคาสำหรับปี พ.ศ. 2568 ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการลดลงจำนวน 33 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับการคำนวณค่าเสื่อมราคาด้วยอายุการใช้ประโยชน์เดิม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัทที่ใช้ในการประกอบธุรกิจน้ำดิบซึ่งมีมูลค่าตามบัญชีจำนวน 21,036 ล้านบาท เกิดข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า เนื่องจากผลการดำเนินงานของธุรกิจน้ำดิบที่เกิดขึ้นจริงมีความแตกต่างจากงบประมาณที่คาดการณ์ไว้สำหรับโครงการลงทุนในสินทรัพย์ที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจน้ำดิบ ผู้บริหารได้พิจารณามูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากมูลค่าจากการใช้ ซึ่งอ้างอิงจากประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่คาดว่าจะได้รับจากการดำเนินธุรกิจน้ำดิบ และพบว่ามูลค่าจากการใช้สูงกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ธุรกิจน้ำดิบ ดังนั้นบริษัทจึงไม่มีการรับรู้การด้อยค่าของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง โดยมีข้อสมมติที่สำคัญคือ อัตราการเติบโตของรายได้ร้อยละ 2.5 ต่อปี ซึ่งผู้บริหารของบริษัทได้ใช้ดุลยพินิจและการประมาณการอย่างสมเหตุสมผล และใช้อัตราคิดลดต้นทุนของเงินทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของบริษัทร้อยละ 6.0 ต่อปีในการคิดลดกระแสเงินสดสุทธิที่ได้รับดังกล่าว

ต้นทุนการกู้ยืมจำนวน 77 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 249 ล้านบาท) ได้บันทึกเป็นต้นทุนของสินทรัพย์รวมอยู่ในการซื้อสินทรัพย์ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ กลุ่มกิจการใช้อัตราการตั้งขึ้นเป็นทุนตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมที่เกิดขึ้นจริงร้อยละ 3.77 ต่อปี (พ.ศ. 2567 : ร้อยละ 4.04 ต่อปี)

ค่าเสื่อมราคาถูกบันทึกอยู่ในต้นทุนขายจำนวน 727 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 628 ล้านบาท) และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 43 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 45 ล้านบาท)

|  |
| --- |
| **19 สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ** |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม มูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สิทธิการใช้ประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย : บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ** |  |  |  |  |
| ที่ดิน | 266,820,321 | 285,442,890 | 256,551,378 | 272,590,611 |
| อาคาร | 1,341,954 | 1,736,584 | - | - |
| ระบบผลิตน้ำ | 114,961 | 126,457 | - | - |
| อุปกรณ์ | 2,217,035 | 96 | 2,217,035 | 96 |
| ยานพาหนะ | 5,389,183 | 10,773,358 | 4,253,050 | 2,432,653 |
| รวมสินทรัพย์สิทธิการใช้ - สุทธิ | 275,883,454 | 298,079,385 | 263,021,463 | 275,023,360 |

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม รายการที่รับรู้ในกำไรหรือขาดทุนและกระแสเงินสดที่เกี่ยวข้องกับสัญญาเช่าประกอบด้วยรายการดังต่อไปนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย : บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| **ค่าเสื่อมราคาสำหรับสินทรัพย์สิทธิการใช้** |  |  |  |  |
| ที่ดิน | 15,674,298 | 16,776,205 | 12,814,327 | 13,871,931 |
| อาคาร | 394,630 | 394,631 | - | - |
| ระบบผลิตน้ำ | 11,496 | 11,496 | - | - |
| อุปกรณ์ | 447,057 | 507,363 | 447,057 | 507,363 |
| ยานพาหนะ | 7,336,988 | 11,460,865 | 132,416 | 4,364,384 |
| รวม | 23,864,469 | 29,150,560 | 13,393,800 | 18,743,678 |
|  |  |  |  |  |
| การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ระหว่างปี | 4,519,645 | 106,642,350 | 4,243,010 | 105,393,721 |
| ดอกเบี้ยจ่ายจากหนี้สินตามสัญญาเช่า | 15,821,308 | 15,331,949 | 15,730,966 | 14,508,174 |
| ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่าระยะสั้น | 6,488,312 | 5,097,509 | 6,488,312 | 5,097,509 |
| ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับสัญญาเช่า |  |  |  |  |
| ซึ่งสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำ | 4,761,278 | 8,185,984 | 2,110,070 | 4,417,944 |

กระแสเงินสดจ่ายทั้งหมดของสัญญาเช่ามีจำนวน 37 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 48 ล้านบาท) และจำนวน 25 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 :   
38 ล้านบาท) ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการตามลำดับ

|  |
| --- |
| **20 ค่าความนิยม** |

ค่าความนิยมที่แสดงอยู่ในงบการเงินรวม จำนวน 103 ล้านบาท ได้มาจากการซื้อส่วนได้เสียในบริษัท เอ็กคอม ธารา จำกัด เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2558

กลุ่มกิจการมีการทดสอบการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปี มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดพิจารณาจากการคำนวณมูลค่าจากการใช้ การคำนวณดังกล่าวใช้ประมาณการกระแสเงินสดซึ่งอ้างอิงจากงบประมาณทางการเงินครอบคลุมระยะเวลาตลอดอายุของสัมปทานที่เหลืออยู่ของการผลิตน้ำประปาที่ได้รับจากการซื้อธุรกิจ โดยมีข้อสมมติที่สำคัญคือปริมาณ  
การซื้อขายน้ำประปาขั้นต่ำคงที่และอัตราค่าน้ำที่มีอัตราการเพิ่มขึ้นคงที่ร้อยละ 1.05 ต่อปี ซึ่งคิดจากค่าเฉลี่ยดัชนีราคาผู้บริโภคย้อนหลัง 10 ปี กลุ่มกิจการใช้อัตราคิดลดโดยใช้อัตราต้นทุนของเงินลงทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักก่อนภาษีร้อยละ 14.41 ต่อปีในการคิดลดกระแสเงินสดสุทธิที่ได้รับดังกล่าว

จากการทดสอบข้างต้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 ค่าความนิยมไม่เกิดการด้อยค่า

|  |
| --- |
| **21 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ** |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | |
|  | **สิทธิในการให้บริการจาก** | **โปรแกรม** |  |
|  | **ข้อตกลงสัมปทาน** | **คอมพิวเตอร์** | **รวม** |
| **ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |
| ราคาทุน | 5,902,982,926 | 251,709,800 | 6,154,692,726 |
| หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม | (3,409,695,670) | (112,310,868) | (3,522,006,538) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 2,493,287,256 | 139,398,932 | 2,632,686,188 |
|  |  |  |  |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 2,493,287,256 | 139,398,932 | 2,632,686,188 |
| ซื้อเพิ่มขึ้น | 38,081,071 | 7,462,415 | 45,543,486 |
| ค่าตัดจำหน่าย | (356,840,574) | (21,153,373) | (377,993,947) |
| จัดประเภทรายการใหม่ - สุทธิ | 2,096,481 | - | 2,096,481 |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 2,176,624,234 | 125,707,974 | 2,302,332,208 |
|  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |  |  |
| ราคาทุน | 5,943,160,478 | 259,172,215 | 6,202,332,693 |
| หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม | (3,766,536,244) | (133,464,241) | (3,900,000,485) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 2,176,624,234 | 125,707,974 | 2,302,332,208 |

|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 2,176,624,234 | 125,707,974 | 2,302,332,208 |
| ซื้อเพิ่มขึ้น | 21,146,167 | 10,516,000 | 31,662,167 |
| ค่าตัดจำหน่าย | (362,637,021) | (21,250,191) | (383,887,212) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 1,835,133,380 | 114,973,783 | 1,950,107,163 |
|  |  |  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |  |  |
| ราคาทุน | 5,964,306,645 | 269,688,215 | 6,233,994,860 |
| หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม | (4,129,173,265) | (154,714,432) | (4,283,887,697) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 1,835,133,380 | 114,973,783 | 1,950,107,163 |

ค่าตัดจำหน่ายถูกบันทึกอยู่ในต้นทุนขายจำนวน 356 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 350 ล้านบาท) และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 28 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 28 ล้านบาท)

|  |  |
| --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** |
|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** |
|  | **โปรแกรมคอมพิวเตอร์** |
| **ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567** |  |
| ราคาทุน | 251,709,800 |
| หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม | (112,310,868) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 139,398,932 |
|  |  |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 139,398,932 |
| ซื้อเพิ่มขึ้น | 7,462,415 |
| ค่าตัดจำหน่าย | (21,153,373) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 125,707,974 |
|  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567** |  |
| ราคาทุน | 259,172,215 |
| หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม | (133,464,241) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 125,707,974 |
|  |  |
| **สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |
| มูลค่าตามบัญชีต้นปี - สุทธิ | 125,707,974 |
| ซื้อเพิ่มขึ้น | 10,516,000 |
| ค่าตัดจำหน่าย | (21,250,191) |
| มูลค่าตามบัญชีปลายปี - สุทธิ | 114,973,783 |
|  |  |
| **ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568** |  |
| ราคาทุน | 269,688,215 |
| หัก ค่าตัดจำหน่ายสะสม | (154,714,432) |
| มูลค่าตามบัญชี - สุทธิ | 114,973,783 |

ค่าตัดจำหน่ายถูกบันทึกอยู่ในต้นทุนขายจำนวน 2 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 2 ล้านบาท) และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 19 ล้านบาท   
(พ.ศ. 2567 : 19 ล้านบาท)

|  |
| --- |
| **22 ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี** |

สินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีสามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | 309,421,710 | 201,763,199 | 249,157,573 | 159,832,547 |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | (348,538,954) | (361,413,860) | (190,853,420) | (187,620,902) |
| **ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ** | (39,117,244) | (159,650,661) | 58,304,153 | (27,788,355) |
|  |  |  |  |  |
| แสดงในงบฐานะการเงินได้ดังนี้ |  |  |  |  |
| สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | 96,823,307 | 30,545,579 | 58,304,153 | - |
| หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี | (135,940,551) | (190,196,240) | - | (27,788,355) |
| **ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ** | (39,117,244) | (159,650,661) | 58,304,153 | (27,788,355) |

รายการเคลื่อนไหวของสินทรัพย์และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีดังนี้

