

สารสนเทศการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน

การว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ออกแบบ จัดหา และก่อสร้าง

(Engineering Procurement and Construction - EPC)

โครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่สองเพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปา

ในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม

โดย

บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)

และ

โครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต

โดย

บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด (ฐานะบริษัทย่อย)

เอกสารประกอบการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557

วันจันทร์ที่ 22 ธันวาคม 2557

การว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ออกแบบ จัดหา และก่อสร้าง

(Engineering Procurement and Construction - EPC)

โครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่สองเพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม โดย
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)

1. วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ซึ่งจะจัดขึ้นในวันจันทร์ที่ 22 ธันวาคม 2557

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ผู้ให้บริการ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

ผู้รับบริการ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

โครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่สองเพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม ของบริษัทฯ จากการประมาณการความต้องการใช้น้ำในอีก 20 ปีข้างหน้า พบว่าความต้องการใช้น้ำมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง และมีความเป็นไปได้ที่บริษัทฯ จะจ่ายน้ำเต็มกำลังการผลิต 440,000 ลบ.ม./วัน ในช่วงปลายปี 2558 อีกทั้งความต้องการใช้น้ำส่วนใหญ่จะอยู่ในพื้นที่อำเภอเมือง อำเภอกระทุ่มแบน จังหวัดสมุทรสาคร (ทางตอนใต้ของพื้นที่ให้บริการของบริษัทฯ) บริษัทฯ จึงมีความจำเป็นที่จะต้องสร้างสถานีสูบน้ำดิบและโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 ให้อยู่ใกล้บริเวณพื้นที่ที่มีศักยภาพดังที่ได้กล่าวข้างต้น โดยโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่สมุทรสาคร-นครปฐมแห่งที่ 2 เป็นการก่อสร้างงานโครงสร้างเพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิตประมาณ 400,000 ลบ.ม./วัน ในอนาคต และให้มีกำลังการผลิตน้ำประปาในระยะเริ่มต้นที่ 100,000 ลบ.ม./วัน นอกจากนี้ยังได้รวมงานปรับปรุงที่เกี่ยวข้องกับการได้รับสิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) โดยบริษัทฯ จะเข้าทำสัญญา Engineering Procurement and Construction : EPC กับ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ให้เป็นผู้ก่อสร้างจัดหาและติดตั้งอุปกรณ์ให้กับโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 โดยมีมูลค่าตอบแทนการว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ในครั้งนี้เป็นเงินทั้งสิ้น 2,903.7 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) เนื่องจาก บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างชั้นนำของประเทศ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการก่อสร้างโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่หลายโครงการ เช่นโครงการก่อสร้างทางพิเศษ โครงการโรงผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร – นครปฐม และโครงการ พื้นที่ปทุมธานี – รังสิต โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2 เป็นต้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงศักยภาพ ความรู้ความสามารถ ความพร้อมของวิศวกรและทีมงาน

บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 759,877,400 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.04 ของหุ้นที่ออก และเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด วันที่ 31 ตุลาคม 2557) ดังนั้น การทำรายการระหว่าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น เป็นการทำการรายการระหว่างบริษัทกับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ จึงถือเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทสินทรัพย์หรือบริการ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำการรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมเรียกว่า “ประกาศ
รายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีสาระสำคัญดังนี้

สรุปสาระสำคัญ

วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ :

ภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัท ทีทีดับบลิวจำกัด (มหาชน) ซึ่งจะจัดขึ้นในวันจันทร์ที่ 22 ธันวาคม 2557 มีมติอนุมัติให้เข้าทำสัญญา Engineering Procurement and Construction : สัญญา EPC กับ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

คู่สัญญาและความสัมพันธ์ของคู่สัญญา :

ผู้ว่าจ้าง บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”)

ผู้รับจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือเป็นจำนวน 759,877,400 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.04 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) วันที่ 31 ตุลาคม 2557)

วัตถุประสงค์ของสัญญา :

คู่สัญญาตกลงกันให้ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ออกแบบ ดำเนินงานด้านวิศวกรรม ผลิต จัดหามาให้ ติดตั้ง จัดซื้อ ก่อสร้าง ทดสอบและดำเนินการ (Commission) โครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 เพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปา ในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยก่อสร้างงานโครงสร้างเพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิตประมาณ 400,000 ลบ.ม./วัน ในอนาคต โดยมีกำลังการผลิตน้ำประปาในระยะเริ่มต้นที่ 100,000 ลบ.ม./วัน รวมงานปรับปรุงที่เกี่ยวข้องกับการได้รับสิทธิประโยชน์จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) โดยระบบผลิตน้ำประปาจะใช้น้ำดิบจากแม่น้ำท่าจีนบริเวณใกล้วัดดอนหวาย อำเภอสามพราน จังหวัดนครปฐม และสถานที่ก่อสร้างโรงผลิตน้ำแห่งที่ 2 อยู่ที่ยังสถานีเพิ่มแรงดันกระทุ้มแบน จังหวัดสมุทรสาคร โดยบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จะจ่ายค่าตอบแทนในการให้บริการจ้างเหมาเป็นจำนวนเงินคงที่แบบ Lump Sum Turnkey ซึ่งมีเงื่อนไขการชำระเงินแบ่งชำระเป็นงวดตามเงื่อนไขของสัญญา และจะชำระเงินงวดสุดท้ายร้อยละ 10 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด เมื่อได้รับใบรับรองการส่งมอบงาน (Taking Over Certificate : TOC) รวมมูลค่างานทั้งสิ้นเป็นจำนวน 2,903.7 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ขอบเขตของสัญญา :

บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) มีหน้าที่ตามสัญญาดังนี้

1. จัดให้มีสิทธิและสิทธิโดยชอบธรรมเกี่ยวกับการเป็นผู้รับผิดชอบในการขอใบอนุญาตต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกแบบและก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 โดยไม่มีค่าตอบแทนเพิ่มเติมนอกเหนือจากค่างานก่อสร้าง
2. ดำเนินการออกแบบและก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 ตามรายละเอียดแนบท้ายสัญญา
3. จัดหาอุปกรณ์ เครื่องมือ แรงงาน ผู้ชำนาญการ การอบรมและการบริการ เพื่อก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 ให้แล้วเสร็จ เพื่อพร้อมที่จะเริ่มเดินเครื่อง และทดสอบการทำงานของระบบและอุปกรณ์ต่างๆ
4. จัดหาวัสดุสิ้นเปลืองที่จำเป็น สาธารณูปโภค และ งานบริการ ที่ต้องใช้สำหรับการก่อสร้าง การทดสอบระบบและอุปกรณ์ และงานที่เกี่ยวข้องจนกระทั่งการส่งมอบงาน (Taking Over)

5. จัดหารวมทั้งการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์ต่างๆ เช่น การนำเข้า การรับของ และขนส่งถึงสถานที่ก่อสร้าง รวมถึงการยื่นเพื่อใช้สิทธิการส่งเสริมการลงทุนด้วย
6. จัดเตรียมบุคลากรในการก่อสร้างและบำรุงรักษาให้เพียงพอ
7. ทำการทดสอบการทำงานของระบบต่างๆ ตลอดจนการทำงานของโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2
8. จัดให้มีการฝึกอบรมการดำเนินงาน การซ่อมบำรุง ให้แก่เจ้าหน้าที่ปฏิบัติการของบริษัทฯ
9. จัดหาและจัดให้มีสิ่งอำนวยความสะดวก ณ สถานที่ก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 สถานที่ก่อสร้างอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการ รวมถึง อุปกรณ์การก่อสร้างที่จำเป็น
10. จัดหาสำนักงานและสิ่งอำนวยความสะดวก อุปกรณ์ การบริการ และอื่นๆ สำหรับวิศวกรที่ปรึกษาให้เพียงพอตลอดระยะเวลาการก่อสร้าง
11. ดำเนินการนำเข้าอุปกรณ์ต่างๆ ในนามของบริษัทฯ และดำเนินการเกี่ยวกับเอกสาร ใบอนุญาต และสิทธิต่างๆ ให้ถูกต้องตามกระบวนการของกรมศุลกากร ท่าเรือ คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน และหน่วยงานภาครัฐอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

โดยผู้รับจ้างจะดำเนินงานภายใต้สัญญาจ้างของบริษัทฯ โดยมีระยะเวลาก่อสร้าง ติดตั้ง และทดสอบระบบให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 730 วัน นับจากวันที่ระบุไว้ในข้อตกลงของสัญญา

หน้าที่ของคู่สัญญา :

บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

1. จัดทำกรงานต่างๆ ตามขอบเขตงานที่ตกลงกันเพื่อให้การดำเนินงานแล้วเสร็จตามกำหนดการที่ตกลงไว้ในสัญญา ทั้งนี้จะเริ่มดำเนินการต่างๆ ตามสัญญานี้ นับจากวันที่ระบุไว้ในข้อตกลงของสัญญา
2. ทำงานต่างๆ ให้แล้วเสร็จตามกำหนดการสำหรับแต่ละงวดงาน โดยต้องรายงานความคืบหน้าของงวดงานที่แล้วเสร็จให้แก่บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ทราบ
3. รับประกันว่าจะจัดทำกรงานต่างๆ ได้แล้วเสร็จตามข้อกำหนดของสัญญาเพื่อให้สามารถตรวจรับงานการก่อสร้างโครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 ได้ภายใน 730 วัน นับจากวันที่ระบุไว้ในข้อตกลงของสัญญา
4. ดำเนินงานทั้งหมดของงานก่อสร้างโครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 ตามที่กำหนดไว้ในสัญญา

บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)

1. จัดเตรียมพื้นที่โครงการให้พร้อมตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญา เพื่อให้บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) สามารถเข้าปฏิบัติหน้าที่ได้ รวมถึงการให้ความช่วยเหลือด้านเอกสาร เพื่อให้ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) สามารถขอรับใบอนุญาตหรือขออนุมัติต่างๆ ที่จำเป็นจากหน่วยงานราชการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
2. จัดให้มีวิศวกรของบริษัทฯ หรือตัวแทนบริษัทฯ เพื่อติดต่อกับ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยมีอำนาจหน้าที่ตามที่บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) กำหนด
3. จัดหาสิ่งสาธารณูปโภคต่างๆ ที่จำเป็นเพื่อให้ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ใช้ในการปฏิบัติหน้าที่ โดย บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว
4. ตรวจสอบงานก่อสร้าง และงานต่างๆ ที่ผู้รับจ้างส่งมอบให้ตรวจสอบ

5. บริษัทฯ อาจจัดให้มีที่ปรึกษาด้านการบริหารโครงการ เพื่อติดตามงาน ตรวจสอบอุปกรณ์ที่ใช้ หรือการว่าจ้างแรงงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการงานตามสัญญา เพื่อตรวจสอบว่า บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ที่กำหนดไว้ในสัญญา
6. จ่ายเงินค่าตอบแทนตามสัญญาให้แก่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

คำตอบแทน :

1. มูลค่าตามสัญญาเท่ากับค่าตอบแทนที่ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จะต้องชำระให้แก่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,903.7 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดยจะจ่ายเงินล่วงหน้าคิดเป็นร้อยละ 15 ของมูลค่าตามสัญญา เมื่อ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้รับหนังสือหลักประกันสัญญามูลค่า 10% ของมูลค่างานตามสัญญาและหนังสือหลักประกันเงินล่วงหน้าที่มีมูลค่าเท่ากับเงินล่วงหน้า
2. ค่าตอบแทนตามสัญญาอยู่ในอัตราคงที่ และไม่ปรับขึ้นตามอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และให้จ่ายตามสกุลเงินที่กำหนดไว้ในสัญญา
3. การจ่ายค่าตอบแทนตามสัญญาจะแบ่งให้จ่ายให้แก่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นงวด ดังนี้
 - ร้อยละ 15 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด โดยจ่ายเป็นเงินล่วงหน้า (Down Payment) เมื่อ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้รับหนังสือหลักประกันสัญญามูลค่า 10% ของมูลค่างานตามสัญญาและหนังสือหลักประกันเงินล่วงหน้าที่มีมูลค่าเท่ากับเงินล่วงหน้า
 - ร้อยละ 90 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด ทั้งนี้ตามความคืบหน้าของงานแต่ละเดือน
 - ร้อยละ 10 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด เมื่อได้ใบรับรองการส่งมอบงาน (Taking Over Certificate: TOC)โดยบริษัทฯ จะมีการหักเงินคืนการจ่ายเงินล่วงหน้าในอัตรา 15% ของการจ่ายเงินในแต่ละงวด และหักเงินที่ค้างประกันผลงานในอัตรา 10% ของการจ่ายเงินในแต่ละงวด โดยหักค่าประกันผลงานสูงสุดไม่เกิน 5% ของมูลค่างานตามสัญญา

สรุปข้อตกลงและเงื่อนไขที่สำคัญ :

1. การจัดทำกรงานต่างๆ ตามสัญญา บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) มีหน้าที่รับประกันผลงานที่ได้จัดทำขึ้นตามสัญญา ให้แก่ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) เพื่อรับรองว่างานต่างๆ ปราศจากข้อบกพร่อง โดยโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 และส่วนขยายกำลังการผลิต สามารถดำเนินการผลิตน้ำประปาได้ตามวัตถุประสงค์และตามความต้องการของบริษัทฯ มีความสะอาด ปลอดภัย ต่อเนื่อง และเชื่อถือได้
2. เมื่อครบกำหนดระยะเวลาประกันทั้งหมดที่เกี่ยวกับงานแล้ว และเมื่อบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ปฏิบัติหน้าที่ของตนอย่างครบถ้วนตามที่ได้ให้การรับประกัน บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) มีหน้าที่ออกใบรับรองการรับงานฉบับสมบูรณ์ (Final Acceptance Certificate) ให้แก่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)
3. หาก บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ไม่สามารถส่งมอบงานได้แล้วเสร็จตามกำหนดเวลา รวมถึงเมื่อพ้นระยะเวลาที่ได้รับการขยายให้ตามสัญญาแล้ว โดยไม่ใช่ความผิดของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) จะต้องรับผิดชอบชดเชยค่าเสียหายให้แก่ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) เป็นอัตราร้อยละ 0.12 ของมูลค่ารวมทั้งหมดของสัญญาต่อวัน นับแต่เมื่อพ้นระยะเวลาดังกล่าว ค่าปรับสูงสุดต่อวัน 10% ของมูลค่างานตามสัญญา และในการก่อสร้างใดๆ ที่เกี่ยวข้องกับการอุปกรณ์และระบบปัจจุบันของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ต้องจ่ายค่าชดเชยสำหรับความล่าช้าที่เกิดจากการคืนอุปกรณ์และระบบให้แก่บริษัทฯ ในอัตรา 10,000 บาท/ชั่วโมง โดยค่าปรับสูงสุดดังกล่าวจะมีจำนวนไม่เกิน 200,000 บาทในแต่ละครั้ง

4. มูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของรายการ

4.1 มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน

- 2,903.7 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

4.2 การชำระเงิน

- แบ่งชำระเป็นงวดตามเงื่อนไขในสัญญา กล่าวคือ
 - (1) ร้อยละ 15 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด โดยจ่ายเป็นเงินล่วงหน้า (Down Payment) เมื่อ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้รับหนังสือหลักประกันสัญญามูลค่า 10% ของมูลค่างานตามสัญญาและหนังสือหลักประกันเงินล่วงหน้าที่มีมูลค่าเท่ากับเงินล่วงหน้า
 - (2) ร้อยละ 90 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด ทั้งนี้ตามความคืบหน้าของงานแต่ละเดือน
 - (3) ร้อยละ 10 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด เมื่อได้รับรับรองการส่งมอบงาน (Taking Over Certificate: TOC) โดยบริษัทฯ จะมีการหักเงินคืนการจ่ายเงินล่วงหน้าในอัตรา 15% ของการจ่ายเงินในแต่ละงวด และหักเงินที่ค้างประกันผลงานในอัตรา 10% ของการจ่ายเงินในแต่ละงวด โดยหักค่าประกันผลงานสูงสุดไม่เกิน 5% ของมูลค่างานตามสัญญา

4.3 เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่า

(1) หลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกผู้รับจ้าง

บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้พิจารณาคัดเลือก บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างชั้นนำของประเทศ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการก่อสร้างโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่หลายโครงการ เช่นโครงการก่อสร้างทางพิเศษ โครงการโรงผลิตน้ำประปาในพื้นที่สมุทรสาคร – นครปฐม และโครงการ พื้นที่ปทุมธานี – รังสิต โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำส้ม 2 เป็นต้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงศักยภาพ ความรู้ความสามารถ ความพร้อมของวิศวกรและทีมงาน ซึ่งราคาสำหรับการดำเนินการก่อสร้างโครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 เพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 2,903.7 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ระยะเวลาดำเนินการ 730 วัน

(2) หลักเกณฑ์การพิจารณามูลค่า

บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้พิจารณาความเหมาะสมของราคาก่อสร้าง โดยอ้างอิงรายงานการประเมินราคาของที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมอิสระ โดยบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้ว่าจ้าง บริษัท เอพซิลอน จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมอิสระ เพื่อตรวจสอบความเหมาะสมของราคาก่อสร้างและความสมเหตุสมผลในการเข้าทำรายการ ประกอบกับมูลค่างานก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 เพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม ที่ดำเนินการโดย บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เมื่อเปรียบเทียบราคาที บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เสนอกับราคาซึ่งที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมอิสระประมาณการและตรวจสอบแล้ว พบว่าราคาที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมอิสระเสนอเท่ากับ 2,916.0 ล้านบาท สูงกว่าราคาทีบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เสนอเป็นจำนวนเงิน 12.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.42 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) พิจารณาแล้วเห็นว่าราคาที บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เสนอมาเป็นราคาที่เหมาะสม

