

3. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

3.1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจีเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม		
	2562	2561	2560
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,375,443,852	7,222,217,920	2,363,034,821
เงินลงทุนชั่วคราว	1,885,821,388	2,775,280,710	4,332,399,501
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – ส่วนที่ถึง กำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,873,203,180	4,590,641,755	4,578,611,206
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	6,469,132,915	7,540,856,743	7,285,208,927
ต้นทุนในการทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่ทำกับลูกค้า	759,121,698	1,281,470,427	1,470,146,108
เงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมา	3,266,682,414	3,725,379,089	1,360,290,360
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	32,216,546	22,669,687	21,024,954
อาคารชุดเพื่อขาย	351,514,420	351,514,420	351,514,420
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,136,146,944	1,210,967,866	655,184,977
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	23,149,283,357	28,720,998,617	22,417,415,274
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-ส่วนที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปี	258,373,833	304,873,993	317,572,589
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	3,874,484,069	189,859,755	174,851,736
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	7,223,737,710	7,248,896,110	2,454,981,254
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	9,083,609,585	4,592,938,511	4,328,963,168
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,555,553,574	4,447,055,876	3,427,265,914
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	62,352,656	70,792,045	38,906,848
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	26,058,111,427	16,854,416,290	10,742,541,509
รวมสินทรัพย์	49,207,394,784	45,575,414,907	33,159,956,783

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม		
	2562	2561	2560
หนี้สิน			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	500,000,000
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	9,843,014,158	9,052,857,155	6,945,605,958
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	17,959,267,539	20,028,092,387	11,583,905,195
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	2,016,470,851	1,374,896,133	1,389,759,027
ส่วนของเจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	584,501,370	462,218,203	315,631,187
สำรองผลขาดทุนของโครงการก่อสร้าง	590,983,366	1,280,159,629	1,712,064,113
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	484,680,213	628,312,773	460,209,774
รวมหนี้สินหมุนเวียน	31,478,917,497	32,826,536,280	22,907,175,254
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิ			
จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,061,310,682	774,134,530	408,316,419
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	348,671,981	227,511,047	211,380,236
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	238,518,160	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,420,007,143	515,294,716	171,596,345
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	12,161,707	11,066,404	6,430,098
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3,080,669,673	1,528,006,697	797,723,098
รวมหนี้สิน	34,559,587,170	34,354,542,977	23,704,898,352

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม		
	2562	2561	2560
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนจดทะเบียน (หุ้นสามัญ 1,525,106,540 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	1,525,106,540	1,525,106,540	1,525,106,540
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว (หุ้นสามัญ 1,525,106,540 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	1,525,106,540	1,525,106,540	1,525,106,540
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	2,097,055,812	2,097,055,812	2,097,055,812
กำไรสะสมจัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	152,510,654	152,510,654	152,510,654
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	7,733,270,477	7,043,469,725	5,430,037,657
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	2,869,350,916	142,919,301	10,973,001
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	14,377,294,399	10,961,062,032	9,215,683,664
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	270,513,215	259,809,898	239,374,767
ส่วนของผู้ถือหุ้น	14,647,807,614	11,220,871,930	9,455,058,431
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	49,207,394,784	45,575,414,907	33,159,956,783

งบกำไรขาดทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม		
	2562	2561	2560
รายได้			
รายได้จากการก่อสร้าง	32,881,874,866	27,468,798,663	20,015,108,685
รายได้ค่าเช่า	109,948,324	68,527,613	59,753,961
ผลกำไรจากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเป็นมูลค่า			
ยุติธรรม	114,554,857	262,885,363	173,367,491
กำไร(ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงิน			
ลงทุนชั่วคราว	-	-	800,228,236
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	-	56,250,000	-
รายได้อื่น			
ดอกเบี้ยรับ	148,003,588	52,832,743	44,324,119
เงินปันผลรับ	59,261,625	17,789,140	20,650,000
อื่นๆ	69,975,989	49,023,174	45,427,480
รวมรายได้	33,383,619,249	27,976,106,696	21,158,859,972
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนงานก่อสร้าง	31,148,866,615	25,402,496,359	21,527,227,175
ต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการ	18,968,765	18,202,792	18,532,660
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	511,026,081	516,890,982	419,022,824
ผลขาดทุนจากการถูกฟ้องคดี	64,960,118	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	31,743,821,579	25,937,590,133	21,964,782,659
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	231,073,753	24,806,970	31,715,825
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	1,870,871,423	2,063,323,533	(774,206,862)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(50,806,838)	(29,460,161)	(23,268,876)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	1,820,064,585	2,033,863,372	(797,475,738)
ภาษีเงินได้	(325,906,250)	(396,851,741)	194,119,367
กำไร (ขาดทุน)-สำหรับปี	1,494,158,335	1,637,011,631	(603,356,371)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,483,635,914	1,616,863,000	(610,826,279)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	10,522,421	20,148,631	7,469,908
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	1,494,158,335	1,637,011,631	(603,356,371)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น			
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	0.97	1.06	(0.40)

งบกระแสเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: บาท)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม		
	2562	2561	2560
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	226,204,663	9,173,293,625	5,863,968,165
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(659,649,238)	(3,418,373,678)	(3,597,561,824)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(1,413,329,493)	(895,736,848)	(536,853,411)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(1,846,774,068)	4,859,183,099	1,729,552,930
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	7,222,217,920	2,363,034,821	633,481,891
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5,375,443,852	7,222,217,920	2,363,034,821
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
บันทึกงานระหว่างก่อสร้างภายใต้การทำสัญญาเช่าการเงิน	-	-	336,107,608
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยโดยยังไม่จ่ายชำระ	3,020,000,000	-	-
ซื้ออุปกรณ์โดยยังไม่ได้จ่ายชำระ	137,291,987	214,307,894	-
อุปกรณ์เพิ่มขึ้นจากการทำสัญญาเช่าการเงิน	1,060,238,814	908,141,975	355,594,012

อัตราส่วนทางการเงิน

		2562	2561	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.74	0.87	0.98
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.56	0.65	0.78
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	7.77	5.99	5.01
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	46	60	72
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	3.30	3.64	4.73
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	109	99	76
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(%)	5.27	7.52	-7.55
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(%)	5.60	7.38	-3.66
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(%)	4.48	5.85	-2.85
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(%)	10.20	14.59	-6.38
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	3.04	3.59	-1.82
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.68	0.61	0.64
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	2.36	3.06	2.51
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	36.82	70.04	-33.27
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	(บาท)	9.60	7.36	6.20
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	(บาท)	0.97	1.06	-0.40

3.2 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ในการอ่านคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน ผู้ลงทุนควรศึกษาเอกสารประกอบ ซึ่งได้แก่ งบการเงินรวม ตัวเลขการดำเนินงานโดยสรุปทั้งในอดีต และที่มีการปรับปรุง ควบคู่กับหมายเหตุประกอบงบการเงินและข้อมูลที่น่าเสนอไว้ในเอกสารนี้

1.1 ภาพรวมการดำเนินงาน

ในปี 2562 ยังคงมีโครงการก่อสร้างใหม่ๆ ออกมาเปิดประมูลโดยเฉพาะโครงการก่อสร้างระบบสาธารณูปโภคขั้นพื้นฐานของภาครัฐ บริษัทยังคงเข้าร่วมประมูลงานก่อสร้างประเภทต่างๆ อย่างสม่ำเสมอ ทั้งนี้เพื่อสะสมปริมาณงานในมือ (Backlog Order) ให้เพิ่มมากขึ้น โดย ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีงานก่อสร้างคงเหลือในมือรวม 90,350 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีปริมาณงานในมืออยู่ที่ 105,200 ล้านบาท