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | | | | | | |
|  | **ประมาณการ**  **หนี้สิน**  **ระยะยาว** | **ค่าเผื่อ**  **การด้อยค่า**  **ของสินทรัพย์** | **ค่าเผื่อ**  **หนี้สงสัย**  **จะสูญ** | **ผลประโยชน์**  **พนักงาน** | **ขาดทุน**  **ทางภาษี** | **หนี้สินตาม**  **สัญญาเช่า** | **อื่นๆ** | **รวม** |
|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| **สินทรัพย์ภาษีเงินได้**  **รอการตัดบัญชี** |  |  |  |  |  |  |  |  |
| ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 | 10,741,020 | 4,214,974 | 6,381,020 | 41,600,002 | - | 53,756,812 | - | 116,693,828 |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน | 1,110,928 | 2,493,600 | - | 2,530,868 | 53,047,711 | 16,598,050 | 7,102,588 | 82,883,745 |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน  เบ็ดเสร็จอื่น | - | - | - | 2,185,626 | - | - | - | 2,185,626 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 11,851,948 | 6,708,574 | 6,381,020 | 46,316,496 | 53,047,711 | 70,354,862 | 7,102,588 | 201,763,199 |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน | 263,867 | (4,319,791) | - | 4,226,414 | 89,297,480 | (4,544,210) | 21,877,561 | 106,801,321 |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน  เบ็ดเสร็จอื่น | - | - | - | 857,190 | - | - | - | 857,190 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 | 12,115,815 | 2,388,783 | 6,381,020 | 51,400,100 | 142,345,191 | 65,810,652 | 28,980,149 | 309,421,710 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | | | |
|  | **สินทรัพย์** | **อาคารและ** |  |  |  |
|  | **ไม่มีตัวตน** | **อุปกรณ์** | **สิทธิการใช้** | **อื่นๆ** | **รวม** |
|  |  |  |  |  |  |
| **หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี** |  |  |  |  |  |
| ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 | 196,561,830 | 138,072,306 | 46,214,522 | - | 380,848,658 |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน | (29,973,565) | (8,912,581) | 15,994,843 | 3,456,505 | (19,434,798) |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 166,588,265 | 129,159,725 | 62,209,365 | 3,456,505 | 361,413,860 |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน | (11,475,129) | 8,198,000 | (7,032,674) | (2,565,103) | (12,874,906) |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 | 155,113,136 | 137,357,725 | 55,176,691 | 891,402 | 348,538,954 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | |
|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | | |
|  | **ค่าเผื่อการด้อย** | **ผลประโยชน์** | **หนี้สินตาม** | **ขาดทุน** |  |  | |
|  | **ค่าของสินทรัพย์** | **พนักงาน** | **สัญญาเช่า** | **ทางภาษี** | **อื่นๆ** | **รวม** | |
|  |  |  |  |  |  |  | |
| **สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี** |  |  |  |  |  |  | |
| ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 | 4,214,974 | 28,102,175 | 45,224,616 | - | - | 77,541,765 | |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน | 2,493,600 | 1,883,994 | 17,464,785 | 53,047,711 | 7,102,588 | 81,992,678 | |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน  เบ็ดเสร็จอื่น | - | 298,104 | - | - | - | 298,104 | |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 6,708,574 | 30,284,273 | 62,689,401 | 53,047,711 | 7,102,588 | 159,832,547 | |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน | (4,319,791) | 2,018,432 | (51,572) | 89,297,480 | 1,872,849 | 88,817,398 | |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน  เบ็ดเสร็จอื่น | - | 507,628 | - | - | - | 507,628 | |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 | 2,388,783 | 32,810,333 | 62,637,829 | 142,345,191 | 8,975,437 | 249,157,573 | |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **(หน่วย: บาท)** | | |
|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | |
|  | **อาคารและอุปกรณ์** | **สิทธิการใช้** | **อื่นๆ** | **รวม** |
|  |  |  |  |  |
| **หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี** |  |  |  |  |
| ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2567 | 138,072,306 | 37,829,422 | - | 175,901,728 |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน | (8,912,581) | 17,175,250 | 3,456,505 | 11,719,174 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | 129,159,725 | 55,004,672 | 3,456,505 | 187,620,902 |
| รายการที่บันทึกในกำไรขาดทุน | 8,198,000 | (2,400,379) | (2,565,103) | 3,232,518 |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 | 137,357,725 | 52,604,293 | 891,402 | 190,853,420 |

|  |
| --- |
| **23 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| เงินจ่ายล่วงหน้าค่าก่อสร้าง | 48,692,414 | 182,552,582 | 48,692,414 | 182,552,582 |
| ค่าพัฒนาแหล่งน้ำต้นทุนโครงการก่อสร้าง | 299,000,000 | 299,000,000 | 299,000,000 | 299,000,000 |
| ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า | 17,417,974 | 18,929,244 | 7,139,517 | 8,014,208 |
| เงินค่ามัดจำและเงินประกัน | 1,926,816 | 2,623,390 | - | - |
|  |  |  |  |  |
| ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น | 31,905,100 | 31,905,100 | - | - |
| ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ - ลูกหนี้อื่น | (31,905,100) | (31,905,100) | - | - |
| ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ | - | - | - | - |
|  |  |  |  |  |
| ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายรอขอคืน | 46,848,637 | 52,205,302 | 45,157,436 | 47,681,269 |
| ลูกหนี้ - โครงการน้ำอุตสาหกรรม | 51,570,082 | 52,653,740 | 51,570,082 | 52,653,740 |
| ลูกหนี้ - โครงการน้ำรีไซเคิล | 9,883,496 | 10,419,537 | 10,036,756 | 10,419,537 |
| ลูกหนี้ - โครงการบำบัดน้ำเสีย | 62,967,802 | - | - | - |
| อื่น ๆ | 19,042,039 | 5,544,156 | 6,572,671 | 5,068,006 |
| รวม | 557,349,260 | 623,927,951 | 468,168,876 | 605,389,342 |

ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่นเป็นลูกหนี้ระหว่างบริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยกับบริษัทเอกชนแห่งหนึ่งเกี่ยวกับการเรียกเก็บค่าปรับจากการส่งมอบน้ำประปาไม่ถึงปริมาณขั้นต่ำ เมื่อวันที่ 26 ตุลาคม พ.ศ. 2558 คณะกรรมการของบริษัทย่อย มีมติอนุมัติให้บันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับหนี้ของบริษัทเอกชนที่ค้างอยู่ทั้งหมดจำนวน 32.8 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อยมีการยกเลิกสัญญาการซื้อน้ำดิบกับบริษัทเอกชนรายดังกล่าวในปี พ.ศ. 2558 และมีแนวโน้มว่าอาจจะไม่ได้รับชำระหนี้ ต่อมาเมื่อวันที่ 17 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 บริษัทย่อยฟ้องบริษัทเอกชนรายดังกล่าวเกี่ยวกับการผิดสัญญาและเรียกค่าเสียหายเป็นจำนวนเงิน 38 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยอัตราร้อยละ 7.50 ต่อปี และเมื่อวันที่ 19 กรกฎาคม พ.ศ. 2560 ศาลแพ่งได้มีคำพิพากษาให้จำเลยชำระหนี้ให้แก่บริษัทย่อย ทั้งนี้ในวันที่ 18 ธันวาคม พ.ศ. 2566 บริษัทย่อยได้รับเงินจากการร้องขอเฉลี่ยทรัพย์จำนวน   
0.9 ล้านบาท จึงเหลือยอดลูกหนี้จำนวน 31.9 ล้านบาท เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม พ.ศ. 2567 ศาลล้มละลายกลางได้มีคำสั่งพิทักษ์ทรัพย์บริษัทดังกล่าว ต่อมาบริษัทย่อยได้ดำเนินการยื่นคำขอรับชำระหนี้เพิ่มเติมเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม พ.ศ. 2567 ปัจจุบัน  
เจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์กำหนดวันประชุมเจ้าหนี้ไว้เป็นวันที่ 24 เมษายน พ.ศ. 2569

|  |
| --- |
| **24 เงินกู้ยืม** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
| **รายการหมุนเวียน** |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (หมายเหตุ 24.1) | 2,044,000,000 | 115,000,000 | 1,599,000,000 | - |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 39.4) | - | - | 955,000,000 | - |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน |  |  |  |  |
| ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (หมายเหตุ 24.2) | 2,518,000,000 | 2,262,500,000 | 2,248,000,000 | 2,092,500,000 |
| ส่วนของหุ้นกู้ |  |  |  |  |
| ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (หมายเหตุ 24.3) | - | 1,549,742,417 | - | 1,549,742,417 |
| ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่า |  |  |  |  |
| ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี (หมายเหตุ 24.4) | 13,324,935 | 15,378,680 | 8,399,215 | 3,935,687 |
| รวมส่วนที่หมุนเวียน | 4,575,324,935 | 3,942,621,097 | 4,810,399,215 | 3,646,178,104 |
|  |  |  |  |  |
| **รายการไม่หมุนเวียน** |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน (หมายเหตุ 24.2) | 1,707,215,289 | 3,508,358,449 | 1,347,215,289 | 3,178,358,449 |
| หุ้นกู้ (หมายเหตุ 24.3) | 8,400,693,428 | 7,691,008,615 | 8,400,693,428 | 7,691,008,615 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า (หมายเหตุ 24.4) | 315,728,323 | 322,953,029 | 304,789,930 | 309,511,328 |
| รวมส่วนที่ไม่หมุนเวียน | 10,423,637,040 | 11,522,320,093 | 10,052,698,647 | 11,178,878,392 |
|  |  |  |  |  |
| รวมเงินกู้ยืม | 14,998,961,975 | 15,464,941,190 | 14,863,097,862 | 14,825,056,496 |

**24.1 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน**

การเปลี่ยนแปลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | 115,000,000 | 590,000,000 | - | - |
| กู้ยืมระหว่างปี | 6,262,000,000 | 2,045,000,000 | 5,387,000,000 | 705,000,000 |
| จ่ายชำระคืนระหว่างปี | (4,333,000,000) | (2,520,000,000) | (3,788,000,000) | (705,000,000) |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 2,044,000,000 | 115,000,000 | 1,599,000,000 | - |

กลุ่มกิจการและบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินให้แก่สถาบันการเงินมีอัตราดอกเบี้ย 2.15 - 3.75 ต่อปี (พ.ศ. 2567 : ร้อยละ 2.77 - 4.00 ต่อปี) โดยมีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามและภายใน 3 เดือน (พ.ศ. 2567 : มีกำหนดชำระคืนเมื่อทวงถามและภายใน 3 เดือน)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 กลุ่มกิจการและบริษัทมีวงเงินกู้ยืมระยะสั้นที่สามารถเบิกออกมาใช้ได้เป็นจำนวนเงิน 1,595 ล้านบาท และ 950 ล้านบาท ตามลำดับ (พ.ศ. 2567 : 3,655 ล้านบาท และ 2,650 ล้านบาท ตามลำดับ)

**24.2 เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ส่วนที่หมุนเวียน | 2,518,000,000 | 2,262,500,000 | 2,248,000,000 | 2,092,500,000 |
| ส่วนที่ไม่หมุนเวียน | 1,707,215,289 | 3,508,358,449 | 1,347,215,289 | 3,178,358,449 |
| รวม | 4,225,215,289 | 5,770,858,449 | 3,595,215,289 | 5,270,858,449 |

การเปลี่ยนแปลงของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินในระหว่างปีมีรายละเอียดดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | 5,770,858,449 | 6,977,500,000 | 5,270,858,449 | 6,977,500,000 |
| ค่าธรรมเนียมล่วงหน้า | - | (2,500,000) | - | (2,500,000) |
| ตัดจำหน่ายค่าธรรมเนียมล่วงหน้า | 856,840 | 858,449 | 856,840 | 858,449 |
| กู้ยืมระหว่างปี | 800,000,000 | 500,000,000 | 500,000,000 | - |
| จ่ายชำระคืนระหว่างปี | (2,346,500,000) | (1,705,000,000) | (2,176,500,000) | (1,705,000,000) |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 4,225,215,289 | 5,770,858,449 | 3,595,215,289 | 5,270,858,449 |

