

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำปี 2556 และงบการเงินในช่วง 2 ปีที่ผ่านมาของบริษัทฯ ได้ดังนี้

13.1 รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

งบการเงินประจำปี 2556

• ผู้สอบบัญชี

นางสาววรรณา พุทธเสถียร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4387 บริษัท เอส.เค. แอคเคาน์แต้นท์ เซอร์วิส เซส จำกัด สำนักงานเลขที่ 128/150-153 อาคารพญาไทพลาซ่า ชั้น 14 ถนนพญาไท แขวงทุ่งพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400

• ความเห็นของผู้สอบบัญชีในรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ ไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไข โดยเห็นว่า งบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินประจำปี 2555

• ผู้สอบบัญชี

นางสาววรรณา พุทธเสถียร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4387 บริษัท เอส.เค. แอคเคาน์แต้นท์ เซอร์วิส เซส จำกัด สำนักงานเลขที่ 128/150-153 อาคารพญาไทพลาซ่า ชั้น 14 ถนนพญาไท แขวงทุ่งพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400

• ความเห็นของผู้สอบบัญชีในรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ ไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไข โดยเห็นว่า งบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินประจำปี 2554

• ผู้สอบบัญชี

นางสาววรรณา พุทธเสถียร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4387 บริษัท เอส.เค. แอคเคาน์แต้นท์ เซอร์วิส เซส จำกัด สำนักงานเลขที่ 128/150-153 อาคารพญาไทพลาซ่า ชั้น 14 ถนนพญาไท แขวงทุ่งพญาไท เขตราชเทวี กรุงเทพมหานคร 10400

• ความเห็นของผู้สอบบัญชีในรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัทฯ ไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไข โดยเห็นว่า งบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

13.2 งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท พี.เอ.อี. (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2556		พ.ศ. 2555 (ปรับปรุงใหม่)		พ.ศ. 2554 (ปรับปรุงใหม่)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	11,635.54	0.90	13,623.93	0.72	26,581.15	1.96
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	283,857.57	21.91	306,552.92	16.30	203,056.40	14.95
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ-สุทธิ	125,085.35	9.66	780,718.38	1.51	556,625.06	40.98
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา	98,655.89	7.62	81,747.55	4.35	33,195.45	2.44
ลูกหนี้ เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับ						
กิจการอื่น-สุทธิ	-	-	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นกับบริษัทย่อย-สุทธิ	-	-	-	-	401.29	0.03
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	313,561.43	24.20	226,430.94	2.04	228,578.27	16.83
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	35,412.38	2.73	59,652.92	3.17	9,524.89	0.70
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	868,208.16	67.02	1,468,726.63	78.08	1,057,962.51	77.88
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	25,203.32	1.95	5,017.37	0.27	5,964.32	0.44
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-	-	-	-	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน-สุทธิ	39,148.36	3.02	39,822.07	2.12	39,258.37	2.89
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	351,595.07	27.14	353,871.65	18.81	241,256.77	17.76
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	8,314.56	0.64	8,492.27	0.45	9,352.29	0.69
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,449.59	0.19	2,334.16	0.12	2,017.51	0.15
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	543.84	0.04	2,725.39	0.14	2,591.29	0.19
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	427,254.74	32.98	412,262.91	21.92	300,440.54	22.12
รวมสินทรัพย์	1,295,462.90	100.00	1,880,989.54	100.00	1,358,403.05	100.00