ในปี 2562 บริษัทได้ลงนามในสัญญาก่อสร้างขนาดใหญ่ได้แก่

- โครงการอาคารสำนักงานและพาณิชย์สา เพชรบุรี มูลค่างานตามสัญญาประมาณ 1,462 ล้านบาท
- โครงการเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดิน โครงการตามแนวรถไฟฟ้าสายสีเหลือง มูลค่างานตามสัญญาประมาณ 3,258 ล้านบาท
- โครงการหมอชิตคอมเพล็กซ์ มูลค่างานตามสัญญาประมาณ 9,135 ล้านบาท

1.2 ภาวะอุตสาหกรรมก่อสร้าง

ธุรกิจก่อสร้างโดยรวมในปี 2562 เติบโตในกรอบจำกัด แม้ว่าการเลือกตั้งจะผ่านพ้นไปตั้งแต่เดือนมีนาคม และมีการจัดตั้งรัฐบาลใหม่เข้ามาบริหารประเทศแล้ว แต่การลงทุนของภาครัฐภายใต้แผนปฏิบัติการเร่งด่วนปี 2562 ยังมีความล่าช้าจากแผนที่กำหนดไว้ ไม่ว่าจะเป็นโครงการรถไฟฟ้าทางคู่เฟส 2 โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มตะวันตก ช่วงศูนย์วัฒนธรรม – บางขุนนนท์ โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ช่วงเตาปูน – ราษฎร์บูรณะ และรถไฟฟ้าสายสีแดงส่วนต่อขยาย ที่ยังอยู่ในขั้นตอนการพิจารณาโครงการจากหน่วยงานราชการที่เกี่ยวข้อง ข้อจำกัดในการใช้งบประมาณภายใต้ พ.ร.บ. วินัยการเงินการคลัง การจัดหาแหล่งเงินที่ใช้ในการดำเนินโครงการ รวมไปถึงรูปแบบการลงทุนที่ภาครัฐพยายามให้เกิดการร่วมลงทุนระหว่างรัฐและเอกชน หรือ PPP มากขึ้น เพื่อลดการใช้งบประมาณภาครัฐ ซึ่งทำให้ต้องใช้เวลาในการดำเนินการโครงการมากกว่าปกติ

อย่างไรก็ตามในปีนี้ก็ยังมีโครงการที่กำลังประมูล อาทิเช่น โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูงเชื่อม 3 สนามบิน โครงการรถไฟฟ้าไทย - จีน โครงการทางด่วนดาวคะนอง - พระราม 3 และโครงการพัฒนาศูนย์บินอู่ตะเภา และเมืองการบินภาคตะวันออก เป็นต้น

ขณะที่การลงทุนก่อสร้างภาคเอกชนในปีนี้ยังคงทรงตัว ผู้ประกอบการยังมีความกังวลกับสถานการณ์เศรษฐกิจ ทำให้ยังคงระมัดระวังในการลงทุน อีกทั้งผู้ประกอบการยังรอความชัดเจนจากการลงทุนของภาครัฐ โดยเฉพาะโครงการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งจะส่งผลต่อความเชื่อมั่นและการตัดสินใจลงทุนของนักลงทุนภาคเอกชน

1.3 นโยบายและกลยุทธ์ของบริษัท

- นโยบายของบริษัทในปี 2562

LESSON LEARNED DO IT BETTER 2019

- กลยุทธ์ของบริษัทในการสร้างเสริมการเติบโตขององค์กรอย่างมั่นคงและสร้างกำไร โดย

- มุ่งเน้นธุรกิจหลัก – ธุรกิจก่อสร้าง
- ส่งมอบงานที่มีคุณภาพสูง ตรงเวลา ด้วยมาตรฐานความปลอดภัยให้แก่ลูกค้าของเรา
- มุ่งเน้นในการเป็นผู้นำทางด้านต้นทุน
- รักษาความแข็งแกร่งทางการเงิน
- คงไว้ซึ่งความเป็นเลิศในการดำเนินงาน
- พัฒนานวัตกรรมอย่างต่อเนื่อง