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน มีรายละเอียดดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  | **ล้านบาท** | **ล้านบาท** | **ล้านบาท** | **ล้านบาท** |
|  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนของบริษัท |  |  |  |  |
| ก) | - | 93 | - | 93 |
| ข) | 480 | 880 | 480 | 880 |
| ค) | 600 | 900 | 600 | 900 |
| ง) | - | 1,200 | - | 1,200 |
| จ) | 1,100 | 1,200 | 1,100 | 1,200 |
| ฉ) | 999 | 998 | 999 | 998 |
| ช) | 416 | - | 416 | - |
| รวม | 3,595 | 5,271 | 3,595 | 5,271 |
|  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนของบริษัทย่อย |  |  |  |  |
| ซ) | 330 | 500 | - | - |
| ฌ) | 300 | - | - | - |
| รวม | 630 | 500 | - | - |
|  |  |  |  |  |
| รวมเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 4,225 | 5,771 | 3,595 | 5,271 |

เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนของบริษัท

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **วงเงินกู้**  **(ล้านบาท)** | **วันทำสัญญา** | **วัตถุประสงค์** | **ระยะเวลา** | **อัตราดอกเบี้ย** | **การชำระคืนเงินต้นคงเหลือ** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ก) | 1,000 | 5 มิถุนายน พ.ศ. 2558 | ลงทุนในการก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำ | 10 ปี | - อัตราดอกเบี้ยร้อยละคงที่ต่อปี | ชำระคืนเงินต้นทุกปี รวม 9 งวด โดยเริ่มชำระงวดแรกในวันที่ 5 มิถุนายน พ.ศ. 2560  - งวดที่ 1 ถึงงวดที่ 2 งวดละ 56 ล้านบาท  - งวดที่ 3 ถึงงวดที่ 4 งวดละ 74 ล้านบาท  - งวดที่ 5 ถึงงวดที่ 6 งวดละ 148 ล้านบาท  - งวดที่ 7 เท่ากับ 166.5 ล้านบาท  - งวดที่ 8 เท่ากับ 185 ล้านบาท  - งวดที่ 9 เท่ากับ 92.5 ล้านบาท |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ข) | 1,600 | 26 ธันวาคม พ.ศ. 2562 | ลงทุนในการก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำดิบ และโครงการธุรกิจน้ำครบวงจร | 7 ปี | - อัตราดอกเบี้ยร้อยละคงที่ต่อปี | ชำระคืนเงินต้นทุกปี รวม 5 งวด โดยเริ่มชำระงวดแรกในวันที่ 30 ธันวาคม พ.ศ. 2565  - งวดที่ 1 งวดละ 160 ล้านบาท  - งวดที่ 2 งวดละ 240 ล้านบาท  - งวดที่ 3 งวดละ 320 ล้านบาท  - งวดที่ 4 งวดละ 400 ล้านบาท  - งวดที่ 5 งวดละ 480 ล้านบาท |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ค) | 1,200 | 7 สิงหาคม พ.ศ. 2563 | ลงทุนในการก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำดิบ และโครงการการลงทุนอื่นๆ | 6 ปี | - อัตราดอกเบี้ย Floating Rate (BOT BIBOR 6M) | ชำระคืนเงินต้นทุกปี รวม 4 งวด โดยเริ่มชำระงวดแรกในวันที่ 26 มีนาคม พ.ศ. 2567  - งวดที่ 1 งวดละ 300 ล้านบาท  - งวดที่ 2 งวดละ 300 ล้านบาท  - งวดที่ 3 งวดละ 300 ล้านบาท  - งวดที่ 4 งวดละ 300 ล้านบาท |
|  |  |  |  |  |  |  |
| ง) | 1,200 | 28 มิถุนายน พ.ศ. 2564 | ชำระคืนหุ้นกู้ที่จะครบกำหนด  16 มิถุนายน พ.ศ. 2565 | 4 ปี | - อัตราดอกเบี้ย Floating Rate  (BOT BIBOR 3M or 6M) | ชำระคืนเงินต้นทั้งจำนวนในวันที่ 16 มิถุนายน พ.ศ. 2568 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **วงเงินกู้**  **(ล้านบาท)** | **วันทำสัญญา** | **วัตถุประสงค์** | **ระยะเวลา** | **อัตราดอกเบี้ย** | **การชำระคืนเงินต้นคงเหลือ** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| จ) | 1,400 | 29 กรกฎาคม พ.ศ. 2564 | ลงทุนในการก่อสร้างระบบท่อส่งน้ำดิบ และโครงการธุรกิจน้ำครบวงจร | 7 ปี | - อัตราดอกเบี้ย Floating Rate (BOT BIBOR 3M) | ชำระคืนเงินต้นทุกปี รวม 6 งวด โดยเริ่มชำระงวดแรกในวันทำการสุดท้ายของปีที่ 2 นับจากวันที่ลงนามในสัญญา  - งวดที่ 1 ถึงงวดที่ 3 งวดละ 100 ล้านบาท  - งวดที่ 4 งวดละ 300 ล้านบาท  - งวดที่ 5 ถึงงวดที่ 6 งวดละ 400 ล้านบาท |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ฉ) | 1,000 | 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2566 | ลงทุนในโครงการน้ำอุตสาหกรรม 6 โครงการ | 3 ปี | - อัตราดอกเบี้ย THOR 6M + 1.20% | ชำระคืนเงินต้นทั้งจำนวนในวันที่ 30 พฤศจิกายน พ.ศ. 2569 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ช) | 500 | 9 มิถุนายน พ.ศ. 2568 | เพื่อชำระคืนหุ้นกู้ และ/หรือ เงินกู้ระยะยาว ที่จะครบกำหนดในเดือนมิถุนายน  พ.ศ. 2568 | 3 ปี | - อัตราดอกเบี้ยร้อยละคงที่ต่อปี | ชำระคืนเงินต้นทุก 3 เดือน รวม 12 งวด โดยเริ่มชำระงวดแรกในวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568  - งวดที่ 1 ถึงงวดที่ 11 งวดละ 42 ล้านบาท  - งวดที่ 12 งวดละ 38 ล้านบาท |

เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนของบริษัทย่อย

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **วงเงินกู้**  **(ล้านบาท)** | **วันทำสัญญา** | **วัตถุประสงค์** | **ระยะเวลา** | **อัตราดอกเบี้ย** | **การชำระคืนเงินต้นคงเหลือ** |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ซ) | 500 | 20 ธันวาคม พ.ศ. 2567 | ปรับโครงสร้างทางการเงิน | 3 ปี | - อัตราดอกเบี้ยร้อยละคงที่ต่อปี | ชำระคืนเงินต้นทุก 6 เดือน รวม 6 งวด โดยเริ่มชำระงวดแรกในวันที่ 30 มิถุนายน  พ.ศ. 2568  - งวดที่ 1 ถึงงวดที่ 4 งวดละ 85 ล้านบาท  - งวดที่ 5 ถึงงวดที่ 6 งวดละ 80 ล้านบาท |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| ฌ) | 400 | 11 พฤศจิกายน พ.ศ. 2568 | เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน | 3 ปี | - อัตราดอกเบี้ย MLR เฉลี่ย 4 ธนาคาร - 3.055% | ชำระคืนเงินต้นทุก 3 เดือน รวม 12 งวด โดยเริ่มชำระงวดแรกในวันที่ 31 มีนาคม พ.ศ. 2569  - งวดที่ 1 ถึงงวดที่ 12 งวดละ 25 ล้านบาท |

เงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นประเภทไม่มีหลักประกัน ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขทางการเงินต่างๆ

กลุ่มกิจการและบริษัทมีอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินสําหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 เท่ากับร้อยละ 2.41 - 3.60 ต่อปี (พ.ศ. 2567 : ร้อยละ 2.47 - 4.11 ต่อปี)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของกลุ่มกิจการและบริษัทมีมูลค่ายุติธรรม จำนวน 4,252 ล้านบาท และ 3,610 ล้านบาท ตามลำดับ (พ.ศ. 2567 : 5,732 ล้านบาท และ 5,273 ล้านบาท ตามลำดับ) มูลค่ายุติธรรมดังกล่าวอยู่ในระดับ 3 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7) ซึ่งใช้วิธีคิดลดกระแสเงินสดสุทธิในอนาคตตลอดอายุของสัญญาเงินกู้ด้วยอัตราดอกเบี้ยตลาด

**24.3 หุ้นกู้**

บริษัทได้ออกหุ้นกู้ชนิดไม่ด้อยสิทธิและไม่มีหลักประกันให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและหรือผู้ลงทุนรายใหญ่ ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  |  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  |  | |  |  | |  | **งบการเงินรวม และ**  **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **อัตราดอกเบี้ย** |  |  |  | | | **31 ธันวาคม** | **31 ธันวาคม** |
| **หุ้นกู้** | **(ร้อยละต่อปี)** | **อายุ** | **วันครบกำหนด** | **กำหนดจ่ายดอกเบี้ย** | | | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2558 ชุดที่ 2 | 4.18 | 10 ปี | 16 มิถุนายน | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 16 มิถุนายน | | | - | 1,200,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2568 | และวันที่ 16 ธันวาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 1 | 3.53 | 5 ปี | 31 พฤษภาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 31 พฤษภาคม | | | 850,000,000 | 850,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2570 | และวันที่ 30 พฤศจิกายน | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2565 ชุดที่ 2 | 4.52 | 10 ปี | 31 พฤษภาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 31 พฤษภาคม | | | 750,000,000 | 750,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2575 | และวันที่ 30 พฤศจิกายน | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 1 | 3.07 | 2 ปี | 23 ธันวาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ | | | - | 350,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2568 | และวันที่ 23 สิงหาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2566 ชุดที่ 2 | 4.15 | 10 ปี | 23 กุมภาพันธ์ | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 23 กุมภาพันธ์ | | | 1,000,000,000 | 1,000,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2576 | และวันที่ 23 สิงหาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2566 | 4.15 | 10 ปี | 25 เมษายน | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 24 เมษายน | | | 200,000,000 | 200,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2576 | และวันที่ 24 ตุลาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 1 | 4.21 | 5 ปี | 12 ตุลาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 12 เมษายน | | | 650,000,000 | 650,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2571 | และวันที่ 12 ตุลาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 2 | 4.41 | 7 ปี | 12 ตุลาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 12 เมษายน | | | 1,100,000,000 | 1,100,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2573 | และวันที่ 12 ตุลาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2566 ชุดที่ 3 | 4.81 | 10 ปี | 12 ตุลาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 12 เมษายน | | | 1,150,000,000 | 1,150,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2576 | และวันที่ 12 ตุลาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 1 | 3.25 | 3 ปี | 6 สิงหาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ | | | 200,000,000 | 200,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2570 | และวันที่ 6 สิงหาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 2 | 3.52 | 5 ปี | 6 สิงหาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ | | | 400,000,000 | 400,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2572 | และวันที่ 6 สิงหาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 3 | 3.72 | 7 ปี | 6 สิงหาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ | | | 100,000,000 | 100,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2574 | และวันที่ 6 สิงหาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2567 ชุดที่ 4 | 4.00 | 10 ปี | 6 สิงหาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 6 กุมภาพันธ์ | | | 1,300,000,000 | 1,300,000,000 |
|  |  |  | พ.ศ. 2577 | และวันที่ 6 สิงหาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 1 | 3.50 | 2 ปี | 18 กุมภาพันธ์ | ไม่มี เป็นการขายแบบส่วนลดมูลค่าหุ้นกู้ | | | 100,000,000 | - |
|  |  | 6 เดือน | พ.ศ. 2571 |  | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 2 | 3.80 | 5 ปี | 18 สิงหาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ | | | 78,800,000 | - |
|  |  |  | พ.ศ. 2573 | และวันที่ 18 สิงหาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 1/2568 ชุดที่ 3 | 4.20 | 8 ปี | 18 สิงหาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 18 กุมภาพันธ์ | | | 441,200,000 | - |
|  |  |  | พ.ศ. 2576 | และวันที่ 18 สิงหาคม | | |  |  |