4.4 ขนาดของรายการ

เนื่องจากการเข้าทำสัญญาว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับเหมาก่อสร้างในโครงการ สร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 เพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) เป็นการทำการรายการระหว่างบริษัทฯ กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ดังนั้น รายการดังกล่าว จึง

เข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการที่เกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการขนาดใหญ่ ตามประกาศตลท.ว่าด้วยเรื่อง
 รายการที่เกี่ยวข้อง โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 26.20 ของมูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Asset-
 NTA) ของงบการเงินรวมของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ
 ตามงบการเงินรวมของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) เท่ากับ 11,083 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ตามงบการเงินรวมของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 คำนวณได้
 ดังนี้

$$= \text{สินทรัพย์รวม} - \text{หนี้สินรวม} - \text{ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม} - \text{สินทรัพย์ไม่มีตัวตน}$$

$$= 24,229.1 - 13,099.9 - 37.3 - 8.9$$

$$= 11,083 \text{ ล้านบาท}$$

ขนาดของรายการ คำนวณได้ดังนี้

$$= (2,903.7 / 11,083) \times 100 \%$$

$$= 26.20 \%$$

เนื่องจากขนาดรายการที่ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จะเข้าทำเกินกว่าร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ตาม
 งบการเงินรวมของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ ดังนั้น บริษัท ทีทีดับบลิว
 จำกัด (มหาชน) จึงมีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน
 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้
 ส่วนเสีย และบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็น ในความ
 สมเหตุสมผล ประโยชน์ของการทำรายการ ความเป็นธรรมของราคาและเงื่อนไขของการทำรายการ เพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้น
 ของบริษัทฯ รวมถึงเปิดเผยข้อมูลการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อนึ่ง เมื่อพิจารณาการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและ
 การปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 และตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมตาม
 ประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 รวมทั้งมาตรา 89/29 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ.
 2551 จะพบว่า มีขนาดของรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน เท่ากับ ร้อยละ 11.98 ของมูลค่าสินทรัพย์รวม
 ของบริษัทและบริษัทย่อย ตามงบการเงินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ซึ่งมีรายละเอียดการคำนวณขนาดของ
 รายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามเกณฑ์การคำนวณทั้ง 4 เกณฑ์ ดังนี้

เกณฑ์ที่ใช้ในการ คำนวณ	การคำนวณ	ขนาดของรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่า สินทรัพย์	$\frac{\% \text{ ของ NTA ตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{NTA ของบริษัทและบริษัทย่อย}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากสินทรัพย์ที่ จะได้อาจไม่มี NTA
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\% \text{ ของกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากสินทรัพย์ที่ จะได้อาจไม่มีกำไรสุทธิ
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่ง ตอบแทน	$\frac{\text{จำนวนเงินที่จะต้องชำระ}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย}}$	2,903.70 24,229.12 = 11.98%
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้นทุน	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทไม่ได้ ออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

ทั้งนี้ เมื่อนำขนาดของรายการที่เข้าทำในครั้ง นี้ คือ ร้อยละ 11.98 มารวมกับขนาดของรายการของการว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด(มหาชน) ในโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ ปทุมธานี-รังสิต ซึ่งมีขนาดของรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนเท่ากับ ร้อยละ 1.52 จะมีขนาดของรายการรวมกันเท่ากับ ร้อยละ 13.50 ซึ่งเป็นขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 และไม่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่ต้องแจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”)

5. ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการ

การว่าจ้างให้ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับเหมาก่อสร้างโครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 เพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) เนื่องจาก บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทชั้นนำของประเทศ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการก่อสร้างโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่หลายโครงการ เช่นโครงการก่อสร้างทางพิเศษ โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำเมี 2 ที่สำคัญคือเป็นผู้รับเหมาก่อสร้างที่มีประสบการณ์ในการเป็นผู้รับเหมาก่อสร้าง จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ให้แก่โครงการโรงผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร – นครปฐม และโครงการ พื้นที่ปทุมธานี – รังสิต มาก่อน ซึ่งทำให้เข้าใจและสามารถดำเนินการก่อสร้างโครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 เพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม ได้เป็นอย่างดี อีกทั้งยังแสดงให้เห็นถึงศักยภาพ ความรู้ความสามารถ ความพร้อมของวิศวกรและทีมงาน ของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

นอกจากนี้การว่าจ้างเป็นลักษณะแบบเหมารวมเบ็ดเสร็จ (Lump Sum Turnkey) ในจำนวนเงินที่คงที่ ภายในเวลาที่กำหนดนั้น จะส่งผลให้บริษัท ทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) สามารถบริหารเวลาและต้นทุนของโครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 เพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม ได้อย่างค่อนข้างแน่นอน

6. รายละเอียดของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

- (1) บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือเป็นจำนวน 759,877,400 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.04 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ^{1/}
- (2) ดร. สมบัติ กิจจาลักษณ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 2,860,100 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.07 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/} และดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 307,500 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{2/}
- (3) นายปลิว ตริวิศวะเวทย์ ดำรงตำแหน่ง รองประธานกรรมการ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 1,100,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.027 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/} และ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่และเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 12,613,497 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.75 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{2/}
- (4) นายประเสริฐ ตริวิศวะเวทย์ เป็นญาติสนิทของ นายปลิว ตริวิศวะเวทย์ โดย นายประเสริฐ ตริวิศวะเวทย์ ถือหุ้นในบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 2,300,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.05 ของทุน จดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (5) นางสาว นภนรีฯ แสงสุริยะ เป็นบุตรนายณรงค์ แสงสุริยะ เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 1,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.03 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}

- (6) นายนาถิสต์ แสงสุริยะ เป็นบุตรนายณรงค์ แสงสุริยะ เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 1,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.03 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (7) ม.ร.ว. อัจฉริยา คงสิริ คู่สมรส นายอัศวิน คงสิริ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 300,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (8) ดร.สุภามาส ตริวิศวะเวทย์ เป็นบุตร นายปลิว ตริวิศวะเวทย์ เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 200,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (9) นายสิทธิเดช ตริวิศวะเวทย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานจัดซื้อ ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดย นายสิทธิเดช ตริวิศวะเวทย์ ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 100,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (10) นางกรกช ตริวิศวะเวทย์ เป็นญาติสนิทของ นายสิทธิเดช ตริวิศวะเวทย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานจัดซื้อ ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดย นางกรกช ตริวิศวะเวทย์ ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 140,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (11) นางสาวเกษม ตริวิศวะเวทย์ คู่สมรส นายปลิว ตริวิศวะเวทย์ เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 100,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (12) นางสาวจันทร์ทราย สันตอรณพ เป็นบุตร นายรัตน์ สันตอรณพ กรรมการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานก่อสร้าง 1 ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดย นางสาวจันทร์ทราย สันตอรณพ ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 23,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (13) นายภูวนศวรรค์ ตริวิศวะเวทย์ เป็นญาติสนิทของ นายสิทธิเดช ตริวิศวะเวทย์ โดย นายภูวนศวรรค์ ตริวิศวะเวทย์ ถือหุ้นใน บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 50,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.0 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (14) นายกำธร ตริวิศวะเวทย์ ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดย นายกำธร ตริวิศวะเวทย์ ถือหุ้นในบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 40,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของ ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (15) นายณัฐวุฒิ ตริวิศวะเวทย์ เป็นบุตร นายปลิว ตริวิศวะเวทย์ เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 10,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (16) นายประเสริฐ มริตตะนพ รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส กลุ่มงานบริการ ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดย นายประเสริฐ มริตตะนพ ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 100 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (17) นายณรงค์ แสงสุริยะ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 100 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/} และดำรงตำแหน่งกรรมการและรองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส-กลุ่มงานปฏิบัติการ และเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 512,500 หุ้น หรือ คิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{2/}

หมายเหตุ: 1/ ข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) วันที่ 31 ตุลาคม 2557

2/ ข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 14 สิงหาคม 2557

7. ลักษณะและขอบเขตของส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าทำรายการกับ บริษัท ช.การช่างจำกัด (มหาชน) เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการที่เกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการขนาดใหญ่ ซึ่งมีมูลค่าของรายการเป็นเงิน 2,903.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.20 เมื่อเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามของงบการเงินรวมของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ซึ่งตามประกาศรายการเกี่ยวข้องกันกำหนดให้การเข้าทำรายการที่มีมูลค่ารายการสูงกว่าร้อยละ 3 ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้ส่วนเสีย

ทั้งนี้ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้ง บริษัท ทริปเปิ้ล เอ พลัส แอดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับความสมเหตุสมผลและประโยชน์ต่อบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ความเป็นธรรมของราคาและเงื่อนไขของการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อรายงานความเห็นดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผู้ถือหุ้น

8. แหล่งเงินทุน

แหล่งเงินทุนที่จะใช้สำหรับในโครงการสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 เพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม ครั้งนี้ บริษัทฯ กำลังพิจารณาเงินกู้ยืมจากธนาคาร และ/หรือการออกหุ้นกู้รวม 3,000 ล้านบาท ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับแนวโน้มของอัตราดอกเบี้ยในอนาคต

9. ข้อมูลอื่นเกี่ยวกับบริษัท

(ก) ข้อมูลบริษัทและการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) (เดิมชื่อ “บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)”) ประกอบธุรกิจเกี่ยวกับการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้กับการประปาส่วนภูมิภาค (“กปภ.”) ในพื้นที่อำเภอนครชัยศรี อำเภอสามพราน อำเภอพุทธมณฑลในจังหวัดนครปฐม และอำเภอเมืองสมุทรสาคร และอำเภอกระทุ่มแบนในจังหวัดสมุทรสาคร เพื่อทดแทนการใช้น้ำบาดาลของภาคเอกชนและการผลิตน้ำประปาจากบ่อน้ำบาดาลของ กปภ. รวมทั้งเพื่อเพิ่มปริมาณการผลิตน้ำประปาให้เพียงพอต่อความต้องการของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง อันเป็นการช่วยแก้ปัญหาแผ่นดินทรุดและน้ำเค็มแทรกซึมสู่แหล่งน้ำใต้ดินตามนโยบายของรัฐบาล

บริษัทได้จดทะเบียนจัดตั้งขึ้นเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2543 ภายใต้ชื่อ บริษัท วีเคซีเอส (ประเทศไทย) จำกัด (ต่อมาได้เปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด ได้จดทะเบียนแปลงสภาพเป็นบริษัทมหาชนเมื่อวันที่ 6 มกราคม 2549 เป็นบริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน) และเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2557 ตามลำดับ เพื่อดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการจัดการและพัฒนาที่ดินเพื่อวัตถุประสงค์ในการดำเนินงานตามโครงการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา โดยเป็นการร่วมทุนระหว่าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) กับกลุ่มเฮมส์ วอเตอร์ ในสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 50 และร้อยละ 50 ตามลำดับ ด้วยทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้ว 100,000 บาท (มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท) ต่อมา บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายน้ำประปากับ กปภ. ในวันที่ 21 กันยายน 2543 ซึ่งสัญญาดังกล่าวมีอายุ 30 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2547 และสิ้นสุดวันที่ 20 กรกฎาคม 2577 โดยสัญญามีลักษณะเป็นแบบ Build Own Operate (“BOO”) กล่าวคือ บริษัทเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์ในระบบผลิตน้ำประปาและระบบจ่ายน้ำประปาและไม่ต้องโอนระบบผลิตน้ำประปาและระบบจ่ายน้ำประปาให้แก่ กปภ. อนึ่ง หากบริษัทฯ มีความประสงค์จะต่ออายุสัญญานี้ บริษัทฯ

จะต้องส่งคำบอกกล่าวเป็นหนังสือแจ้งความประสงค์ให้ กปภ. ทราบล่วงหน้าอย่างน้อย 3 ปี ก่อนครบกำหนดระยะเวลาของสัญญา

ทั้งนี้ บริษัทฯ ต้องจัดให้มีกำลังการผลิตน้ำประปาขั้นต่ำ 320,000 ลบ.ม./วัน และสัญญาซื้อขายน้ำประปาได้กำหนดปริมาณน้ำขั้นต่ำที่ กปภ. ต้องซื้อจากบริษัท (Minimum Offtake Quantity: MOQ) ตลอดระยะเวลา 30 ปี ซึ่งสรุปได้ดังนี้

ระยะเวลาเริ่มต้น	ระยะเวลาสิ้นสุด	ปริมาณน้ำขั้นต่ำที่ กปภ. ต้องซื้อ (ลบ.ม./วัน)
21 กรกฎาคม 2547	20 กรกฎาคม 2549	200,000
21 กรกฎาคม 2549	20 กรกฎาคม 2551	250,000
21 กรกฎาคม 2551	20 กรกฎาคม 2577 (สิ้นสุดสัญญา)	300,000

นอกจากข้อกำหนดเรื่องปริมาณน้ำขั้นต่ำที่ กปภ. ต้องซื้อจากบริษัทฯ ตามรายละเอียดข้างต้นแล้ว ตามสัญญาซื้อขายน้ำประปาได้กำหนดให้บริษัทฯ จะต้องดูแลและทำให้ระบบผลิตน้ำประปาของบริษัทฯ มีกำลังการผลิตเพียงพอที่จะส่งน้ำประปาในปริมาณน้ำประปาขั้นต่ำที่ กปภ. ต้องซื้อในขณะนั้น บวกด้วยร้อยละ 7 ของปริมาณน้ำประปาขั้นต่ำที่ต้องซื้อในขณะนั้น หรือบวกด้วยปริมาณน้ำประปาจำนวน 20,000 ลบ.ม./วัน แล้วแต่อย่างใดจะน้อยกว่าเสมอ ดังนั้น กำลังการผลิตสูงสุดของบริษัทจึงเพียงพอต่อการจำหน่ายน้ำประปาให้แก่ กปภ. แต่เพียงผู้เดียว ตามที่สัญญาซื้อขายน้ำประปา กำหนด โดยปริมาณน้ำที่ซื้อขายในแต่ละเดือนจะถูกวัดด้วยมาตรวัดน้ำที่สถานีจ่ายน้ำทั้ง 2 แห่ง คือ สถานีจ่ายน้ำพุทธมณฑล และสถานีจ่ายน้ำมหาชัย และคำนวณตามอัตราค่าน้ำประปาที่กำหนดตามสัญญา ซึ่งจะมีการปรับราคาทุกวันที่ 1 มกราคม ของแต่ละปี ตามดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไป (General Consumer Price Index: General CPI) ของกรุงเทพฯ และปริมณฑล และค่าคงที่ (K) ทั้งนี้ อัตราค่าน้ำประปาในส่วนกำลังการผลิตเริ่มต้น (300,000 ลบ.ม./วัน) มีราคาเท่ากับ 28.269483 บาท/ลบ.ม. ในปี 2557

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติมกับ กปภ. เมื่อวันที่ 29 ธันวาคม 2551 โดย กปภ. ตกลงที่จะซื้อน้ำประปาขั้นต่ำเพิ่มขึ้นจากเดิม 300,000 ลบ.ม./วัน เป็น 354,000 ลบ.ม./วัน โดยจะทยอยซื้อน้ำประปาขั้นต่ำเพิ่มขึ้นทุกรอบปี ละ 9,000 ลบ.ม./วัน จนกระทั่ง MOQ มีจำนวนครบ 354,000 ลบ.ม./วัน ตลอดระยะเวลาตามสัญญาซื้อขายน้ำประปาเดิม โดยกำหนดวันที่ 1 กันยายน 2553 เป็นวันแรกของการเริ่มซื้อขายน้ำประปาส่วนเพิ่ม และกำหนดอัตราค่าน้ำประปาเริ่มต้นสำหรับกำลังการผลิตส่วนเพิ่ม ณ วันทำสัญญาแก้ไขเพิ่มเติม เท่ากับ 10.52 บาท/ลบ.ม. และจะมีการปรับอัตราค่าน้ำประปาทุกรอบปีนับจากวันที่ลงนามสัญญาแก้ไขเพิ่มเติม ตามสูตรการคำนวณที่กำหนดในสัญญา โดยอัตราค่าน้ำประปาสำหรับกำลังการผลิตส่วนเพิ่ม (ส่วนที่เกิน 300,000 ลบ.ม./วัน) มีราคาเท่ากับ 11.93 บาท/ลบ.ม. ในปี 2557

บริษัทฯ ได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เลขที่ 1382(2)/2545 ลงวันที่ 19 มิถุนายน 2545 สำหรับกำลังการผลิตเริ่มต้นจำนวน 320,000 ลบ.ม./วัน และเลขที่ 2437(2)/2553 ลงวันที่ 23 ธันวาคม 2553 สำหรับส่วนขยายกำลังการผลิต จำนวน 120,000 ลบ.ม./วัน โดยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับการประกอบธุรกิจประเภท 7.1 กิจกรรมสาธารณูปโภค และบริการพื้นฐาน ซึ่งสิทธิประโยชน์ทางภาษีในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำลังการผลิตเริ่มต้นได้สิ้นสุดไปแล้วเมื่อวันที่ 4 มกราคม 2555 ส่วนสิทธิในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับส่วนขยายกำลังการผลิต จะสิ้นสุดในวันที่ 13 กันยายน 2561 นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2556 บริษัทฯ ได้รับการส่งเสริมการลงทุน

จากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุนเพื่อฟื้นฟูการลงทุนจากวิกฤตสุขภาพตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 5177(2)/2556 เมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2556 (แทนบัตรเดิมเลขที่ 1382(2)/2545 ซึ่งสิ้นสุดการส่งเสริมการลงทุนในปี 2555) ภายใต้เงื่อนไขและสิทธิพิเศษที่กำหนด

บริษัทฯ เป็นผู้ดำเนินการก่อสร้างระบบผลิตน้ำประปาและระบบจ่ายน้ำประปาให้แก่ผู้บริโภค ด้วยกำลังการผลิตสูงสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2552 เท่ากับ 320,000 ลบ.ม./วัน และได้ขยายกำลังการผลิตเป็น 440,000 ลบ.ม./วัน ในเดือนสิงหาคม 2553 ทั้งนี้ นอกเหนือจากสัญญาซื้อขายน้ำประปาแล้ว บริษัทฯ ยังได้รับสัมปทานประกอบกิจการประปาจากกระทรวงทรัพยากรธรรมชาติและสิ่งแวดล้อม เป็นระยะเวลา 25 ปี นับจากวันที่ 11 มีนาคม 2548 ถึงวันที่ 10 มีนาคม 2573 ในการอนุญาตให้บริษัทฯ สามารถผลิตน้ำประปาเพื่อจำหน่ายในพื้นที่ 5 อำเภอ ใน 2 จังหวัด ได้แก่ อำเภอนครชัยศรี อำเภอสามพราน อำเภอพุทธมณฑลในจังหวัดนครปฐม และอำเภอเมืองสมุทรสาคร และอำเภอกระทุ่มแบนในจังหวัดสมุทรสาคร

บริษัทฯ ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด เมื่อวันที่ 6 กรกฎาคม 2549 โดยใช้ชื่อว่า บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน) และได้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน และได้เข้าจดทะเบียนเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 22 พฤษภาคม 2551 ภายใต้ชื่อย่อที่ใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ว่า "TTW" ต่อมา ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ของบริษัท เมื่อวันที่ 14 มีนาคม 2557 ได้มีมติให้บริษัทเปลี่ยนชื่อเป็น บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยยังคงใช้ชื่อย่อในการซื้อขายหลักทรัพย์ว่า "TTW" ตามเดิม ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทฯ มีทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว 3,990 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3,990 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

นอกจากการมีสัญญาผลิตน้ำประปาเพื่อจำหน่ายให้แก่ กปภ. แล้ว บริษัทฯ ได้ขยายขอบเขตของการประกอบธุรกิจ ด้วยการลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม รวมถึงการเข้าซื้อสิทธิการบริหารและจัดการน้ำประปาและน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรม ซึ่งมีรายละเอียดสรุปได้ดังนี้

1) การลงทุนในบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด

เมื่อวันที่ 29 มิถุนายน 2550 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ("PTW") คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของ PTW ด้วยมูลค่าเงินลงทุนรวมทั้งสิ้น 3,998.3 ล้านบาท ทำให้ PTW มีฐานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ โดย ณ ปัจจุบัน PTW มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็นจำนวน 1,200 ล้านบาท ทั้งนี้ PTW ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้แก่ กปภ. เช่นเดียวกับบริษัทฯ โดยได้เข้าทำสัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปากับ กปภ. เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2538 มีอายุสัญญา 25 ปี เริ่มตั้งแต่วันที่ 15 ตุลาคม 2541 และสิ้นสุดวันที่ 14 ตุลาคม 2566 โดยสัญญามีลักษณะเป็นแบบ Build-Own-Operate-Transfer ("BOOT") กล่าวคือ PTW เป็นผู้ก่อสร้างระบบผลิตและระบบจ่ายน้ำประปา และจะต้องโอนระบบจ่ายน้ำประปาให้แก่ กปภ. ณ วันเริ่มประกอบกิจการ แต่ในส่วนของระบบผลิตน้ำประปาจะตกเป็นกรรมสิทธิ์ของ กปภ. เมื่อครบ 25 ปี หนึ่ง PTW สามารถขอเช่าระบบผลิตน้ำประปาจาก กปภ. เพื่อผลิตและจำหน่ายน้ำประปาต่อจากวันที่ครบกำหนด 25 ปีได้อีก 2 ครั้ง ระยะเวลาเช่าครั้งละ 10 ปี โดยการส่งหนังสือแจ้งความจำนงต่อ กปภ. หลังจากวันที่ครบรอบ 24 ปีของวันเริ่มประกอบกิจการ และอย่างน้อยเป็นเวลา 6 เดือนก่อนวันที่มีการโอนระบบผลิตน้ำประปา ดังกล่าว หรือในระหว่างวันที่ 15 ตุลาคม 2565 ถึงวันที่ 14 เมษายน 2566 โดย กปภ. รับผิดชอบน้ำประปาจาก PTW เพื่อจำหน่ายแก่ประชาชนในพื้นที่บริการเขตปทุมธานี-รังสิต จังหวัดปทุมธานี ทั้งนี้ นอกเหนือจากสัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้กับ กปภ. แล้ว PTW ยังได้รับสัมปทานประกอบกิจการประปาจาก

กระทรวงมหาดไทย เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2543 ในการอนุญาตให้ PTW สามารถผลิตน้ำประปาเพื่อจำหน่ายในเขตบริการเขตปทุมธานี-รังสิต จังหวัดปทุมธานี เป็นระยะเวลา 25 ปี

PTW มีโรงผลิตน้ำประปาที่อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี โดยจ่ายน้ำประปาให้กับ กปภ. สำนักงานประปาปทุมธานี สำนักงานประปารังสิต สำนักงานประปาธัญบุรี และสำนักงานประปาคลองหลวง โดยที่ เดิม PTW มีกำลังการผลิตสูงสุดที่ 288,000 ลบ.ม./วัน ต่อมา เมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2551 ได้ขยายกำลังการผลิตสูงสุดเพิ่มขึ้นเป็น 388,000 ลบ.ม./วัน เพื่อรองรับความต้องการใช้น้ำในพื้นที่ดังกล่าวที่มีจำนวนเพิ่มสูงขึ้น ด้วยเหตุนี้ เมื่อวันที่ 15 กันยายน 2549 PTW ได้ลงนามในสัญญาซื้อขายน้ำประปา กับ กปภ. เพื่อเพิ่มปริมาณน้ำประปาที่ กปภ. จะซื้อจาก PTW อีกในปริมาณ 70,000 ลบ.ม./วัน โดยจะทยอยรับซื้อเพิ่มขึ้น โดยเริ่มต้นจาก 50,000 ลบ.ม./วัน ณ วันที่ PTW สามารถผลิตและส่งน้ำประปาในปริมาณ 70,000 ลบ.ม./วัน และปรับเพิ่มขึ้นทุกปี ละ 10,000 ลบ.ม./วัน จนกระทั่งจำนวนที่รับซื้อเพิ่มขึ้นมีจำนวนเท่ากับ 70,000 ลบ.ม./วัน โดย MOQ ของ PTW ได้ปรับเพิ่มเป็น 330,000 ลบ.ม./วัน ตั้งแต่วันที่ 1 สิงหาคม 2553 เป็นต้นมา ทั้งนี้ อัตราค่าน้ำประปาที่ PTW จำหน่ายให้แก่ กปภ. มีราคาเท่ากับ 12.39 บาท/ลบ.ม.

ในปี 2557 PTW ได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) เลขที่ 1739/2539 ลงวันที่ 6 พฤศจิกายน 2539 สำหรับกำลังการผลิตเริ่มต้น จำนวน 288,000 ลบ.ม./วัน และเลขที่ 1451(2)/2551 ลงวันที่ 1 สิงหาคม 2551 สำหรับส่วนขยายกำลังการผลิต จำนวน 100,000 ลบ.ม./วัน โดยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับการประกอบธุรกิจประเภท 7.2 การประปา หรือน้ำเพื่ออุตสาหกรรม และ 7.1 กิจการสาธารณูปโภค และบริการพื้นฐาน ทั้งนี้ สิทธิประโยชน์ทางภาษีในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับส่วนกำลังการผลิตเริ่มต้นได้สิ้นสุดไปแล้วเมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2549 ส่วนสิทธิในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับส่วนขยายกำลังการผลิตจะสิ้นสุดในวันที่ 30 กรกฎาคม 2559 ซึ่งปัจจุบัน PTW ได้รับการขยายสิทธิในการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสิ้นสุดวันที่ 26 พฤษภาคม 2564

2) การควบรวมกิจการของบริษัท ไทยวอเตอร์ โอเพอร์เรชั่นส์ จำกัด

บริษัท วอเตอร์โพลว์ จำกัด ซึ่งเดิมเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้ควบรวมกิจการกับบริษัท บีเจที วอเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ PTW ในวันที่ 8 มกราคม 2553 และจัดตั้งเป็นบริษัท ไทยวอเตอร์ โอเพอร์เรชั่นส์ จำกัด (“ไทยวอเตอร์”) และมีการเปลี่ยนสัญญาจากสัญญาบริหารจัดการและการซ่อมบำรุง เป็นสัญญาการซ่อมบำรุง ดำเนินการซ่อมบำรุงให้กับบริษัทฯ และ PTW รวมถึงที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน โดยบริษัทฯ และ PTW ถือหุ้นในไทยวอเตอร์ในสัดส่วนร้อยละ 68.5 และร้อยละ 31.5 ของจำนวนหุ้นทั้งหมด 60 ล้านหุ้น ตามลำดับ ทำให้ ไทยวอเตอร์ มีสถานะเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ

3) การลงทุนในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน

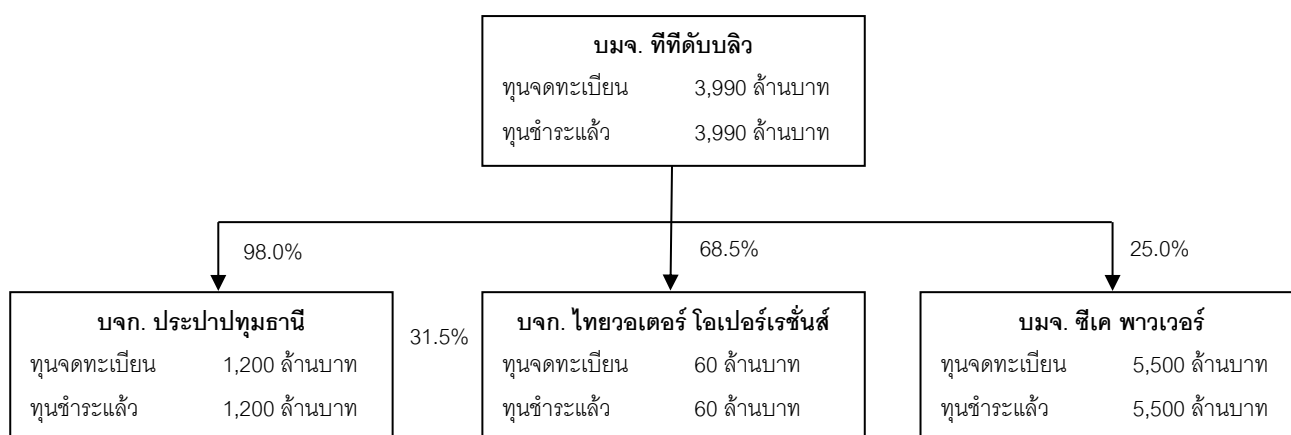
เมื่อวันที่ 7 สิงหาคม 2552 บริษัทฯ ได้ลงนามในสัญญาการเข้าซื้อสิทธิในการบริหารและจัดการน้ำประปาและน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน ระยะเวลาการเข้าซื้อสิทธิ 30 ปี มูลค่า 1,400 ล้านบาท โดยมีกำลังการผลิตน้ำประปาบนผิวดินที่ 48,000 ลบ.ม./วัน ราคาจำหน่ายน้ำประปาอยู่ที่ 22.5 บาท/ลบ.ม. และมีกำลังการบำบัดน้ำเสียที่ 18,000 ลบ.ม./วัน ราคาค่าบริการในการบำบัดน้ำเสียอยู่ที่ 7 – 9 บาท/ลบ.ม. แล้วแต่ระดับคุณภาพของน้ำที่เสีย แต่ถ้าวัดคุณภาพของน้ำเสียเกินกว่าเกณฑ์ที่กำหนดไว้จะคิดค่าบริการในอัตรา 20 บาท/ลบ.ม. โดยเหตุผลหลักที่บริษัทฯ เข้าไปซื้อสิทธิที่นิคมบางปะอิน คือ 1) เป็นการลดการพึ่งพารายได้จากลูกค้ารายเดียว คือ กปภ. และมีพื้นที่ในการ

ให้บริการเพิ่มมากขึ้น ซึ่งเป็นการเพิ่มรายได้ให้แก่บริษัทฯ 2) เป็นการขยายฐานทักษะ ความรู้ และประสบการณ์ในธุรกิจการบำบัดน้ำเสีย และ 3) เป็นผู้ให้บริการโดยตรงกับลูกค้าเองอย่างครบวงจร

4) การลงทุนในบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)

ในปี 2554 บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนซื้อหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 30 ของจำนวนทุนจดทะเบียนของบริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด ("CKP") ซึ่งประกอบธุรกิจหลักโดยการถือหุ้นในบริษัทอื่น (Holding Company) ที่ประกอบธุรกิจที่ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า จำนวน 5 แห่ง ได้แก่ พลังงานน้ำ 1 แห่ง พลังงานแสงอาทิตย์ 3 แห่ง และพลังงานความร้อนร่วม 1 แห่ง ต่อมา ในปี 2556 CKP ได้แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด และใช้ชื่อว่า "บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน)" โดยได้เสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไป และได้เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีบริษัท ไฟฟ้าน้ำจืด 2 จำกัด ซึ่งประกอบธุรกิจโรงไฟฟ้า พลังน้ำ เป็นบริษัทแกน กอปรกับเมื่อเดือนกรกฎาคม 2556 บริษัทฯ ได้ขายหุ้นสามัญของ CKP จำนวน 999,999 หุ้น มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 5 บาท ออกไปให้แก่นักลงทุนทั่วไป ทำให้สัดส่วนการถือหุ้นใน CKP ลดลงจากร้อยละ 30 เหลือร้อยละ 25 และทำให้ CKP มีสถานะเป็นบริษัทร่วมของบริษัทฯ โดย ณ ปัจจุบัน CKP มีทุนจดทะเบียนและเรียกชำระแล้วเป็นจำนวน 5,500 ล้านบาท

โครงสร้างการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2557



(ข) รายชื่อกรรมการ ผู้บริหาร และรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น ณ 31 ตุลาคม 2557

รายชื่อกรรมการ

ลำดับที่	ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
1	ดร. ทนง พิทยะ	ประธานกรรมการบริษัท
2	นายปลิว ตริวิศวเวทย์	กรรมการ / รองประธานกรรมการ
3	นายณรงค์ แสงสุริยะ	กรรมการ / ประธานกรรมการบริหาร
4	ดร. สมบัติ กิจจาลักษณ์	กรรมการ / กรรมการบริหาร
5	นายสมนึก ชัยเดชสุริยะ	กรรมการ / ประธานกรรมการบรรษัทภิบาล / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน

ลำดับที่	ชื่อกรรมการ	ตำแหน่ง
6	นายเดชะพิทย์ แสงสิงแก้ว	กรรมการ / ประธานกรรมการตรวจสอบ / ประธานกรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการบริษัท
7	นายไพรัช เมฆอาภรณ์	กรรมการ / ประธานกรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน / กรรมการตรวจสอบ / กรรมการบริษัท
8	นายโตโมโอกิ มัสซุโมโต	กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการบริหารความเสี่ยง
9	นายสุวิษ ฝั่งเจริญ	กรรมการ / กรรมการบริหาร
10	นายเรียวทาโร่ ซุมิ	กรรมการ / กรรมการสรรหาและกำหนดค่าตอบแทน
11	นายชัยวัฒน์ อุทัยวรรณ	กรรมการ / กรรมการบริหาร / กรรมการบริษัท / กรรมการบริหารความเสี่ยง / กรรมการผู้จัดการ

รายชื่อผู้บริหาร

ลำดับที่	ชื่อผู้บริหาร	ตำแหน่ง
1	นายธนัช ศิริเจริญ	ผู้อำนวยการฝ่ายปฏิบัติการ
2	นายหงษ์ทอง อาทิตย์	ผู้อำนวยการฝ่ายบริการลูกค้า
3	นายสมเกียรติ ปัทมมงคลชัย	ผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน
4	นายณัฐพนธ์ กลิ่นห้าวหาญ	ผู้อำนวยการฝ่ายประจำสำนักงานกรรมการผู้จัดการ
5	นางสาวปัทมา ไชยเสน	ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคล
6	นางสาวสุดารัตน์ เจียมจันทร์	ผู้อำนวยการสำนักงานกรรมการผู้จัดการ / เลขานุการบริษัท

รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันปิดสมุดทะเบียนพักการโอนหุ้น (วันที่ 31 ตุลาคม 2557)

รายชื่อผู้ถือหุ้น		สัดส่วนการถือหุ้น	
		จำนวนหุ้น	ร้อยละ (%) ของจำนวนหุ้น ทั้งหมด
1	บริษัท มิตรชูย์ วอเตอร์ โฮลดิ้งส์ (ประเทศไทย) จำกัด	1,036,500,000	25.98
2	บริษัท ทางด่วนกรุงเทพ จำกัด (มหาชน)	801,436,800	20.09
3	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	759,877,400	19.04
5	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	170,288,349	4.27
4	บริษัท กรุงเทพประกันชีวิต จำกัด (มหาชน)	166,177,800	4.16
6	คุณมิน เขียววรรณ	72,000,000	1.80
7	STATE STREET BANK EUROPE LIMITED	59,903,924	1.50

8	AIA Company Limited- AIA D-PLUS	59,800,000	1.50
9	HSBC (SINGAPORE) NOMINEES PTE LTD	43,645,533	1.09
10	AIA Company Limited- APEX	38,198,600	0.96
	รวม	3,207,828,406	80.40

(ค) รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมา และปัจจุบันจนถึงไตรมาสล่าสุด

รายการระหว่างกัน

1. ความสัมพันธ์ระหว่างบริษัทและบริษัทย่อย กับบริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้อง
บริษัทและบริษัทย่อย

บริษัท	สัดส่วนถือหุ้น	ประกอบธุรกิจ
บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)	-	ผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้กับการประปาส่วนภูมิภาค (“กปภ.”) ในพื้นที่ อ.นครชัยศรี อ.สามพราน อ.พุทธมณฑลในจังหวัดนครปฐม และ อ.เมืองสมุทรสาคร และ อ.กระทุ่มแบนใน จ.สมุทรสาคร
บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด	98%	ผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้แก่ กปภ. ในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต
บริษัท ไทยวอเตอร์โอเปอเรชั่นส์ จำกัด	68%	เป็นสัญญาการซ่อมบำรุง ดำเนินการซ่อมบำรุงให้กับบริษัทฯ และ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด รวมถึงการนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน และรับว่าจ้างบริหารจัดการน้ำและบำบัดน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมอมตะนครและอมตะซิตี้

บริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้อง

บริษัท	ประกอบธุรกิจ	ความสัมพันธ์
บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	รับเหมาก่อสร้างทั่วไป โดยรับงานจากหน่วยงานราชการ รัฐวิสาหกิจ และภาคเอกชน โดยมีลักษณะการเป็นผู้รับเหมาโดยตรง (Main Contractor) ผู้รับเหมาช่วง (Sub-Contractor) หรือลักษณะการร่วมค้า (Joint Venture) หรือการร่วมทุนแบบคอนซอร์เทียม (Consortium)	เป็นผู้ถือของบริษัทย่อย โดยถือหุ้นจำนวน 759,877,400 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 19.04 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว ^{1/}
บริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด	จัดการนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน ขายพื้นที่ในนิคมบริหารและให้บริการสาธารณูปโภคบางส่วน	เจ้าหนี้การค้าในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
บริษัท บางปะอินโคเจนเนอเรชั่น จำกัด	ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าและไอน้ำจากโรงไฟฟ้าพลังความร้อนร่วมโดยใช้ก๊าซธรรมชาติเป็นเชื้อเพลิง โรงไฟฟ้างัดถั่วตั้งอยู่ในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน	ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน

บริษัท เอ็กซ์เปอร์ต ทรานสปอร์ต จำกัด	ให้บริการขนส่งสินค้าทางถนน	ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้อง กัน
---	----------------------------	---

หมายเหตุ : 1/ ข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2557

2. รายการระหว่างกันของ บริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยกับบริษัท/บุคคลที่เกี่ยวข้อง

รายการระหว่างกันของ บริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยกับบริษัท บุคคลที่เกี่ยวข้องสำหรับปีที่ผ่านมา และรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 สามารถสรุปเป็นหัวข้อหลักได้ดังนี้

- (1) รายการระหว่างบริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย
 - (1.1) รายการค่าน้ำประปาและค่าบริการบำบัดน้ำเสียเป็นรายการที่มีการจ่ายตามสัญญาที่บริษัทฯ เรียกเก็บกับบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ในการดำเนินงานก่อสร้างโครงการต่างๆ ภายในพื้นที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน
- (2) รายการระหว่างบริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ประกอบด้วย
 - (2.1) รายการเงินปันผลรับ เป็นรายการที่รับเงินปันผลตามที่ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ประกาศ
 - (2.2) รายการดอกเบี้ยรับ เป็นรายการที่รับดอกเบี้ยตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำบางส่วนต่างที่กำหนดต่อปี
 - (2.3) รายการรับชำระเงินกู้ยืมระยะยาวโดยคิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำบางส่วนต่างที่กำหนดตามสัญญา
 - (2.4) รายการดอกเบี้ยค้างรับ
 - (2.5) รายการค่าบริหารจัดการ
- (3) รายการระหว่างบริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ไทยวอเตอร์โอเปอเรชั่นส์ จำกัด
 - (3.1) ค่าบริการซ่อมบำรุงระบบผลิตน้ำประปาเป็นรายการที่มีการจ่ายตามสัญญา
 - (3.2) ค่าเช่าสำนักงานเป็นรายการที่มีการจ่ายตามสัญญา
 - (3.3) ค่าเงินค้ำประกันเป็นรายการที่มีการจ่ายตามสัญญา
 - (3.4) รายได้อื่นๆ
 - (3.5) เจ้าหนี้การค้าในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
 - (3.6) รายการค่าบริหารจัดการ
- (4) รายการระหว่างบริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด
 - (4.1) ค่าไฟฟ้า ค่าบริการสูบน้ำภายหลังการบำบัด และค่ากำกับค่าบริการประจำปีเป็นรายการที่มีการจ่ายตามจริง
- (5) รายการระหว่างบริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับบริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด
 - (5.1) ลูกหนี้การค้าในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เป็นค่าไฟฟ้า ค่าบริการสูบน้ำภายหลังการบำบัด และค่ากำกับค่าบริการประจำปีเป็นรายการที่มีการจ่ายตามจริง
- (6) รายการระหว่างบริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับบริษัท เอ็กซ์เปอร์ต ทรานสปอร์ต จำกัด
 - (6.1) ลูกหนี้การค้าในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เป็นค่าน้ำประปาและค่าบริการบำบัดน้ำเสีย เป็นรายการที่มีการจ่ายตามสัญญา

3. รายการระหว่างกันในปีที่ผ่านมา และรอบระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2557

รายการระหว่างกันของบริษัทฯ และบริษัทที่เกี่ยวข้องหรือบุคคลที่อาจมีความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่เกิดขึ้นในปี 2556 และในรอบ 9 เดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2557 มีดังต่อไปนี้

3.1 รายการระหว่างกันของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

รายการ	ขนาดของรายการ (พันบาท)		ลักษณะรายการ / ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ	นโยบายการกำหนดราคา
	รอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธ.ค.2556	ระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย.2557		
ลูกหนี้อื่น – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	80	101	-ค่าน้ำประปาและค่าบริการบำบัดน้ำเสียเป็นรายการที่มีการจ่ายตามสัญญา	ราคาค่าน้ำประปาและค่าบริการบำบัดน้ำเสียที่เรียกเก็บจาก บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นราคา that คิดกับลูกค้าทั่วไป

3.2 รายการระหว่างกันของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด

รายการ	ขนาดของรายการ (พันบาท)		ลักษณะรายการ / ความจำเป็นและความสมเหตุสมผล ของรายการ	นโยบายการกำหนดราคา
	รอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธ.ค.2556	ระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย.2557		
- รายได้เงินปันผล	1,105,000	714,757	-เงินปันผลรับ เป็นรายการที่รับตามที่ประกาศจ่ายของบริษัทฯ	-
- ดอกเบี้ยรับ	99,894	61,896	-ดอกเบี้ยรับ เป็นรายการที่รับดอกเบี้ยตามอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำลบส่วนต่างที่กำหนดต่อปี	
- เงินให้กู้ยืมระยะยาวกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1,782,500	1,550,000	-เงินกู้ยืมระยะยาวโดยคิดดอกเบี้ยในอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมขั้นต่ำลบส่วนต่างที่กำหนดตามสัญญา	
- ดอกเบี้ยค้างรับ	-	205		

- รายได้ค่าบริหารจัดการ	1,208	3,600	
-------------------------	-------	-------	--

3.3 รายการระหว่างกันของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท ไทยวอเตอร์โอเปอเรชั่นส์ จำกัด

รายการ	ขนาดของรายการ (พันบาท)		ลักษณะรายการ / ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผล ของรายการ	นโยบายการกำหนดราคา
	รอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธ.ค.2556	ระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย.2557		
- ต้นทุนขายและบริการ	31,462	24,834	- ค่าบริการซ่อมบำรุงระบบผลิต น้ำประปาเป็นรายการที่มีการจ่ายตาม สัญญา	เป็นรายการที่มีความจำเป็นต่อการ ดำเนินงานของบริษัทฯ และต้องอาศัย ความชำนาญเฉพาะด้าน มีการชำระราคาเป็นไปตามสัญญาที่ตกลง ไว้ตั้งแต่เริ่มโครงการ
- รายได้ค่าเช่า	1,310	-	- ค่าเช่าสำนักงานเป็นรายการที่มีการ จ่ายตามสัญญา	
- รายได้ค่าบริหารจัดการ	-	4,500		
- รายได้อื่น	2,000	-	- ค่าเงินค้ำประกันเป็นรายการที่มีการ จ่ายตามสัญญา	
- เจ้าหนี้การค้า- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,983	3,076		
- เจ้าหนี้เงินประกัน	5,000	5,000		

3.4 รายการระหว่างกันของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท ที่ดินบางปะอิน จำกัด

รายการ	ขนาดของรายการ (พันบาท)		ลักษณะรายการ / ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผล ของรายการ	นโยบายการกำหนดราคา
	รอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธ.ค.2556	ระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย.2557		
เจ้าหนี้อื่น – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	66	129	ค่าไฟฟ้า ค่าบริการสูบน้ำภายหลังการ บำบัด และค่ากำกับค่าบริการประจำปี เป็นรายการที่มีการจ่ายตามจริง	

3.5 รายการระหว่างกันของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด

รายการ	ขนาดของรายการ (พันบาท)		ลักษณะรายการ / ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผล ของรายการ	นโยบายการกำหนดราคา
	รอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธ.ค.2556	ระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย.2557		
ลูกหนี้อื่น – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5,693	6,976	ค่าน้ำประปาและค่าบริการบำบัดน้ำ เสียเป็นรายการที่มีการจ่ายตามสัญญา	ราคาค่าน้ำประปาและค่าบริการบำบัด น้ำเสียที่เรียกเก็บจาก บางปะอิน โคเจน เนอเรชั่น เป็นราคาที่คิดกับลูกค้าทั่วไป

3.6 รายการระหว่างกันของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับ บริษัท เอ็กซ์เปอร์ต ทรานสปอร์ต จำกัด

รายการ	ขนาดของรายการ (พันบาท)		ลักษณะรายการ / ความจำเป็นและ ความสมเหตุสมผล ของรายการ	นโยบายการกำหนดราคา
	รอบบัญชีสิ้นสุด 31 ธ.ค.2556	ระยะเวลา 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย.2557		
ลูกหนี้อื่น – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6	8	ค่าน้ำประปาและค่าบริการบำบัดน้ำ เสีย เป็นรายการที่มีการจ่ายตาม สัญญา	ราคาค่าน้ำประปาและค่าบริการบำบัด น้ำเสียที่เรียกเก็บจาก เอ็กซ์เปอร์ต ทรานสปอร์ต เป็นราคาที่คิดกับลูกค้า ทั่วไป

(ง) สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานงบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 – 2556 และวันที่ 30 กันยายน 2557

(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		30 ก.ย. 2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,967.11	9.05%	2,676.87	10.85%	2,148.02	8.76%	1,670.85	7.11%
เงินลงทุนชั่วคราว	2,965.96	13.64%	3,096.57	12.55%	3,679.04	15.00%	4,060.22	17.29%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	431.24	1.98%	452.06	1.83%	539.93	2.20%	526.74	2.24%
วัตถุดิบและวัสดุคงเหลือ	24.87	0.11%	23.64	0.10%	22.19	0.09%	21.81	0.09%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	45.77	0.21%	57.36	0.23%	28.01	0.11%	29.92	0.13%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,434.95	24.99%	6,306.50	25.56%	6,417.20	26.17%	6,309.53	26.87%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	0.00	0.00%	200.00	0.81%	400.00	1.63%	0.00	0.00%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	24.81	0.11%	2,771.31	11.23%	2,905.00	11.84%	2,970.70	12.65%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	9,232.03	42.45%	8,869.87	35.95%	8,640.27	35.23%	8,484.14	36.13%
สินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาที่ดองอิน								
เมื่อสิ้นสุดอายุสัญญา	3,367.42	15.49%	3,088.46	12.52%	2,851.79	11.63%	2,700.94	11.50%
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่าย								
น้ำประปาและการให้บริการบำบัดน้ำเสีย	1,333.83	6.13%	1,304.16	5.29%	1,267.12	5.17%	1,235.10	5.26%
สิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่าย								
น้ำประปา	2,299.30	10.57%	2,104.31	8.53%	1,909.36	7.79%	1,763.55	7.51%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13.01	0.06%	11.35	0.05%	9.69	0.04%	8.45	0.04%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	17.92	0.08%	1.13	0.00%	1.38	0.01%	1.54	0.01%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าที่ดิน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	90.40	0.37%	0.00	0.00%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินทรัพย์ในการผลิต								
น้ำประปาที่ดองอินเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญา	0.00	0.00%	0.00	0.00%	21.51	0.09%	0.00	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	22.95	0.11%	14.44	0.06%	11.51	0.05%	10.68	0.05%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	16,311.27	75.01%	18,365.02	74.44%	18,108.02	73.83%	17,175.09	73.13%
รวมสินทรัพย์	21,746.22	100.00%	24,671.52	100.00%	24,525.21	100.00%	23,484.62	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	108.55	0.50%	110.12	0.45%	133.02	0.54%	148.39	0.63%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึง								
กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	470.00	2.16%	490.00	1.99%	510.00	2.08%	745.00	3.17%
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,500.00	16.09%	0.00	0.00%	1,700.00	6.93%	0.00	0.00%

(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		30 ก.ย. 2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	91.04	0.42%	159.37	0.65%	162.58	0.66%	35.07	0.15%
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	112.38	0.52%	139.72	0.57%	138.34	0.56%	65.04	0.28%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	76.39	0.35%	82.84	0.34%	63.39	0.26%	63.67	0.27%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,358.35	20.04%	982.06	3.98%	2,707.34	11.04%	1,057.17	4.50%
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ								
จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,670.00	16.88%	5,940.00	24.08%	5,430.00	22.14%	6,402.50	27.26%
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,496.21	16.08%	6,990.47	28.33%	5,292.80	21.58%	5,294.02	22.54%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	12.07	0.06%	14.78	0.06%	18.49	0.08%	21.22	0.09%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	16.79	0.08%	83.82	0.34%	65.41	0.27%	65.72	0.28%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	7,195.07	33.09%	13,029.07	52.81%	10,806.70	44.06%	11,783.45	50.18%
รวมหนี้สิน	11,553.42	53.13%	14,011.13	56.79%	13,514.04	55.10%	12,840.62	54.68%
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ 3,990,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	3,990.00	18.35%	3,990.00	16.17%	3,990.00	16.27%	3,990.00	16.99%
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว								
หุ้นสามัญ 3,990,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	3,990.00	18.35%	3,990.00	16.17%	3,990.00	16.27%	3,990.00	16.99%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	2,637.77	12.13%	2,637.77	10.69%	2,637.77	10.76%	2,637.77	11.23%
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	399.00	1.83%	399.00	1.62%	399.00	1.63%	399.00	1.70%
จัดสรรแล้ว - สำรองอื่น	516.86	2.38%	723.13	2.93%	935.53	3.81%	1,171.41	4.99%
ยังไม่ได้จัดสรร	3,219.20	14.80%	3,475.16	14.09%	3,642.11	14.85%	3,032.22	12.91%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-600.36	-2.76%	-600.36	-2.43%	-629.29	-2.57%	-620.30	-2.64%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	10,162.47	46.73%	10,624.70	43.06%	10,975.12	44.75%	10,610.09	45.18%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	30.33	0.14%	35.69	0.14%	36.05	0.15%	33.91	0.14%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	10,192.80	46.87%	10,660.39	43.21%	11,011.17	44.90%	10,644.00	45.32%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	21,746.22	100.00%	24,671.52	100.00%	24,525.21	100.00%	23,484.62	100.00%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับงวดสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 – 2556 และวันที่ 30 กันยายน 2557

(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		งวด 9 เดือน ปี 2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุน:								
รายได้								
รายได้จากการขายน้ำประปา	4,461.10	96.25%	4,837.95	91.75%	5,076.08	87.67%	3,963.85	93.36%
รายได้จากการบริการ	85.06	1.84%	87.21	1.65%	106.35	1.84%	82.14	1.93%
ดอกเบี้ยรับ	42.72	0.92%	87.19	1.65%	107.56	1.86%	66.83	1.57%
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.00	0.00%	0.00	0.00%	113.08	1.95%	0.00	0.00%
รายได้อื่น	46.21	1.00%	260.37	4.94%	386.77	6.68%	133.16	3.14%
รวมรายได้	4,635.09	100.00%	5,272.72	100.00%	5,789.83	100.00%	4,245.98	100.00%
ค่าใช้จ่าย								
ต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนการบริการ	1,323.00	28.54%	1,495.38	28.36%	1,550.26	26.78%	1,152.57	27.14%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	221.95	4.79%	262.32	4.98%	341.67	5.90%	194.29	4.58%
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่าย น้ำประปา และการให้บริการบำบัดน้ำเสีย ตัดจำหน่าย	30.38	0.66%	29.67	0.56%	37.04	0.64%	32.02	0.75%
ค่าสิทธิในการดำเนินการผลิตและจำหน่าย น้ำประปาตัดจำหน่าย	194.95	4.21%	194.99	3.70%	194.95	3.37%	145.81	3.43%
รวมค่าใช้จ่าย	1,770.27	38.19%	1,982.37	37.60%	2,123.92	36.68%	1,524.69	35.91%
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,864.82	61.81%	3,290.35	62.40%	3,665.91	63.32%	2,721.29	64.09%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-11.29	-0.24%	16.50	0.31%	62.53	1.08%	56.72	1.34%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่าย ภาษีเงินได้	2,853.53	61.56%	3,306.86	62.72%	3,728.45	64.40%	2,778.01	65.43%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-517.96	-11.17%	-608.24	-11.54%	-614.75	-10.62%	-428.22	-10.09%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,335.56	50.39%	2,698.62	51.18%	3,113.70	53.78%	2,349.79	55.34%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-210.94	-4.55%	-343.34	-6.51%	-316.53	-5.47%	-117.87	-2.78%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปีก่อน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-200.48	-3.46%	0.00	0.00%
กำไรสำหรับปี	2,124.62	45.84%	2,355.27	44.67%	2,596.68	44.85%	2,231.92	52.57%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:								
กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการ ป้องกันความเสี่ยงในกระแสเงินสด	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-28.93	-0.50%	8.99	0.21%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-28.93	-0.50%	8.99	0.21%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2,124.62	45.84%	2,355.27	44.67%	2,567.76	44.35%	2,240.91	52.78%

(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		งวด 9 เดือน ปี 2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
การแบ่งปันกำไร								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2,112.97	45.59%	2,337.50	44.33%	2,573.76	44.45%	2,219.48	52.27%
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯย่อย	11.65	0.25%	17.77	0.34%	22.92	0.40%	12.44	0.29%
	2,124.62	45.84%	2,355.27	44.67%	2,596.68	44.85%	2,231.92	52.57%
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม								
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2,112.97	45.59%	2,337.50	44.33%	2,544.84	43.95%	2,228.47	52.48%
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯย่อย	11.65	0.25%	17.77	0.34%	22.92	0.40%	12.44	0.29%
	2,124.62	45.84%	2,355.27	44.67%	2,567.76	44.35%	2,240.91	52.78%
กำไรต่อหุ้น (บาท)								
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน								
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	0.53		0.59		0.65		0.56	

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 - 2556 และวันที่ 30 กันยายน 2557

(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	งวด 9 เดือน ปี 2557
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	2,731.00	3,384.35	3,279.21	2,649.70
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	-1,194.86	-3,067.22	-1,101.40	-26.59
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	-1,642.93	392.63	-2,706.65	-3,100.28
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	-106.79	709.76	-528.84	-477.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	2,073.89	1,967.11	2,676.87	2,148.02
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	1,967.11	2,676.87	2,148.02	1,670.85

ที่มา : งบการเงินรวมของบริษัทฯ ที่ตีฉบับแล้ว จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ “บริษัท น้ำประปาไทย จำกัด (มหาชน)”) ซึ่งตรวจสอบและสอบทานโดยนายกฤษดา

เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4958 แห่งบริษัท อีวาย จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัท สำนักงาน เอ็นส์ท แอนด์ ยัง จำกัด”)

หมายเหตุ: * ปรับปรุงการจัดประเภทรายการบัญชีใหม่ เพื่อให้สอดคล้องกับประเภทรายการบัญชีในงบการเงินปี 2556 และงวด 9 เดือน ปี 2557 รวมทั้งแสดงผลกระทบจากการนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ มาถือปฏิบัติ

ผู้ถือหุ้นสามารถดูข้อมูลรายละเอียดเพิ่มเติมของบริษัทได้จากแบบ 56-1 และงบการเงินที่ผ่านการตรวจสอบหรือสอบทานจากผู้สอบบัญชีได้จาก Website ของสำนักงาน ก.ล.ต. (www.sec.or.th) หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (www.set.or.th)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	งวด 9 เดือน ปี 2557
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.25	6.42	2.37	5.97
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.23	6.34	2.35	5.92
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	70.90%	69.64%	70.09%	71.51%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	45.84%	44.67%	44.85%	52.57%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	21.54%	22.49%	23.83%	27.42%*
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	9.83%	10.15%	10.56%	12.40%*
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.21	0.23	0.24	0.24*
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	17.93%	20.46%	23.23%	26.81%*
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.13	1.31	1.23	1.21
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	75.53%	88.76%	93.02%	N.A.

หมายเหตุ * ปรับเป็นข้อมูลเต็มปี เพื่อการเปรียบเทียบ

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงาน

รายได้

ในปี 2554 - 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมประมาณ 4,635 ล้านบาท 5,273 ล้านบาท และ 5,790 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราเติบโตเฉลี่ยประมาณร้อยละ 11.76 ต่อปี สำหรับช่วงระยะเวลาดังกล่าว ซึ่งรายได้รวมที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายน้ำประปา และรายได้อื่น ได้แก่ เงินคืนภาษีเงินได้นิติบุคคลจากสำนักงานสรรพากรพื้นที่

ในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมประมาณ 4,246 ล้านบาท ลดลงประมาณ 193 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.35 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา เนื่องจากการลดลงของรายได้อื่นเป็นหลัก เพราะในช่วงเดียวกันของปี 2556 บริษัทย่อยได้รับเงินคืนภาษีเงินได้นิติบุคคลของปี 2552 ปี 2553 และปี 2544 จากสำนักงานสรรพากรพื้นที่ เป็นจำนวนรวมประมาณ 348 ล้านบาท นอกจากนี้ ใน 9 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 113 ล้านบาท ในขณะที่ช่วงเดียวกันของปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีรายได้ดังกล่าว

รายได้จากการขายน้ำประปา

รายได้จากการขายน้ำประปาเป็นรายได้ที่เกิดจากบริษัทและ PTW ขายน้ำประปาให้แก่ กปภ. ซึ่งเป็นไปตามสัญญาซื้อขายน้ำประปากับ กปภ. และบริษัทขายน้ำประปาให้แก่ผู้ประกอบการในนิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน ซึ่งเป็นไปตามสัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปา โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายน้ำประปาในปี 2554 -2556 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 4,461 ล้านบาท 4,838 และ 5,076 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นประมาณ 377 ล้านบาท และ 238 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.45

และร้อยละ 4.92 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ตามลำดับ โดยรายได้จากการขายประปาที่เพิ่มขึ้นในปี 2555 และ 2556 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณความต้องการน้ำประปาในพื้นที่ให้บริการ และราคาขายน้ำประปาเฉลี่ยปรับขึ้นจากปีที่ผ่านมาทุกปีตามเงื่อนไขการปรับราคาอ้างอิงจากดัชนีราคาผู้บริโภคทั่วไปของภาคกลาง (Consumer Price Index: CPI) ที่ประกาศโดยกองดัชนีเศรษฐกิจการค้า กรมเศรษฐกิจการพาณิชย์ กระทรวงพาณิชย์ กล่าวคือ

ในปี 2555 รายได้จากการขายน้ำประปาเพิ่มขึ้นประมาณ 377 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.45 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจาก

1) รายได้จากการขายน้ำประปาของบริษัทเพิ่มขึ้นประมาณ 231 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.7 เนื่องจากยอดขายน้ำประปาในพื้นที่ให้บริการของบริษัทเพิ่มขึ้น 11.1 ล้านลบ.ม. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 และราคาขายน้ำประปาที่ปรับขึ้นจากปีก่อน

2) รายได้จากการขายน้ำประปาของ PTW เพิ่มขึ้นประมาณ 146 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 เนื่องจากยอดขายน้ำประปาของ PTW เพิ่มขึ้น 7.3 ล้านลบ.ม. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 และราคาขายน้ำประปาของ PTW ปรับเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

ในปี 2556 รายได้จากการขายน้ำประปาเพิ่มขึ้นประมาณ 238 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.92 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เนื่องจาก

1) รายได้จากการขายน้ำประปาของบริษัทเพิ่มขึ้นประมาณ 190 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 เนื่องจากยอดขายน้ำประปาในพื้นที่ให้บริการของบริษัทเพิ่มขึ้น 5.1 ล้านลบ.ม. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 และราคาขายน้ำประปาที่ปรับขึ้นจากปีก่อน

2) รายได้จากการขายน้ำประปาของ PTW เพิ่มขึ้นประมาณ 48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.0 เนื่องจากราคาขายน้ำประปาของ PTW ปรับเพิ่มขึ้นจากปีก่อน

ในงวด 9 เดือนแรก ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายน้ำประปาประมาณ 3,964 ล้านบาท เพิ่มขึ้นประมาณ 170 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.49 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีที่ผ่านมา เนื่องจาก

1) รายได้จากการขายน้ำประปาของบริษัทเพิ่มขึ้นประมาณ 169 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 เนื่องจากยอดขายน้ำประปาในพื้นที่ให้บริการของบริษัทเพิ่มขึ้น 2.7 ล้านลบ.ม. หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 และราคาขายน้ำประปาที่ปรับขึ้นจากปีก่อน

2) รายได้จากการขายน้ำประปาของ PTW เพิ่มขึ้นประมาณ 1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.1 เนื่องจากราคาขายน้ำประปาที่ปรับขึ้นจากปีก่อน

อัตราค่าน้ำประปาที่บริษัทและ PTW ขายให้แก่ กปภ. ที่ผ่านมาเป็นดังนี้

หน่วย: บาท/ลบ.ม.	อัตราค่าน้ำประปาของบริษัท		อัตราค่าน้ำประปาของ PTW
	สำหรับ 1-300,000 ลบ.ม.	ตั้งแต่ 300,001 ลบ.ม.ขึ้นไป	
1 ม.ค. 2554 – 31 ธ.ค. 2554	25.110952	11.02	11.37
1 ม.ค. 2555 – 31 ธ.ค. 2555	26.016171	11.49	11.83
1 ม.ค. 2556 – 31 ธ.ค. 2556	26.858730	11.72	12.15
1 ม.ค. 2557 – 30 ก.ย. 2557	28.269483	11.93	12.39

รายได้จากการบริการ

รายได้จากการบริการ เป็นรายได้ที่เกิดจากการให้บริการผลิตน้ำประปาแก่นิคมอุตสาหกรรมอมตะซิตี้ และการให้บริการบำบัดน้ำเสียที่นิคมอุตสาหกรรมบางปะอิน โดยมีจำนวนเท่ากับ 85 ล้านบาท 87 ล้านบาท 106 ล้านบาท และ 82 ล้านบาท ในปี 2554 - 2556 และงวด 9 เดือนแรกปี 2557 ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 1.84 ร้อยละ 1.65 ร้อยละ 1.84 และร้อยละ 1.93 ของรายได้รวมตามลำดับ

รายได้อื่น ๆ

รายได้อื่น ๆ ได้แก่ ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม และเงินรับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคลจากสำนักงานสรรพากรพื้นที่ โดยมีจำนวนเท่ากับ 89 ล้านบาท 348 ล้านบาท 607 ล้านบาท และ 200 ล้านบาท ในปี 2554 - 2556 และงวด 9 เดือนแรกปี 2557 ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 1.92 ร้อยละ 6.59 ร้อยละ 10.49 และร้อยละ 4.71 ของรายได้รวม ตามลำดับ ทั้งนี้ สาเหตุที่รายได้อื่นในปี 2555 และ 2556 มีจำนวนเพิ่มขึ้นมาก เนื่องจากได้รับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคลจากสำนักงานสรรพากรพื้นที่สำหรับภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ PTW ได้จ่ายไปในช่วงปี 2551 - 2553 เป็นจำนวนรวม 62 ล้านบาท และ 348 ล้านบาท และ PTW บันทึกบัญชีภาษีเงินได้นิติบุคคลของปี 2554 สูงกว่าที่ต้องจ่ายจริง 91 ล้านบาท จึงกลับรายการดังกล่าวเป็นรายได้อื่น ในปี 2555 และ 2556 ตามลำดับ และในปี 2556 บริษัทยังได้กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นจำนวน 113 ล้านบาท ส่วนในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2557 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 200 ล้านบาท ลดลงประมาณ 367 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2556 เนื่องจากในงวด 9 เดือนแรกของปี 2556 PTW มีรายได้อื่นจากเงินรับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นจำนวน 348 ล้านบาท

ต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนการบริการ

ต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนการบริการของบริษัทและบริษัทย่อย ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปา ค่าไฟฟ้า ค่าสารเคมี ค่าเช่าที่ดินสำหรับการวางแนวท่อน้ำดิบ ค่าแรงงาน และวัสดุสิ้นเปลือง

ในปี 2554 - 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนการบริการ เท่ากับ 1,323 ล้านบาท 1,495 ล้านบาท และ 1,550 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายน้ำประปาและรายได้จากการบริการ เท่ากับร้อยละ 29.10 ร้อยละ 30.36 และร้อยละ 29.91 ตามลำดับ โดยสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนการบริการเกิดมาจากยอดขายน้ำประปาที่เพิ่มขึ้น ส่งผลทำให้ต้นทุนการผลิตหลักเพิ่มขึ้นตามไปด้วย อีกทั้งมีการปรับอัตราค่าไฟฟ้าเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา และคุณภาพน้ำดิบที่นำมาใช้ในการผลิตน้ำประปาในปี 2555 ด้อยกว่าปีก่อน

ในงวด 9 เดือนแรก ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนการบริการ เท่ากับ 1,153 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.50 ของรายได้จากการขายน้ำประปาและรายได้จากการบริการ ใกล้เคียงกันกับงวดเดียวกันของปี 2556 ซึ่งมีต้นทุนขายน้ำประปาและต้นทุนการบริการ เท่ากับ 1,155 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.83 ของรายได้จากการขายน้ำประปาและรายได้จากการบริการ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2554 - 2556 เท่ากับ 222 ล้านบาท 262 ล้านบาท และ 342 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมของบริษัท เท่ากับร้อยละ 4.79 ร้อยละ 4.98 และร้อยละ 5.90 ตามลำดับ โดยมีอัตราการเติบโตในปี 2555 และ 2556 เท่ากับร้อยละ 18.19 และร้อยละ 30.25 ตามลำดับ ซึ่งสามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าเบี้ยประกันเพิ่มขึ้นประมาณ 16 ล้านบาท เนื่องจากเกิดเหตุการณ์น้ำท่วมครั้งใหญ่ในปี 2554 ทำให้บริษัทประกันภัยปรับอัตราค่าเบี้ยประกันภัยสูงขึ้น กอปรกับบริษัทมีการศึกษาความเป็นได้เพื่อลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงานและสิ่งแวดล้อม ทำให้มีค่าธรรมเนียมทางกฎหมายและค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้นประมาณ 13 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นประมาณ 4 ล้านบาท

ในปี 2556 บริษัทได้บันทึกภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายและเงินเพิ่มจากการชำระภาษีล่าช้าจำนวนรวม 60 ล้านบาทไว้ในบัญชีค่าใช้จ่ายในการบริหาร ซึ่งเกิดขึ้นจากการคำนวณเดือนที่สิ้นสุดสำหรับการใช้สิทธิประโยชน์การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามบัตรส่งเสริมการลงทุนของบริษัทไม่ถูกต้อง (ควรจะสิ้นสุดเดือนมกราคม 2555 ไม่ใช่เดือนกรกฎาคม 2555) ทำให้บริษัทไม่ได้หักภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายสำหรับเงินปันผลระหว่างกาลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในเดือนสิงหาคม 2555 สำหรับเงินปันผลที่จ่ายจากกำไรสุทธิในเดือน

กุมภาพันธ์ – กรกฎาคม 2555 ก่อร่วมกับบริษัทได้ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายจากการศึกษาความเป็นไปได้โครงการลงทุนระบบบำบัดน้ำเสีย ซึ่งเกิดขึ้นในช่วงปี 2553 – 2554 จำนวน 9 ล้านบาท และบริษัทมีค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นจากการปรับโครงสร้างองค์กรจำนวน 9 ล้านบาท

ในงวด 9 เดือนแรก ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 194 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.58 ของรายได้รวม ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2556 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 197 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 1.16 เนื่องจากค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์และกิจกรรมการตลาดลดลง

ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนในบริษัทร่วม

บริษัทมีส่วนแบ่งขาดทุนจากการลงทุนในบริษัทร่วมในปี 2554 เป็นจำนวน 11 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมในปี 2555 และ 2556 ประมาณ 17 ล้านบาท 63 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีอัตราเติบโตในปี 2555 และ 2556 เมื่อเทียบกับปีก่อนเท่ากับร้อยละ 246.16 และร้อยละ 278.88 ตามลำดับ ซึ่งสามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2555 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นประมาณ 28 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2554 เนื่องจาก CKP ซึ่งเป็นบริษัทร่วมได้จ่ายคืนเงินกู้ยืมจำนวน 2,566 ล้านบาทในเดือนพฤษภาคม 2555 ทำให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลง และ CKP ได้เข้าถือหุ้นในบริษัท เซาท์อีสท์ เอเชีย เอนเนอร์จี้ จำกัด (“SEAN”) เพิ่มขึ้นจากสัดส่วนร้อยละ 38 เป็นร้อยละ 56 ของทุนชำระแล้ว ทำให้ CKP รับรู้ผลกำไรจากการดำเนินงานของ SEAN เพิ่มขึ้น

ในปี 2556 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นประมาณ 46 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจาก CKP มีดอกเบี้ยจ่ายลดลงจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้จำนวน 1,400 ล้านบาท และ CKP ได้รับรู้ผลกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท บางปะอิน โคเจนเนอเรชั่น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ CKP ที่ได้เริ่มผลิตไฟฟ้าตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2556 เป็นต้นมา

ในงวด 9 เดือนแรกปี 2557 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมเป็นจำนวน 57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2556 ซึ่งรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมเป็นจำนวน 45 ล้านบาท เนื่องจาก CKP มีผลประกอบการที่ดีขึ้น ส่งผลให้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2554 - 2556 เท่ากับ 518 ล้านบาท 608 ล้านบาท และ 615 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นร้อยละ 11.17 ร้อยละ 11.54 และร้อยละ 10.62 ของรายได้รวม ตามลำดับ สาเหตุหลักที่ทำให้ค่าใช้จ่ายทางการเงินมีจำนวนเพิ่มขึ้น เกิดมาจากในปี 2555 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นจำนวน 2,760 ล้านบาท เพื่อใช้ลงทุนซื้อหุ้นเพิ่มทุนของ CKP ทำให้มีภาระดอกเบี้ยจ่ายในปี 2555 เพิ่มขึ้นประมาณ 74 ล้านบาท และส่งผลต่อเนื่องทำให้ดอกเบี้ยจ่ายในปี 2556 เพิ่มขึ้นอีกประมาณ 7 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้กู้เงินดังกล่าวในเดือนพฤษภาคม 2555 จึงรับรู้ค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2555 สำหรับเงินกู้ดังกล่าวเพียง 8 เดือน ในขณะที่บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับเงินกู้ดังกล่าวเต็มปีในปี 2556

ในงวด 9 เดือนแรก ปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 428 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.09 ของรายได้รวม ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2556 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 466 ล้านบาท เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเฉลี่ยลดลงและเงินกู้ยืมที่ลดลง

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ภาษีเงินได้นิติบุคคลในปี 2554 – 2556 เท่ากับ 211 ล้านบาท 343 ล้านบาท และ 517 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 4.55 ร้อยละ 6.51 และร้อยละ 8.93 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยสาเหตุที่ภาษีเงินได้นิติบุคคลมีจำนวนเพิ่มขึ้น สามารถอธิบายได้ดังนี้

ในปี 2555 สิทธิประโยชน์จากการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลของบริษัทได้สิ้นสุดลงในวันที่ 20 กรกฎาคม 2555 บริษัทจึงมีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ต้องชำระตั้งแต่วันที่ดังกล่าว และในปี 2555 PTW มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2554

ในปี 2556 ภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้นประมาณ 174 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 50.58 เมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากการใช้สิทธิประโยชน์การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตามบัตรส่งเสริมการลงทุนของบริษัทที่สิ้นสุดเดือนกรกฎาคม 2555 ไม่ถูกต้อง ทำให้บริษัทต้องบันทึกจ่ายชำระภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับช่วงเดือนกุมภาพันธ์ – กรกฎาคม 2555 เป็นจำนวน 201 ล้านบาท ส่วนเงินเพิ่มจากการชำระภาษีเงินได้นิติบุคคลล่าช้าจำนวน 18 ล้านบาท บริษัทได้บันทึกไว้ในค่าใช้จ่ายในการบริหารตามที่กล่าวข้างต้น

ในงวด 9 เดือนแรกปี 2557 ภาษีเงินได้นิติบุคคลมีจำนวน 118 ล้านบาท ลดลงประมาณ 137 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 53.72 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากเมื่อวันที่ 27 พฤษภาคม 2556 บริษัทได้รับสิทธิประโยชน์การยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลตั้งแต่วันที่ดังกล่าวเป็นระยะเวลา 8 ปี จากสำนักงานคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน เพื่อฟื้นฟูการลงทุนจากวิกฤตอุทกภัยเหตุการณ์น้ำท่วมในปี 2554 ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนเลขที่ 5177(2)/2556

กำไรสุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีความสามารถในการทำกำไรอยู่ในเกณฑ์ที่ดีอย่างสม่ำเสมอ โดยมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 70.90 ร้อยละ 69.64 ร้อยละ 70.09 และร้อยละ 71.51 ในปี 2554 - 2556 และงวด 9 เดือนแรก ปี 2557 ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิสำหรับส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท เท่ากับ 2,113 ล้านบาท 2,338 ล้านบาท 2,574 ล้านบาท และ 2,219 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวม เท่ากับร้อยละ 45.59 ร้อยละ 44.33 ร้อยละ 44.45 และร้อยละ 52.27 ตามลำดับ โดยกำไรสุทธิและอัตราส่วนกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นมีเหตุผลตามที่กล่าวไว้ในแต่ละหัวข้อข้างต้น

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 - 2556 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 จำนวน 21,746 ล้านบาท 24,672 ล้านบาท 24,525 ล้านบาท และ 23,485 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นรายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 73 - 75 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีการเพิ่มขึ้นอย่างมากในช่วงปี 2555 จากจำนวน 16,311 ล้านบาท ในปี 2554 เป็น 18,365 ล้านบาท ในปี 2555 หรือเพิ่มขึ้น 2,054 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นประมาณ 2,747 ล้านบาท และบริษัทย่อยมีเงินลงทุนระยะยาวอื่น (เงินฝากประจำ) เพิ่มขึ้น 200 ล้านบาท ส่วนในปี 2556 สินทรัพย์รวมมีจำนวนลดลง 146 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากอาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาลดลงจำนวน 466 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีเงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้นอีก 200 ล้านบาท อนึ่ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมลดลงประมาณ 1,041 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2556 เนื่องจากเงินลงทุนระยะยาวอื่นลดลงจำนวน 400 ล้านบาท และการตัดค่าเสื่อมราคาและการตัดจำหน่ายของสินทรัพย์และสิทธิในการผลิตน้ำประปาของบริษัทและบริษัทย่อยเป็นสำคัญ

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์รวมค่อนข้างต่ำ คือ 0.21 เท่า 0.23 เท่า 0.24 เท่า และ 0.24 เท่า ในปี 2554 - 2556 และงวด 9 เดือนแรกของปี 2557 ตามลำดับ ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐาน เนื่องจากใช้เงินลงทุนสูง แต่จะทยอยรับรู้รายได้ตามระยะเวลาของสัญญา

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 - 2556 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 มีจำนวนรวม 11,553 ล้านบาท 14,011 ล้านบาท 13,514 ล้านบาท และ 12,841 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 53.13 ร้อยละ 56.79 ร้อยละ 55.10 และร้อยละ 54.68 ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นหนี้ระยะยาวซึ่งเป็นเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และมาจากการออกหุ้นกู้ โดยในปี 2555 หนี้สินรวมมีจำนวนเพิ่มขึ้นอย่างมากประมาณ 2,458 ล้านบาท เป็นผลมาจากบริษัทได้มีเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 2,760 ล้านบาท เพื่อนำเงินไปลงทุนซื้อหุ้นเพิ่มทุนของบริษัทรวม ส่วนในปี 2556 และงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2557 หนี้สินรวมมีจำนวนลดลงอย่างต่อเนื่อง มีสาเหตุมาจากบริษัทมีการจ่ายชำระคืนเงินต้นตามที่กำหนดในสัญญาเงินกู้ และการไถ่ถอนหุ้นกู้ของบริษัทเป็นสำคัญ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 - 2556 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวน 10,162 ล้านบาท 10,625 ล้านบาท และ 10,975 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 46.73 ร้อยละ 43.06 และร้อยละ 44.75 ตามลำดับ ซึ่งส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวนเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็นผลมาจากผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อยที่สามารถทำกำไรได้ทุกปี โดยในปี 2555 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวนเพิ่มขึ้น 462 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2554 เนื่องจากมีกำไรสุทธิสำหรับส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทประมาณ 2,338 ล้านบาท และได้จ่ายเงินปันผลเป็นจำนวน 1,875 ล้านบาท ส่วนในปี 2556 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวนเพิ่มขึ้น 350 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากมีกำไรสุทธิสำหรับส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทประมาณ 2,574 ล้านบาท และได้จ่ายเงินปันผลเป็นจำนวน 2,194 ล้านบาท

ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทมีจำนวน 10,610 ล้านบาท ลดลงประมาณ 365 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นงวดปี 2556 เนื่องจากมีกำไรสุทธิสำหรับส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทประมาณ 2,219 ล้านบาท และได้จ่ายเงินปันผลเป็นจำนวน 2,594 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2554 - 2556 และ ณ สิ้นงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2557 เท่ากับ 1.13 เท่า 1.31 เท่า 1.23 เท่า และ 1.21 เท่า ตามลำดับ ซึ่งถือว่าเป็นอัตราส่วนที่ค่อนข้างต่ำเมื่อเทียบกับธุรกิจสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานโดยทั่วไป

สภาพคล่อง

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2555 มีจำนวน 3,384 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 653 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2554 เนื่องจากในปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนภาษีเพิ่มขึ้น 363 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัทย่อยได้นำไปใช้ในกิจกรรมลงทุนจำนวน 3,067 ล้านบาท ซึ่งได้แก่ เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 2,730 ล้านบาท และเงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น 200 ล้านบาท และบริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเป็นจำนวน 393 ล้านบาท เป็นผลมาจากบริษัทชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 3,500 ล้านบาท และรับเงินจากการออกหุ้นกู้ชุดใหม่จำนวน 3,493 ล้านบาท และมีเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นสุทธิ 2,287 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลจำนวน 1,875 ล้านบาท ส่งผลทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดมีจำนวนเพิ่มขึ้นสุทธิในปี 2555 เท่ากับ 710 ล้านบาท และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวดปี 2555 เท่ากับ 2,677 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานในปี 2556 มีจำนวน 3,279 ล้านบาท ลดลง 105 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนภาษีเพิ่มขึ้น 415 ล้านบาท และจ่ายภาษีเงินได้และดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น 471 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัทย่อยได้นำไปใช้ในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,101 ล้านบาท ซึ่งได้แก่ เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น 492 ล้านบาท อาคารอุปกรณ์ และสินทรัพย์ในการผลิตน้ำประปาที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาเพิ่มขึ้น 187 ล้านบาท และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าที่ดินเพิ่มขึ้น

90 ล้านบาท และบริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเป็นจำนวน 2,707 ล้านบาท เป็นผลมาจากบริษัทได้จ่ายเงินปันผลจำนวน 2,194 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 490 ล้านบาท ส่งผลทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดมีจำนวนลดลงสุทธิในปี 2556 เท่ากับ 529 ล้านบาท และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวดปี 2556 เท่ากับ 2,148 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานในงวด 9 เดือนแรกของปี 2557 มีจำนวน 2,650 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42 ล้านบาทเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2556 เนื่องจากในงวด 9 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายภาษีเงินได้ลดลง 146 ล้านบาท ส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนในงวด 9 เดือนแรกของปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยได้นำไปใช้จำนวน 27 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัทย่อยได้นำไปใช้ในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 3,100 ล้านบาท ซึ่งได้แก่ จ่ายเงินปันผลจำนวน 2,593 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้ระยะยาว 493 ล้านบาท ในขณะที่เดียวกัน บริษัทได้รับเงินสดจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 1,700 ล้านบาทเพื่อมาชำระคืนหุ้นกู้ที่ครบกำหนดทั้งจำนวน ส่งผลทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดมีจำนวนลดลงสุทธิในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2557 เท่ากับ 477 ล้านบาท และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2557 เท่ากับ 1,671 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 – 2556 และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 เท่ากับ 1.25 เท่า 6.42 เท่า 2.37 เท่า และ 5.97 เท่า ตามลำดับ ซึ่งถือว่าบริษัทอยู่ในเกณฑ์ที่มีสภาพคล่องที่ดี

10. **ข้อมูลจากการปิดสมุดทะเบียน เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2557 ผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันซึ่งไม่มีสิทธิ์ออกเสียงลงคะแนน มีดังนี้**

ที่	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น
1	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	759,877,400
2	นายสมบัติ กิจจาลักษณ์	2,860,100
3	นายประเสริฐ ตริวิศวเวทย์	2,300,000
4	นายปลิว ตริวิศวเวทย์	1,100,000
5	นางสาวนภนีรา แสงสุริยะ	1,000,000
6	นายนาถัส แสงสุริยะ	1,000,000
7	ม.ร.ว. อัจฉริยา คงสิริ	300,000
8	ดร.สุภามาส ตริวิศวเวทย์	200,000
9	นางกรรข ตริวิศวเวทย์	140,000
10	นายสิทธิเดช ตริวิศวเวทย์	100,000
11	นางสายเกษม ตริวิศวเวทย์	100,000
12	นายภูวนเนศวร์ ตริวิศวเวทย์	50,000
13	นายกำธร ตริวิศวเวทย์	40,000
14	นางสาวจันทร์ทราย สันตอรรณพ	23,000
15	นายณัฐวุฒิ ตริวิศวเวทย์	10,000
16	นายประเสริฐ มริตตนะพร	100
17	นายณรงค์ แสงสุริยะ	100
รวม		769,100,700

11. การประเมินราคาสินทรัพย์โดยผู้ประเมินราคาอิสระ

บริษัท เอฟซิลอน จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมอิสระ ได้ทำการประเมินราคาโดยพิจารณาจากค่าออกแบบ จัดหาก่อสร้างและติดตั้งอุปกรณ์ ให้กับโครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 เพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่สมุทรสาคร-นครปฐม

12. กรรมการซึ่งเป็นบุคคลที่มีส่วนได้เสียและเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

- (1) นายปลิว ตริวิศวเวทย์
- (2) นายณรงค์ แสงสุริยะ
- (3) นายสมบัติ กิจจาลักษณ์

กรรมการทั้ง 3 ท่านซึ่งมีรายชื่อดังกล่าวข้างต้นไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่ได้ออกเสียง ในวาระซึ่งเป็นรายการเกี่ยวข้องกัน ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2014 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2557

13. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

- (1) บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างชั้นนำของประเทศไทย ที่มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการก่อสร้างโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่หลายโครงการ เช่น โครงการก่อสร้างทางพิเศษ โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2 โครงการโรงผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร – นครปฐม และ พื้นที่ปทุมธานี – รังสิต เป็นต้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงศักยภาพ ความรู้ความสามารถ ความพร้อมของวิศวกรและทีมงาน
- (2) บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) มีประสบการณ์ในการเป็นผู้จัดหา ออกแบบ ติดตั้งและก่อสร้าง (Engineering Procurement and Construction : EPC) โครงการโรงผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร – นครปฐม และ พื้นที่ปทุมธานี – รังสิต ซึ่งเปิดดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาได้อย่างสมบูรณ์อยู่ในปัจจุบัน
- (3) บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง ทำให้มีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอที่จะสนับสนุนให้การก่อสร้างสำเร็จได้ตามกำหนดเวลา
- (4) มูลค่าสิ่งตอบแทน ในการว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ตามสัญญา EPC ของแต่ละพื้นที่โครงการในครั้งนี้ เป็นราคาที่สมเหตุสมผลเนื่องจากเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาประเมินของที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมและมีเงื่อนไขเป็นไปตามธุรกิจปกติ

14. ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

- ไม่มี -

15. ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

- ไม่มี -

16. ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีผลต่อสารสนเทศ

คณะกรรมการของบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลสารสนเทศ ซึ่งคณะกรรมการของบริษัทพิจารณาแล้วมีความเชื่อว่าสารสนเทศนี้มีความถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญอย่างเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น

17. ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ

รายละเอียดตามรายงานความเห็นของ บริษัท ทริปปี้ล เอ พัลส์ แอดไวเซอร์ จำกัด (ที่ปรึกษาการเงินอิสระ)

การว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ออกแบบ จัดหา และก่อสร้าง
(Engineering Procurement and Construction - ECP)

โครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต

โดย บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด

1. วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ

ภายหลังจากที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัท ทีทีดับบลิวจำกัด (มหาชน) ซึ่งจะจัดขึ้นในวันจันทร์ที่ 22 ธันวาคม 2557

2. คู่สัญญาที่เกี่ยวข้อง

ผู้ให้บริการ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

ผู้รับบริการ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด (“ปทุมธานี”) ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัทฯ

3. ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

โครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ ปทุมธานี –รังสิต ของปทุมธานี จากกำลังการผลิตน้ำประปาในระบบผลิตน้ำประปาปัจจุบัน คือ 388,000 ลบ.ม./วัน ปทุมธานีได้ทำการศึกษาปริมาณความต้องการการใช้น้ำประปาในพื้นที่ให้บริการแล้ว พบว่าภายในเวลาอันใกล้นี้จะมีปริมาณการใช้น้ำประปาในพื้นที่สูงกว่าความสามารถในการผลิตน้ำประปาที่บริษัทมีอยู่เพื่อลดผลกระทบจากการขาดแคลนน้ำประปาในอนาคต ปทุมธานีจะดำเนินการก่อสร้างโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาเพิ่มขึ้นอีก 100,000 ลบ.ม./วัน สำหรับในอนาคต เพื่อให้สามารถเริ่มต้นจ่ายน้ำให้แก่ผู้ใช้น้ำได้ทันกับปริมาณความต้องการใช้น้ำในพื้นที่ที่เพิ่มขึ้น เริ่มต้นที่ 57,000 ลบ.ม./วัน ปทุมธานีในฐานะบริษัทย่อยจึงมีวัตถุประสงค์ที่จะว่าจ้างก่อสร้างโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต โดยปทุมธานี จะเข้าทำสัญญา Engineering Procurement and Construction : EPC กับ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ให้เป็นผู้ก่อสร้าง จัดหาและติดตั้งอุปกรณ์ให้กับโรงผลิตน้ำประปาปทุมธานี โดยมีมูลค่าตอบแทนการว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ในครั้งนี้เป็นเงินทั้งสิ้น 367.1 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) เนื่องจาก บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างชั้นนำของประเทศ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการก่อสร้างโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่หลายโครงการ เช่น โครงการก่อสร้างทางพิเศษ โครงการโรงผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร – นครปฐม และ พื้นที่ปทุมธานี – รังสิต โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2 เป็นต้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงศักยภาพ ความรู้ความสามารถ ความพร้อมของวิศวกรและทีมงาน

บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นในบริษัทฯ จำนวน 759,877,400 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.04 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัทฯ (ข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นล่าสุด วันที่ 31 ตุลาคม 2557) และบริษัทฯ ถือหุ้นในปทุมธานี 11,759,733 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98 (ข้อมูล ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2557) ดังนั้น การทำรายการระหว่างบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) กับ ปทุมธานี ตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น เป็นการทำการรายการระหว่างบริษัทย่อยของบริษัทฯ กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัทฯ ตามลำดับ จึงถือเป็นการเข้าทำรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทสินทรัพย์หรือบริการ ตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุน ที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน และประกาศคณะกรรมการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 (รวมเรียกว่า “ประกาศรายการที่เกี่ยวข้องกัน”) โดยมีสาระสำคัญดังนี้

สรุปสาระสำคัญ

วัน เดือน ปี ที่มีการตกลงเข้าทำรายการ :

ภายหลังจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2557 ของบริษัท ทีทีดับบลิวจำกัด (มหาชน) ซึ่งจะจัดขึ้นในวันจันทร์ที่ 22 ธันวาคม 2557 มีมติอนุมัติให้เข้าทำสัญญา Engineering Procurement and Construction : สัญญา EPC กับ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

คู่สัญญาและความสัมพันธ์ของคู่สัญญา :

ผู้ว่าจ้าง บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด (“ปทุมธานี”)

ผู้รับจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

วัตถุประสงค์ของสัญญา :

คู่สัญญาตกลงให้ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ออกแบบ ดำเนินงานด้านวิศวกรรม ผลิต จัดหามาให้ ติดตั้ง จัดซื้อ ก่อสร้าง ทดสอบและดำเนินการ (commission) โครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต เพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาประมาณ 100,000 ลบ.ม./วัน ในอนาคต โดยมีกำลังการผลิตเริ่มต้นที่ 57,000 ลบ.ม./วัน สถานที่ก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาปทุมธานี โดย จะจ่ายค่าตอบแทนในการให้บริการจ้างเหมาเป็นจำนวนเงินคงที่แบบ Lump Sum Turnkey ซึ่งมีเงื่อนไขการชำระเงินแบ่งชำระเป็นงวดตามเงื่อนไขของสัญญา และจะชำระเงินงวดสุดท้ายคืองานส่งมอบ ร้อยละ 10 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด เมื่อได้รับใบรับรองการส่งมอบงาน (Taking Over Certificate : TOC) รวมมูลค่างานทั้งสิ้นเป็นจำนวน 367.1 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)

ขอบเขตของสัญญา :

บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) มีหน้าที่ตามสัญญาดังนี้

1. จัดให้มีสิทธิและสิทธิโดยชอบธรรมเกี่ยวกับเป็นผู้รับผิดชอบในการขอใบอนุญาตต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการออกแบบและก่อสร้างการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต โดยไม่มีค่าตอบแทนเพิ่มเติมนอกเหนือจากค่างานก่อสร้าง
2. ดำเนินการออกแบบและก่อสร้างการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต ตามรายละเอียดแนบท้ายสัญญา
3. จัดหาอุปกรณ์ เครื่องมือ แรงงาน ผู้ชำนาญการ การอบรมและการบริการ เพื่อก่อสร้างการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต ให้แล้วเสร็จ เพื่อพร้อมที่จะเริ่มเดินเครื่อง และทดสอบการทำงานของระบบและอุปกรณ์ต่างๆ
4. จัดหาวัสดุสิ้นเปลืองที่จำเป็น สาธารณูปโภค และ งานบริการ ที่ต้องใช้สำหรับการก่อสร้าง การทดสอบระบบและอุปกรณ์ และงานที่เกี่ยวข้องจนกระทั่งการส่งมอบงาน (Taking Over)
5. จัดหารวมทั้งการดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับอุปกรณ์ต่างๆ เช่น การนำเข้า การรับของ และขนส่งถึงสถานที่ก่อสร้าง รวมถึงการยื่นเพื่อใช้สิทธิการส่งเสริมการลงทุนด้วย
6. จัดเตรียมบุคลากรในการก่อสร้างและบำรุงรักษาให้เพียงพอ
7. ทำการทดสอบการทำงานของระบบต่างๆ ตลอดจนการทำงานของส่วนขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต
8. จัดให้มีการฝึกอบรมการดำเนินงาน การซ่อมบำรุง ให้แก่เจ้าหน้าที่ปฏิบัติการของ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด

9. จัดหาและจัดให้มีสิ่งอำนวยความสะดวก ณ สถานที่ก่อสร้างการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต สถานที่ก่อสร้างอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการ รวมถึง อุปกรณ์การก่อสร้างที่จำเป็น
10. จัดหาสำนักงานและสิ่งอำนวยความสะดวก อุปกรณ์ การบริการ และอื่นๆ สำหรับวิศวกรที่ปรึกษาให้เพียงพอตลอดระยะเวลาการก่อสร้าง
11. ดำเนินการนำเข้าอุปกรณ์ต่างๆ ในนามของ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด และดำเนินการเกี่ยวกับเอกสาร ใบอนุญาต และสิทธิต่างๆ ให้ถูกต้อง ตามกระบวนการของกรมศุลกากร ท่าเรือ คณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน และหน่วยงานภาครัฐอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง

โดยผู้รับจ้างจะดำเนินงานภายใต้สัญญาจ้างของบริษัทฯ โดยมีระยะเวลาก่อสร้าง ติดตั้ง และทดสอบระบบให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 365 วัน นับจากวันที่ระบุไว้ในข้อตกลงของสัญญา

หน้าที่ของคู่สัญญา :

บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

1. จัดทำกรงานต่าง ๆ ตามขอบเขตงานที่ตกลงกันเพื่อให้การดำเนินงานแล้วเสร็จตามกำหนดการที่ตกลง ในสัญญา ทั้งนี้ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) จะเริ่มทำงานต่างๆ นับจากวันที่ระบุไว้ในข้อตกลงของสัญญา
2. ทำงานต่างๆ ตามสัญญาให้แล้วเสร็จตามกำหนดการสำหรับแต่ละงวดงาน โดยต้องรายงานความคืบหน้าของงวดงานที่แล้วเสร็จให้แก่ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ทราบ
3. รับประกันว่าจะจัดทำกรงานต่างๆ ได้แล้วเสร็จเพื่อให้สามารถตรวจรับงานการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต ได้ภายใน 365 วัน นับจากวันที่ระบุไว้ในข้อตกลงของสัญญา
4. ดำเนินงานทั้งหมดของการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต ตามที่กำหนด

บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด

1. จัดเตรียมพื้นที่โครงการให้พร้อมตามระยะเวลาที่กำหนดไว้ในสัญญา เพื่อให้ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) สามารถเข้าปฏิบัติหน้าที่ได้ รวมถึงการให้ความช่วยเหลือด้านเอกสาร เพื่อให้ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) สามารถขอรับใบอนุญาตหรือขออนุมัติต่างๆ ที่จำเป็นจากหน่วยงานราชการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง
2. จัดให้มีวิศวกรของบริษัทฯ หรือตัวแทนบริษัทฯ เพื่อติดต่อกับ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยมีอำนาจหน้าที่ตามที่ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด
3. จัดหาสิ่งสาธารณูปโภคต่างๆ ที่จำเป็นเพื่อให้ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ใช้ในการปฏิบัติหน้าที่ โดย บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับผิดชอบค่าใช้จ่ายดังกล่าว
4. ตรวจสอบงานก่อสร้าง และงานต่างๆ ที่ผู้รับจ้างส่งมอบให้ตรวจสอบ
5. บริษัทฯ อาจจัดให้มีที่ปรึกษาด้านการบริหารโครงการ เพื่อติดตามงาน ตรวจสอบอุปกรณ์ที่ใช้ หรือการว่าจ้างแรงงานต่างๆ ที่เกี่ยวข้องกับการงานตามสัญญา เพื่อตรวจสอบว่า บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ได้ปฏิบัติตามหน้าที่ที่กำหนดไว้ในสัญญา
6. จ่ายเงินค่าตอบแทนตามสัญญาให้แก่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

คำตอบแทน :

1. มูลค่าตามสัญญาเท่ากับคำตอบแทนที่ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัดจะต้องชำระให้แก่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 367.1 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) โดยจะจ่ายเงินล่วงหน้าคิดเป็นร้อยละ 15 ของมูลค่าตามสัญญา เมื่อ บริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้รับหนังสือหลักประกันสัญญามูลค่า 10% ของมูลค่างานตามสัญญา และหนังสือหลักประกันเงินล่วงหน้าที่มีมูลค่าเท่ากับเงินล่วงหน้า
2. คำตอบแทนตามสัญญาอยู่ในอัตราคงที่ และไม่ปรับขึ้นตามอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และให้จ่ายตามสกุลเงินที่กำหนดไว้ในสัญญา
3. การจ่ายคำตอบแทนตามสัญญาจะแบ่งให้จ่ายให้แก่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นงวด ดังนี้
 - ร้อยละ 15 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด โดยจ่ายเป็นเงินล่วงหน้า (Down Payment) เมื่อ บริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้รับหนังสือหลักประกันสัญญามูลค่า 10% ของมูลค่างานตามสัญญาและหนังสือหลักประกันเงินล่วงหน้าที่มีมูลค่าเท่ากับเงินล่วงหน้า
 - ร้อยละ 90 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด ทั้งนี้ตามความคืบหน้าของงานแต่ละเดือน
 - ร้อยละ 10 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด เมื่อได้ใบรับรองการส่งมอบงาน (Taking Over Certificate: TOC) โดยบริษัทฯ จะมีการหักเงินคืนการจ่ายเงินล่วงหน้าในอัตรา 15% ของการจ่ายเงินในแต่ละงวด และหักเงินที่ค้างประกันผลงานในอัตรา 10% ของการจ่ายเงินในแต่ละงวด โดยหักค่าประกันผลงานสูงสุดไม่เกิน 5% ของมูลค่างานตามสัญญา

สรุปข้อตกลงและเงื่อนไขที่สำคัญ :

1. การจัดทำกรงานต่างๆ ตามสัญญา บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) มีหน้าที่รับประกันผลงานที่ได้จัดทำขึ้นตามสัญญา ให้แก่ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด เพื่อรับรองว่างานต่างๆ ปราศจากข้อบกพร่อง สามารถดำเนินการผลิตน้ำประปาได้ตามวัตถุประสงค์และตามความต้องการของบริษัทฯ มีความสะอาด ปลอดภัย ต่อเนื่อง และเชื่อถือได้
 2. เมื่อครบกำหนดระยะเวลาประกันทั้งหมดที่เกี่ยวกับงานแล้ว และเมื่อบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ปฏิบัติหน้าที่ของตนอย่างครบถ้วนตามที่ได้ให้การรับประกัน บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด มีหน้าที่ออกใบรับรองการรับงานฉบับสมบูรณ์ (Final Acceptance Certificate) ให้แก่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)
 3. หาก บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ไม่สามารถส่งมอบงานได้แล้วเสร็จตามกำหนดเวลา รวมถึงเมื่อพ้นระยะเวลาที่ได้รับการขยายให้ตามสัญญาแล้ว โดยไม่ใช่ความผิดของ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) จะต้องรับผิดชอบชดใช้ค่าเสียหายให้แก่ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด เป็นอัตราร้อยละ 0.12 ของมูลค่ารวมทั้งหมดของสัญญาต่อวัน นับแต่เมื่อพ้นระยะเวลาดังกล่าว ค่าปรับสูงสุดในอัตรา 10% ของมูลค่างานตามสัญญา
4. **มูลค่ารวมและเกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่ารวมของรายการ**
- 4.1 **มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน**
 - 367.1 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม)
 - 4.2 **การชำระเงิน**
 - แบ่งชำระเป็นงวดตามเงื่อนไขในสัญญา กล่าวคือ
 - (1) ร้อยละ 15 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด โดยจ่ายเป็นเงินล่วงหน้า (Down Payment) เมื่อ บริษัท ที่ที่ดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้รับหนังสือหลักประกันสัญญามูลค่า 10% ของมูลค่างานตามสัญญาและหนังสือหลักประกันเงินล่วงหน้าที่มีมูลค่าเท่ากับเงินล่วงหน้า

- (2) ร้อยละ 90 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด ทั้งนี้ตามความคืบหน้าของงานแต่ละเดือน
- (3) ร้อยละ 10 ของมูลค่าตามสัญญาทั้งหมด เมื่อได้ใบรับรองการส่งมอบงาน (Taking Over Certificate: TOC) โดยบริษัทฯ จะมีการหักเงินคืนการจ่ายเงินล่วงหน้าในอัตรา 15% ของการจ่ายเงินในแต่ละงวด และหักเงินที่ค้างประกันผลงานในอัตรา 10% ของการจ่ายเงินในแต่ละงวด โดยหักค้ำประกันผลงานสูงสุดไม่เกิน 5% ของมูลค่างานตามสัญญา

4.3 เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่า

- หลักเกณฑ์การพิจารณาคัดเลือกผู้รับจ้าง

บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ได้พิจารณาคัดเลือก บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นบริษัทรับเหมาก่อสร้างชั้นนำของประเทศ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการก่อสร้างโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่หลายโครงการ เช่นโครงการก่อสร้างทางพิเศษ โครงการโรงผลิตน้ำประปาในพื้นที่สมุทรสาคร – นครปฐม และโครงการ พื้นที่ปทุมธานี – รังสิต โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำยม 2 เป็นต้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงศักยภาพ ความรู้ความสามารถ ความพร้อมของวิศวกรและทีมงาน ซึ่งราคาสำหรับการดำเนินการก่อสร้างโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ ปทุมธานี – รังสิต เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 367.1 ล้านบาท (ไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม) ระยะเวลาดำเนินการ 365 วัน

- หลักเกณฑ์การพิจารณามูลค่า

บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ได้พิจารณาความเหมาะสมของราคาก่อสร้าง โดยอ้างอิงรายงานการประเมินราคาของที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมอิสระ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ได้ว่าจ้าง บริษัท เอพซิลอน จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมอิสระ เพื่อตรวจสอบความเหมาะสมของราคาก่อสร้างและความสมเหตุสมผลในการเข้าทำรายการ ประกอบกับมูลค่างานก่อสร้างเพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ ปทุมธานี – รังสิต ที่ดำเนินการโดยบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)

เมื่อเปรียบเทียบราคาที่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เสนอกับราคาซึ่งที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมอิสระประมาณการและตรวจสอบแล้ว พบว่าราคาซึ่งที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมอิสระเสนอเท่ากับ 378.3 ล้านบาท สูงกว่าราคาซึ่งที่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เสนอเป็นจำนวนเงิน 11.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.05 ที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด พิจารณาแล้วเห็นว่าราคาซึ่งที่ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เสนอมาเป็นราคาที่เหมาะสม

1.4 ขนาดของรายการ

เนื่องจากการเข้าทำสัญญาว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับเหมาก่อสร้างในโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ ปทุมธานี-รังสิต ของบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด เป็นการทำรายการระหว่างบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ในฐานะบริษัทย่อยของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) กับผู้ถือหุ้นรายใหญ่ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ดังนั้น รายการดังกล่าว จึงเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันประเภทรายการที่เกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการขนาดใหญ่ ตามประกาศตลท.ว่าด้วยเรื่องรายการที่เกี่ยวข้อง โดยมีขนาดรายการเท่ากับร้อยละ 3.31 ของมูลค่าของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ (Net Tangible Asset-NTA) ของงบการเงินรวมของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามงบการเงินรวมของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) เท่ากับ 11,083 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ตามงบการเงินรวมของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 คำนวณได้ดังนี้

= สินทรัพย์รวม – หนี้สินรวม – ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม – สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

= 24,229.1 – 13,099.9 – 37.3 – 8.9

= 11,083 ล้านบาท

ขนาดของรายการ คำนวณได้ดังนี้

= $(367.1 / 11,083) \times 100 \%$

= 3.31 %

เนื่องจากขนาดรายการที่ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ในฐานะบริษัทย่อยจะเข้าทำเกินกว่าร้อยละ 3 ของสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิ ตามงบการเงินรวมของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จึงถือเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันขนาดใหญ่ ดังนั้น บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จึงมีหน้าที่ต้องขออนุมัติการเข้าทำรายการดังกล่าวจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้ส่วนเสีย และบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ต้องจัดให้มีที่ปรึกษาทางการเงินอิสระเพื่อแสดงความเห็น ในความสมเหตุสมผล ประโยชน์ของการทำรายการ ความเป็นธรรมของราคาและเงื่อนไขของการทำรายการ เพื่อเสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมถึงเปิดเผยข้อมูลการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อนึ่ง เมื่อพิจารณาการเข้าทำรายการในครั้งนี้ ตามประกาศตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 และตามที่มีการแก้ไขเพิ่มเติมตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 รวมทั้งมาตรา 89/29 แห่ง พ.ร.บ.หลักทรัพย์ตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2551 จะพบว่า มีขนาดของรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน เท่ากับ ร้อยละ 1.52 ของมูลค่าสินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ตามงบการเงินรวมสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ซึ่งมีรายละเอียดการคำนวณขนาดของรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ตามเกณฑ์การคำนวณทั้ง 4 เกณฑ์ ดังนี้

เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณ	การคำนวณ	ขนาดของรายการ (ร้อยละ)
1. เกณฑ์มูลค่าสินทรัพย์	$\frac{\% \text{ ของ NTA ตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{NTA ของบริษัทและบริษัทย่อย}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากสินทรัพย์ที่จะได้มาไม่มี NTA
2. เกณฑ์กำไรสุทธิ	$\frac{\% \text{ ของกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นจากทรัพย์สินตามสัดส่วนที่ได้มา}}{\text{กำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อย}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากสินทรัพย์ที่จะได้มาไม่มีกำไรสุทธิ
3. เกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน	$\frac{\text{จำนวนเงินที่จะต้องชำระ}}{\text{สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย}}$	$\frac{367.10}{24,229.12} = 1.52\%$
4. เกณฑ์มูลค่าหุ้น	$\frac{\text{จำนวนหุ้นที่ออกเพื่อชำระค่าสินทรัพย์}}{\text{จำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้วของบริษัท}}$	ไม่สามารถคำนวณได้ เนื่องจากบริษัทไม่ได้ออกหุ้นเพื่อชำระค่าสินทรัพย์

ทั้งนี้ เมื่อนำขนาดของรายการในครั้งนี้ คือ ร้อยละ 1.52 มารวมกับขนาดของรายการของการว่าจ้าง บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ในโครงการก่อสร้างโรงผลิตน้ำประปาแห่งที่ 2 เพื่อขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร-นครปฐม ซึ่งมีขนาดของรายการสูงสุดตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทนเท่ากับ ร้อยละ 11.98 จะมีขนาดของรายการรวมกันเท่ากับ

ร้อยละ 13.50 ซึ่งเป็นขนาดรายการต่ำกว่าร้อยละ 15 และไม่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ที่ต้องแจ้งข้อมูลต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“ตลาดหลักทรัพย์”)

5 ประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการ

การว่าจ้างให้ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้รับเหมาก่อสร้างโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ ปทุมธานี-รังสิต ของบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด เนื่องจาก บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทชั้นนำของประเทศ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการก่อสร้างโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่หลายโครงการ เช่น โครงการก่อสร้างทางพิเศษ โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2 ที่สำคัญคือเป็นผู้รับเหมาก่อสร้างที่มีประสบการณ์ในการเป็นผู้รับเหมาก่อสร้าง จัดหา และติดตั้งอุปกรณ์ให้แก่โครงการโรงผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร – นครปฐม และโครงการ พื้นที่ ปทุมธานี – รังสิต มาก่อน ซึ่งทำให้เข้าใจและสามารถดำเนินการก่อสร้างโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ ปทุมธานี-รังสิต ได้เป็นอย่างดี อีกทั้งยังแสดงให้เห็นถึงศักยภาพ ความรู้ความสามารถ ความพร้อมของวิศวกรและทีมงาน ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) นอกจากนี้การว่าจ้างเป็นลักษณะแบบเหมารวมเบ็ดเสร็จ (Lump Sum Turnkey) ในจำนวนเงินที่คงที่ ภายในเวลาที่กำหนดนั้น จะส่งผลให้บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด สามารถบริหารเวลาและต้นทุนของโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ ปทุมธานี-รังสิต ได้อย่างค่อนข้างแน่นอน

6 รายละเอียดของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

- (1) บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ถือหุ้นใน บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด จำนวน 11,759,733 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 98 ของจำนวนหุ้นที่ออกและชำระแล้ว (ข้อมูล ณ วันประชุมผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 วันที่ 7 มีนาคม 2557) บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด จึงมีฐานะเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน)
- (2) บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือเป็นจำนวน 759,877,400 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.04 ของหุ้นที่ออกและเรียกชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท^{1/}
- (3) ดร. สมบัติ กิจจาลักษณ์ ดำรงตำแหน่งกรรมการ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 2,860,100 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.07 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/} และดำรงตำแหน่ง กรรมการ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 307,500 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{2/}
- (4) นายปลิว ตริวิศเวทย์ ดำรงตำแหน่ง รองประธานกรรมการ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 1,100,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.027 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/} และ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหารและกรรมการผู้จัดการใหญ่และเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 12,613,497 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.75 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{2/}
- (5) นายประเสริฐ ตริวิศเวทย์ เป็นญาติสนิทของ นายปลิว ตริวิศเวทย์ โดย นายประเสริฐ ตริวิศเวทย์ ถือหุ้นในบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 2,300,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.05 ของทุน จดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (6) นางสาว นภนรีรา แสงสุริยะ เป็นบุตรนายณรงค์ แสงสุริยะ เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 1,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.03 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (7) นายนาถัส แสงสุริยะ เป็นบุตรนายณรงค์ แสงสุริยะ เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 1,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.03 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}

- (8) ม.ร.ว. อัจฉริยา คงสิริ คู่สมรส นายอัศวิน คงสิริ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 300,000 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 0.01 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (9) ดร.สุภามาส ตริวิศวะเวทย์ เป็นบุตร นายปลิว ตริวิศวะเวทย์ เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 200,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (10) นายสิทธิเดช ตริวิศวะเวทย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานจัดซื้อ ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดย นายสิทธิเดช ตริวิศวะเวทย์ ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 100,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (11) นางกรกช ตริวิศวะเวทย์ เป็นญาติสนิทของ นายสิทธิเดช ตริวิศวะเวทย์ ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานจัดซื้อ ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดย นางกรกช ตริวิศวะเวทย์ ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 140,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (12) นางสาวเกษม ตริวิศวะเวทย์ คู่สมรส นายปลิว ตริวิศวะเวทย์ เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 100,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (13) นางสาวจันทร์ทราย สันตอรณพ เป็นบุตร นายรัตน์ สันตอรณพ กรรมการและผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายงานก่อสร้าง 1 ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดย นางสาวจันทร์ทราย สันตอรณพ ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 23,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (14) นายภูวนศร์ ตริวิศวะเวทย์ เป็นญาติสนิทของ นายสิทธิเดช ตริวิศวะเวทย์ โดย นายภูวนศร์ ตริวิศวะเวทย์ ถือหุ้นใน บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 50,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.0 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (15) นายกำธร ตริวิศวะเวทย์ ดำรงตำแหน่งกรรมการบริหาร บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดย นายกำธร ตริวิศวะเวทย์ ถือหุ้นในบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 40,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของ ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (16) นายณัฐวุฒิ ตริวิศวะเวทย์ เป็นบุตร นายปลิว ตริวิศวะเวทย์ เป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 10,000 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/}
- (17) นายประเสริฐ มริตตนะพร รองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส กลุ่มงานบริการ ของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดย นายประเสริฐ มริตตนะพร ถือหุ้นของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) จำนวน 100 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/} และถือหุ้น บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด จำนวน 1 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว
- (18) นายณรงค์ แสงสุริยะ ดำรงตำแหน่งประธานกรรมการบริหาร บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 100 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{1/} และดำรงตำแหน่งกรรมการและรองกรรมการผู้จัดการใหญ่อาวุโส-กลุ่มงานปฏิบัติการ และเป็นผู้ถือหุ้นของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นจำนวน 512,500 หุ้น หรือ คิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว^{2/}
- (19) นายวรวจน์ อุฑาไพบูลย์วงศ์ ดำรงตำแหน่งผู้ช่วยผู้จัดการใหญ่ สายงานบัญชีและการเงินของ บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) โดยถือหุ้นใน บริษัท ประปาปทุมธานี จำนวน 1 หุ้น หรือคิดเป็นร้อยละ 0.00 ของทุนจดทะเบียนชำระแล้ว

หมายเหตุ:

1/ ข้อมูล ณ วันปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้น บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) วันที่ 31 ตุลาคม 2557

2/ ข้อมูลการปิดสมุดทะเบียนผู้ถือหุ้นของบริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 14 สิงหาคม 2557

7 ลักษณะและขอบเขตของส่วนได้เสียของบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

การเข้าทำรายการกับ บริษัท ช.การช่างจำกัด (มหาชน) เป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทย่อยของ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (ในที่นี้คือบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด) กับผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) (ในที่นี้หมายถึงบริษัท ช.การช่างจำกัด (มหาชน)) ประเภทรายการที่เกี่ยวกับสินทรัพย์หรือบริการขนาดใหญ่ ซึ่งมีมูลค่าของรายการเป็นเงิน 367.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.31 เมื่อเทียบกับมูลค่าสินทรัพย์ที่มีตัวตนสุทธิตามของงบการเงินรวมของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ซึ่งตามประกาศรายการเกี่ยวข้องกันกำหนดให้การเข้าทำรายการที่มีมูลค่ารายการสูงกว่าร้อยละ 3 ต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ในฐานะผู้ถือหุ้นใหญ่ของบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า 3 ใน 4 ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน โดยไม่นับรวมส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีส่วนได้ส่วนเสีย ทั้งนี้ บริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ได้แต่งตั้ง บริษัท ทริปปี้ล เอ พลัส แอดไวเซอร์ จำกัด เป็นที่ปรึกษาทางการเงินอิสระ เพื่อแสดงความเห็นเกี่ยวกับความเหมาะสมผลและประโยชน์ต่อบริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ความเป็นธรรมของราคาและเงื่อนไขของการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อรายงานความเห็นดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และผู้ถือหุ้น

8 แหล่งเงินทุน

แหล่งเงินทุนที่จะใช้สำหรับในการขยายกำลังการผลิตครั้งนี้ บริษัทย่อยจะกู้ยืมเงิน 400 ล้านบาทจากบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) เพื่อใช้ในการขยายกำลังการผลิต โดยจะทยอยชำระคืนเงินต้นให้แล้วเสร็จภายในปี 2565

9 ข้อมูลอื่นเกี่ยวกับบริษัท

ข้อมูลบริษัทและการดำเนินธุรกิจโดยสรุป

บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ทีทีดับบลิว จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้แก่ การประปาส่วนภูมิภาค (กปภ.) ในพื้นที่บริการเขตปทุมธานีและรังสิต จ.ปทุมธานี โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 มีกำลังการผลิตสูงสุดเท่ากับ 388,000 ลบ.ม./วัน ทั้งนี้ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ได้เข้าทำสัญญาให้สิทธิดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปากับ กปภ. เมื่อวันที่ 31 สิงหาคม 2538 มีอายุสัญญา 25 ปี นอกจากนี้ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ยังได้รับสัมปทานประกอบกิจการประปาจากกระทรวงมหาดไทย เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2543 มีระยะเวลา 25 ปี มีผลทำให้ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด สามารถผลิตน้ำประปาเพื่อจำหน่ายในเขตบริการเขตปทุมธานี-รังสิต จังหวัดปทุมธานี เป็นระยะเวลา 25 ปี ทั้งนี้ กปภ. จะรับซื้อน้ำประปาจาก บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด เพื่อจำหน่ายแก่ประชาชนในพื้นที่บริการเขตปทุมธานีและรังสิต จ.ปทุมธานี โดยการผลิตน้ำประปาของ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด จะสูบน้ำดิบจากแม่น้ำเจ้าพระยา เพื่อนำมาใช้ในการผลิตน้ำประปาที่โรงผลิตน้ำของ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด ซึ่งตั้งอยู่ที่อำเภอสามโคก จังหวัดปทุมธานี และจะส่งน้ำประปาที่ผลิตได้ผ่านท่อส่งน้ำประธาน (Bulk Transmission Main: BTM) ไปยังสถานีจ่ายน้ำทั้ง 3 แห่งของ บริษัท ประปาปทุมธานี จำกัด คือ สถานีจ่ายน้ำรังสิต สถานีจ่ายน้ำธรรมชาติ และสถานีจ่ายน้ำปทุมธานี โดยที่น้ำประปาจากสถานีจ่ายน้ำรังสิตและสถานีจ่ายน้ำธรรมชาติจะถูกส่งต่อไปยังสำนักงานประปารังสิต สำนักงานประปาธัญบุรี และสำนักงานประปาคลองหลวง ส่วนน้ำประปาจากสถานีจ่ายน้ำปทุมธานีจะถูกส่งไปยังสำนักงานประปาปทุมธานี

10 ข้อมูลจากการปิดสมุดทะเบียน เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2557 ผู้ถือหุ้นซึ่งเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันซึ่งไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนน มีดังนี้

ที่	ผู้ถือหุ้น	จำนวนหุ้น
1	บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน)	759,877,400
2	นายสมบัติ กิจจาลักษณ์	2,860,100
3	นายประเสริฐ ตริวิศวเวทย์	2,300,000
4	นายปลิว ตริวิศวเวทย์	1,100,000
5	นางสาวนภนีรา แสงสุริยะ	1,000,000
6	นายนาถัส แสงสุริยะ	1,000,000
7	ม.ร.ว. อัจฉริยา คงสิริ	300,000
8	ดร.สุภามาส ตริวิศวเวทย์	200,000
9	นางกรรช ตริวิศวเวทย์	140,000
10	นายสิทธิเดช ตริวิศวเวทย์	100,000
11	นางสายเกษม ตริวิศวเวทย์	100,000
12	นายภูวนศวรร ตริวิศวเวทย์	50,000
13	นายกำธร ตริวิศวเวทย์	40,000
14	นางสาวจันทร์ทราย สันตอรรถนพ	23,000
15	นายณัฐวุฒิ ตริวิศวเวทย์	10,000
16	นายประเสริฐ มริตตะนพ	100
17	นายณรงค์ แสงสุริยะ	100
รวม		769,100,700

11 การประเมินราคาสินทรัพย์โดยผู้ประเมินราคาอิสระ

บริษัท เอพซิลอน จำกัด ซึ่งเป็นที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมอิสระ ได้ทำการประเมินราคาโดยพิจารณาจากค่าออกแบบ จัดทำก่อสร้างและติดตั้งอุปกรณ์ให้กับโครงการขยายกำลังการผลิตน้ำประปาในพื้นที่ปทุมธานี-รังสิต

12 กรรมการซึ่งเป็นบุคคลที่มีส่วนได้เสียและเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

- (1) นายปลิว ตริวิศวเวทย์
- (2) นายณรงค์ แสงสุริยะ
- (3) นายสมบัติ กิจจาลักษณ์

กรรมการทั้ง 3 ท่านซึ่งมีรายชื่อดังกล่าวข้างต้นไม่ได้เข้าร่วมประชุมและไม่ได้ออกเสียง ในวาระซึ่งเป็นรายการเกี่ยวข้องกัน ในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2014 เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2557

13 ความเห็นของคณะกรรมการบริษัท

(1) บริษัท ช.การช่างจำกัด (มหาชน) เป็นบริษัท รับเหมาก่อสร้างชั้นนำของประเทศไทย ที่มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ ในการก่อสร้างโครงการสาธารณูปโภคขนาดใหญ่หลายโครงการ เช่น โครงการก่อสร้างทางพิเศษ โครงการโรงผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร – นครปฐม และ พื้นที่ปทุมธานี – รังสิต โครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำ น้ำจืด 2 เป็นต้น ซึ่งแสดงให้เห็นถึงศักยภาพ ความรู้ความสามารถ ความพร้อมของวิศวกรและทีมงาน

(2) บริษัท ช.การช่างจำกัด (มหาชน) มีประสบการณ์ในการเป็นผู้จัดหา ออกแบบ ติดตั้งและก่อสร้าง (Engineering Procurement and Construction : EPC) โครงการโรงผลิตน้ำประปาในพื้นที่ สมุทรสาคร – นครปฐม และ พื้นที่ปทุมธานี – รังสิต ซึ่งเปิดดำเนินการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาได้อย่างสมบูรณ์อยู่ในปัจจุบัน

(3) บริษัท ช.การช่างจำกัด (มหาชน) เป็นบริษัท รับเหมาก่อสร้างที่มีฐานะทางการเงินที่มั่นคง ทำให้มีเงินทุนหมุนเวียนเพียงพอที่จะสนับสนุนให้การก่อสร้างสำเร็จได้ตามกำหนดเวลา

(4) มูลค่าสิ่งตอบแทน ในการว่าจ้าง บริษัท ช.การช่างจำกัด (มหาชน) ตามสัญญา EPC ของแต่ละพื้นที่โครงการในครั้งนี้เป็นราคาที่สมเหตุสมผลเนื่องจากเป็นราคาที่ต่ำกว่าราคาประเมินของที่ปรึกษาทางด้านวิศวกรรมและมีเงื่อนไขเป็นไปตามธุรกิจปกติ

14 ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัทที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ

- ไม่มี -

15 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

- ไม่มี -

16 ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีผลต่อสารสนเทศ

คณะกรรมการของบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลสารสนเทศ ซึ่งคณะกรรมการของบริษัทพิจารณาแล้วมีความเชื่อว่า สารสนเทศนี้มีความถูกต้องครบถ้วนในสาระสำคัญอย่างเพียงพอต่อการตัดสินใจของผู้ถือหุ้น

17 ความเห็นของที่ปรึกษาการเงินอิสระ

รายละเอียดตามรายงานความเห็นของ บริษัท ทริปเปิ้ล เอ พลัส แอดไวเซอร์ จำกัด (ที่ปรึกษาการเงินอิสระ)