บริษัท พี เอ อี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2556		พ.ศ. 2555 (ปรับปรุงใหม่)		พ.ศ. 2554 (ปรับปรุงใหม่)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	76,814.89	5.93	116,203.18	6.18	202,036.00	14.87
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	462,818.92	35.73	490,648.83	26.08	326,977.37	24.07
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	110,682.36	8.54	164,815.53	8.76	130,266.57	9.59
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	27,615.35	2.13	32,901.91	1.75	25,245.88	1.86
ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ	18,769.83	1.45	464,527.02	24.70	293,694.69	21.62
ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	18,067.65	1.39	113,427.62	6.03	40,626.11	2.99
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	4,472.76	0.35	2,489.61	0.13	1,712.96	0.13
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นและบุคคลอื่น	105,985.72	8.18	34,354.78	1.83	31,389.59	2.31
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	16,871.72	1.30	92,563.77	4.92	50,625.00	3.73
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	64.25	0.00	64.25	0.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	20.53	0.00	373.27	0.02	82.30	0.01
รวมหนี้สินหมุนเวียน	842,119.73	65.01	1,512,369.78	80.40	1,102,720.73	81.18
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	370,845.69	28.63	238,600.71	12.68	56,382.33	4.15
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	148,952.70	10.97
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	7,181.56	0.55	4,080.72	0.22	2,808.63	0.21
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	11,287.38	0.87	8,417.70	0.45	4,041.13	0.30
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	389,314.63	30.05	251,099.14	13.35	212,184.78	15.62
รวมหนี้สิน	1,231,434.36	95.06	1,763,468.92	93.75	1,314,905.51	96.80

บริษัท พี เอ อี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2556		พ.ศ. 2555 (ปรับปรุงใหม่)		พ.ศ. 2554 (ปรับปรุงใหม่)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,800,075.00		1,350,075.00		981,106.36	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,679,078.35	129.61	1,350,075.00	71.77	675,037.50	49.69
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	128,893.57	9.95	10,053.75	0.53	10,053.75	0.74
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(496,615.00)	(38.33)	(496,615.00)	(26.40)	(226,600.00)	(16.68)
ขาดทุนสะสม	(1,318,212.05)	(101.76)	(818,707.08)	(43.53)	(486,347.81)	(35.80)
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	70,562.25	5.45	72,694.34	3.86	71,659.54	5.28
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	63,707.12	4.92	117,501.02	6.25	43,802.98	3.22
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	321.42	0.02	19.61	0.00	(305.44)	(0.02)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	64,028.55	4.94	117,520.62	6.25	43,497.54	3.20
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,295,462.90	100.00	1,880,989.54	100.00	1,358,403.05	100.00

13.3 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

บริษัท พี เอ อี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2556		พ.ศ. 2555 (ปรับปรุงใหม่)		พ.ศ. 2554 (ปรับปรุงใหม่)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้จากการขายและบริการ	945,519.26	100.00	1,675,378.87	100.00	1,487,449.76	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	(1,159,103.67)	(122.59)	(1,863,047.81)	(111.20)	(1,359,511.58)	(91.40)
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	(213,584.41)	(22.59)	(187,668.94)	(11.20)	127,938.18	8.60
รายได้ค่าที่ปรึกษา	90,000.00	9.52	-	-	-	-
รายได้อื่น	19,575.62	2.07	20,122.09	1.20	9,555.41	0.64
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(3,550.55)	(0.38)	(3,887.68)	(0.23)	(5,565.73)	(0.37)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(188,336.70)	(19.92)	(92,380.18)	(5.51)	(77,567.08)	(5.21)
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(153,325.34)	(16.22)	(19,897.34)	(1.19)	16,091.13	1.08
ต้นทุนทางการเงิน	(47,461.54)	(5.02)	(44,957.23)	(2.68)	(30,371.23)	(2.04)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(496,682.93)	(52.53)	(328,669.29)	(19.62)	40,080.68	2.69
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	(2,520.23)	(0.27)	(3,364.94)	(0.20)	(1,854.58)	(0.12)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(499,203.15)	(52.80)	(332,034.22)	(19.82)	38,226.09	2.57
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น						
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า งบบุการเงินหน่วยงานต่างประเทศ	(2,132.09)	(0.23)	1,034.80	0.06	(1,245.41)	(0.08)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(501,335.24)	(53.02)	(330,999.42)	(19.76)	36,980.68	2.49
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จ						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น						
ของบริษัท พี เอ อี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	(501,637.06)		(331,324.46)		37,286.12	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	301.82		325.04		(305.44)	
	(501,335.24)		(330,999.42)		36,980.68	