|  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | |  |  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  |  | |  |  | |  | **งบการเงินรวม และ**  **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **อัตราดอกเบี้ย** |  |  |  | | | **31 ธันวาคม** | **31 ธันวาคม** |
| **หุ้นกู้** | **(ร้อยละต่อปี)** | **อายุ** | **วันครบกำหนด** | **กำหนดจ่ายดอกเบี้ย** | | | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 2/2568 ชุดที่ 1 | 4.20 | 8 ปี | 8 ตุลาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 8 เมษายน | | | 50,000,000 | - |
|  |  |  | พ.ศ. 2576 | และวันที่ 8 ตุลาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ ครั้งที่ 3/2568 ชุดที่ 1 | 4.20 | 8 ปี | 17 ตุลาคม | ทุก 6 เดือน คือ วันที่ 17 เมษายน | | | 50,000,000 | - |
|  |  |  | พ.ศ. 2576 | และวันที่ 17 ตุลาคม | | |  |  |
| หุ้นกู้ - ราคาตามมูลค่า |  |  |  |  | | | 8,420,000,000 | 9,250,000,000 |
| หัก ต้นทุนในการออกหุ้นกู้และส่วนลดมูลค่าหุ้นกู้รอตัดบัญชี | | | | | | | (19,306,572) | (9,248,968) |
| หุ้นกู้ - สุทธิ | | | | | | | 8,400,693,428 | 9,240,751,032 |
| หัก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | | | | | | | - | (1,549,742,417) |
| หุ้นกู้ส่วนที่ครบกำหนดหลังจากหนึ่งปี | | | | | | | 8,400,693,428 | 7,691,008,615 |

การเปลี่ยนแปลงของหุ้นกู้ในระหว่างปีมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม และ**  **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | 9,240,751,032 | 7,242,073,088 |
| ออกหุ้นกู้เพิ่ม | 720,000,000 | 2,000,000,000 |
| ส่วนลดมูลค่าหุ้นกู้ | (8,321,820) | - |
| ค่าธรรมเนียมในการออกหุ้นกู้ | (4,830,045) | (2,780,389) |
| ตัดจำหน่ายต้นทุนในการออกหุ้นกู้และส่วนลดมูลค่าหุ้นกู้ | 3,094,261 | 1,458,333 |
| จ่ายชำระคืน | (1,550,000,000) | - |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 8,400,693,428 | 9,240,751,032 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 หุ้นกู้มีมูลค่ายุติธรรม จำนวน 8,522 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 9,547 ล้านบาท) มูลค่ายุติธรรมดังกล่าวอยู่ในระดับ 2 ของลำดับชั้นมูลค่ายุติธรรม (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 7) ซึ่งใช้เทคนิคการประเมินมูลค่า  
โดยคำนวนจากราคาตลาดของหุ้นกู้แต่ละรุ่นที่เผยแพร่โดยสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

**24.4 หนี้สินตามสัญญาเช่า**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม มีรายละเอียดการครบกำหนดของหนี้สินตามสัญญาเช่ามีดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
| **จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายซึ่งบันทึกเป็นหนี้สิน**  **ตามสัญญาเช่า** |  |  |  |  |
| ครบกำหนดภายใน 1 ปี | 14,169,431 | 16,252,361 | 8,654,485 | 4,114,258 |
| ครบกำหนดเกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี | 116,216,450 | 90,152,670 | 105,829,899 | 77,624,494 |
| ครบกำหนดหลังจาก 5 ปี | 460,724,238 | 510,640,296 | 458,580,968 | 507,681,000 |
| รวม | 591,110,119 | 617,045,327 | 573,065,352 | 589,419,752 |
| หัก ค่าใช้จ่ายทางการเงินในอนาคตตามสัญญาเช่า | (262,056,861) | (278,713,618) | (259,876,207) | (275,972,737) |
| มูลค่าปัจจุบันของหนี้สินตามสัญญาเช่า | 329,053,258 | 338,331,709 | 313,189,145 | 313,447,015 |
|  |  |  |  |  |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า |  |  |  |  |
| * ส่วนที่หมุนเวียน | 13,324,935 | 15,378,680 | 8,399,215 | 3,935,687 |
| * ส่วนที่ไม่หมุนเวียน | 315,728,323 | 322,953,029 | 304,789,930 | 309,511,328 |
| รวม | 329,053,258 | 338,331,709 | 313,189,145 | 313,447,015 |
|  |  |  |  |  |
| **มูลค่าปัจจุบันของหนี้สินตามสัญญาเช่า** |  |  |  |  |
| ครบกำหนดภายใน 1 ปี | 13,324,935 | 15,378,680 | 8,399,215 | 3,935,687 |
| ครบกำหนดเกิน 1 ปีแต่ไม่เกิน 5 ปี | 39,340,403 | 25,701,988 | 29,973,501 | 14,497,634 |
| ครบกำหนดหลังจาก 5 ปี | 276,387,920 | 297,251,041 | 274,816,429 | 295,013,694 |
| รวม | 329,053,258 | 338,331,709 | 313,189,145 | 313,447,015 |

|  |
| --- |
| **25 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
| เจ้าหนี้การค้า |  |  |  |  |
| - กิจการอื่น | 80,118,912 | 72,946,193 | 43,793,090 | 37,524,607 |
| - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 39.3) | 8,632,678 | 1,834,967 | 52,441,340 | 41,892,240 |
| เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น |  |  |  |  |
| - กิจการอื่น | 9,838,000 | 33,393,819 | 8,007,066 | 31,585,120 |
| - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน (หมายเหตุ 39.3) | 42,842,263 | 31,259,107 | 17,112,059 | 1,942,762 |
| เจ้าหนี้และค่าก่อสร้างค้างจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ถาวร  และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 115,064,929 | 1,310,175,435 | 108,771,170 | 1,303,640,433 |
| รวม | 256,496,782 | 1,449,609,521 | 230,124,725 | 1,416,585,162 |

|  |
| --- |
| **26 ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| โบนัสค้างจ่าย | - | 22,897,968 | - | 15,922,933 |
| ค่าสาธารณูปโภคค้างจ่าย | 15,637,524 | 16,206,901 | 259,685 | 251,397 |
| ดอกเบี้ยค้างจ่าย | 101,785,091 | 104,053,990 | 101,400,788 | 103,500,265 |
| อื่น ๆ | 43,786,866 | 35,909,287 | 40,027,723 | 29,544,365 |
| รวม | 161,209,481 | 179,068,146 | 141,688,196 | 149,218,960 |

|  |
| --- |
| **27 หนี้สินหมุนเวียนอื่น** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ภาษีขายยังไม่ถึงกำหนด | 28,853,362 | 29,391,765 | 12,040,350 | 13,273,147 |
| ภาษีหัก ณ ที่จ่าย ค้างจ่าย | 5,212,429 | 6,531,901 | 3,902,225 | 6,209,368 |
| เจ้าหนี้กรมสรรพากร | 7,820,609 | 7,282,868 | - | - |
| เงินรับล่วงหน้า | 14,279,783 | 7,239,408 | 7,915,788 | 6,832,501 |
| เงินประกันผลงาน | 98,143,539 | 111,090,227 | 81,769,781 | 87,318,107 |
| อื่น ๆ | 18,990,938 | 18,181,204 | 1,326,133 | 6,227,879 |
| รวม | 173,300,660 | 179,717,373 | 106,954,277 | 119,861,002 |

|  |
| --- |
| **28 ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
| งบฐานะการเงิน |  |  |  |  |
| โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน (หมายเหตุ 28.1) | 229,935,363 | 213,065,509 | 148,093,115 | 139,510,178 |
| ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น (หมายเหตุ 28.2) | 27,065,137 | 17,026,448 | 15,958,551 | 10,420,664 |
| หนี้สินในงบฐานะการเงิน | 257,000,500 | 230,091,957 | 164,051,666 | 149,930,842 |
|  |  |  |  |  |
| กำไรหรือขาดทุน |  |  |  |  |
| โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน | 20,247,916 | 23,204,754 | 12,291,995 | 16,635,712 |
| ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น | 12,399,549 | 11,772,885 | 6,999,409 | 7,111,051 |
| รวม | 32,647,465 | 34,977,639 | 19,291,404 | 23,746,763 |
|  |  |  |  |  |
| กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น |  |  |  |  |
| การวัดมูลค่าใหม่ของ |  |  |  |  |
| โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน | 4,285,948 | 10,928,128 | 2,538,142 | 1,490,518 |

**28.1 โครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน**

จำนวนที่รับรู้ในงบฐานะการเงิน มีดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ |  |  |  |  |
| หลังออกจากงาน | 229,935,363 | 213,065,509 | 148,093,115 | 139,510,178 |
| หนี้สินที่รับรู้ในงบฐานะการเงิน | 229,935,363 | 213,065,509 | 148,093,115 | 139,510,178 |

รายการเคลื่อนไหวของภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานระหว่างปีมีดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | 213,065,509 | 201,519,263 | 139,510,178 | 136,594,292 |
|  |  |  |  |  |
| ต้นทุนบริการปัจจุบัน | 14,901,737 | 16,755,308 | 9,962,424 | 12,386,601 |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 5,346,179 | 6,449,446 | 3,480,544 | 4,249,111 |
| โอนย้ายระหว่างกลุ่มบริษัท | - | - | (1,150,973) | - |
|  | 20,247,916 | 23,204,754 | 12,291,995 | 16,635,712 |
| การวัดมูลค่าใหม่ |  |  |  |  |
| กำไรที่เกิดขึ้นจากการ  เปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์ | - | (7,863,018) | - | (7,863,018) |
| (กำไร) ขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการ  เปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน | (9,205,428) | 17,499,884 | (5,232,638) | 9,214,080 |
| ขาดทุนที่เกิดจากประสบการณ์ | 13,491,376 | 1,291,262 | 7,770,780 | 139,456 |
|  | 4,285,948 | 10,928,128 | 2,538,142 | 1,490,518 |
|  |  |  |  |  |
| ผลประโยชน์ที่จ่าย | (7,664,010) | (22,586,636) | (6,247,200) | (15,210,344) |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 229,935,363 | 213,065,509 | 148,093,115 | 139,510,178 |

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานมีดังนี้

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: ร้อยละต่อปี)** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |
| อัตราคิดลด | 1.95 | 2.54 |
| อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน | 6.00 | 7.00 |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  |  | | **ผลกระทบต่อภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน** | | | |
|  | **การเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติ** | | **การเพิ่มขึ้น/(ลดลง)ของภาระผูกพัน (บาท)** | | | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| อัตราคิดลด | เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | (21,518,523) | (20,552,673) | (13,041,812) | (12,682,541) |
|  | ลดลงร้อยละ 1 | ลดลงร้อยละ 1 | 24,914,605 | 23,791,980 | 15,060,503 | 14,650,630 |
| อัตราการเพิ่มขึ้นของเงินเดือน | เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | 23,657,609 | 22,502,954 | 14,295,484 | 13,857,031 |
|  | ลดลงร้อยละ 1 | ลดลงร้อยละ 1 | (20,938,709) | (19,927,993) | (12,684,973) | (12,296,207) |

