

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำปี 2557 และงบการเงินในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาของบริษัทฯ ได้ดังนี้

13.1 รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

งบการเงินประจำปี 2557

- **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 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**

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ ไว้ในรายงานผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไข โดยเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดทำขึ้นโดยถูกต้องตามควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

● **สาเหตุหรือการดำเนินการ กรณีผู้สอบบัญชีมีข้อสังเกต**

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

1) บริษัทมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องขาดทุนสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ตามงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการมีจำนวน 626.79 ล้านบาท และ 661.67 ล้านบาท ตามลำดับ ปัจจัยดังกล่าวบ่งชี้ว่ามีความไม่แน่นอนที่เป็นสาระสำคัญซึ่งอาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมากเกี่ยวกับความสามารถในการดำเนินงานต่อเนื่องของบริษัท

บริษัทแก้ไขปัญหาการขาดทุนโดยการหยุดรับงานโครงการรับเหมาก่อสร้างอาคารตั้งแต่ปี 2557 โดยมุ่งเน้นทางสายงานการให้บริการแก่ธุรกิจน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ และปิโตรเคมี เป็นหลัก รวมทั้งการขยายงานทางด้านการตรวจสอบแบบไม่ทำลาย(Non Destructive Testing) ซึ่งดำเนินการโดยบริษัทย่อยของบริษัท จากการดำเนินการข้างต้นทำให้รายได้หลักของบริษัทจะมาจากการให้บริการด้านอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาติเป็นหลัก จึงทำให้การดำเนินงานของบริษัทจะเป็นไปอย่างต่อเนื่อง

ส่วนการแก้ไขปัญหาด้านความเพียงพอของเงินทุนในกิจการนั้น บริษัทจะดำเนินการแก้ไขโดยการระดมทุนผ่านตลาดทุนจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมหรือผู้ลงทุนแบบเฉพาะเจาะจงเป็นหลัก

2) ความไม่แน่นอนเกี่ยวกับเรื่องของคดีความหลายคดี

คดีความต่างๆที่เกิดขึ้นนั้นส่วนใหญ่เป็นคดีที่เกี่ยวข้องเนื่องจากโครงการรับเหมาก่อสร้างอาคาร ซึ่งบางคดีบริษัทเป็นทั้งโจทก์และจำเลย ซึ่งส่วนใหญ่อยู่นักกระบวนการทางศาลพิจารณา จึงอาจจะคาดการณ์ได้ยากถึงผลการพิจารณาในแต่ละคดี

13.2 งบแสดงฐานะการเงิน

บริษัท พี อี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2557		พ.ศ. 2556 (ปรับปรุงใหม่)		พ.ศ. 2555 (ปรับปรุงใหม่)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	265,829.01	22.37	11,635.54	0.92	13,623.93	0.72
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	306,124.41	25.76	283,857.57	22.33	306,552.92	16.30
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ-สุทธิ	97,485.56	8.20	121,218.74	9.53	780,718.38	41.51
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา	80,150.55	6.47	78,417.48	6.17	81,747.55	4.35
ลูกหนี้ เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับ						

กิจการอื่น-สุทธิ	-	-	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย-สุทธิ	-	-	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	20,924.91	1.76	313,561.43	24.66	226,430.94	12.04
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	19,021.16	1.60	35,412.38	2.79	59,652.92	3.17
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	789,535.59	66.44	844,103.13	66.39	1,468,726.63	78.08
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	5,768.34	0.49	25,203.32	1.98	5,017.37	0.27
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-	-	-	-	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน-สุทธิ	38,586.95	3.25	39,148.36	3.08	39,822.07	2.12
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	343,532.69	28.91	351,595.07	27.66	353,871.65	18.81
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	8,342.66	0.70	8,314.56	0.65	8,492.27	0.45
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2,249.19	0.19	2,449.59	0.19	2,334.16	0.12
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	370.14	0.03	543.84	0.04	2,725.39	0.14
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	398,849.97	33.56	427,254.74	33.61	412,262.91	21.92
รวมสินทรัพย์	1,188,385.56	100.00	1,271,357.87	100.00	1,880,989.54	100.00

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

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2557		พ.ศ. 2556 (ปรับปรุงใหม่)		พ.ศ. 2555 (ปรับปรุงใหม่)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	8,843.42	0.74	76,814.89	6.04	116,203.18	6.18
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	486,724.17	40.96	463,010.92	36.42	490,648.83	26.08
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	102,579.69	8.63	110,490.36	8.69	164,815.53	8.76
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	39,187.87	3.30	27,615.35	2.17	32,901.91	1.75
ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ	29,514.78	2.48	18,769.83	1.48	464,527.02	24.70
ส่วนของหนี้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	33,408.44	2.81	18,067.65	1.42	113,427.62	6.03
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	4,253.32	0.36	4,472.76	0.35	2,489.61	0.13
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นและบุคคลอื่น	60,367.20	5.08	105,985.72	8.34	34,354.78	1.83
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	2,654.43	0.22	16,871.72	1.33	92,563.77	4.92
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,265.10	-	-	-	64.25	0.00
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	28.53	0.00	20.53	0.00	373.27	0.02

รวมหนี้สินหมุนเวียน	769,826.95	64.78	842,119.73	66.24	1,512,369.78	80.40
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	334,351.48	28.13	370,845.69	29.17	238,600.71	12.68
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	6,570.74	0.55	7,181.56	0.56	4,080.72	0.22
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	12,851.99	1.08	11,287.38	0.89	8,417.70	0.45
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	353,774.21	29.77	389,314.63	30.62	251,099.14	13.35
รวมหนี้สิน	1,123,601.17	94.55	1,231,434.36	96.86	1,763,468.92	93.75

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

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2557		พ.ศ. 2556 (ปรับปรุงใหม่)		พ.ศ. 2555 (ปรับปรุงใหม่)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	4,093,617.52		1,800,075.00		1,350,075.00	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	2,730,166.35	229.74	1,679,078.35	132.07	1,350,075.00	71.77
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	128,893.57	10.85	128,893.57	10.14	10,053.75	0.53
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น	(917,159.00)	(77.18)	(496,615.00)	(39.06)	(496,615.00)	(26.40)
ขาดทุนสะสม	(1,976,448.74)	(166.31)	(1,342,317.08)	(105.58)	(818,707.08)	(43.53)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	70,308.10	5.92	70,562.25	5.55	72,694.34	3.86
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	32,260.70	2.71	39,602.09	3.11	117,501.02	6.25
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	32,523.69	2.74	321.42	0.03	19.61	0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	64,784.39	5.45	39,923.51	3.14	117,520.62	6.25
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,188,385.56	100.00	1,271,357.87	100.00	1,880,989.54	100.00

