

บริษัท ซีเอ็มโอ จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

ตารางสรุปข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(หน่วย: ล้านบาท)

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจ			
	2560	2561	2562	2563	2560	2561	2562	2563
ผลการดำเนินงาน:								
รายได้จากการให้บริการ	1,362,237	1,449,095	1,338,103	717,954	575,561	626,784	570,259	421,268
รายได้รวม	1,376,442	1,458,245	1,351,706	727,247	600,408	647,273	622,085	468,361
ต้นทุนการให้บริการ	1,043,273	1,100,353	1,056,313	694,754	443,397	477,336	450,612	398,091
กำไรขั้นต้น	318,963	348,742	281,791	23,290	132,164	149,448	119,647	23,177
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	205,214	211,079	214,822	202,545	110,191	152,495	102,974	105,296
ดอกเบี้ยจ่าย	25,397	24,279	22,267	20,974	14,073	13,034	11,442	11,360
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	22,725	26,825	11,628	(37,654)	6,691	14,549	4,122	(20,292)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	43,574	64,958	105,498	(133,154)	52,696	9,676	52,935	(45,294)
ฐานะทางการเงิน:								
สินทรัพย์หมุนเวียน	406,663	395,196	382,106	348,184	312,559	318,803	281,190	356,440
สินทรัพย์รวม	1,180,336	1,156,922	1,174,217	1,222,478	733,452	707,599	691,825	734,660
หนี้สินหมุนเวียน	561,219	519,139	507,844	563,487	314,272	309,654	282,498	368,524
หนี้สินรวม	712,835	656,860	629,597	710,564	345,292	335,310	302,700	412,240
ส่วนของผู้ถือหุ้น	467,500	500,063	544,620	511,914	388,160	372,289	389,125	322,420
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	255,463	255,463	255,463	255,463	255,463	255,463	255,463	255,463
อัตราส่วนทางการเงิน:								
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	23.41%	24.07%	21.06%	3.23%	22.96%	23.84%	20.98%	5.50%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	9.39%	10.13%	6.02%	-23.69%	12.76%	5.94%	12.01%	-8.31%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	3.20%	4.48%	7.88%	-18.55%	9.16%	1.54%	9.28%	-10.75%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	9.32%	12.99%	19.37%	-26.01%	13.58%	2.60%	13.60%	-14.05%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.18)	0.14	0.37	(0.51)	0.17	0.21	0.21	(0.18)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.72	0.76	0.75	0.62	0.99	1.03	1.00	0.97
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.52	1.31	1.16	1.39	0.89	0.90	0.78	1.28

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

	หน่วย	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
		2560	2561	2562	2563	2560	2561	2562	2563
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity ratio):									
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.72	0.76	0.75	0.62	0.99	1.03	1.00	0.97
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.21	4.14	4.53	2.83	3.33	4.08	4.33	2.90
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (AR Date)	วัน	86.60	88.19	80.57	129.00	109.58	89.52	84.32	125.65
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	8.55	9.26	9.12	5.76	5.28	6.23	5.79	3.96
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (AP Date)	วัน	42.68	39.43	40.02	63.31	69.17	58.61	63.01	92.28
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร (Profitability ratio):									
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	23.41%	24.07%	21.06%	3.23%	22.96%	23.84%	20.98%	5.50%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	9.39%	10.13%	6.02%	-23.69%	12.76%	5.94%	12.01%	-8.31%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	3.20%	4.48%	7.88%	-18.55%	9.16%	1.54%	9.28%	-10.75%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	9.32%	12.99%	19.37%	-26.01%	13.58%	2.60%	13.60%	-10.65%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio):									
อัตราดอกเบี้ยจากสินทรัพย์	(%)	3.69%	5.61%	8.98%	-10.89%	7.18%	1.37%	7.65%	-6.17%
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	1.15	1.25	1.14	0.59	0.78	0.89	0.82	0.57
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial ratio):									
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.52	1.31	1.16	1.39	0.89	0.90	0.78	1.28
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	5.04	6.05	3.62	(8.11)	5.22	2.86	5.99	(3.08)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	บาท	(0.18)	0.14	0.37	(0.51)	0.17	0.21	0.21	(0.18)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน ฐานะการเงิน และ การเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

ในปี 2563 กลุ่มบริษัท ซีเอ็มโอ จำกัด (มหาชน) มีรายได้จากการบริการจำนวน 717.95 ล้านบาท ลดลงกว่าปี 2562 ที่มีรายได้รวมจำนวน 1,338.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46.35 ทั้งนี้เนื่องจากในปี 2563 ทั้งปีเศรษฐกิจอยู่ในภาวะชะลอตัวอย่างมากจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19)

สภาพเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศไทยในปี 2563 มีการชะลอตัวอย่างมาก เนื่องจากเป็นเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นทั่วโลก ทำให้มีผลกระทบเป็นวงกว้าง เกือบทุกอุตสาหกรรมได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์นี้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งภาคบริการ ซึ่งปกติจะเป็นที่รวมตัวของคนจำนวนมาก เมื่อเกิดเหตุการณ์การแพร่ระบาด ทำให้การจัดงานต่างๆ ต้องเลื่อน ชะลอการจัด และ หลากๆ งานงดเว้นไม่จัดเลย เนื่องจากความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น กอปรกับการประกาศระเบียบต่างๆ ของหน่วยงานที่เกี่ยวข้อง ทำให้ไม่เอื้อต่อการจัดงาน ทำให้บริษัทส่วนใหญ่เลือกที่จะชะลอการจัดงานออกไปก่อนในช่วงครึ่งปีแรก ยกเว้นงานประเภท พิพิธภัณฑที่ได้รับความนิยมที่น้อยที่สุด โดยโครงการต่างๆ ยังดำเนินการต่อไปได้ตามกำหนดเดิม

สำหรับช่วงครึ่งปีหลัง สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) มีแนวโน้มดีขึ้น หน่วยงานภาครัฐที่มีหน้าที่กำกับควบคุม มีการผ่อนคลายกฎระเบียบมากขึ้น ทำให้ธุรกิจต่างๆ เริ่มมีการจัดงานเพิ่มมากขึ้น ธุรกิจต่างๆ รวมถึงกลุ่มบริษัทฯเอง เริ่มปรับวิธีการทำงานและนำเสนองาน ให้ยังคงสามารถตอบสนองความต้องการทางการตลาดของแต่ละผลิตภัณฑ์ได้ ผ่านการนำเสนอการจัดงานในรูปแบบของ Digital Event และด้วยความพร้อมด้านสถานที่ ทำให้การทำงานแบบ digital event ได้รับการตอบรับและมีการจัดงานต่อเนื่องในปริมาณมากอย่างต่อเนื่องตลอดทั้งปี 2563 การจัดงานอีเว้นท์ที่เกิดขึ้น จะเป็นไปในแนวทางที่สอดคล้องกับสถานการณ์และกฎระเบียบหรือที่เรียกว่าอีเว้นท์วิถีใหม่ ผ่านการบริการแบบ Online event และ Hybrid Event ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดี สามารถขยายฐานไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่ๆ มากขึ้น จากภาพรวมทั้งปีที่เกิดขึ้น บริษัทคาดหมายว่าสถานการณ์ต่างๆ จะเริ่มคลี่คลายดีขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2564 ส่งผลให้การจัดงานเริ่มกลับมาเพิ่มขึ้นในช่วงท้ายของปี 2564 เป็นต้นไป

ในส่วนของรายได้อื่นๆ ในปี 2563 นั้น ลดลงร้อยละ 31.68 จากปี 2562 โดยรายได้หลักจะมาจากการให้เช่าสถานที่ในการถ่ายทำละครและโฆษณาและอีกส่วนจะมาจากรายการพิเศษในปีนั้นๆ เช่น การขายสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งานแล้ว เป็นต้น รายได้อื่นที่ลดลงในปีนี้เป็นส่วนของการให้บริการเช่าสถานที่เป็นหลัก

สำหรับฐานะการเงินของกลุ่มบริษัทฯ นั้น ณ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,222.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่มีสินทรัพย์รวม 1,174.22 ล้านบาท และมีหนี้สินรวมเท่ากับ 710.56 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 ที่มีหนี้สินรวมเท่ากับ 629.60 ล้านบาท ซึ่งมีรายละเอียดต่างๆ ดังนี้



1. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

1.1 รายได้จากการให้บริการ

ในปี 2563 กลุ่มบริษัท ซีเอ็มโอ จำกัด (มหาชน) มีรายได้จากการบริการจำนวน 717.95 ล้านบาท ลดลงกว่าปี 2562 ที่มีรายได้รวมจำนวน 1,338.10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46.35 ทั้งนี้ เนื่องจากในปี 2563 เศรษฐกิจทั้งประเทศได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) และอุตสาหกรรมบริการซึ่งรวมถึงการจัดงานอีเว้นท์ต่างๆ รวมถึงการจัดงานนิทรรศการอีกหลายงานด้วย เนื่องจากหลายงานมีผู้เข้าร่วมจัดงานจากต่างประเทศที่ไม่สามารถเข้ามาได้ ยกเว้นงานประเภทพิพิธภัณฑ์ที่ได้รับผลกระทบน้อยที่สุด โดยโครงการต่างๆ ยังดำเนินการต่อไปได้ตามกำหนดเดิม ในส่วนของงานอีเว้นท์อื่นๆ จะมีการปรับตัวเปลี่ยนเป็นการจัดงานแบบ Online event และ Hybrid Event ซึ่งจะมีงบประมาณต่ำกว่าปกติ ตามที่ได้อธิบายไปแล้วข้างต้น

รายได้จากกลุ่มบริษัทฯ ประจำปี 2563 เปรียบเทียบกับปี 2562 สามารถจำแนกเป็นประเภทต่างๆ ได้ดังนี้

ประเภทของรายได้	ยอดขาย (ล้านบาท)		เปลี่ยนแปลง	
	2563	2562		%
บริหารการจัดงาน	502.02	731.60	-229.58	-45.73%
บริการทางด้านอุปกรณ์	191.98	554.84	-362.86	-189.01%
สื่อมัลติมีเดีย	17.18	28.98	-11.80	-68.68%
ธุรกิจสวนสนุก	6.77	22.69	-15.92	-235.10%

จากรายได้ตามประเภทธุรกิจ ประเภทการบริหารการจัดงานลดลง 229.58 ล้านบาทจากปี 2562 โดยมีการลดลงในการจัดกิจกรรมทางการตลาด และการจัดงานอีเว้นท์ทุกประเภท อันเป็นผลกระทบโดยตรงจากสถานการณ์ Covid-19 ส่วนงานให้บริการด้านอุปกรณ์ลดลง โดยปี 2563 มีรายได้ 191.98 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ปี 2562 ที่มีรายได้ 554.84 ล้านบาท สำหรับรายได้ประเภทสื่อมัลติมีเดียมีรายได้ในปี 2563 จำนวน 17.18 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ที่มียอดขาย จำนวน 28.98 ล้านบาท ในส่วนของรายได้ธุรกิจสวนสนุกเด็กในปี 2563 มีรายได้ 6.77 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 มีรายได้ 22.69 ล้านบาท โดยกิจการสวนสนุกเด็กจะเป็นกิจการที่ได้รับผลกระทบมากที่สุด อันเนื่องมาจากมาตรการการปิดห้างสรรพสินค้าซึ่งเป็นที่ตั้งของกิจการและโรงเรียน ประกอบกับเป็นธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเด็กเล็ก ซึ่งผู้ประกอบการจะให้ความระมัดระวังเป็นพิเศษ

1.2 ต้นทุนบริการและกำไรขั้นต้น

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้น จากร้อยละ 78.9 จากปี 2562 เป็นร้อยละ 96.8 ในปี 2563 เนื่องมาจากต้นทุนบริการประกอบด้วยต้นทุนผันแปรและต้นทุนคงที่ ในส่วนของต้นทุนผันแปรนั้นจะเปลี่ยนแปลงไปตามต้นทุนของงานที่เกิดขึ้นจริง ดังนั้นเมื่อรวมต้นทุนทั้ง 2 ส่วนจึงทำให้ต้นทุนบริการมีอัตราส่วนที่สูงขึ้น ประกอบกับวงโครงการที่



มีต้นทุนการทำงานที่สูงกว่ามาตรฐาน ส่งผลให้กำไรขั้นต้นของกิจการลดลงจากร้อยละ 21.1 ในปี 2562 มาอยู่ที่ร้อยละ 3.2 ในปี 2563

1.3 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารในภาพรวมลดลงร้อยละ 5.71 โดยส่วนของต้นทุนในการจัดจำหน่ายนั้นลดลงร้อยละ 13.79 จากปี 2562 เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการใช้ช่องทางออนไลน์ด้านต่างๆ ในการสื่อสารกับลูกค้าให้ทราบถึงบริการใหม่ๆ

สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหาร เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการปรับโครงสร้างการทำงานใหม่ให้สอดคล้องสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป จากการปรับโครงสร้างนี้ส่งผลให้ต้องมีการลดจำนวนพนักงานบางส่วน โดยมีการจ่ายค่าตอบแทนพนักงานและบันทึกค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานรวมอยู่ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการบริหารด้วยแล้ว

1.4 ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ ดำเนินการบริหารจัดการสภาพคล่องด้านการเงินในหลายด้าน เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ที่เกิดขึ้นตลอดปี 2563 ทั้งเรื่องการบริหารจัดการด้านรับและด้านจ่ายให้ระยะเวลาสอดคล้องกันมากขึ้น มีการเลือกใช้เครื่องมือทางการเงินประเภทต่างๆ ทำให้มีต้นทุนทางการเงินในปี 2563 จำนวน 20.97 ล้านบาทลดลง จากปี 2562 ที่มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 22.27 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.81 ซึ่งถือว่าเป็นการลดลงอย่างต่อเนื่อง

สำหรับการตั้งสำรองการด้อยค่าของสินทรัพย์ต่างๆ นั้น ในปี 2563 มีการตั้งสำรองการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย ซึ่งผู้สอบบัญชีและบริษัทฯ ได้ร่วมประเมินโดยคำนึงถึงผลประโยชน์ที่จะได้รับในอนาคต และตั้งสำรองไว้เพียงพอแล้ว

1.5 กำไรสุทธิ

จากสถานการณ์ต่างๆ ที่เกิดขึ้นส่งผลให้ในปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 133.15 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นขาดทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 129.98 ล้านบาท และขาดทุนในส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจำนวน 3.17 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีผลกำไรสุทธิ 105.50 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นกำไรในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 94.36 ล้านบาท และกำไรในส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจำนวน 11.14 ล้านบาท

สำหรับงบเฉพาะกิจการนั้น ปี 2563 ขาดทุนสุทธิ 45.29 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับผลกำไรสุทธิ 52.94 ล้านบาท ในปี 2562

1.6 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)

	2563	2562
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(26.01%)	19.37%

CMO PUBLIC COMPANY LIMITED

ในปี 2563 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นคิดเป็นร้อยละ 26.01 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ที่มีอัตราผลตอบแทนร้อยละ 19.37 ทั้งนี้เนื่องมาจากผลประกอบการขาดทุนในปี 2563

ในภาพรวมของการดำเนินงานทั้งปีนั้น ถึงแม้กลุ่มบริษัทฯ จะได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ ส่งผลต่อความต้องการจัดงานอีเว้นท์ประเภทต่างๆ อยู่บ้าง แต่ยังมีงานด้านพิพิธภัณฑสถานที่สามารถดำเนินการต่อได้ตามปกติ และในอีกด้านกลุ่มบริษัทฯ ก็ได้มีการปรับรูปแบบการให้บริการไปสู่การทำงานแบบใหม่ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าในช่วงสถานการณ์ Covid-19 คือการปรับรูปแบบงานไปสู่ Digital Event และการทำ Online Event และ Hybrid Event ทั้งในสถานที่ของบริษัทและนอกสถานที่ ซึ่งได้รับผลตอบรับอย่างดีและเป็นผลให้สามารถขยายฐานลูกค้าใหม่ๆ เพิ่มมากขึ้นด้วย สำหรับผลกระทบของห่วงโซ่อุปทานในกลุ่มต่างๆ นั้น ไม่มีปัญหาแต่อย่างใด เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการติดต่อสื่อสารสถานการณ์ต่างๆ กับผู้เกี่ยวข้องอยู่ตลอด จึงไม่มีปัญหาในการดำเนินงานแต่อย่างใด

ในช่วงที่มีการแพร่ระบาดของเชื้อ Covid-19 และศูนย์บริหารสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) มีประกาศขอความร่วมมือในการทำงานที่บ้านนั้น ทางกลุ่มบริษัทฯ ก็จัดให้พนักงานทำงานที่บ้าน (Work from Home) ด้วยเช่นกัน ในช่วงแรกมีข้อจำกัดในเรื่องของการทำงานบ้างเล็กน้อยเนื่องจากเป็นเรื่องใหม่ แต่ได้มีการปรับปรุงแก้ไขปัญหาดังกล่าว ในหลายวิธี ทำให้การทำงานที่บ้านมีความราบรื่นมากขึ้น ไม่มีส่วนงานใดมีข้อจำกัดในการทำงาน กลุ่มบริษัทฯ สามารถดำเนินการปิดงบการเงินได้ตรงตามกำหนดของตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้กลุ่มบริษัทฯ ยังได้เพิ่มความเคร่งครัดในการตรวจวัดอุณหภูมิพนักงานก่อนเข้าสถานที่ทำงานทุกครั้ง รวมถึงให้พนักงานที่อยู่ในพื้นที่เสี่ยง หรืออาจมีความเสี่ยงที่จะติดเชื้อ Covid-19 พักอยู่บ้านเพื่อดูอาการอย่างเคร่งครัด จนถึงปัจจุบันยังไม่มีพนักงานในกลุ่มบริษัทฯ ติดเชื้อ Covid-19

2. ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์ (หน่วย : ล้านบาท)	2563		2562	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	348.2	28.48%	382.1	32.54%
ที่ดินและอาคาร	558.5	45.69%	416.3	35.46%
อุปกรณ์ดำเนินงาน	150.2	12.29%	219.5	18.70%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	165.6	13.54%	156.2	13.31%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	874.3	71.52%	792.1	67.46%
รวมสินทรัพย์	1,222.5	100.00%	1,174.2	100.00%

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,222.5 ล้านบาท แบ่งเป็น สินทรัพย์หมุนเวียน 348.2 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 874.3 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ณ 31 ธ.ค. 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,174.2 ล้านบาท แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 382.1 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 792.1 ล้านบาท

สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจากส่วนลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือเป็นหลัก สัดส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าที่ดินซึ่งมีการประเมินมูลค่าใหม่เป็นหลัก ส่วนของอุปกรณ์ดำเนินงานในปี 2563 ที่ผ่านมามีเพิ่มขึ้นไม่มาก มีอุปกรณ์ที่ครบกำหนดการคำนวณค่าเสื่อมราคาทุกปีตามปกติ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงกำหนดแผนการลงทุนในอุปกรณ์ใหม่ที่เหมาะสมกับการทำงานในปัจจุบัน เพื่อรักษาฐานลูกค้าและความเป็นผู้นำตลาด

2.2 สินค้าคงเหลือ

บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือในปี 2563 จำนวน 18.04 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นงานที่อยู่ระหว่างการดำเนินงานและรอการส่งมอบตรวจรับ สินค้าที่มีไว้เพื่อจำหน่ายและวัสดุสิ้นเปลือง โดยสินค้าคงเหลือทั้งหมดนี้ไม่ใช่สินค้าที่อาจมีปัญหาในเรื่องของสินค้าล้าสมัยหรือเสื่อมสภาพแต่อย่างใด

2.3 คุณภาพของลูกหนี้

	2563	2562
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	2.83	4.53
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (AR Date)	129.00	80.57

บริษัทฯ มีนโยบายการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้การค้าคือ 60 วัน สำหรับลูกค้าเอกชน และอาจใช้เวลาเพิ่มขึ้นได้ ในรายของลูกค้ำราชการ สำหรับปี 2563 บริษัทฯ มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจาก 80.57 วันในปี 2562 เป็น 129.0 วัน ในปี 2563 ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทรับงานจากหน่วยงานราชการจำนวนหลายงานในปี 2563 ซึ่งมีระยะเวลาการตรวจรับและส่งมอบต่างจากเอกชน

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีลูกหนี้ค้างเกิน 12 เดือน จำนวน 13.01 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้รอเรียกเก็บเงินที่อยู่ในขั้นตอนการดำเนินการจัดการของฝ่ายบริหารในการติดตามทวงถามจำนวน 6.58 ล้านบาท โดยมีจำนวน 2.70 ล้านบาท ลูกหนี้ชำระหนี้เรียบร้อยแล้วภายในต้นปี 2564 และเป็นลูกหนี้ค้างที่อยู่ในขั้นตอนของการดำเนินการทางกฎหมายจำนวน 6.43 ล้านบาท และอยู่ในขั้นตอนประณิประนอมผ่อนชำระในชั้นศาลแล้วจำนวน 5.63 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญถูกต้องและเพียงพอเป็นไปตามมาตรฐานบัญชีแล้ว

3. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

	2563	2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.62	0.75
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.39	1.16

3.1 รายการเพื่อการลงทุนและอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน

กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) เพิ่มขึ้นจาก 1.16 เท่า ในปี 2562 เป็น 1.39 เท่า ในปี 2563 ทั้งนี้มาจากการดำเนินการที่จำเป็นต่อสภาพคล่องทางการเงินในการเพิ่มวงเงินสินเชื่อประเภทต่างๆ ตามความเหมาะสม และกิจการใช้สิทธิในการหยุดพักชำระเงินต้นในส่วนของวงเงินสินเชื่อระยะยาวจากสถาบันการเงิน ตามนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทยด้วยส่วนหนึ่ง ประกอบกับผลการดำเนินงานขาดทุนในปี 2563 ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวนหนึ่ง อนึ่งการดำเนินงานต่างๆ ด้านการเงิน อยู่ในดุลพินิจของฝ่ายบริหาร

3.2 ความพอเพียงของสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องลดลงเล็กน้อยจาก 0.75 เท่าในปี 2562 เป็น 0.62 เท่าในปี 2563 จากการเพิ่มขึ้นของวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ทั้งนี้เพื่อเป็นการสำรองเงินสดเอาไว้ในกิจการโดยวงเงินที่เพิ่มขึ้นดังกล่าวเป็นส่วนของมาตรการทางการเงินและสินเชื่อของ ธปท. เพื่อช่วยเหลือผู้ได้รับผลกระทบจาก COVID-19 ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยต่ำพิเศษ ดังนั้นจึงไม่กระทบกับสภาพคล่องภายในกิจการ และความสามารถในการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมแก่สถาบันการเงินและการจ่ายดอกเบี้ยในภาพรวมของกิจการแต่อย่างใด

3.3 ความสามารถในการชำระหนี้ และการปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมที่สำคัญ

บริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อทั้งระยะสั้นและระยะยาวกับสถาบันการเงิน วงเงินสินเชื่อส่วนใหญ่เป็นวงเงินหมุนเวียนในกิจการและวงเงินสินเชื่อเพื่อใช้ในการซื้ออุปกรณ์ วงเงินสินเชื่อดังกล่าวสถาบันการเงินมิได้กำหนดเงื่อนไขให้บริษัทต้องมีการดำรงอัตราส่วนสภาพคล่องหรืออัตราหนี้สินต่อทุนอย่างมีนัยสำคัญแต่อย่างใด

3.4 ส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นนั้น ณ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 511.91 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีจำนวน 544.62 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากผลประกอบการขาดทุนสุทธิในกลุ่มบริษัท และอีกส่วนหนึ่งคือส่วนเพิ่มจากการประเมินมูลค่าที่ดิน ซึ่งอยู่ในองค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้น

3.5 กระแสเงินสด

ในปี 2563 กลุ่มบริษัท มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 19.97 ล้านบาท ลดลงจากปี 2562 ที่มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 147.92 ล้านบาท

- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 2.47 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการรับคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทอื่น
- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 27.61 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินสดรับจากการกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

4. ปัจจัยที่มีผลต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

สำหรับปี 2564 คาดการณ์ว่าสถานการณ์การระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) จะยังมีอยู่ และเศรษฐกิจในภาพรวมจะเริ่มฟื้นตัวมากขึ้นหลังจากที่มีวัคซีนแล้ว คาดว่าช่วงท้ายปีจะมีการจัดกิจกรรมทางการตลาดเพิ่มมากขึ้น เพื่อกระตุ้นกำลังซื้อในหลายกลุ่มธุรกิจ เช่น ธุรกิจห้างสรรพสินค้า หรือธุรกิจขายสินค้าสินค้าประเภทต่างๆ สำหรับธุรกิจบริการส่วนอื่น หากมีการเปิดประเทศแล้ว คาดหมายได้ว่าจะมีการเดินทางเข้ามาของนักท่องเที่ยวต่างชาติเป็นจำนวนมาก ซึ่งจะทำให้ธุรกิจกลับมาคึกคักได้อีกครั้ง และภาครัฐเองก็น่าจะมีการจัดกิจกรรมกระตุ้นเศรษฐกิจและการท่องเที่ยวเพิ่มมากขึ้นด้วย ซึ่งมองเป็นโอกาสของกลุ่มบริษัท

ในส่วนของรูปแบบการจัดงานอีเวนต์นั้น ภาคธุรกิจส่วนใหญ่มีการปรับตัวในการทำงานภายใต้สภาวะการณ์แบบใหม่แล้วตั้งแต่ปี 2563 และเป็นไปได้มากที่รูปแบบการจัดงานจะเปลี่ยนแปลงไปอีกขั้น การจัดงานอีเวนต์ในแบบ digital event จะเป็นที่ยอมรับและเป็นมาตรฐานใหม่ของการจัดงานโดยทั่วไป ซึ่งจะเป็นผลดีต่อกลุ่มบริษัทฯ ที่ได้เริ่มปรับตัวในการทำงานไปแล้วตั้งแต่ปีที่ผ่านมา นับเป็นโอกาสที่ดีของกลุ่มบริษัทฯ ที่จะได้ทำงานต่อเนื่องกับลูกค้าต่อไปในปี 2564

กลุ่มบริษัทฯ คาดหมายว่าการทำงานในรูปแบบ Online Event และ Hybrid Event จะยังคงมีอยู่ โดยจะทำการประเภทหนึ่งของการจัดงานอีเวนต์ หรือร่วมกับการจัดงานในรูปแบบเดิม ในงานประเภทต่างๆ อย่างหลากหลายมากขึ้นในปีนี้อย่างแน่นอน อีกทั้งอัตราเร่งของความก้าวหน้าทางเทคโนโลยีที่เกิดขึ้นทั่วโลก ก็มีส่วนส่งเสริมให้รูปแบบการจัดงานอีเวนต์มีการพัฒนาเปลี่ยนแปลงเร็วมากขึ้นอีกด้วย

ในปี 2564 กลุ่มบริษัทฯ จึงมองว่าเป็นปีแห่งโอกาสในการขยายศักยภาพไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่มีความเกี่ยวข้องกับการจัดงานอีเวนต์ ทั้งในรูปแบบของการนำเทคโนโลยีมาต่อยอดเพิ่มเติม หรือปรับเปลี่ยนแนวทางการนำเสนอไปสู่รูปแบบใหม่ๆ เพื่อการทำงานในรูปแบบต่างๆ เช่น

- 1.การรวมกลุ่มการทำงานของกลุ่มบริษัทที่มีความเชี่ยวชาญในงานบริการที่ใกล้เคียงกัน เพื่อขยายตลาดใหม่ๆ โดยการให้ลูกค้าได้รับการบริการแบบรวมศูนย์ความเชี่ยวชาญเบ็ดเสร็จ
- 2.การขยายโอกาสร่วมทุนในกิจการที่มีแนวทางการทำธุรกิจแบบใหม่ (New Business Model) ซึ่งบริษัทฯ มองว่าเป็นโอกาสในการขยายตลาดไปยังกลุ่มลูกค้ากลุ่มใหม่ๆ เพิ่มเติม
- 3.ปรับการทำงานให้มีความสอดคล้องกับเทคโนโลยีใหม่ๆ ในปัจจุบัน เพื่อสร้างความหลากหลายในการให้บริการ
- 4.พัฒนาการมีอีเวนต์ที่มีลักษณะเฉพาะตัวและสามารถขยายไปยังต่างประเทศได้ด้วย
- 5.ปรับกลยุทธ์ของธุรกิจไปสู่ Digital มากขึ้น เช่น กิจการสวนสนุกเด็ก ที่จะมีการทำสื่อหรือ Cup เป็นต้น เผยแพร่ในช่องทางออนไลน์เพิ่ม เพื่อสร้างช่องทางการสื่อสารใหม่ๆ กับลูกค้า และพัฒนาเป็นช่องทางสร้างรายได้เพิ่มในอนาคต