การวิเคราะห์ความอ่อนไหวข้างต้นนี้อ้างอิงจากการเปลี่ยนแปลงข้อสมมติใดข้อสมมติหนึ่ง ขณะที่ให้ข้อสมมติอื่นคงที่ ในทางปฏิบัติสถานการณ์ดังกล่าวยากที่จะเกิดขึ้น และการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติบางเรื่องอาจมีความสัมพันธ์กัน ในการคำนวณ  
การวิเคราะห์ความอ่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวอื่นที่มีต่อการเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติหลักได้ใช้วิธีเดียวกับการคำนวณผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานที่รับรู้ในงบฐานะการเงิน นั่นคือวิธีคิดลดแต่ละหน่วยที่ประมาณการไว้ (Projected Unit Credit Method)

วิธีการและประเภทของข้อสมมติที่ใช้ในการจัดทำการวิเคราะห์ความอ่อนไหวไม่ได้เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน

ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงาน คือ 12 ปี ถึง 14 ปี (พ.ศ. 2567 : 13 ปี ถึง 14 ปี)

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานที่ไม่มีการคิดลด มีดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
| ครบกำหนดชำระภายใน |  |  |  |  |
| น้อยกว่า 1 ปี | 9,293,286 | 373,744 | 8,314,973 | 186,872 |
| เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี | 1,495,671 | 1,860,118 | 1,263,071 | 930,059 |
| เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | 41,956,762 | 5,543,760 | 34,646,165 | 2,771,880 |
| เกินกว่า 5 ปี | 223,506,953 | 187,151,170 | 130,630,279 | 93,575,585 |
|  | 276,252,672 | 194,928,792 | 174,854,488 | 97,464,396 |

**28.2 ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น**

จำนวนที่รับรู้ในงบฐานะการเงิน มีดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| มูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันผลประโยชน์ |  |  |  |  |
| ระยะยาวอื่น | 27,065,137 | 17,026,448 | 15,958,551 | 10,420,664 |
| หนี้สินที่รับรู้ในงบฐานะการเงิน | 27,065,137 | 17,026,448 | 15,958,551 | 10,420,664 |

รายการเคลื่อนไหวของภาระผูกพันผลประโยชน์ระยะยาวอื่นระหว่างปีมีดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | 17,026,448 | 6,480,745 | 10,420,664 | 3,916,580 |
|  |  |  |  |  |
| ต้นทุนบริการปัจจุบัน | 1,862,500 | 1,157,284 | 1,127,732 | 809,262 |
| ต้นทุนบริการในอดีต | - | 7,516,059 | - | 4,342,959 |
| ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย | 376,644 | 168,606 | 228,751 | 107,758 |
| โอนย้ายระหว่างกลุ่มบริษัท | - | - | (180,699) | - |
|  | 2,239,144 | 8,841,949 | 1,175,784 | 5,259,979 |
|  |  |  |  |  |
| การวัดมูลค่าใหม่ |  |  |  |  |
| กำไรที่เกิดขึ้นจากการ  เปลี่ยนแปลงข้อสมมติด้านประชากรศาสตร์ | - | (427,070) | - | (427,070) |
| ขาดทุนที่เกิดขึ้นจากการ  เปลี่ยนแปลงข้อสมมติทางการเงิน | 1,028,405 | 147,987 | 668,767 | 93,558 |
| ขาดทุนที่เกิดจากประสบการณ์ | 9,132,000 | 3,210,019 | 5,154,858 | 2,184,584 |
|  | 10,160,405 | 2,930,936 | 5,823,625 | 1,851,072 |
|  |  |  |  |  |
| ผลประโยชน์ที่จ่าย | (2,360,860) | (1,227,182) | (1,461,522) | (606,967) |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 27,065,137 | 17,026,448 | 15,958,551 | 10,420,664 |

ข้อสมมติหลักในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับผลประโยชน์ระยะยาวอื่นมีดังนี้

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |
| อัตราคิดลด | ร้อยละ 1.73 ต่อปี | ร้อยละ 2.33 ต่อปี |
| ราคาทองคำ 1 บาท | 64,800 บาท | 42,900 บาท |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  |  | | **ผลกระทบต่อภาระผูกพันโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่น** | | | |
|  | **การเปลี่ยนแปลงในข้อสมมติ** | | **การเพิ่มขึ้น/(ลดลง)ของภาระผูกพัน (บาท)** | | | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| อัตราคิดลด | เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 | (1,859,027) | (1,152,924) | (1,095,041) | (701,432) |
|  | ลดลงร้อยละ 1 | ลดลงร้อยละ 1 | 2,115,242 | 1,309,689 | 1,243,803 | 796,191 |

ระยะเวลาถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของภาระผูกพันตามโครงการผลประโยชน์ระยะยาวอื่น คือ 10 ปี ถึง 11 ปี (พ.ศ. 2567 : 10 ปี   
ถึง 11 ปี)

การวิเคราะห์การครบกำหนดของการจ่ายชำระผลประโยชน์ระยะยาวอื่นที่ไม่มีการคิดลด มีดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
| ครบกำหนดชำระภายใน |  |  |  |  |
| น้อยกว่า 1 ปี | 3,015,149 | 1,584,195 | 1,622,666 | 1,080,368 |
| เกินกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 2 ปี | 2,847,942 | 1,877,355 | 1,696,405 | 1,010,650 |
| เกินกว่า 2 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี | 5,515,273 | 3,971,665 | 3,372,227 | 2,466,971 |
| เกินกว่า 5 ปี | 19,650,132 | 12,932,812 | 11,528,798 | 7,895,427 |
|  | 31,028,496 | 20,366,027 | 18,220,096 | 12,453,416 |

|  |
| --- |
| **29 ประมาณการหนี้สินระยะยาว** |

|  |  |  |
| --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | |
|  | **ภาระผูกพันตามสัญญาข้อตกลงสัมปทานบริการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | 57,232,190 | 53,861,089 |
| เพิ่มขึ้นระหว่างปี | 3,425,010 | 5,515,601 |
| ใช้ไประหว่างปี | - | (2,144,500) |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 60,657,200 | 57,232,190 |

|  |
| --- |
| **30 หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย: บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| เงินประกันผลงาน | 38,284,967 | 97,627,270 | 28,752,440 | 86,276,434 |
| เงินรับล่วงหน้า | 127,428,899 | 122,998,866 | 127,428,899 | 122,998,866 |
| เงินประกันการเช่ารับจากบริษัทย่อย (หมายเหตุ 39.3) | - | - | 58,187 | 58,187 |
| รวม | 165,713,866 | 220,626,136 | 156,239,526 | 209,333,487 |

|  |
| --- |
| **31 ทุนสำรอง** |

ทุนสำรองประกอบไปด้วย

1. ทุนสำรองตามกฎหมาย

ภายใต้บทบัญญัติของมาตรา 116 แห่งพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ. 2535 กำหนดให้บริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่า  
ทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน สำรองตามกฎหมายดังกล่าวไม่สามารถนำไปจ่ายเป็นเงินปันผลได้

1. ทุนสำรองสัมปทาน

ทุนสำรองตามข้อกำหนดของสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัมปทานประกอบกิจการประปา ที่กำหนดให้กลุ่มกิจการต้องจัดสรรสำรองก่อนจ่ายเงินปันผลเป็นจำนวนร้อยละ 10 ของกำไรสุทธิประจำปี ทุนสำรองนี้ให้กันไว้เป็นเงินสดโดยฝากประจำไว้ที่ธนาคาร   
โดยไม่สามารถจ่ายเป็นเงินปันผลได้ ทั้งนี้กลุ่มกิจการมีนโยบายการตั้งทุนสำรองสัมปทานเป็นรายไตรมาสจากกำไรสุทธิของ  
แต่ละไตรมาส

|  |
| --- |
| **32 เงินปันผลจ่าย** |

**บริษัท**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **อนุมัติโดย** | **เงินปันผล**  **ล้านบาท** | **เงินปันผลต่อหุ้น**  **บาท** | **วันที่จ่ายเงินปันผล** |
|  |  |  |  |  |
| **ปี พ.ศ. 2568** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| เงินปันผลสำหรับปี พ.ศ. 2567 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี  เมื่อวันที่ 25 เมษายน พ.ศ. 2568 | 17 | 0.01 | 23 พฤษภาคม พ.ศ. 2568 |
|  |  | 17 |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **ปี พ.ศ. 2567** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| เงินปันผลสำหรับปี พ.ศ. 2566 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี   เมื่อวันที่ 30 เมษายน พ.ศ. 2567 | 83 | 0.05 | 29 พฤษภาคม พ.ศ. 2567 |
|  |  |  |  |  |
| เงินปันผลระหว่างกาลจาก |  |  |  |  |
| ผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน | ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท |  |  |  |
| สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 | เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม พ.ศ. 2567 | 17 | 0.01 | 27 กันยายน พ.ศ. 2567 |
|  |  | 100 |  |  |

**บริษัทย่อย**

บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (มหาชน)

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | **เงินปันผล** | **เงินปันผลต่อหุ้น** |  |
|  | **อนุมัติโดย** | **ล้านบาท** | **บาท** | **วันที่จ่ายเงินปันผล** |
| **ปี พ.ศ. 2568** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| เงินปันผลสำหรับปี พ.ศ. 2567 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี  เมื่อวันที่ 28 เมษายน พ.ศ. 2568 | 204 | 0.40 | 21 พฤษภาคม พ.ศ. 2568 |
|  |  |  |  |  |
| เงินปันผลระหว่างกาลจาก  ผลการดำเนินงาน 6 เดือน  สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2568 | ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท  เมื่อวันที่ 19 สิงหาคม พ.ศ. 2568 | 161 | 0.32 | 19 กันยายน พ.ศ. 2568 |
|  |  | 365 |  |  |
|  |  |  |  |  |
| **ปี พ.ศ. 2567** |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |
| เงินปันผลสำหรับปี พ.ศ. 2566 | ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี  เมื่อวันที่ 29 เมษายน พ.ศ. 2567 | 28 | 0.06 | 15 พฤษภาคม พ.ศ. 2567 |
|  |  |  |  |  |
| เงินปันผลระหว่างกาลจาก  ผลการดำเนินงาน 6 เดือน  สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2567 | ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท  เมื่อวันที่ 26 สิงหาคม พ.ศ. 2567 | 26 | 0.05 | 18 กันยายน พ.ศ. 2567 |
|  |  | 54 |  |  |

|  |
| --- |
| **33 รายได้อื่น** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| รายได้ดอกเบี้ย | 26,530,635 | 42,047,560 | 12,905,761 | 36,926,577 |
| รายได้เงินปันผล (หมายเหตุ 16.1 และ 39.2) | - | - | 365,312,950 | 53,753,993 |
| รายได้ค่าสินไหมทดแทน | 10,397,315 | 20,418,274 | 8,989,579 | 20,278,871 |
| รายได้ค่าบริการระบบคอมพิวเตอร์ | - | - | 5,987,000 | 5,987,000 |
| อื่น ๆ | 17,593,993 | 47,668,593 | 7,125,557 | 39,474,881 |
| รวม | 54,521,943 | 110,134,427 | 400,320,847 | 156,421,322 |

|  |
| --- |
| **34 ต้นทุนทางการเงิน** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ดอกเบี้ยและต้นทุนทางการเงินของหนี้สินตามสัญญาเช่า | 16,316,959 | 15,345,729 | 15,730,918 | 14,521,954 |
| ดอกเบี้ยของเงินกู้ยืมจากธนาคารและหุ้นกู้ | 501,360,826 | 357,343,245 | 485,286,393 | 341,570,830 |
| รวม | 517,677,785 | 372,688,974 | 501,017,311 | 356,092,784 |