13.3 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

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

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2557		พ.ศ. 2556 (ปรับปรุงใหม่)		พ.ศ. 2555 (ปรับปรุงใหม่)	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้จากการขายและบริการ	1,183,234.33	100.00	921,414.23	100.00	1,675,378.87	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	(1,365,849.87)	(115.43)	(1,159,103.67)	(125.80)	(1,863,047.81)	(111.20)
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	(182,615.54)	(15.43)	(237,689.44)	(25.80)	(187,668.94)	(11.20)
รายได้ค่าที่ปรึกษา	-	-	90,000.00	9.77	-	-
รายได้อื่น	10,400.39	0.88	19,575.62	2.12	20,122.09	1.20
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(3,554.64)	(0.30)	(3,550.55)	(0.39)	(3,887.68)	(0.23)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(124,218.39)	(10.50)	(170,340.84)	(18.49)	(92,380.18)	(5.51)
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(267,913.39)	(22.64)	(171,321.19)	(18.59)	(19,897.34)	(1.19)
ต้นทุนทางการเงิน	(49,869.18)	(4.21)	(47,461.54)	(5.15)	(44,957.23)	(2.68)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(617,770.75)	(52.21)	(520,787.96)	(56.52)	(328,669.29)	(19.62)
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	(9,020.54)	(0.76)	(2,520.23)	(0.27)	(3,364.94)	(0.20)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(626,791.29)	(52.97)	(523,308.18)	(56.79)	(332,034.22)	(19.82)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น						
ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่า						
งบการเงินหน่วยงานต่างประเทศ	(254.16)	(0.02)	(2,132.09)	(0.23)	1,034.80	0.06
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลัก						
คณิตศาสตร์ประกันภัย – สุทธิจากภาษี	1,362.32	0.12				
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(625,683.12)	(52.87)	(525,440.27)	(57.02)	(330,999.42)	(19.76)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จ						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น						
ของบริษัท พี เอ อี (ประเทศไทย) จำกัด						
(มหาชน)	(634,385.81)		(525,742.09)		(331,324.46)	
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	8,702.69		301.82		325.04	
	(625,683.12)		(525,440.27)		(330,999.42)	

13.4 งบกระแสเงินสด

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

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(617,770.75)	(520,787.96)	(328,669.29)
ปรับรายการกระทบกำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับ (จ่าย)จากการดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคา-ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	32,429.45	38,542.55	38,952.33
ค่าเสื่อมราคา-อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	561.42	673.70	673.70
ค่าใช้จ่ายตัดจ่าย-สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,877.14	1,663.16	1,532.61
(โอนกลับ)ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดินอาคารและอุปกรณ์	-	-	(13,069.90)
(โอนกลับ)ขาดทุนจากการด้อยค่า-อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	(3,256.00)
หนี้สงสัยจะสูญ	267,913.39	171,321.19	19,897.34
(โอนกลับ)ขาดทุนจากมูลค่าสินค้าคงเหลือลดลง	-	309.94	-
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	10,890.01	(381.92)	(1,728.85)
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(53.21)	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	41.39	768.99	3.28
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.65	230.64	-
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	1.81	2,507.17	3.93
กำไรจากการตัดจำหน่ายเจ้าหนี้การค้า	(1,661.44)	(17,365.87)	-
กำไรจากการตัดจำหน่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	(64.25)	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	104,760.28	-	-
ค่าปรับงานก่อสร้างล่าช้า	67,008.42	17,685.49	26,925.09
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ตัดเป็นค่าใช้จ่าย	131.70	2,068.04	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3,701.79	4,504.88	4,492.57
ดอกเบี้ยรับ	(1,203.90)	(510.36)	(2,659.41)
ดอกเบี้ยจ่าย	49,869.18	47,461.55	44,957.23
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(81,449.44)	(251,426.27)	(211,945.36)

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

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2555
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(79,878.18)	(199,897.01)	(104,336.90)
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	(299,985.08)	364,229.31	(224,093.32)
ลูกหนี้เงินประกันผลงานตามสัญญา	(1,928.96)	3,330.06	(48,665.23)
สินค้าคงเหลือ	292,636.52	(87,440.43)	(31,477.41)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7,460.95	24,158.19	(50,128.02)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	173.70	2,181.56	(1,984.11)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,463.69	135,682.56	113,176.84
เงินรับล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	(7,910.67)	(54,133.17)	34,548.96
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	11,572.52	(5,286.56)	7,656.03
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน(ต่อ)			
ต้นทุนที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	10,744.95	(265,043.08)	170,832.33
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7.99	(416.99)	290.97
เงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน	(146,092.01)	(334,061.84)	(346,125.22)
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(719.07)	(1,635.21)	(116.00)
รับจากดอกเบี้ยรับ	1,203.90	501.78	570.91
รับคืนภาษีเงินได้	23.94	-	-
จ่ายภาษีเงินได้	(27,858.25)	16,852.16	(20,152.11)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(173,441.49)	(318,343.11)	(365,822.43)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
(เพิ่มขึ้น)ลดลงในเงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	19,434.99	(20,185.95)	946.94
เงินสดรับในเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการร่วมค้า	-	-	401.29
เงินสดจ่ายในเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการร่วมค้า	-	-	-
เงินสดรับในเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยรับจากกิจการอื่น	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้อในสินทรัพย์ถาวร	(39,651.14)	(32,763.59)	(76,406.02)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	9,011.51	2,797.49	2,460.50
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,905.90)	(1,942.89)	(672.59)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	280.00	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(13,110.54)	(51,814.94)	(73,269.87)

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

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เพิ่มขึ้น(ลดลง)ในเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(67,971.47)	58,846.61	(85,832.83)
เงินสดจ่ายเจ้าหน้าที่ค่าสินทรัพย์ถาวร	-	(20,952.70)	-
เงินสดรับในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นและบุคคลอื่น	49,022.41	118,500.00	8,500.00
เงินสดจ่ายในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นและบุคคลอื่น	(94,933.52)	(51,500.00)	(4,500.00)
เงินสดรับในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	8,629.59	91,280.89	137,812.80
เงินสดจ่ายในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(26,688.45)	(166,972.94)	(95,874.03)
เงินสดรับในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดจ่ายในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดจ่ายในเงินกู้ยืมระยะยาวและดอกเบี้ยค้างจ่ายจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(155,667.78)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	333,816.90
เงินสดจ่ายในเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(21,153.42)	(61,349.90)	(78,797.00)
เงินสดจ่ายในหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(5,179.37)	(3,871.44)	(3,161.24)
เงินสดจ่ายในดอกเบี้ยจ่าย	(51,562.69)	(43,658.62)	(35,184.24)
เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	20,000.00	-	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	630,544.00	447,843.17	405,022.50
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	440,707.07	368,165.06	426,135.09
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนใน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	38.43	4.59	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	254,193.47	(1,988.39)	(12,957.22)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	11,635.54	13,623.93	26,581.15
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	265,829.01	11,635.54	13,623.93

13.5 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	พ.ศ. 2557	พ.ศ. 2556	พ.ศ. 2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.03	1.03	0.97
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเร็ว (เท่า)	1.00	0.66	0.82
อัตราส่วนเงินสด (เท่า)	0.34	0.01	0.01
อัตราส่วนการใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์			
อัตราการหมุนของลูกหนี้การค้า (ครั้ง)	3.87	1.30	1.98
ระยะเวลาการเรียกเก็บหนี้ (วัน)	94.43	279.75	184.50
อัตราการหมุนของสินค้าคงคลัง (ครั้ง)	65.30	4.29	8.19
ระยะเวลาการเก็บรักษาสินค้าคงคลัง (วัน)	5.59	85.02	44.57
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ถาวร (ครั้ง)	2.97	2.21	4.06
อัตราการหมุนของสินทรัพย์รวม (ครั้ง)	1.00	0.73	0.89
อัตราส่วนในการก่อหนี้			
อัตราส่วนแห่งหนี้ (เท่า)	0.95	0.95	0.94
อัตราส่วนหนี้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	17.34	19.23	15.01
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (เท่า)	(11.39)	(9.46)	(6.31)
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายรายจ่ายทางการเงิน (เท่า)	(7.79)	(3.59)	(1.89)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (%)	(15.43)	(22.59)	(11.20)
อัตราส่วนกำไรจากการดำเนินงาน (%)	(47.99)	(47.51)	(16.93)
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	(52.97)	(53.02)	(19.76)
อัตราผลตอบแทนจากการใช้สินทรัพย์ (%)	(157.15)	(34.68)	(15.08)
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	(52.74)	(38.70)	(17.60)
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	(967.55)	(782.99)	(281.65)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

เศรษฐกิจโลกในปี 2557 ยังคงฟื้นตัวอย่างช้า ๆ ตัวเลขทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาฟื้นตัวอย่างชัดเจนขึ้นเรื่อยๆ ส่วนเศรษฐกิจของยุโรปเริ่มคลี่คลายแต่ปัญหานี้สถานการณ์ยังคงมีอยู่และอัตราการว่างงานยังคงอยู่ในระดับสูง เศรษฐกิจประเทศจีนชะลอตัวส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของประเทศอื่น ๆ โดยเฉพาะอย่างยิ่งกระทบต่อผู้ส่งออกสินค้าในกลุ่มประเทศเกิดใหม่

สถานการณ์การเงินโลก ธนาคารกลางหลาย ๆ ประเทศมีแนวโน้มคงอัตราดอกเบี้ยนโยบายให้อยู่ในระดับต่ำ เนื่องจากอัตราเงินเฟ้อยังคงอยู่ในระดับต่ำ และเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ ส่วนสถานการณ์ราคาน้ำมันโลกมีแนวโน้มคงที่ในระดับต่ำไปอีกระยะหนึ่ง

สำหรับเศรษฐกิจของประเทศไทยในปี 2557 มีการชะลอตัวอย่างต่อเนื่องตลอดปี อุปสงค์ในประเทศหดตัวลง การใช้จ่ายเพื่อการอุปโภคบริโภคในครัวเรือนลดลง เนื่องจากการใช้สินค้าคงทนประเภทยานยนต์หดตัวสูงภายหลังผลของนโยบายคืนภาษีรถยนต์คันแรกหมดลง การส่งออกมีแนวโน้มชะลอตัวลงต่อเนื่อง

1) ภาพรวมการดำเนินงาน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีนโยบายเน้นขยายตัวสำหรับธุรกิจด้านการบริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาตินอกชายฝั่ง ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีอัตราการเติบโตในธุรกิจด้านการบริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาตินอกชายฝั่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.59 ตลอดจนบริษัทฯ ได้ชะลอการรับงานโครงการใหม่สำหรับธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง

ผลการดำเนินงานโดยรวมสำหรับปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,193.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 15.78 จากปี 2556 ซึ่งมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,030.99 ล้านบาท โดยมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2557 เท่ากับ 626.79 ล้านบาท หรือขาดทุนเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 19.77 จากปี 2556 ซึ่งมีผลขาดทุนสุทธิ เท่ากับ 523.31 ล้านบาท

อธิบายสถานะและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ในปี 2557 ผลประกอบการของบริษัทมีขาดทุนขั้นต้นประมาณ 182.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.43 ของรายได้รวม ซึ่งดีขึ้นมาจากปี 2556 ที่มีขาดทุนขั้นต้นร้อยละ 22.59 ของรายได้รวม โดยแบ่งผลประกอบการตามส่วนงานได้ดังนี้ การให้บริการทางธุรกิจน้ำมันและก๊าซธรรมชาติมีกำไรขั้นต้นประมาณ 84.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.81 ของรายได้ การให้บริการทางธุรกิจน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ ซึ่งถือว่าบริษัทยังคงรักษากำไรขั้นต้นของส่วนงานนี้ได้ในระดับที่น่าพอใจ งานรับเหมาก่อสร้างมีขาดทุนขั้นต้นประมาณ 245.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 66.67 ของรายได้งานรับเหมาก่อสร้าง การขาดทุนขั้นต้นของส่วนงานนี้มีผลมาจากการล่าช้าของการก่อสร้างเกินกว่ากำหนดทำให้เกิดค่าปรับงานล่าช้าและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่สูงขึ้น งานประกอบและติดตั้งมีขาดทุนขั้นต้นประมาณ 18.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.20 ของงานประกอบและติดตั้ง สาเหตุมาจากค่าแรงงานฝีมือขาดแคลนและค่าจ้างสูงขึ้นมาก และงานให้บริการทางวิศวกรรมมีขาดทุนขั้นต้นประมาณ 3.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.09 ของงานให้บริการทางวิศวกรรม เนื่องจากปริมาณงานที่น้อยลงทำให้รายได้ไม่เพียงพอสำหรับค่าใช้จ่ายประจำของหน่วยงาน จึงทำให้มีขาดทุนขั้นต้นดังกล่าว

สำหรับความสามารถในการทำกำไรนั้นปรากฏดังนี้ บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากการใช้สินทรัพย์ติดลบร้อยละ 157.15 และติดลบร้อยละ 34.68 ในปี 2557 และ ปี 2556 ตามลำดับ มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบร้อยละ 967.55 และติดลบร้อยละ 782.99 ในปี 2557 และ ปี 2556 ตามลำดับ สาเหตุมาจากผลประกอบการบริษัทที่ยังคงมีขาดทุนสุทธิ ตามสาเหตุที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น

สรุปภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงสำคัญ

สำหรับสาเหตุที่ทำให้บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่องในระหว่างปี 2555-2557 เนื่องจากบริษัทไม่ประสบความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับโครงการรับเหมาก่อสร้างอาคาร โดยสาเหตุหลักที่ทำให้งบการเงินของบริษัทประสบกับภาวะการขาดทุนอย่างมากคือการมีต้นทุนค่าก่อสร้างสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา (Cost Overrun) และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของโครงการดังกล่าว ทั้งนี้เนื่องจากได้รับผลกระทบมาจากการเกิดอุทกภัยครั้งใหญ่เมื่อปลายปี 2554 ทำให้วัสดุก่อสร้างขาดแคลนและมีราคาสูงขึ้นมาก ทำให้ต้นทุนค่าวัสดุก่อสร้างสูงขึ้นโดยไม่สามารถควบคุมได้ รวมทั้งการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำในปี 2555 ก็มีผลกระทบทำให้ต้นทุนด้านแรงงานก่อสร้างเพิ่มสูงขึ้นมากเช่นกัน

2) ผลการดำเนินงาน

● รายได้จากการขายและบริการ

ในปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการรวมเป็นเงิน 1,183.23 ล้านบาท ซึ่งมาจาก 4 ธุรกิจ ได้แก่ (1) ธุรกิจด้านการบริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซ 571.13 ล้านบาท (2) ธุรกิจด้านงานรับเหมาก่อสร้าง 368.49 ล้านบาท (3) ธุรกิจด้านการประกอบและติดตั้ง 225.82 ล้านบาท (4) ธุรกิจด้านการบริการทางวิศวกรรม 17.79 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 261.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 28.42 จากปี 2556 ซึ่งมีรายได้จากการขายและบริการรวมทั้งสิ้น 921.41 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตารางแสดงรายได้แยกตามประเภทธุรกิจ

รายได้	พ.ศ. 2557		พ.ศ. 2556	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากงานให้บริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาตินอกชายฝั่ง	571.13	48.27	463.31	50.28
รายได้จากงานรับเหมาก่อสร้าง	368.49	31.14	281.00	30.50
รายได้จากงานประกอบและติดตั้ง	225.82	19.09	153.27	16.63
รายได้จากการให้บริการทางวิศวกรรม	17.79	1.50	23.83	2.59
รวมรายได้	1,183.23	100.00	921.41	100.00

รายได้จากการขายและบริการโดยรวมเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายชะลอการรับงานโครงการใหม่ ๆ สำหรับธุรกิจรับเหมาก่อสร้าง จึงทำให้ปี 2557 บริษัทฯ ขยายธุรกิจด้านน้ำมันและก๊าซธรรมชาติและมีรายได้ทางด้านน้ำมันและก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้น สำหรับธุรกิจด้านการประกอบและติดตั้ง มีปริมาณงานเพิ่มขึ้นเช่นกัน

ในปี 2557 ภาวะอุตสาหกรรมเกี่ยวกับน้ำมันและก๊าซธรรมชาติอยู่ในภาวะถดถอยจากราคาน้ำมันดิบในตลาดโลกลดลงอย่างรวดเร็วและรุนแรงต่อเนื่อง จึงทำให้ผู้ประกอบการด้านการสำรวจและขุดเจาะน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ ซึ่งเป็นลูกค้ารายใหญ่ที่สำคัญของบริษัทชะลอการลงทุนจึงมีผลทำให้การขยายตัวด้านรายได้ของบริษัทอยู่ในวงจำกัดและยังไม่สามารถสร้างรายได้มากพอที่จะชดเชยรายได้จากธุรกิจรับเหมาก่อสร้างที่ขาดหายไป ทั้งนี้บริษัทมีความมั่นใจว่าภาวะอุตสาหกรรมเกี่ยวกับน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ ตลอดจนอุตสาหกรรมด้านปิโตรเคมี จะกลับมาเจริญรุ่งเรืองอีกในไม่ช้านี้เนื่องจากเป็นสินค้าอุปโภคที่มีความสำคัญในตลาดโลก

● รายได้อื่น

ปี 2557 บริษัทมีรายได้อื่นรวมทั้งสิ้น 10.40 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย รายได้จากการขายทรัพย์สินและรายได้ดอกเบี้ยรับเป็นหลัก

รายได้จากงานให้บริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาตินอกชายฝั่งเพิ่มขึ้นอย่างมาก เนื่องจากบริษัทได้ขยายบริการด้านส่งพลังงานฝีมือและเครื่องมืออุปกรณ์ให้เข้าบนแท่นขุดเจาะบริเวณอ่าวไทยด้านใต้ได้มากขึ้น รายได้จากงานรับเหมาก่อสร้างที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทพยายามส่งงานให้ได้มากขึ้นเพื่อปิดโครงการก่อสร้างให้เร็วที่สุด รายได้จากงานประกอบและติดตั้งเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทได้รับงานประกอบและติดตั้งระบบท่อในโครงการปิโตรเคมีทางภาคตะวันออกมากขึ้น

ปี 2556 บริษัทมีรายได้อื่นรวมทั้งสิ้น 109.58 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย (1) รายได้ค่าที่ปรึกษา 90 ล้านบาท (2) กำไรจากการตัดจำหน่ายที่ดินการค้า 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 โดยบริษัทรับงานให้คำปรึกษาทางธุรกิจแก่บริษัทแห่งหนึ่งในต่างประเทศ

● ต้นทุนขายและบริการ

ปี 2557 มีต้นทุนขายและบริการ เป็นจำนวนเงิน 1,365.85 ล้านบาท หรือร้อยละ 115.43 ของรายได้จากการขายและบริการ ประกอบด้วยต้นทุนด้านการให้บริการทางธุรกิจน้ำมันและก๊าซ จำนวน 486.52 ล้านบาท ต้นทุนขายงานก่อสร้างจำนวน 614.17 ล้านบาท ต้นทุนงานประกอบและติดตั้ง 244.33 ล้านบาท และต้นทุนงานบริการวิศวกรรม จำนวน 20.83 ล้านบาท ต้นทุนจากงานให้บริการทางอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาตินอกชายฝั่งเพิ่มขึ้นสืบเนื่องมาจากบริษัทมีรายได้จากส่งพลังงานฝีมือและเครื่องมืออุปกรณ์ให้เข้าบนแท่นขุดเจาะบริเวณอ่าวไทยด้านใต้ได้มากขึ้น ต้นทุนจากงานรับเหมาก่อสร้างที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการปิดโครงการก่อสร้างและการรับรู้ต้นทุนที่อยู่ในรูปของงานระหว่างทำเพิ่มขึ้น ต้นทุนจากงานประกอบและติดตั้งเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทได้ส่งมอบงานประกอบและติดตั้งระบบท่อในโครงการปิโตรเคมีทางภาคตะวันออกมากขึ้น

2.2 (2) อธิบายการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

2.2 (3) อธิบายการขาดทุนจากการตัดจำหน่าย

2.2 (4) อธิบายการเพิ่มขึ้นของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

ในปี 2556 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการรวมทั้งสิ้น 1,159.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.78 จากปี 2555 ซึ่งมีต้นทุนขายและบริการรวม 1,863.05 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากที่บริษัทมีนโยบายในการชะลอการรับงานสำหรับธุรกิจรับเหมาก่อสร้างทำให้บริษัทสามารถลดต้นทุนดังกล่าวลงได้

● ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและหนี้สงสัยจะสูญ

ปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย 3.55 ล้านบาท เท่ากับปี 2556 จำนวน 3.55 ล้านบาท และคิดเป็นร้อยละ 0.30 ของรายได้จากการขายและบริการ และมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 124.22 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 จำนวน 64.12 ล้านบาท และคิดเป็นร้อยละ 10.49 ของรายได้จากการขายและบริการ สำหรับปี 2557 มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 267.91 ล้านบาท ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปี 2557 ลดลงจากปี 2556 ส่วนใหญ่สืบเนื่องมาจากการลดลงของการตัดหนี้สูญของโครงการรับเหมาก่อสร้างอาคาร และมีขาดทุนจากการตัดจำหน่ายรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระจำนวน 104.76 ล้านบาท เนื่องจากรายได้ดังกล่าวเป็นรายได้ที่บริษัทส่งมอบงานไปแล้วแต่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ ซึ่งคงค้างมาเป็นเวลานานจึงมีการตัดเป็นหนี้สูญ ส่วนหนี้สงสัยจะสูญของรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระเพิ่มขึ้นจำนวน 219.33 ล้านบาทนั้น เกิดจากการส่งมอบ

งานตามความก้าวหน้าในโครงการรับเหมาก่อสร้าง 2 โครงการ แต่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และมีข้อพิพาทระหว่างกันจึงมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวน

ในปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 188.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 92.07 ล้านบาท จากปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 96.27 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ หนี้สูญเพิ่มขึ้น 61.24 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมธนาคารเพิ่มขึ้น 7.76 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น 6.53 ล้านบาท เป็นต้น

ในปี 2556 ส่วนหนี้สงสัยจะสูญ เพิ่มขึ้น 133.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 570.50 จากปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 19.90 ล้านบาท สาเหตุหลักที่เพิ่มขึ้น เกิดจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากยอดรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระของโครงการงานรับเหมาก่อสร้างที่ยังไม่สามารถส่งมอบงานได้

3) ฐานะการเงิน

ฐานะการเงินโดยรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเป็นจำนวน 1,188.39 ล้านบาท แบ่งเป็นหนี้สินรวม 1,123.60 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 64.78 ล้านบาท

ฐานะการเงินโดยรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเป็นจำนวน 1,271.36 ล้านบาท แบ่งเป็นหนี้สินรวม 1,231.43 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 39.92 ล้านบาท

● สินทรัพย์

- สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีมูลค่าเปลี่ยนแปลงลดลง คิดเป็นอัตราร้อยละ 6.53 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของสินค้าคงเหลือ
- สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีมูลค่าเปลี่ยนแปลงลดลง คิดเป็นอัตราร้อยละ 31.13 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

● คุณภาพของลูกหนี้ การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้

- ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับส่วนใหญ่อยู่ในกำหนดชำระและค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน ส่วนลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับค้างชำระเกิน 12 เดือน บริษัทตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเกือบร้อยละแปดแล้ว ซึ่งเห็นว่าเป็นเกณฑ์ที่เหมาะสมเพียงพอ
- ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทมีรายได้จากการส่งมอบงานและอยู่ระหว่างการเรียกเก็บเงินเพิ่มขึ้น
- หนี้สงสัยจะสูญในปี 2557 ส่วนใหญ่เป็นของรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระที่เกิดจากการส่งมอบงานตามความก้าวหน้าในโครงการรับเหมาก่อสร้าง 2 โครงการของบริษัท แต่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้และมีข้อพิพาทระหว่างกันจึงมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวน
- รายการเงินทอน เป็นรายการที่พนักงานบริษัทยืมเงินทอนเพื่อใช้จ่ายในกิจกรรมของบริษัทล่วงหน้าเมื่อดำเนินการแล้วเสร็จจึงนำเอกสารมาประกอบ ซึ่งบริษัทมีนโยบายให้ดำเนินการให้เสร็จภายใน 15 วัน หลังจากการดำเนินกิจกรรมเรียบร้อยแล้ว ซึ่งปรากฏบางรายการยังไม่ได้นำเอกสารมาเคลียร์
- รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระจำนวนมากเกิดมาจากการส่งมอบงานตามความก้าวหน้าในโครงการรับเหมาก่อสร้าง 2 โครงการของบริษัทแต่ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้ และมีการเจรจาแก้ไขเพิ่มเติมในสัญญารับเหมาก่อสร้างแต่ไม่สามารถตกลงกันได้จึงเกิดข้อพิพาทกันขึ้น ซึ่งกรณีดังกล่าวมีผลให้บริษัทอาจไม่ได้รับชำระเงิน

- ลูกหนี้รายบก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิก เดิมถือหุ้นโดยบมจ. พีอี (ประเทศไทย) เกือบ 100% ซึ่งถือว่าเป็นบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน และเดิมการลงบัญชีรายการเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าวจะลงเป็นเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับกิจการในเครือ ต่อมาปลายปี 2553 บริษัทขายหุ้นทั้งหมดที่ถือในบก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิก ให้แก่บุคคลภายนอกที่ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทหรือผู้บริหารของบริษัท ทางบัญชีจึงต้องมีการเปลี่ยนแปลงเป็นรายการ เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับกิจการอื่น และโอนสิทธิเรียกร้องหนี้ ให้แก่บุคคลภายนอกที่ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทหรือผู้บริหารของบริษัท โดยได้รับชำระค่าขายหุ้นเป็นเงินจำนวน 24,040 บาท และค่าตอบแทนการโอนสิทธิขั้นต่ำ เป็นเงินจำนวน 3,040,000 บาท เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2554 สาเหตุที่บริษัทดำเนินการดังกล่าวเพื่อต้องการลดภาระในการช่วยเหลือ บก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิก เนื่องจากขณะนั้นบก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิก หยุดประกอบธุรกิจ ไม่มีรายได้มีแต่ค่าใช้จ่ายและส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบจำนวนมาก นอกจากนี้ หลังจากการโอนสิทธิเรียกร้องดังกล่าวแล้วบริษัทยังคงมีสิทธิได้รับเงิน 3% ของเงินส่วนที่ผู้รับโอนเรียกเก็บได้เพิ่มเติมจนถึงวันที่ 17 มกราคม 2564 แต่อย่างไรก็ตามจนถึงปัจจุบันผู้รับโอนยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินชำระหนี้เพิ่มเติมได้อีก

• สินค้างเหลือและค่าเสื่อมสภาพ

- 2557 สินค้างเหลือลดลงอย่างมากเนื่องจากการปิดโครงการรับเหมาก่อสร้างหลายโครงการและมีการนำสินค้าที่อยู่ในงานระหว่างทำไปเป็นต้นทุนค่าก่อสร้างของโครงการ

• เงินลงทุน ค่าความนิยม และการด้อยค่า

- เงินลงทุนในบริษัทย่อยทั้งหมดจำนวน 127.23 ล้านบาท มีการตั้งค่าเผื่อด้อยค่าเงินลงทุนจำนวน 92.23 ล้านบาท ของบริษัทย่อยที่ไม่ได้มีการดำเนินการทางการค้าแล้ว เหลือเงินลงทุนในบริษัทย่อยสุทธิจำนวน 35.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินลงทุนในบริษัท พีอี เทคโนโลยี เซอร์วิส จำกัด โดยเมื่อปลายปี 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 10/2556 เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2556 มีมติอนุมัติเพิ่มทุนจดทะเบียนเสนอขายให้แก่กองทุนซึ่งบริหารโดยบลจ. ยูโอบี (ประเทศไทย) จำกัด จำนวน 1,353,180 หุ้น ในราคา 14.78 บาท ต่อหุ้น หรือเท่ากับ 90% ของมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นของ PTECH (มูลค่าทางบัญชี ณ 30/06/2556 เท่ากับ 16.42 บาทต่อหุ้น) เป็นเงินจำนวน 20 ล้านบาท และในขณะเดียวกันอนุมัติให้กู้เงินจากกองทุนในรูปตัวสัญญาใช้เงินจำนวน 45 ล้านบาท อัตราดอกเบี้ย 7.50%ต่อปี ซึ่งเป็นเงื่อนไขว่าการขายหุ้นของบริษัทในราคา 90% ของมูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นนั้น ทางกองทุนจะต้องให้ PTECH กู้เงินจำนวน 45 ล้านบาทด้วย อันเป็นเงื่อนไขในการลงทุนพร้อมกันในครั้งนั้น โดยเหตุผลหลักในการระดมทุนครั้งนั้นเนื่องจาก PTECH มีแผนการขยายกิจการในด้านการตรวจสอบแบบไม่ทำลาย ซึ่งต้องใช้เงินทุนในการซื้อเครื่องมืออุปกรณ์ด้าน Advanced NDT ซึ่งแต่ละชิ้นมีมูลค่าสูงและต้องการเงินทุนหมุนเวียนไว้ใช้ในการขยายกิจการ

• หนี้สิน

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีหนี้สินรวมลดลงร้อยละ 8.76 เมื่อเทียบกับยอดหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการอื่นและบุคคลอื่นเป็นหลัก

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีหนี้สินรวมลดลง 532.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.17 เมื่อเทียบกับยอดหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 โดยมีการเปลี่ยนแปลงในหนี้สินที่สำคัญดังนี้
 - เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 39.39 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการจ่ายชำระหนี้ และได้มีการทำสัญญาแปลงหนี้เงินกู้ระยะสั้นไปเป็นหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวกับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง
 - ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระลดลง 445.76 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ส่งมอบงานโดยเฉพาะโครงการ Oily water treatment ที่มีมูลค่า 316.84 ล้านบาท
- **ส่วนของผู้ถือหุ้น**
 - ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 64.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.27 จากปี 2556 โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนชำระแล้ว
 - ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 39.92 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 66.03 จากปี 2555 โดยมีสาเหตุจากการขาดทุน
- **กระแสเงินสด**
 - ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น 254.19 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมาต้นปี 11.64 ล้านบาท ทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิปลายปีเท่ากับ 265.83 ล้านบาท
 - ณ สิ้นปี 2556 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิลดลง 1.98 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมาต้นปี 13.62 ล้านบาท ทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิปลายปีเท่ากับ 11.64 ล้านบาท
- **อัตราส่วนสภาพคล่อง**

ปี 2557 บริษัท มีอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเท่ากับ 1.03 เท่า เท่ากับปี 2556 เกิดจากหนี้สินหมุนเวียนลดลง เกิดจากการชำระหนี้สินระยะสั้น สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเร็วเท่ากับ 1.00 เท่า มีอัตราที่ดีกว่าปี 2556 เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนที่ไม่รวมสินค้าคงเหลือมีมูลค่าที่เพิ่มขึ้น
- **อัตราส่วนการใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์**

ปี 2557 บริษัท ใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ได้ดีขึ้นกว่าปี 2556 ทั้งนี้เกิดจากรายได้ทางด้านน้ำมันและก๊าซธรรมชาติเพิ่มขึ้น
- **อัตราส่วนในการก่อหนี้**

ในปี 2557 บริษัท มีการก่อหนี้ลดลง และมีการชำระหนี้ระยะสั้นและระยะยาวเป็นจำนวนมาก
- **อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร**

ในปี 2557 บริษัท มีความสามารถในการทำกำไรลดลงจากปี 2556 ทำให้เกิดผลกระทบต่อผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

แหล่งที่มาและใช้ไปของเงินทุน ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ในปี 2557 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 17.34 เท่า ซึ่งดีขึ้นมาจากปี 2556 ที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 19.23 เท่า แต่ยังคงนับว่าเป็นอัตราส่วนที่สูง โดยในเดือนมิถุนายน 2557 บริษัทได้ออกหุ้นเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่บุคคลเฉพาะเจาะจง จำนวน 350 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 0.60 บาท เป็นเงิน 210 ล้านบาท และในเดือนตุลาคม 2557 บริษัทได้ออกหุ้นเพิ่มทุนเสนอขายให้แก่บุคคลเฉพาะเจาะจง จำนวน 700 ล้านหุ้น ราคาหุ้นละ 0.60 บาท เป็นเงิน 420 ล้านบาท บริษัทได้นำเงินเพิ่มทุนดังกล่าวไปใช้ในการลงทุนเพิ่มในเครื่องมือ เครื่องจักร และอุปกรณ์ต่างๆ สำหรับขยายการให้บริการด้านน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ ใช้เพื่อชำระหนี้ทางการค้า และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ

สาเหตุที่ทำให้บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนอย่างต่อเนื่องในระยะ 2-3 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากบริษัทไม่ประสบความสำเร็จในการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงการรับเหมาก่อสร้างอาคารซึ่งในขณะนั้นมีสัดส่วนรายได้ประมาณ 60-70% ของรายได้รวมของบริษัท โดยสาเหตุหลักที่ทำให้งบการเงินของบริษัทประสบกับภาวะการขาดทุนอย่างมากคือการมีต้นทุนค่าก่อสร้างสูงกว่ามูลค่างานตามสัญญา (Cost Overrun) และการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญของโครงการดังกล่าว ทั้งนี้เนื่องจากได้รับผลกระทบมาจากการเกิดอุทกภัยครั้งใหญ่เมื่อปลายปี 2554 ทำให้วัสดุก่อสร้างขาดแคลนและมีราคาสูงขึ้นมาก ทำให้ต้นทุนค่าวัสดุก่อสร้างสูงขึ้นโดยไม่สามารถควบคุมได้ รวมทั้งการขึ้นค่าแรงขั้นต่ำในปี 2555 ก็มีผลกระทบทำให้ต้นทุนด้านแรงงานก่อสร้างเพิ่มสูงขึ้นมากเช่นกัน และผลสืบเนื่องจากการขาดทุนอย่างต่อเนื่องข้างต้นเป็นผลให้บริษัทขาด

สภาพคล่องทางการเงินตามมาในที่สุด อนึ่ง เมื่อบริษัทไม่สามารถทำกำไรจากธุรกิจดังกล่าวได้จึงยุติสายงานการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการรับเหมาก่อสร้างอาคารเมื่อปี 2557 เป็นต้นมา

หลังจากการแก้ไขปัญหาการขาดทุนจากโครงการรับเหมาก่อสร้างดังกล่าวข้างต้น บริษัทมีแผนการดำเนินกิจการมุ่งเน้นทางสายงานการให้บริการแก่ธุรกิจน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ และปิโตรเคมี เป็นหลัก โดยบริษัทมีสัญญาระยะยาวในการให้บริการก่อสร้างสาธารณูปโภคและการปรับปรุงซ่อมบำรุงแท่นขุดเจาะน้ำมันบนบกจากลูกค้ารายใหญ่ที่ทำธุรกิจเกี่ยวกับการสำรวจแหล่งผลิตน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ ตลอดจนบริษัทได้รับการต่อสัญญาระยะยาวในการให้บริการด้านประกอบติดตั้งอุปกรณ์ ให้เช่าเครื่องมืออุปกรณ์ และส่งคนงานไปทำงานบนแท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซธรรมชาติกลางทะเลจากลูกค้ารายใหญ่ต่างประเทศที่มีแท่นขุดเจาะน้ำมันและก๊าซธรรมชาติในอ่าวไทย รวมทั้งการขยายงานทางด้านการตรวจสอบแบบไม่ทำลาย (Non Destructive Testing) ซึ่งดำเนินการโดยบริษัทย่อยของบริษัท จากการดำเนินการข้างต้นทำให้รายได้หลักของบริษัทมาจากการให้บริการด้านอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาติเป็นหลัก

สำหรับเรื่องเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับกิจการอื่นนั้น เป็นการทยอยให้กู้ยืมในหลายครั้งตั้งแต่เดือนกันยายน 2551 ถึง เดือนเมษายน 2552 โดยบมจ. พีอี (ประเทศไทย) ให้กู้ยืมแก่ บจก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิค เงินต้นพร้อมดอกเบี้ยค้างรับจำนวน ประมาณ 91 ล้านบาท และ บจก. พีอี เทคนิคอล เซอร์วิส ให้กู้ยืมแก่ บจก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิค เงินต้นพร้อมดอกเบี้ยค้างรับจำนวน ประมาณ 3 ล้านบาท โดยที่ เดิมบจก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิค ถือหุ้นโดย บมจ. พีอี (ประเทศไทย) เกือบ 100% ซึ่งถือว่าเป็นบริษัทย่อยในเครือเดียวกัน และเดิมการลงบัญชีรายการเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับดังกล่าวจะลงเป็นเงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับกิจการในเครือ ต่อมาปลายปี 2553 บริษัทขายหุ้นทั้งหมดที่ถือในบจก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิค ให้แก่บุคคลภายนอกที่ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทหรือผู้บริหารของบริษัท ทางบัญชีจึงต้องมีการเปลี่ยนแปลงเป็นรายการ เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับกิจการอื่น ซึ่งเป็นการให้กู้ยืมเพื่อเสริมสภาพคล่องในการดำเนินธุรกิจของกิจการในเครือในขณะนั้น เงื่อนไขการกู้ยืม มีการออกเป็นตั๋วสัญญาใช้เงิน ระยะเวลาการชำระคืนภายใน 1 เดือน ถึง 1 ปี นับจากวันออกตั๋ว อัตราดอกเบี้ยร้อยละ 8 ต่อปี โดยไม่มีหลักทรัพย์ค้ำประกัน ต่อมาปลายปี 2553 บริษัทขายหุ้นทั้งหมดของ บจก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิค และโอนสิทธิเรียกร้องในหนี้ ให้แก่

บุคคลภายนอกที่ไม่มีความสัมพันธ์กับบริษัทหรือผู้บริหารของบริษัท โดยได้รับชำระค่าขายหุ้นเป็นเงินจำนวน 24,040 บาท จากนายกุล อรุณรัตน์สกุล และค่าตอบแทนการโอนสิทธิขั้นต่ำ เป็นเงินจำนวน 3,040,000 บาท จากบจก. แคปปิตอลลิงค์ แอ็ดไวเซอร์ เมื่อวันที่ 18 มกราคม 2554 สาเหตุที่บริษัทดำเนินการดังกล่าวเพื่อต้องการลดภาระในการช่วยเหลือ บจก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิค เนื่องจากขณะนั้น บจก. ดับบลิวเอ็นเอสอาร์ แปซิฟิค หยุดประกอบธุรกิจ ไม่มีรายได้มีแต่ค่าใช้จ่ายและส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบจำนวนมาก นอกจากนี้ หลังจากการโอนสิทธิเรียกร้องดังกล่าวแล้วบริษัทยังคงมีสิทธิได้รับเงิน 3% ของเงินส่วนที่บจก. แคปปิตอลลิงค์ แอ็ดไวเซอร์ เรียกเก็บได้เพิ่มเติมจนถึงวันที่ 17 มกราคม 2564 แต่อย่างไรก็ตาม จนถึงปัจจุบันบจก. แคปปิตอลลิงค์ แอ็ดไวเซอร์ ยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินชำระหนี้เพิ่มเติมได้อีก (รายละเอียดตามหนังสือที่ กบ. พีอี 006/2554 ลวท. 28 มีนาคม 2554 เรื่อง ชี้แจงข้อมูลงบการเงินงวดประจำปี 2553 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2553 ซึ่งชี้แจงข้อมูลผ่านระบบ Elcid ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2554)

ความเพียงพอของสภาพคล่อง

บริษัทมีวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินในประเทศแห่งหนึ่งวงเงินรวมประมาณ 55 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์หลักเพื่อสำรองใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ นอกจากนี้ ในสถานการณ์ที่บริษัทขาดสภาพคล่องในการดำเนินงานบางช่วงเวลาบริษัทจะใช้การกู้ยืมจากบุคคลภายนอกในบางครั้งเท่าที่จำเป็นและจะชำระคืนทันทีหลังจากสถานการณ์ทางการเงินของบริษัทดีขึ้น

สำหรับปี 2557 ที่มีการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นกิจการอื่นนั้น เนื่องจากระหว่างการก่อสร้างโครงการให้แก่ผู้ว่าจ้างรายหนึ่งปรากฏว่าบริษัทขาดสภาพคล่องทางการเงินจึงต้องทำสัญญากู้เงินจากผู้ว่าจ้างรายดังกล่าวในการจ่ายค่าซื้อวัสดุก่อสร้างเพื่อไม่ให้งานก่อสร้างสะดุดซึ่งจะทำให้เกิดผลเสียต่อบริษัทและโครงการของผู้ว่าจ้าง ส่วนการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นบุคคลอื่นนั้น ในช่วงปลายปี 2557 บริษัทมีการบริหารสภาพคล่องได้ดีขึ้นทำให้มีความสามารถในการชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นบุคคลอื่นได้มากขึ้นจึงทำให้ยอดคงค้างของหนี้สินในส่วนนี้ลดลง

สำหรับการจัดหาแหล่งเงินทุนระยะสั้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการนั้น บริษัทจะใช้การบริหารจัดการด้านเครดิตเทอมกับคู่ค้าเป็นหลัก โดยเจรจาเครดิตเทอมกับผู้จำหน่ายสินค้าให้สอดคล้องกับระยะเวลาการเรียกเก็บเงินจากลูกค้าหรือการค้าของบริษัท นอกจากนี้บริษัทยังคงรักษาวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นที่มีกับสถาบันการเงินเพื่อขอเบิกใช้ในช่วงเวลาที่จำเป็น และบริษัทอาจจะใช้การจัดหาแหล่งเงินทุนระยะสั้นจากการกู้ยืมกิจการอื่นหรือบุคคลอื่น เป็นแหล่งสุดท้าย

ความสามารถในการชำระหนี้

บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาว กำหนดชำระคืนเงินต้นภายใน 10 ปี และเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับการซื้อสินทรัพย์ถาวร กำหนดชำระคืนเงินต้นภายใน 5 ปีกับธนาคารแห่งหนึ่ง คิดอัตราดอกเบี้ยลอยตัวสำหรับลูกค้ารายใหญ่ชั้นดีประเภทสินเชื่อแบบมีกำหนดระยะเวลาของธนาคาร ยอดเงินชำระรวมประมาณเดือนละ 5.77 ล้านบาท ซึ่งบริษัทปฏิบัติตามเงื่อนไขการชำระเงินของธนาคารด้วยดีมาตลอด สถานะกับธนาคารเป็นลูกค้าสินเชื่อปกติ

สำหรับเจ้าหนี้ประมาณการค่าเบี้ยปรับล่าช้าที่เพิ่มขึ้นจากประมาณ 34 ล้านบาท ในปี 2556 เป็นประมาณ 84.50 ล้านบาท ในปี 2557 นั้น เป็นการประมาณการค่าเบี้ยปรับล่าช้าของโครงการงานรับเหมาก่อสร้างอาคารที่มีการดำเนินคดีฟ้องร้องต่อศาล ซึ่งการบังคับชำระหรือไม่นั้นต้องรอให้มีผลการพิจารณาของศาลให้เสร็จสิ้นเสียก่อน

4) ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ลักษณะของการดำเนินกิจการของบริษัท มีแหล่งที่มาของรายได้ 2 ลักษณะหลักๆ ได้แก่ รายได้ที่มีความแน่นอนแต่จะเดือนตามความสามารถในการส่งงานจากการทำสัญญาระยะยาวในการส่งมอบงานตามสัญญาจ้างออกไปส่งงาน และรายได้จากการยื่นขอประกวดราคาประมูลงานและได้รับงานจากการประกวดราคาประมูลดังกล่าว จึงทำให้รายได้ในส่วนนี้ของบริษัทมีความผันแปรตามปริมาณงานที่บริษัทประมูลงานได้ ในอนาคตหากบริษัทไม่สามารถประกวดราคาประมูลงานหรือไม่ได้รับงานจากการประกวดราคาประมูลแต่ละครั้ง ซึ่งรายได้ของบริษัทก็จะได้รับผลกระทบตามไปด้วย อย่างไรก็ตามจากปัจจัยความเสี่ยงด้านความผันผวนของรายได้ที่อาจเกิดขึ้นดังกล่าว ทำให้บริษัทมุ่งเน้นพัฒนาบุคลากรและการใช้เทคโนโลยีที่ทันสมัย เพื่อให้การผลิตงานส่งมอบให้ลูกค้าให้มีคุณภาพที่ดีเยี่ยม ได้มาตรฐานสากล และส่งมอบงานตรงต่อเวลาในราคาที่เหมาะสมเป็นที่พึงพอใจแก่ลูกค้า เพื่อรักษารฐานลูกค้าให้เติบโตไปด้วยกันอย่างยั่งยืน ตามวิสัยทัศน์ของบริษัทในการเป็นผู้นำในธุรกิจให้บริการ วางแผน ออกแบบ และประกอบติดตั้งอุปกรณ์ แบบครบวงจร (Integrated EPC) ในอุตสาหกรรมน้ำมันและก๊าซธรรมชาติ ปิโตรเลียม ปิโตรเคมี พลังงานและพลังงานทางเลือก ที่ได้รับความไว้วางใจสูงสุดจากลูกค้า