1.4 สภาวะการผลิตของบริษัท

บริษัท ชีโน-ไทย เอ็นจิเนียริ่ง แอนด์ คอนสตรัคชั่น จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจก่อสร้างเป็นธุรกิจหลัก โดยมีรายได้จากงานก่อสร้างของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2562 เท่ากับ 32,882 ล้านบาท (คิดเป็น 98.5% ของรายได้รวม) โดยเพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีรายได้จากงานก่อสร้างจำนวน 27,469 ล้านบาท (คิดเป็น 98.2% ของรายได้รวม) เป็นจำนวน 5,413 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 19.7% โดยมีสาเหตุหลักมาจากปริมาณงานก่อสร้างที่เพิ่มขึ้น

สำหรับสัดส่วนรายได้จากการก่อสร้างที่มาจากภาครัฐเทียบกับภาคเอกชนของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2562 อยู่ที่ 48% : 52% เปลี่ยนแปลงจากปี 2561 ที่มีสัดส่วนรายได้จากการก่อสร้างที่มาจากภาครัฐเทียบกับภาคเอกชนอยู่ที่ 58% : 42% ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีการรับรู้รายได้ที่มาจากโครงการภาครัฐที่สำคัญ ได้แก่ โครงการรถไฟฟ้าสายสีน้ำเงิน สัญญาที่ 4 โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วง หมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต สัญญาที่ 3 และสัญญาที่ 4 โครงการทางคู่ในเส้นทางรถไฟสายชายฝั่งทะเลตะวันออกช่วงจะเข้-ตรา - คลองสิบลำ - แก่งคอย สัญญา 1 โครงการทางแยกต่างระดับจุดตัดทางหลวงหมายเลข 9 กับทางหลวงหมายเลข 345 โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง สายบางปะอิน - สระบุรี-นครราชสีมา สัญญาที่ 1,17,18 โครงการอาคารที่ทำการศาลฎีกา โครงการอาคารรัฐสภาแห่งใหม่ โครงการอาคารสำนักงานแห่งใหม่ของสำนักงานงบประมาณ โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง เป็นต้น

ส่วนโครงการก่อสร้างของภาคเอกชนที่สำคัญที่มีการรับรู้รายได้ในปี 2562 คือ โรงไฟฟ้าถ่านหินศรีราชา โรงไฟฟ้าถ่านหินลวกแดงและโรงไฟฟ้าจะนะกรีน เป็นต้น

โครงสร้างรายได้จากการก่อสร้าง แบ่งตามประเภทลูกค้า

(หน่วย: ล้านบาท)

ลูกค้า	2562		2561		เปลี่ยนแปลง
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า
ภาครัฐบาล	15,914	48	16,009	58	-95
ภาคเอกชน	16,968	52	11,460	42	5,508
รวม	32,882	100	27,469	100	5,413

โครงสร้างรายได้จากการก่อสร้าง แบ่งตามประเภทงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

ประเภทงานก่อสร้าง	2562		2561		เปลี่ยนแปลง
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า
ด้านสาธารณูปโภค	20,724	63	17,095	62	3,629
ด้านอาคาร	4,346	13	4,490	16	-144
ด้านพลังงาน	6,706	21	5,055	19	1,651
ด้านอุตสาหกรรม	0	0	0	0	0
ด้านสิ่งแวดล้อม	1,106	3	829	3	277
รวม	32,882	100	27,469	100	5,413

งานด้านสาธารณูปโภค มีรายได้จำนวน 20,724 ล้านบาท คิดเป็น 63% ของรายได้จากการก่อสร้าง โดยยังคงเป็นโครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐที่สำคัญ ได้แก่ โครงการรถไฟฟ้าสายสีเขียว ช่วง หมอชิต – สะพานใหม่ – คูคต สัญญาที่ 3 และสัญญาที่ 4 โครงการทางคู่ในเส้นทางรถไฟสายชายฝั่งทะเลตะวันออกช่วงฉะเชิงเทรา – คลองสิบเก้า - แก่งคอย สัญญา 1 โครงการทางแยกต่างระดับจุดตัดทางหลวงหมายเลข 9 กับทางหลวงหมายเลข 345 โครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง สายบางปะอิน - สระบุรี-นครราชสีมา สัญญาที่ 1,17,18 โครงการรถไฟฟ้าสายสีส้มสัญญาที่ 1,2,5 โครงการรถไฟฟ้าสายสีชมพูและโครงการรถไฟฟ้าสายสีเหลือง เป็นต้น