|  |
| --- |
| **35 ค่าใช้จ่ายตามธรรมชาติ** |

รายการค่าใช้จ่ายตามธรรมชาติที่สำคัญได้แก่

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| เงินเดือน ค่าแรงและผลประโยชน์อื่นของพนักงาน | 348,741,212 | 337,143,404 | 236,177,340 | 234,678,663 |
| ค่าเสื่อมราคา | 821,329,986 | 731,254,494 | 790,776,388 | 698,044,155 |
| ค่าตัดจำหน่าย | 383,887,212 | 377,993,947 | 21,250,191 | 21,153,373 |
| (กลับรายการ) ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ถาวร | (21,598,957) | 12,468,000 | (21,598,957) | 12,468,000 |
| ขาดทุนจากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร | 5,975,947 | 29,021,966 | 5,927,657 | 27,578,768 |
| ค่าเช่า | 20,616,721 | 21,829,690 | 17,165,958 | 17,827,972 |
| วัสดุสิ้นเปลืองใช้ไป | 60,069,957 | 67,744,366 | - | - |
| ค่าไฟฟ้า | 606,381,808 | 571,293,058 | 402,308,333 | 352,823,704 |
| ซื้อน้ำดิบ | 203,604,218 | 768,239,898 | 166,757,949 | 744,606,997 |
| ค่าจ้างและบริการ | 202,242,243 | 188,368,214 | 68,768,714 | 66,399,600 |
| ค่าซ่อมบำรุง | 258,700,498 | 328,331,799 | 136,534,457 | 216,451,013 |
| ค่าบริหารกิจการ | - | - | 359,776,010 | 351,002,337 |
| ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาคุณภาพชีวิตและสิ่งแวดล้อม | 12,939,887 | 24,076,434 | 13,036,914 | 24,318,321 |

|  |
| --- |
| **36 ภาษีเงินได้** |

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
| ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบัน: |  |  |  |  |
| ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบัน |  |  |  |  |
| สำหรับกำไรทางภาษีสำหรับปี | 110,477,612 | 102,493,158 | - | - |
| การปรับปรุงจากรอบระยะเวลาก่อน | (2,219,637) | 2,050,266 | - | 1,534,081 |
| **รวมภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบัน** | 108,257,975 | 104,543,424 | - | 1,534,081 |
|  |  |  |  |  |
| ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี: |  |  |  |  |
| รายการที่เกิดจากผลแตกต่างชั่วคราว | (119,676,227) | (102,318,543) | (85,584,880) | (70,273,504) |
| **รวมภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี** | (119,676,227) | (102,318,543) | (85,584,880) | (70,273,504) |
|  |  |  |  |  |
| **รวมภาษีเงินได้** | (11,418,252) | 2,224,881 | (85,584,880) | (68,739,423) |

ภาษีเงินได้สำหรับกำไรก่อนหักภาษีของกลุ่มกิจการมียอดจำนวนเงินที่แตกต่างจากการคำนวณกำไรทางทฤษฎีบัญชีคูณกับภาษีของประเทศที่บริษัทใหญ่ตั้งอยู่ โดยมีรายละเอียดดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | 9,325,494 | 59,985,261 | (14,225,339) | (234,698,605) |
|  |  |  |  |  |
| ภาษีเงินได้คำนวณจากอัตราภาษี ร้อยละ 20 |  |  |  |  |
| (พ.ศ. 2567 : ร้อยละ 20) | 1,865,099 | 11,997,052 | (2,845,068) | (46,939,721) |
| ผลกระทบ: |  |  |  |  |
| รายได้ที่ไม่ต้องเสียภาษี | - | (90,924) | (73,062,590) | (10,750,799) |
| ค่าใช้จ่ายที่สามารถหักภาษีได้เพิ่ม | (22,659,515) | (14,146,373) | (12,933,500) | (13,815,118) |
| ค่าใช้จ่ายที่ไม่สามารถหักภาษีได้ | 11,595,801 | 2,414,860 | 3,256,278 | 1,232,134 |
| การปรับปรุงจากรอบระยะเวลาก่อน | (2,219,637) | 2,050,266 | - | 1,534,081 |
| ภาษีเงินได้ | (11,418,252) | 2,224,881 | (85,584,880) | (68,739,423) |

อัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริงของงบการเงินรวมเป็นร้อยละ (122.44) (พ.ศ. 2567 : ร้อยละ 3.71) และอัตราภาษีเงินได้ที่แท้จริงของงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นร้อยละ (601.64) (พ.ศ. 2567 : ร้อยละ (29.29)) ทั้งนี้อัตราภาษีเงินได้ของงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเปลี่ยนแปลงจากรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากผลการดำเนินงานของกลุ่มกิจการที่เปลี่ยนแปลงไปและการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่ได้รับการยกเว้นภาษี

ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นมีดังนี้

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | | | | |
|  | **พ.ศ. 2568** | | | **พ.ศ. 2567** | | |
|  | **ก่อนภาษี** | **ภาษี(ลด) / เพิ่ม** | **หลังภาษี** | **ก่อนภาษี** | **ภาษี(ลด) / เพิ่ม** | **หลังภาษี** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| กำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่  ของภาระผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงาน | (4,285,948) | 857,190 | (3,428,758) | (10,928,128) | 2,185,626 | (8,742,502) |
| **กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** | (4,285,948) | 857,190 | (3,428,758) | (10,928,128) | 2,185,626 | (8,742,502) |

|  |  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | | | |
|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | | | | | |
|  | **พ.ศ. 2568** | | | **พ.ศ. 2567** | | |
|  | **ก่อนภาษี** | **ภาษี(ลด) / เพิ่ม** | **หลังภาษี** | **ก่อนภาษี** | **ภาษี(ลด) / เพิ่ม** | **หลังภาษี** |
|  | **บาท** | **บาท** | **บาท** | **บาท** | **บาท** | **บาท** |
|  |  |  |  |  |  |  |
| กำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่  ของภาระผูกพันผลประโยชน์หลังออกจากงาน | (2,538,142) | 507,628 | (2,030,514) | (1,490,518) | 298,104 | (1,192,414) |
| **กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น** | (2,538,142) | 507,628 | (2,030,514) | (1,490,518) | 298,104 | (1,192,414) |

|  |
| --- |
| **37 กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น** |

กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยการหารกำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เป็นของผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัทด้วยจำนวนหุ้นสามัญ  
ถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ถือโดยผู้ถือหุ้นในระหว่างปี

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิที่เป็นของ  ผู้ถือหุ้นสามัญของบริษัท (บาท) | 9,500,253 | 46,605,394 | 71,359,541 | (165,959,182) |
| จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักในระหว่างปี (หุ้น) | 1,663,725,149 | 1,663,725,149 | 1,663,725,149 | 1,663,725,149 |
| กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) | 0.01 | 0.03 | 0.04 | (0.10) |

กลุ่มกิจการไม่มีการออกหุ้นสามัญเทียบเท่าปรับลดในระหว่างปี พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 ดังนั้นจึงไม่มีการนำเสนอกำไรต่อหุ้นปรับลด

|  |
| --- |
| **38 การกระทบยอดหนี้สินที่เกิดจากกิจกรรมจัดหาเงิน** |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **(หน่วย : บาท)** | |
|  |  |  |  | **รายการ** |  |
|  | **1 มกราคม** | **กระแสเงินสด** | | **เปลี่ยนแปลง** | **31 ธันวาคม** |
|  | **พ.ศ. 2568** | **รับ** | **จ่าย** | **ที่ไม่ใช่เงินสด** | **พ.ศ. 2568** |
|  |  |  |  |  |  |
| **งบการเงินรวม** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 115,000,000 | 6,262,000,000 | (4,333,000,000) | - | 2,044,000,000 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 5,770,858,449 | 800,000,000 | (2,346,500,000) | 856,840 | 4,225,215,289 |
| หุ้นกู้ | 9,240,751,032 | 711,678,180 | (1,554,830,045) | 3,094,261 | 8,400,693,428 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 338,331,709 | - | (10,308,816) | 1,030,365 | 329,053,258 |
|  |  |  |  |  |  |
| **งบการเงินเฉพาะกิจการ** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | - | 5,387,000,000 | (3,788,000,000) | - | 1,599,000,000 |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจาก |  |  |  |  |  |
| กิจการที่เกี่ยวข้องกัน | - | 1,366,000,000 | (411,000,000) | - | 955,000,000 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 5,270,858,449 | 500,000,000 | (2,176,500,000) | 856,840 | 3,595,215,289 |
| หุ้นกู้ | 9,240,751,032 | 711,678,180 | (1,554,830,045) | 3,094,261 | 8,400,693,428 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 313,447,015 | - | (1,011,601) | 753,731 | 313,189,145 |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  |  |  | **(หน่วย : บาท)** | |
|  |  |  |  | **รายการ** |  |
|  | **1 มกราคม** | **กระแสเงินสด** | | **เปลี่ยนแปลง** | **31 ธันวาคม** |
|  | **พ.ศ. 2567** | **รับ** | **จ่าย** | **ที่ไม่ใช่เงินสด** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |  |
| **งบการเงินรวม** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 590,000,000 | 2,045,000,000 | (2,520,000,000) | - | 115,000,000 |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 6,977,500,000 | 500,000,000 | (1,707,500,000) | 858,449 | 5,770,858,449 |
| หุ้นกู้ | 7,242,073,088 | 2,000,000,000 | (2,780,389) | 1,458,333 | 9,240,751,032 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 258,798,377 | - | (27,109,018) | 106,642,350 | 338,331,709 |
|  |  |  |  |  |  |
| **งบการเงินเฉพาะกิจการ** |  |  |  |  |  |
|  |  |  |  |  |  |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน | 6,977,500,000 | - | (1,707,500,000) | 858,449 | 5,270,858,449 |
| หุ้นกู้ | 7,242,073,088 | 2,000,000,000 | (2,780,389) | 1,458,333 | 9,240,751,032 |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 226,123,088 | - | (18,069,794) | 105,393,721 | 313,447,015 |

|  |
| --- |
| **39 รายการกับบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน** |

**39.1 บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีดังนี้

|  |  |
| --- | --- |
| **ชื่อ** | **ลักษณะความสัมพันธ์** |
|  |  |
| การประปาส่วนภูมิภาค | ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ในอัตราร้อยละ 40.20 และกรรมการ |
| การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย | ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ ในอัตราร้อยละ 4.57 และกรรมการ |
| บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (มหาชน) | บริษัทย่อย |
| บริษัท ประปาฉะเชิงเทรา จำกัด | บริษัทย่อยทางอ้อม |
| บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด | บริษัทย่อยทางอ้อม |
| บริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด | บริษัทย่อยทางอ้อม |
| บริษัท เอ็กคอมธารา จำกัด | บริษัทย่อยทางอ้อม |
| บริษัท อีสท์วอเตอร์ สเตคอน ยูทิลิตี้ส์ จำกัด | กิจการร่วมค้า |