13.4 งบกระแสเงินสด

บริษัท พี เอ อี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(496,682.93)	(328,669.29)	40,080.68
ปรับรายการกระทบกำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)จากการดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา-ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	38,542.55	38,952.33	28,028.31
ค่าเสื่อมราคา-อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	673.70	673.70	673.70
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย-สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,663.16	1,532.61	1,358.49
(โอนกลับ)ขาดทุนจากการด้อยค่า-ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	-	(13,069.90)	(1,009.09)
(โอนกลับ)ขาดทุนจากการด้อยค่า-อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(3,256.00)	-
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	40,950.28	17,640.40	(16,924.81)
หนี้สงสัยจะสูญ-รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	114,556.23	-	-
หนี้สงสัยจะสูญ-เงินให้กู้ยืมระยะสั้น และดอกเบี้ยค้างรับกิจการอื่น	32.64	2,143.81	833.68
หนี้สงสัยจะสูญ-ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา	-	113.13	-
หนี้สงสัยจะสูญ-สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	15,782.05	-	-
(โอนกลับ)ขาดทุนจากมูลค่าสินค้านำมาดัดแปลง	309.94	-	(341.96)
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(381.92)	(1,728.85)	762.29
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(53.21)	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	768.99	3.28	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	230.64	-	912.74
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	2,507.17	3.93	772.28
กำไรจากการตัดจำหน่ายเจ้าหนี้การค้า	(17,365.87)	-	-
กำไรจากการตัดจำหน่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	(64.25)	-	-
ค่าปรับงานก่อสร้างล่าช้า	17,685.49	26,925.09	-
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ตัดเป็นค่าใช้จ่าย	2,068.04	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4,504.88	4,492.57	4,041.13
ดอกเบี้ยรับ	(510.36)	(2,659.41)	(5,053.81)
ดอกเบี้ยจ่าย	47,461.55	44,957.23	30,371.23
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(227,321.24)	(211,945.36)	84,504.86

บริษัท พี เอ อี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2554
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(199,897.01)	(104,336.90)	10,842.22
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	360,362.69	(224,093.32)	(392,269.18)
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา	(16,908.35)	(48,665.23)	(15,962.94)
สินค้าคงเหลือ	(87,440.43)	(31,477.41)	(178,672.66)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24,158.19	(50,128.02)	(2,994.46)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,181.56	(1,984.11)	(963.83)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	135,682.56	113,176.84	128,129.23
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	(54,133.17)	34,548.96	35,108.16
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	(5,286.56)	7,656.03	6,156.35
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน(ต่อ)			
ต้นทุนที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	(265,043.08)	170,832.33	274,02.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(416.99)	290.97	2.30
เงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน	(334,061.84)	(346,125.22)	(51,317.95)
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(1,635.21)	(116.00)	-
รับจากดอกเบี้ยรับ	501.78	570.91	577.83
รับคืนภาษีเงินได้	-	-	30,625.29
จ่ายภาษีเงินได้	16,852.16	(20,152.11)	(27,572.92)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(318,343.11)	(365,822.43)	(47,687.75)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	(20,185.95)	946.94	(399.77)
เงินสดรับในเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการร่วมค้า	-	401.29	3,631.65
เงินสดจ่ายในเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการร่วมค้า	-	-	(1,818.50)
เงินสดรับในเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยรับจากกิจการอื่น	-	-	3,040.00
เงินสดจ่ายซื้อในสินทรัพย์ถาวร	(32,763.59)	(76,406.02)	(32,614.73)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	2,797.49	2,460.50	393.28
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,942.89)	(672.59)	(690.21)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	280.00	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(51,814.94)	(73,269.87)	(28,458.29)

บริษัท พี เอ อี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	58,846.61	(85,832.83)	93,526.67
เงินสดจ่ายเจ้าหน้าที่ค่าสินทรัพย์ถาวร	(20,952.70)	-	-
เงินสดรับในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นและบุคคลอื่น	118,500.00	8,500.00	6,000.00
เงินสดจ่ายในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นและบุคคลอื่น	(51,500.00)	(4,500.00)	(6,000.00)
เงินสดรับในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	91,280.89	137,812.80	60,550.00
เงินสดจ่ายในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(166,972.94)	(95,874.03)	(12,550.00)
เงินสดรับในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดจ่ายในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดจ่ายในเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างจ่ายจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	(155,667.78)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	333,816.90	2,363.38
เงินสดจ่ายในเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(61,349.90)	(78,797.00)	(53,448.02)
เงินสดจ่ายในหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(3,871.44)	(3,161.24)	(2,340.00)
เงินสดจ่ายในดอกเบี้ยจ่าย	(43,658.62)	(35,184.24)	(16,560.40)
เงินสดรับจากส่วนเกินมูลค่าหุ้น	118,839.82	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	329,003.35	405,022.50	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	368,165.06	426,135.09	71,541.63
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนใน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4.59	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(1,988.39)	(12,957.22)	(4,604.41)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	13,623.93	26,581.15	31,185.56
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	11,635.54	13,623.93	26,581.15

13.5 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2554
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.03	0.97	0.96
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเร็ว (เท่า)	0.66	0.82	0.75
อัตราส่วนเงินสด (เท่า)	0.01	0.01	0.02
อัตราส่วนการใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์			
อัตราการหมุนของลูกหนี้การค้า (ครั้ง)	1.30	1.98	3.02
ระยะเวลาการเรียกเก็บหนี้ (วัน)	279.75	184.50	120.84
อัตราการหมุนของสินค้าคงคลัง (ครั้ง)	4.29	8.19	9.78
ระยะเวลาการเก็บรักษาสินค้าคงคลัง (วัน)	85.02	44.57	37.34
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ถาวร (ครั้ง)	2.21	4.06	4.95
อัตราการหมุนของสินทรัพย์รวม (ครั้ง)	0.73	0.89	1.09
อัตราส่วนในการก่อหนี้			
อัตราส่วนแห่งหนี้ (เท่า)	0.95	0.94	0.97
อัตราส่วนหนี้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	19.23	15.01	30.23
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (เท่า)	(9.46)	(6.31)	2.32
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายรายจ่ายทางการเงิน (เท่า)	(3.59)	(1.89)	1.19
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (%)	(22.59)	(11.20)	8.60
อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (%)	(47.51)	(16.93)	4.74
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	(53.02)	(19.76)	2.49
อัตราผลตอบแทนจากการใช้สินทรัพย์ (%)	(34.68)	(15.08)	5.19
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	(38.70)	(17.60)	2.72
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	(782.99)	(281.65)	85.02

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

เศรษฐกิจโลกในปี 2556 ยังคงอ่อนแอ เศรษฐกิจหลาย ๆ ประเทศขยายตัวลดลงจากปี 2555 เศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาฟื้นตัวอย่างช้า ๆ ส่วนเศรษฐกิจของยุโรปเริ่มคลี่คลายแต่ปัญหานี้สาธารณะยังคงมีอยู่และอัตราการว่างงานยังคงอยู่ในระดับสูง เศรษฐกิจประเทศจีนชะลอตัวส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของประเทศอื่น ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกระทบต่อผู้ส่งออกสินค้าในกลุ่มประเทศเกิดใหม่

สถานการณ์การเงินโลก ธนาคารกลางหลาย ๆ ประเทศมีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้อยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับต่ำ และเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจที่ฟื้นตัวอย่างเปราะบาง ส่วนสถานการณ์ราคาน้ำมันโลกมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้นเล็กน้อย กลุ่มประเทศโอเปคยังคงรักษาระดับการผลิตให้อยู่ราว 300 ล้านบาร์เรลต่อวัน เพื่อคงระดับราคาน้ำมันให้อยู่ในเกณฑ์ที่ต้องการ

สำหรับเศรษฐกิจของประเทศไทยในปี 2556 มีการชะลอตัวอย่างต่อเนื่องตลอดปี อุปสงค์ในประเทศหดตัวลง การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคในครัวเรือนลดลง เนื่องจากการใช้สินค้าคงทนประเภทยานยนต์หดตัวสูงภายหลังผลของนโยบายค่าน้ำขึ้นรถยนต์คันแรกหมดลง การลงทุนภาครัฐและภาคเอกชนลดลง ส่วนการใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคของภาครัฐขยายตัว

1) ภาพรวมการดำเนินงาน

ในปี 2556 บริษัทฯ มีนโยบายเน้นขยายตัวสำหรับธุรกิจด้านการบริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาตินอกชายฝั่ง ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีอัตราการเติบโตในธุรกิจด้านการบริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาตินอกชายฝั่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.59 ตลอดจนบริษัทฯ ได้ชะลอการรับงานโครงการใหม่สำหรับธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

ผลการดำเนินงานโดยรวมสำหรับปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,055.09 ล้านบาท ลดลง 640.41 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 37.77 จากปี 2555 ซึ่งมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,695.50 ล้านบาท โดยมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2556 เท่ากับ 501.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 170.34 ล้านบาท หรือขาดทุนเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 51.46 จากปี 2555 ซึ่งมีผลขาดทุนสุทธิเท่ากับ 331 ล้านบาท

2) ผลการดำเนินงาน

● รายได้จากการขายและบริการ

ในปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการรวมเป็นเงิน 945.52 ล้านบาท ซึ่งมาจาก 4 ธุรกิจ ได้แก่ (1) ธุรกิจด้านการบริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซนอกชายฝั่ง 487.42 ล้านบาท (2) ธุรกิจด้านงานรับเหมาก่อสร้าง 281.00 ล้านบาท (3) ธุรกิจด้านงานประกอบและติดตั้ง 153.27 ล้านบาท (4) ธุรกิจด้านงานบริการทางวิศวกรรม 23.83 ล้านบาท ซึ่งลดลง 729.87 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 43.56 จากปี 2555 ซึ่งมีรายได้จากการขายและบริการรวมทั้งสิ้น 1,675.39 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตารางแสดงรายได้แยกตามประเภทธุรกิจ

รายได้	พ.ศ. 2556		พ.ศ. 2555	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากงานให้บริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาตินอกชายฝั่ง	487.42	51.55	385.03	22.98
รายได้จากงานรับเหมาก่อสร้าง	281.00	29.72	753.66	44.98
รายได้จากงานประกอบและติดตั้ง	153.27	16.21	469.54	28.03
รายได้จากการให้บริการทางวิศวกรรม	23.83	2.52	67.16	4.01
รวมรายได้	945.52	100.00	1,675.39	100.00

สาเหตุหลักที่ทำให้รายได้จากการขายและบริการโดยรวมลดลง เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายชะลอการรับงานโครงการใหม่ ๆ สำหรับธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จึงทำให้ปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้สำหรับธุรกิจรับเหมาก่อสร้างลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 472.66 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 62.71 และสำหรับธุรกิจด้านการประกอบและติดตั้ง และธุรกิจด้านบริการทางวิศวกรรมสำหรับปี 2556 มีปริมาณการรับงานที่ลดลง ส่งผลกระทบให้รายได้ของบริษัทฯ ลดลงจากปี 2555 เป็นจำนวนเงิน 359.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 67

ส่วนรายได้สำหรับธุรกิจด้านการบริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาตินอกชายฝั่งสำหรับปี 2556 มีรายได้เพิ่มขึ้น 102.39 ล้านบาท หรือมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.59 เมื่อเทียบกับปี 2555 ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายมุ่งเน้นการขยายงานสำหรับธุรกิจประเภทนี้

- รายได้อื่น

ปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้อื่นรวมทั้งสิ้น 109.58 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย (1) รายได้ค่าที่ปรึกษา 90 ล้านบาท (2) กำไรจากการตัดจำหน่ายเจ้าหนี้การค้า 17.36 ล้านบาท (3) รายได้อื่น ๆ 2.22 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 89.46 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 444.63 จากปี 2555 ซึ่งมียอดรายได้อื่นรวม 20.12 ล้านบาท รายได้อื่นที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญในปี 2556 ได้แก่ รายได้ค่าที่ปรึกษา โดยบริษัทฯ รับงานให้คำปรึกษาทางธุรกิจแก่บริษัทแห่งหนึ่งในต่างประเทศ

- ต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2556 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการรวมทั้งสิ้น 1,159.10 ล้านบาท ลดลง 703.94 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37.78 จากปี 2555 ซึ่งมีต้นทุนขายและบริการรวม 1,863.05 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากที่บริษัทฯ มีนโยบายในการชะลอการรับงานสำหรับธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ทำให้บริษัทฯ สามารถลดต้นทุนดังกล่าวลงได้

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2556 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 191.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 99.32 จากปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 96.27 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่

หนี้สูญเพิ่มขึ้น 61.24 ล้านบาท

(เกิดจากโครงการรับเหมาก่อสร้าง Venezia Hua-Hin)

ค่าธรรมเนียมธนาคารเพิ่มขึ้น	7.76 ล้านบาท
ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น	6.53 ล้านบาท
ค่าปฏิบัติงานก่อสร้างเพิ่มขึ้น	4.12 ล้านบาท
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น	3.11 ล้านบาท
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพกฎหมายเพิ่มขึ้น	2.04 ล้านบาท
ค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้น	1.09 ล้านบาท

ส่วนหนี้สงสัยจะสูญ เพิ่มขึ้น 133.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 570.50 จากปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 19.90 ล้านบาท สาเหตุหลักที่เพิ่มขึ้น เกิดจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากยอดรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระของโครงการงานรับเหมา ก่อสร้างที่ยังไม่สามารถส่งมอบงานได้

2) ฐานะการเงิน

ฐานะการเงินโดยรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเป็นจำนวน 1,295.46 ล้านบาท แบ่งเป็น หนี้สินรวม 1,231.43 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 64.03 ล้านบาท

• สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีมูลค่าเปลี่ยนแปลงลดลง คิดเป็นอัตราร้อยละ 31.13 เมื่อเทียบกับ สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ มีดังนี้

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 22.70 ล้านบาท เนื่องจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น
- รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระลดลง 655.63 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ส่งมอบงานและได้รับชำระตามมูลค่า โดยเฉพาะโครงการ Oily water treatment ซึ่งมีมูลค่า 326.64 ล้านบาท และอีกส่วนหนึ่งเกิดจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงิน 114.56 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 87.13 ล้านบาท เนื่องจากการซื้อวัสดุก่อสร้างและงานรับเหมาที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง สำหรับโครงการรับเหมาก่อสร้างที่ยังดำเนินการไม่เสร็จ
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 24.24 ล้านบาท เนื่องจากได้มีการเคลียร์เงินประกันผลงานจากลูกค้าของโครงการ รับเหมาก่อสร้างที่ Ramada
- เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระผูกพันเพิ่มขึ้น 20.18 ล้านบาท เกิดจากบริษัทฯ ได้เปิดบัญชีเงินฝากเพื่อค้า ประกันการออกหนังสือค้ำประกันกับสถาบันการเงินเพื่อการดำเนินธุรกิจตามปกติ

• หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมลดลง 532.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.17 เมื่อเทียบกับยอด หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่สำคัญดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 39.39 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการจ่ายชำระหนี้และ ได้มีการทำสัญญาแปลงหนี้เงินกู้ระยะสั้นไปเป็นหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 27.83 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ตามปกติของธุรกิจ
- เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้างลดลง 54.14 ล้านบาท เกิดจากบริษัทฯ ได้ส่งมอบงานในโครงการรับเหมาก่อสร้าง จึงสามารถเรียกเก็บเงินและลดลงยอดเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าได้
- ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระลดลง 445.76 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้ส่งมอบงานโดยเฉพาะโครงการ Oily water treatment ที่มีมูลค่า 316.84 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นและบุคคลอื่นเพิ่มขึ้น 71.64 ล้านบาท เกิดขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการกู้ยืมเงินจากบุคคลอื่นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนตามปกติของธุรกิจ
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันลดลง 75.69 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าว
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 36.89 ล้านบาท เนื่องจากการทำสัญญาแปลงหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นเป็นเงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง

● ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2556 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,679.08 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 53.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45.52 จากปี 2555 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

- บริษัทฯ ได้มีการแปลงหุ้นกู้เป็นหุ้นทุน จำนวน 329 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นอีกเป็นจำนวน 118.78 ล้านบาท
- บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2556 เป็นจำนวน 501.34 ล้านบาท

● กระแสเงินสด

ในปี 2556 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 1.98 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมาต้นปี 13.62 ล้านบาท ทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิปลายปีเท่ากับ 11.64 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของกระแสเงินสดแต่ละกิจกรรมดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ที่มาของกระแสเงินสด	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2555	พ.ศ. 2554
กิจกรรมดำเนินงาน	(318.34)	(365.82)	(47.69)
กิจกรรมลงทุน	(51.81)	(73.27)	(28.46)
กิจกรรมจัดหาเงิน	368.17	426.14	71.54
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(1.98)	(12.95)	(4.61)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	13.62	26.58	31.19
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	11.64	13.63	26.58

- **อัตราส่วนสภาพคล่อง**

ปี 2556 บริษัท มีอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเท่ากับ 1.03 เท่า ซึ่งดีขึ้นกว่าปี 2555 เกิดจากหนี้สินหมุนเวียนลดลง โดยส่วนหนึ่งเกิดจากการแปลงสภาพหนี้สินระยะสั้นเป็นหนี้สินระยะยาว สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเร็วเท่ากับ 0.66 เท่า มีอัตราที่ต่ำกว่าปี 2555 เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนที่ไม่รวมสินค้าคงเหลือมีมูลค่าที่ลดลง

- **อัตราส่วนการใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์**

ปี 2556 บริษัท ใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ได้ลดลงกว่าปี 2555 ทั้งนี้เกิดจากการชะลอการรับงานสำหรับธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง ทำให้บริษัท ใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ลดลง

- **อัตราส่วนในการก่อหนี้**

ในปี 2556 บริษัท มีการก่อหนี้เพิ่มขึ้น แต่มีความสามารถในการจ่ายชำระดอกเบี้ย ตลอดจนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ลดลงจากปี 2555

- **อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร**

ในปี 2556 บริษัท มีความสามารถในการทำกำไรลดลงจากปี 2555 ทำให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

3) ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ลักษณะของการดำเนินกิจการของบริษัท มีแหล่งที่มาของรายได้ 2 ลักษณะหลักๆ ได้แก่ รายได้ที่มีความแน่นอนแต่จะเดือนตามความสามารถในการส่งงานจากการทำสัญญาระยะยาวในการส่งมอบงานตามที่ผู้ว่าจ้างออกไปส่งงาน และรายได้จากการยื่นซองประกวดราคาประมูลงานและได้รับงานจากการประกวดราคาประมูลดังกล่าว จึงทำให้รายได้ในส่วนนี้ของบริษัทมีความผันแปรตามปริมาณงานที่บริษัทประมูลงานได้ ในอนาคตหากบริษัทไม่สามารถประกวดราคาประมูลงานหรือไม่ได้รับงานจากการประกวดราคาประมูลแต่ละครั้ง ซึ่งรายได้ของบริษัทก็จะได้รับผลกระทบตามไปด้วย อย่างไรก็ตามจากปัจจัยความเสี่ยงด้านความผันผวนของรายได้ที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว ทำให้บริษัทมุ่งมั่นพัฒนาบุคลากรและการใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย เพื่อให้การผลิตงานส่งมอบให้ลูกค้าให้มีคุณภาพที่ดีเยี่ยม ได้มาตรฐานสากล และส่งมอบงานตรงต่อเวลา ในราคาที่เหมาะสมเป็นที่พึงพอใจแก่ลูกค้า เพื่อรักษารฐานลูกค้าให้เติบโตไปด้วยกันอย่างยั่งยืน ตามวิสัยทัศน์ของบริษัทในการเป็นผู้นำในธุรกิจให้บริการ วางแผน ออกแบบ และประกอบติดตั้งอุปกรณ์ แบบครบวงจร (Integrated EPC) ในอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ ปิโตรเลียม ปิโตรเคมี พลังงานและพลังงานทางเลือก ที่ได้รับความไว้วางใจสูงสุดจากลูกค้า