งานด้านอาคาร มีรายได้จำนวน 4,346 บาท คิดเป็น 13 % โดยมีโครงการก่อสร้างที่สำคัญ คือ โครงการอาคารที่ทำการศาลฎีกา โครงการอาคารรัฐสภาแห่งใหม่ และโครงการอาคารสำนักงานแห่งใหม่ของสำนักงานงบประมาณ เป็นต้น

งานด้านพลังงาน มีรายได้จำนวน 6,706 ล้านบาท คิดเป็น 21 % โดยมีโครงการก่อสร้างที่สำคัญคือได้แก่ โรงไฟฟ้าหนองละลอก โรงไฟฟ้าหนองปลาหมอ โรงไฟฟ้าหนองระเวียง 1 - 2 โรงไฟฟ้ากัลปพฤกษ์ศรีราชา โรงไฟฟ้ากัลปพฤกษ์และโรงไฟฟ้าจะนะกรีน เป็นต้น

งานด้านสิ่งแวดล้อม มีรายได้จำนวน 1,106 ล้านบาท คิดเป็น 3 % โดยมีโครงการก่อสร้างที่สำคัญคือโครงการก่อสร้างอุโมงค์ระบายน้ำจากบึงหนองบอนลงสู่แม่น้ำเจ้าพระยา

2. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2562 และความสามารถในการทำกำไรของบริษัทและบริษัทย่อยรายละเอียดดังนี้

ด้านรายได้

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม เท่ากับ 33,384 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีรายได้รวม 27,976 ล้านบาท เท่ากับ 5,408 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น 19.3 % ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทสามารถชนะการประมูลงานก่อสร้างโครงการใหม่ได้เพิ่มขึ้น ตามการขยายตัวของเศรษฐกิจและนโยบายการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานทางด้านการขนส่งของภาครัฐ โดยรายได้หลักที่สำคัญ ได้แก่ รายได้จากการก่อสร้างจำนวน 32,882 ล้านบาท กำไร

จากการตีราคาอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 115 ล้านบาท รายได้ค่าเช่า 110 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับจำนวน 148 ล้านบาท เงินปันผลรับ 59 ล้านบาท และอื่นๆ 70 ล้านบาท

ด้านค่าใช้จ่าย

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวม 31,744 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีค่าใช้จ่ายรวม 25,938 ล้านบาท เท่ากับ 5,806 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 22.4 % เป็นผลมาจากต้นทุนงานก่อสร้างที่เพิ่มขึ้นตามการรับรู้รายได้จากการก่อสร้างที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายหลักที่สำคัญได้แก่ ต้นทุนงานก่อสร้างจำนวน 31,149 ล้านบาท ต้นทุนค่าเช่าจำนวน 19 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 511 ล้านบาท และผลขาดทุนจากการถูกฟ้องคดี 65 ล้านบาท

ด้านความสามารถในการทำกำไร

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 1,871 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้เท่ากับ 5.6% มีกำไรสุทธิ จำนวน 1,494 ล้านบาทคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ 4.5%

ด้านผลตอบแทนจากสินทรัพย์

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม (Return on Asset) อยู่ที่ 3.0% ลดลงจากปี 2561 ที่มีอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวม (Return on Asset) อยู่ที่ 3.6% บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อสินทรัพย์รวมที่ลดลง แสดงถึงความสามารถในการใช้สินทรัพย์ของบริษัทเพื่อก่อให้เกิดกำไรสุทธิลดลง

ด้านผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity) อยู่ที่ 10.2% ลดลงจากปี 2561 ที่มีอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Return on Equity) อยู่ที่ 14.6% บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตราส่วนกำไรสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ลดลง แสดงถึงความสามารถในการสร้างผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นลดลง

3. ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

3.1 ฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ 49,207 ล้านบาท มีหนี้สิน 34,560 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 14,648 ล้านบาท

ด้านสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ 49,207 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีสินทรัพย์ 45,575 ล้านบาท เท่ากับ 3,632 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 8.0% ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 23,149 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีสินทรัพย์หมุนเวียน 28,721 ล้านบาทเท่ากับ 5,572 ล้านบาท หรือลดลง 19.4% โดยสินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-ส่วนที่กำหนดชำระภายในหนึ่งปี และสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา ในขณะที่สินทรัพย์ไม่

หมุนเวียน 26,058 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 16,854 ล้านบาท เท่ากับ 9,204 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 54.6% โดยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ เงินลงทุนในบริษัทร่วม อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

1. เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 7,261 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 9,997 ล้านบาท เท่ากับ 2,736 ล้านบาท หรือลดลง 27.4% บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการลงทุนในเงินสด เงินฝากธนาคาร หน่วยลงทุนและตราสารทุน โดยที่บริษัทและบริษัทย่อยให้ความสำคัญในด้านสภาพคล่องและการปกป้องเงินลงทุนเป็นหลัก

2. ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้า 3,873 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีลูกหนี้การค้า 4,591 ล้านบาท เท่ากับ 717 ล้านบาท หรือลดลง 15.6% บริษัทและบริษัทย่อย มีการเรียกเก็บหนี้ได้เร็วขึ้น โดยมีระยะเวลาเรียกเก็บหนี้ที่ 46 วัน ลดลงจากปี 2561 ซึ่งมีระยะเวลาเรียกเก็บหนี้ที่ 60 วัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน มีจำนวน 3,923 ล้านบาท หักค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ 53 ล้านบาท มีลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ จำนวน 3,278 ล้านบาท คิดเป็น 83.6% มีลูกหนี้ที่ค้างชำระไม่เกิน 4 เดือน จำนวน 457 ล้านบาท คิดเป็น 11.6% มีลูกหนี้ที่ค้างชำระ 4-12 เดือน จำนวน 13 ล้านบาท คิดเป็น 0.3% และมีลูกหนี้ที่ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน จำนวน 175 ล้านบาท คิดเป็น 4.5% สถานะของอายุลูกหนี้การค้า-กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ของบริษัทและบริษัทย่อยยังคงเป็นไปตามปกติ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีจำนวน 36 ล้านบาท หักค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญ 33 ล้านบาท มีลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ จำนวน 3 ล้านบาท คิดเป็น 7.9% มีลูกหนี้ที่ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน จำนวน 33 ล้านบาท คิดเป็น 92.1% สถานะของอายุลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทและบริษัทย่อยยังคงเป็นไปตามปกติ

ในการประมาณค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้า ฝ่ายบริหารได้ใช้ดุลยพินิจในการประมาณการหนี้สงสัยจะสูญที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้การค้าแต่ละราย โดยคำนึงถึงความน่าเชื่อถือของลูกหนี้การค้า ประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น โดยบริษัทและบริษัทย่อยเชื่อว่าการตั้งค่าเผ่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทและบริษัทย่อยมีความเพียงพอ

3. งานระหว่างก่อสร้างตามสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีต้นทุนในการทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่ทำกับลูกค้า 759 ล้านบาท ลดลง 522 ล้านบาท หรือลดลง 40.8% เมื่อเทียบกับปี 2561 ที่มีต้นทุนในการทำให้เสร็จสิ้นตามสัญญาที่ทำกับลูกค้า 1,281 ล้านบาท

4. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 9,084 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,491 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 97.8% จากปี 2561 ที่มีอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 4,593 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทลงทุนซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้น

ด้านหนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สิน 34,560 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีหนี้สิน 34,355 ล้านบาท เท่ากับ 205 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 0.6 % ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน 31,479 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีหนี้สินหมุนเวียน 32,827 ล้านบาท เท่ากับ 1,348 ล้านบาท หรือลดลง 4.1% โดยหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ หนี้สินที่เกิดจากสัญญา ในขณะที่หนี้สินไม่หมุนเวียน 3,081 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีหนี้สินไม่หมุนเวียน 1,528 ล้านบาท เท่ากับ 1,553 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 101.6% โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

1. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 9,843 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นสุทธิ 9,053 ล้านบาท เท่ากับ 790 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 8.7% โดยที่บริษัทและบริษัทย่อยมีการควบคุมปริมาณเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม โดยมีระยะเวลาการชำระหนี้ที่ 109 วัน เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ซึ่งมีระยะเวลาการชำระหนี้ที่ 99 วัน ระยะเวลาการชำระหนี้ดังกล่าวเป็นระยะเวลาการชำระหนี้ที่เป็นไปตามปกติทั่วไปของธุรกิจก่อสร้าง

ด้านส่วนผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้น 14,648 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีส่วนของผู้ถือหุ้น 11,221 ล้านบาท เท่ากับ 3,427 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 30.5% โดยส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรและองค์ประกอบอื่นๆ ของส่วนของผู้ถือหุ้น

ด้านอัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (Total Asset Turnover) อยู่ที่ 0.68 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีการหมุนเวียนของสินทรัพย์อยู่ที่ 0.61 เท่า บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์อยู่ในระดับปานกลาง

4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

4.1 โครงสร้างของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีโครงสร้างของสินทรัพย์โดยมีสัดส่วนระหว่างสินทรัพย์หมุนเวียนต่อสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เท่ากับ 47% : 53% เปลี่ยนแปลงจากปี 2561 ที่มีสัดส่วนระหว่างสินทรัพย์หมุนเวียนต่อสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เท่ากับ 63% : 37%

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีโครงสร้างการจัดหาเงินทุนที่มาจากหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น โดยสัดส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 70% : 30% เปลี่ยนแปลงจากปี 2561 ที่มีสัดส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 75% : 25%

4.2 รายจ่ายลงทุน

ในการพิจารณาการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรของบริษัทและบริษัทย่อย ฝ่ายจัดการจะมีการจัดทำแผนการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรประจำปี เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริหารของบริษัท โดยจะมีการพิจารณาถึงความเหมาะสมในด้านต่างๆรวมทั้งการพิจารณาผลตอบแทนทางด้านการลงทุน

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายจ่ายลงทุน ในการซื้ออุปกรณ์ 697 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีการซื้ออุปกรณ์ 509 ล้านบาท เท่ากับ 187 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 36.8%

บริษัทและบริษัทย่อยเชื่อว่ารายจ่ายลงทุนทั้งการลงทุนเพิ่มเติมและการลงทุนเพื่อทดแทนสินทรัพย์ถาวรเดิมที่หมดอายุใช้งาน จะรักษาศักยภาพทางการแข่งขันของบริษัทและบริษัทย่อยทั้งในปัจจุบันและในอนาคต และสินทรัพย์ถาวรที่ได้ลงทุนเพิ่มเติมได้นำไปใช้งานอย่างเต็มประสิทธิภาพ

4.3 สภาพคล่อง

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) อยู่ที่ 0.74 เท่า ลดลงจากปี 2561 ที่มีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) อยู่ที่ 0.87 เท่า บริษัทและบริษัทย่อยมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ดี

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) อยู่ที่ 0.56 เท่า ลดลงจากปี 2561 ที่อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) อยู่ที่ 0.65 เท่า บริษัทและบริษัทย่อยมีสภาพคล่องหมุนเร็วอยู่ในเกณฑ์ดี

4.4 กระแสเงินสด

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 1,847 ล้านบาท โดยมีเงินสดยกมาต้นงวด 7,222 ล้านบาท ทำให้มีเงินสดสุทธิปลายงวดเท่ากับ 5,375 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของกระแสเงินสดจากแต่ละกิจกรรม ดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

ที่มาของกระแสเงินสด	2562	2561
กิจกรรมดำเนินงาน	226	9,173
กิจกรรมลงทุน	(660)	(3,418)
กิจกรรมจัดหาเงิน	(1,413)	(896)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(1,847)	4,859
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	7,222	2,363
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	5,375	7,222