**39.2 รายการที่เกิดขึ้นระหว่างปี**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| **รายได้จากการขายน้ำดิบ** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 598,708,533 | 876,423,176 | 598,708,533 | 876,423,176 |
| บริษัทย่อย | - | - | 46,841,904 | 61,972,091 |
|  | 598,708,533 | 876,423,176 | 645,550,437 | 938,395,267 |
|  |  |  |  |  |
| **รายได้จากการขายน้ำประปา** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 1,259,834,515 | 1,268,916,190 | 140,553,731 | 141,458,274 |
|  |  |  |  |  |
| **รายได้ค่าก่อสร้างภายใต้สัญญาสัมปทาน** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 11,559,232 | 30,548,077 | - | - |
|  |  |  |  |  |
| **รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 69,257,363 | 49,886,337 | 32,664,813 | 10,381,610 |
| บริษัทย่อย | - | - | 50,613,464 | 42,831,159 |
|  | 69,257,363 | 49,886,337 | 83,278,277 | 53,212,769 |
|  |  |  |  |  |
| **รายได้ดอกเบี้ย** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อย | - | - | - | 11,571,781 |
|  |  |  |  |  |
| **รายได้เงินปันผล** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อย | - | - | 365,312,950 | 53,753,993 |
|  |  |  |  |  |
| **รายได้อื่น** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อย | - | - | 9,730,942 | 6,237,471 |
|  |  |  |  |  |
| **ต้นทุนขายและต้นทุนค่าบริการ** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 21,257,376 | 20,984,455 | 9,393,505 | 9,175,779 |
| บริษัทย่อย | - | - | 359,776,010 | 351,002,337 |
|  | 21,257,376 | 20,984,455 | 369,169,515 | 360,178,116 |
|  |  |  |  |  |
| **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อยทางอ้อม | - | - | 97,028 | 241,887 |
|  |  |  |  |  |
| **ดอกเบี้ยจ่าย** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อย | - | - | 2,205,727 | - |
| บริษัทย่อยทางอ้อม | - | - | 3,608,560 | - |
|  | - | - | 5,814,287 | - |

**39.3 ยอดคงค้าง ณ วันสิ้นปี**

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
| **ลูกหนี้การค้าส่วนที่เรียกเก็บแล้ว** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 80,255,952 | 90,684,419 | 68,233,888 | 78,287,650 |
| บริษัทย่อย | - | - | 4,187,614 | 5,325,090 |
|  | 80,255,952 | 90,684,419 | 72,421,502 | 83,612,740 |
|  |  |  |  |  |
| **ลูกหนี้การค้าส่วนที่ยังไม่เรียกเก็บ** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 144,418,345 | 143,319,746 | - | - |
|  |  |  |  |  |
| **ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 7,067,597 | 14,340,499 | 7,051,014 | 14,323,198 |
| บริษัทย่อย | - | - | 13,715,812 | 13,995,118 |
|  | 7,067,597 | 14,340,499 | 20,766,826 | 28,318,316 |
|  |  |  |  |  |
| **เงินมัดจำจ่าย** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 11,400 | 10,500 | 11,400 | 10,500 |
|  |  |  |  |  |
| **เจ้าหนี้การค้า** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 8,632,678 | 1,834,967 | 7,555,148 | 801,090 |
| บริษัทย่อย | - | - | 44,886,192 | 41,091,150 |
|  | 8,632,678 | 1,834,967 | 52,441,340 | 41,892,240 |
|  |  |  |  |  |
| **เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น** |  |  |  |  |
| ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ | 42,842,263 | 31,259,107 | 14,790,812 | 1,942,762 |
| บริษัทย่อย | - | - | 725,870 | - |
| บริษัทย่อยทางอ้อม | - | - | 1,595,377 | - |
|  | 42,842,263 | 31,259,107 | 17,112,059 | 1,942,762 |
|  |  |  |  |  |
| **เงินประกันการเช่ารับ** |  |  |  |  |
| บริษัทย่อย | - | - | 58,187 | 58,187 |

**39.4 เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน**

การเปลี่ยนแปลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

|  |  |
| --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** |
|  | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** |
|  | **พ.ศ. 2568** |
|  |  |
| ณ วันที่ 1 มกราคม | - |
| กู้ยืมระหว่างปี | 1,366,000,000 |
| จ่ายชำระคืนระหว่างปี | (411,000,000) |
| ณ วันที่ 31 ธันวาคม | 955,000,000 |

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยและบริษัทย่อยทางอ้อมมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 1.70 - 3.70 ต่อปี โดยมีกำหนดชำระคืนภายในวันที่ 25 กันยายน พ.ศ. 2569

**39.5 ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ**

ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญสามารถจำแนกได้ดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  | **(หน่วย: บาท)** | | | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ผลประโยชน์ระยะสั้น | 73,927,526 | 89,799,908 | 50,893,491 | 64,244,965 |
| ผลประโยชน์หลังออกจากงาน | 4,811,186 | 5,801,695 | 3,232,630 | 4,196,513 |
| ผลประโยชน์ระยะยาวอื่น | 24,479 | 26,167 | 14,895 | 14,281 |
| รวม | 78,763,191 | 95,627,770 | 54,141,016 | 68,455,759 |

|  |
| --- |
| **40 ภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้น** |

**40.1 ภาระผูกพันเกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน**

ภาระผูกพันที่เป็นข้อผูกมัด ณ วันที่ในงบฐานะการเงินที่เกี่ยวข้องกับรายจ่ายฝ่ายทุน ซึ่งยังไม่ได้รับรู้เป็นหนี้สินในงบการเงินมีดังนี้

|  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- |
|  |  | | **(หน่วย : บาท)** | |
|  | **งบการเงินรวม** | | **งบการเงินเฉพาะกิจการ** | |
|  | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** | **พ.ศ. 2568** | **พ.ศ. 2567** |
|  |  |  |  |  |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ | 143,174,177 | 394,292,387 | 129,039,118 | 386,976,488 |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตน | 49,231,183 | 73,411,082 | 1,806,490 | 59,540,838 |
| รวม | 192,405,360 | 467,703,469 | 130,845,608 | 446,517,326 |

**40.2 ภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาซื้อน้ำดิบและน้ำประปาและสัญญาบริการระยะยาว**

40.2.1 ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 และ พ.ศ. 2567 กลุ่มกิจการมีภาระผูกพันตามสัญญาซื้อน้ำดิบจากกรมชลประทาน  
ในอัตราที่กำหนดในกฎกระทรวง โดยไม่มีการกำหนดระยะเวลาสิ้นสุดของสัญญา

40.2.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาซื้อน้ำดิบจากเอกชนที่จะต้องจ่ายขั้นต่ำจำนวน 122 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 182 ล้านบาท)

40.2.3 ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 กลุ่มกิจการมีภาระผูกพันเกี่ยวกับสัญญาบริการที่จะต้องจ่ายในอนาคตจำนวนประมาณ 40 ล้านบาท (พ.ศ. 2567 : 24 ล้านบาท)

**40.3 การค้ำประกัน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 กลุ่มกิจการและบริษัทมีหนังสือค้ำประกันจากธนาคารในประเทศ เพื่อการใช้กระแสไฟฟ้ากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค หนังสือค้ำประกันเกี่ยวกับการบริหารและดำเนินกิจการระบบท่อส่งน้ำสายหลักในภาคตะวันออกกับกระทรวงการคลัง หนังสือค้ำประกันเพื่อการปฏิบัติตามสัญญากับการประปาส่วนภูมิภาคและกรมชลประทาน และหนังสือ  
ค้ำประกันเพื่อประมูลโครงการจำนวนทั้งสิ้น 254 ล้านบาท และ 168 ล้านบาท ตามลำดับ (พ.ศ. 2567 : จำนวน 251 ล้านบาท และ 158 ล้านบาท ตามลำดับ)

|  |
| --- |
| **40.4 คดีความฟ้องร้อง** |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2568 บริษัทถูกฟ้องร้องในคดีความมีทุนทรัพย์ รวมทั้งหมดจำนวน 131.27 ล้านบาท โดยมีคดีที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

**บริษัท**

1. เมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน พ.ศ. 2567 บริษัทได้รับคำฟ้องจากหน่วยงานรัฐแห่งหนึ่งต่อศาลแพ่ง ซึ่งเป็นโจทก์ยื่นฟ้องขับไล่และให้บริษัทรื้อถอนทรัพย์สินพร้อมขนย้ายบริวารออกจากที่ดินราชพัสดุซึ่งเป็นพื้นที่ทับซ้อนของโครงการท่อส่งน้ำหนองปลาไหล-หนองค้อ และโครงการท่อส่งน้ำหนองค้อ-แหลมฉบัง (ระยะที่ 2) และเรียกให้บริษัทชำระค่าเสียหายจากค่าขาดประโยชน์จากการไม่ได้รับค่าแรกเข้า (งวดที่ 2) และจากการไม่ได้รับค่าส่วนแบ่งรายได้รายปี (ปีที่ 1) คิดเป็นทุนทรัพย์ทั้งสิ้นจำนวน 127.77 ล้านบาท พร้อมเรียกดอกเบี้ย 5% ต่อปีของเงินดังกล่าวตั้งแต่วันฟ้องจนกว่าบริษัทจะส่งมอบพื้นที่ครบถ้วน

เมื่อวันที่ 10 มีนาคม พ.ศ. 2568 ศาลแพ่งได้นัดชี้สองสถานเเละเห็นสมควรให้จัดทำแผนที่ที่ดินพิพาท ซึ่งเมื่อวันที่ 25 กรกฎาคม   
พ.ศ. 2568 บริษัทพร้อมโจทก์ร่วมกับเจ้าพนักงานที่ดินได้ลงพื้นที่รังวัด เพื่อจัดทำแผนที่ที่ดินพิพาท

ต่อมาเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม พ.ศ. 2568 ศาลแพ่งมีคำสั่งให้จัดทำแผนที่ที่ดินพิพาทเพิ่มเติม และมีกำหนดนัดหมายให้ชี้สองสถานและตรวจแผนที่ที่ดินพิพาทในวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569

วันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 คู่ความทั้ง 2 ฝ่ายมาตามนัดหมาย เจ้าพนักงานที่ดินมีหนังสือแจ้งว่ายังจัดทำแผนที่พิพาทไม่แล้วเสร็จ ศาลพิเคราะห์แล้วเห็นว่ายังไม่อาจดำเนินกระบวนพิจารณาได้ จึงเลื่อนนัดหมายตรวจแผนที่ที่ดินพิพาทเป็นวันที่ 27 เมษายน พ.ศ. 2569

อย่างไรก็ดี หากผลของคดีเป็นเหตุให้บริษัทต้องมีการคืนพื้นที่ดังกล่าว ฝ่ายบริหารมีแผนรองรับการบริหารจัดการน้ำ โดยเตรียมพร้อมสำหรับการสร้างท่อส่งน้ำทดแทนสำหรับท่อส่งน้ำที่อยู่ในพื้นที่ทับซ้อน

1. เมื่อวันที่ 22 มีนาคม พ.ศ. 2568 บริษัทได้รับหมายนัดไต่สวนมูลฟ้องและสำเนาคำฟ้องในคดีอาญา โดยคำฟ้องดังกล่าวเป็นกรณีที่โจทก์ซึ่งเป็นบริษัทเอกชนแห่งหนึ่ง ยื่นฟ้องบริษัทเมื่อวันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2568 ต่อศาลแขวงระยอง ในความผิดฐานทำให้เสียทรัพย์ และยักยอกทรัพย์ กล่าวหาว่า บริษัทได้ทำการตัดแยกท่อส่งน้ำโครงการท่อส่งน้ำมาบตาพุด - สัตหีบ ซึ่งโจทก์อ้างว่าท่อส่งน้ำดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของโครงการท่อส่งน้ำดอกกรายของหน่วยงานรัฐแห่งหนึ่ง เป็นเหตุทำให้ทรัพย์สินที่โจทก์ครอบครองอยู่เกิดความเสียหาย

เมื่อวันที่ 27 สิงหาคม พ.ศ. 2568 ศาลมีคำพิพากษายกฟ้อง และเมื่อวันที่ 8 มกราคม พ.ศ. 2569 โจทก์ได้ยื่นอุทธรณ์ต่อศาล ซึ่งบริษัทมีสิทธิแก้อุทธรณ์ถึงวันที่ 10 มีนาคม พ.ศ. 2569

ฝ่ายบริหารเชื่อว่าเมื่อคดีถึงที่สุด บริษัทจะไม่ได้รับผลเสียหายที่มีสาระสำคัญจากคดีความเหล่านี้ จึงไม่ได้บันทึกประมาณการหนี้สิน  
ไว้ในงบการเงินนี้

|  |
| --- |
| **41 สัญญาสัมปทาน** |

กลุ่มกิจการมีข้อตกลงสัมปทานที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

1) ข้อตกลงสัมปทานที่กลุ่มกิจการต้องส่งมอบสินทรัพย์ให้แก่ผู้ให้สัมปทานเมื่อสัญญาสิ้นสุดลง (BOOT)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ลำดับ** | **ชื่อสัญญา** | **วันทำสัญญา** | **คู่สัญญา** | **ระยะเวลา** | **การจัดประเภทของข้อตกลงสัมปทาน** |
|  |  |  |  |  |  |
| 1 | สัญญาให้สิทธิเช่าบริหารและดำเนินกิจการระบบประปา  สัตหีบ | 28 กรกฎาคม พ.ศ. 2543 | บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)  และ การประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.) | 30 ปี นับจากวันที่ กปภ. ได้ส่งมอบระบบประปาสัตหีบให้แก่บริษัท  (วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2544) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |
|  |  |  |  |  |  |
| 2 | สัญญาให้เอกชนผลิตน้ำประปาเพื่อขายให้สำนักงาน  ประปาของการประปาส่วนภูมิภาค ที่สำนักงานประปา  นครสวรรค์ จ.นครสวรรค์ | 7 พฤศจิกายน พ.ศ. 2543 | บริษัท ประปานครสวรรค์ จำกัด  และการประปาส่วนภูมิภาค | 25 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มซื้อขายน้ำประปา  (วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2546) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |
|  |  |  |  |  |  |
| 3 | สัญญาให้เอกชนผลิตน้ำประปาเพื่อขายให้สำนักงาน  ประปาของการประปาส่วนภูมิภาค ที่สำนักงานประปา  ฉะเชิงเทรา จ.ฉะเชิงเทรา | 9 พฤศจิกายน พ.ศ. 2543 | บริษัท ประปาฉะเชิงเทรา จำกัด  และการประปาส่วนภูมิภาค | 25 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มซื้อขายน้ำประปา  (วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2546) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |
|  |  |  |  |  |  |
| 4 | สัญญาให้เอกชนผลิตน้ำประปาเพื่อขายให้สำนักงานประปา  ของการประปาส่วนภูมิภาค ที่สำนักงานประปาบางปะกง  จ.ฉะเชิงเทรา | 9 พฤศจิกายน พ.ศ. 2543 | บริษัท ประปาบางปะกง จำกัด  และการประปาส่วนภูมิภาค | 25 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มซื้อขายน้ำประปา  (วันที่ 1 เมษายน พ.ศ. 2546) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ลำดับ** | **ชื่อสัญญา** | **วันทำสัญญา** | **คู่สัญญา** | **ระยะเวลา** | **การจัดประเภทของข้อตกลงสัมปทาน** |
|  |  |  |  |  |  |
| 5 | สัญญาดำเนินกิจการระบบประปาพื้นที่บ่อวิน | 30 มีนาคม พ.ศ. 2547/  5 สิงหาคม พ.ศ. 2548 | บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)  และ เทศบาลตำบลเจ้าพระยาสุรศักดิ์ / อบต. บ่อวิน | 25 ปี นับตั้งแต่วันที่เริ่มซื้อขายน้ำประปา  (วันที่ 11 มีนาคม พ.ศ. 2548) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |
|  |  |  |  |  |  |
| 6 | สัญญาดำเนินกิจการระบบประปา อบต. หนองขาม | 29 ธันวาคม พ.ศ. 2553 | บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (มหาชน) และ อบต. หนองขาม | 25 ปี นับแต่วันเริ่มดำเนินการผลิต  และขายน้ำ  (วันที่ 4 มกราคม พ.ศ. 2554) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |
|  |  |  |  |  |  |
| 7 | สัญญาซื้อขายน้ำประปาในเขตเทศบาลตำบลหัวรอ อำเภอเมืองพิษณุโลก จังหวัดพิษณุโลก | 28 มีนาคม พ.ศ. 2557 | บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (มหาชน) กับ เทศบาลตำบลหัวรอ | 30 ปี นับจากวันเริ่มซื้อขายน้ำประปาตามสัญญา  ตามที่ระบุไว้ในสัญญาหรือนับจากวันเริ่มต้น  ส่งมอบน้ำประปาที่ได้ตกลงกันใหม่ | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |

2) ข้อตกลงสัมปทานที่กลุ่มกิจการต้องส่งมอบสินทรัพย์ให้แก่ผู้ให้สัมปทานเมื่อก่อสร้างแล้วเสร็จ (BTO)

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ลำดับ** | **ชื่อสัญญา** | **วันทำสัญญา** | **คู่สัญญา** | **ระยะเวลา** | **การจัดประเภทของข้อตกลงสัมปทาน** |
|  |  |  |  |  |  |
| 8 | สัญญาแก้ไขเพิ่มเติมสัญญาให้เช่าและดำเนินกิจการระบบประปาสัตหีบ (สัตหีบ - พัทยา) | 18 ตุลาคม พ.ศ. 2547 | บริษัท จัดการและพัฒนาทรัพยากรน้ำภาคตะวันออก จำกัด (มหาชน)  และการประปาส่วนภูมิภาค | 30 ปี นับจากวันที่ กปภ. ได้ส่งมอบระบบประปาสัตหีบให้แก่บริษัท  (วันที่ 1 มีนาคม พ.ศ. 2544) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |
|  |  |  |  |  |  |
| 9 | สัญญาให้เอกชนผลิตน้ำประปาเพื่อขายให้แก่การประปาส่วนภูมิภาค ที่สำนักงานประปาระยอง จ.ระยอง | 14 มีนาคม พ.ศ. 2549 | บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (มหาชน) และการประปาส่วนภูมิภาค | 25 ปี นับจากวันเริ่มซื้อขายน้ำประปา  (วันที่ 12 กรกฎาคม พ.ศ. 2549) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |

3) ข้อตกลงสัมปทานที่กลุ่มกิจการไม่ต้องส่งมอบสินทรัพย์ให้แก่ผู้ให้สัมปทาน แต่ให้สิทธิผู้ให้สัมปทานในการซื้อสินทรัพย์เมื่อผู้รับสัมปทานดำเนินงานไปได้กึ่งหนึ่งของอายุสัมปทาน

|  |  |  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- | --- | --- |
| **ลำดับ** | **ชื่อสัญญา** | **วันทำสัญญา** | **คู่สัญญา** | **ระยะเวลา** | **การจัดประเภทของข้อตกลงสัมปทาน** |
|  |  |  |  |  |  |
| 10 | สัญญาซื้อขายน้ำประปาเพื่อสำนักงานประปาชลบุรี  จ.ชลบุรี | 3 มิถุนายน พ.ศ. 2552 | บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (มหาชน) กับ การประปาส่วนภูมิภาค | 20 ปี นับจากวันเริ่มซื้อขายน้ำประปา  (วันที่ 12 เมษายน พ.ศ. 2553) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |
|  |  |  |  |  |  |
| 11 | สัญญาให้เอกชนผลิตน้ำประปาเพื่อขายให้สำนักงานประปาของการประปาส่วนภูมิภาคในจังหวัดราชบุรี  และจังหวัดสมุทรสงคราม | 7 เมษายน พ.ศ. 2544 | บริษัท เอ็กคอมธารา จำกัด  และการประปาส่วนภูมิภาค | 30 ปี นับจากวันเริ่มซื้อขายน้ำประปา  (วันที่ 7 เมษายน พ.ศ.2544) | สินทรัพย์ไม่มีตัวตน |

ข้อกำหนดที่สำคัญในข้อตกลงสัมปทานที่กล่าวข้างต้น เช่น ผู้รับสัมปทานจะต้องดำเนินการก่อสร้าง บำรุงรักษาและบริหารระบบผลิตน้ำประปาให้มีปริมาณและคุณภาพตามที่กำหนด และราคาน้ำประปาเป็นราคาตามที่ตกลงกัน โดยบางสัญญาจะมีปรับขึ้นตามสูตรการคำนวณที่อ้างอิงจากดัชนีราคาผู้บริโภค

สัญญาลำดับที่ 1 - 5 ลำดับที่ 8 และลำดับที่ 11 บริษัทคู่สัญญาดังกล่าวได้ทำสัญญาจ้างกับบริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (มหาชน) เพื่อเป็นผู้ดำเนินการในส่วนของการผลิตน้ำประปา และการก่อสร้างหรือปรับปรุงโครงสร้างพื้นฐานเพิ่มเติมตามสัญญาสัมปทานทั้งหมด

|  |
| --- |
| **42 สิทธิพิเศษที่ได้รับจากการส่งเสริมการลงทุน** |

**บริษัท**

บริษัทได้รับสิทธิพิเศษจากการส่งเสริมการลงทุนจำนวน 9 ฉบับสำหรับโครงการจำหน่ายน้ำอุตสาหกรรม และจำนวน 1 ฉบับสำหรับกิจการการบำบัดน้ำเสีย ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเหล่านี้บริษัทจะได้รับสิทธิและประโยชน์จากการได้รับยกเว้นภาษีอากรต่าง ๆ หลายประการ รวมทั้งการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล นับตั้งแต่วันที่มีรายได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนทั้งนี้บริษัทจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

**บริษัทย่อย**

บริษัท ยูนิเวอร์แซล ยูทีลิตี้ส์ จำกัด (มหาชน) ได้รับสิทธิพิเศษจากการส่งเสริมการลงทุนจำนวน 2 ฉบับสำหรับกิจการการบำบัดน้ำเสีย ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเหล่านี้บริษัทย่อยจะได้รับสิทธิและประโยชน์จากการได้รับยกเว้นภาษีอากรต่าง ๆ หลายประการ รวมทั้งการได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล นับตั้งแต่วันที่มีรายได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนทั้งนี้บริษัทย่อยจะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขและข้อกำหนดต่าง ๆ ตามที่ระบุไว้ในบัตรส่งเสริมการลงทุน

|  |
| --- |
| **43 เหตุการณ์ภายหลังวันที่ในรายงาน** |

**การประกาศจ่ายปันผล**

เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2569 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติเห็นชอบให้เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่   
27 เมษายน พ.ศ. 2569 เพื่อพิจารณาการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากกำไรสุทธิของปี พ.ศ. 2568 และกำไรสะสม ในอัตราหุ้นละ 0.01 บาท รวมเป็นเงิน 16.64 ล้านบาท โดยเงินปันผลนี้จะจ่ายภายหลังจากการได้รับอนุมัติของผู้ถือหุ้นในการประชุมผู้ถือหุ้นประจำปีของบริษัท