4.5 แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุน ประกอบด้วย

1. เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง

2. เงินกู้ตามสัญญาเช่าการเงิน เพื่อซื้อเครื่องจักรในการก่อสร้าง

3. ทุนเรือนหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 1,525 ล้านบาท โดยเป็นทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้วจำนวน 1,525 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีแหล่งที่มาของเงินทุนจากหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น โดยมีหนี้สิน 34,560 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 14,648 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สิน 34,355 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 11,221 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมี อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) อยู่ที่ 2.36 เท่า ในขณะที่ปี 2561 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) อยู่ที่ 3.06 เท่า โดยที่หนี้สินของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนหนึ่งมาจากหนี้สินที่เกิดจากสัญญา(เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง) ซึ่งเป็นส่วนที่ถูกจัดให้บริษัทและบริษัทย่อยเพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจตามธรรมเนียมปฏิบัติโดยทั่วไปโดยเงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้างดังกล่าวจะไม่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายแต่อย่างใด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายการในส่วนหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			
	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2561	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สิน				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	9,843	9,053	790	8.7%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	17,959	20,028	(2,069)	(10.3)%
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	2,016	1,375	641	46.6%
สำรองผลขาดทุนของโครงการก่อสร้าง	591	1,280	(689)	(53.8)%
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิ	1,061	774	287	37.1%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1,420	515	905	175.7%
ผู้ถือหุ้น				
กำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร	7,733	7,043	690	9.8%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	2,869	143	2,726	1,906.3%

5. ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบแสดงฐานะทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยได้เข้าทำสัญญาดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับการเช่ารถยนต์ อายุของสัญญา มีระยะเวลา 1-8 ปี บริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตทั้งสิ้นภายใต้สัญญาเช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินที่บอกเลิกไม่ได้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ดังนี้

- จ่ายชำระภายใน 1 ปี 85 ล้านบาท
- จ่ายชำระมากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี 138 ล้านบาท

เมื่อประเมินสภาพคล่องของบริษัทและบริษัทย่อย พบว่าบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดเพียงพอที่จะสามารถจ่ายภาระผูกพันด้านหนี้สินดังกล่าวได้

6. ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจจะมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต

ปัจจัยภายนอกที่มีผลต่อธุรกิจ

แนวโน้มการลงทุนในการก่อสร้างของภาครัฐยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง รัฐบาลยังคงให้ความสำคัญในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานทางด้านการคมนาคม อาทิ โครงการรถไฟฟ้า โครงการรถไฟทางคู่ และโครงการทางหลวงพิเศษระหว่างเมือง เป็นต้น โดยมีโครงการต่างๆ ออกมาประมูลอย่างต่อเนื่อง จึงเป็นโอกาสที่ดีของผู้ประกอบการธุรกิจก่อสร้างและบริษัทอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง ในการสร้างรายได้และเพิ่มงานในมือให้มากขึ้น

ปัจจัยภายในที่อาจมีผลต่อธุรกิจ

บุคลากรนับเป็นปัจจัยสำคัญต่อกิจการของบริษัท บริษัทได้ให้ความสำคัญต่อการพัฒนาบุคลากร ด้วยการจัดฝึกอบรมสัมมนาภายในเป็นประจำทุกปี ทั้งในสายงานปฏิบัติการและสายงานการเงินและบริหาร โดยการฝึกอบรมพนักงานระดับปฏิบัติงานจะมุ่งเน้นหลักสูตรที่ช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน นอกจากนี้บริษัทยังมีการยกระดับพัฒนาฝีมือแรงงานของช่างก่อสร้างในสาขาต่างๆ โดยส่งบุคลากรเข้ารับการอบรมและทดสอบฝีมือตามมาตรฐานแรงงานในสาขาต่างๆ เพื่อเป็นการเพิ่มทักษะและความชำนาญในการทำงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน