



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

1) รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินปี 2561 ซึ่งตรวจสอบโดย นายประวิทย์ วิจารณ์ชนานุตร์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4917 จากบริษัท พีวี ออดิท จำกัด ได้ให้ความเห็นว่า ผลการดำเนินงานรวม และงบกระแสเงินสดรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

2) รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินปี 2562 ซึ่งตรวจสอบโดย นายบุญเกษม สารกลิ่น ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 11888 จากบริษัท พีวี ออดิท จำกัด ได้ให้ความเห็นว่า ผลการดำเนินงานรวม และงบกระแสเงินสดรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

3) รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินปี 2563 ซึ่งตรวจสอบโดย นายบุญเกษม สารกลิ่น ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 11888 จากบริษัท พีวี ออดิท จำกัด ได้ให้ความเห็นว่า ผลการดำเนินงานรวม และงบกระแสเงินสดรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน ปี 2561 – 2563

หน่วย : ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2.14	0.07	2.96	0.11	5.04	0.19
ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น	340.03	12.11	453.83	17.02	490.54	18.41
สินค้าคงเหลือ	140.30	5.00	83.83	3.14	62.42	2.34
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	44.58	1.59	35.09	1.32	33.90	1.27
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	527.05	18.77	575.71	21.59	591.90	22.22
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารติดภาระหลักประกัน	0.10	0.00	0.10	0.00	0.10	0.00
ลูกหนี้การค้าไม่หมุนเวียน	5.56	0.20	13.73	0.51	5.71	0.21
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	52.90	1.88	52.76	1.98	291.11	10.93
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	2,091.35	74.47	1,883.91	70.66	845.47	31.73
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	-	751.30	28.20
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	10.27	0.37	4.22	0.16	0.17	0.01
สินทรัพย์ภายในที่ได้รับการตัดบัญชี	-	-	16.24	0.61	16.57	0.62
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	120.93	4.31	119.66	4.49	161.95	6.08
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,281.11	81.23	2,090.62	78.41	2,072.38	77.78
รวมสินทรัพย์	2,808.16	100.00	2,666.33	100.00	2,664.28	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	99.14	3.53	55.83	2.09	24.32	0.91
เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น	442.28	15.75	507.44	19.03	435.28	16.34
หนี้สินคิดค้นชำระหนี้	69.48	2.47	293.78	11.02	225.49	8.46
หนี้สินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	264.97	9.44	286.46	10.74	136.31	5.12
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	54.00	1.92	16.26	0.61	12.00	0.45
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น	179.69	6.40	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0.14	0.00	0.07	0.00	1.16	0.04
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	36.03	1.29	3.01	0.13	24.65	0.93
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,145.73	40.80	1,162.85	43.61	859.21	32.25
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	3.81	0.14	53.11	1.99	159.27	5.98
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินระยะยาว	495.63	17.65	253.00	9.49	449.18	16.86
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	60.77	2.16	51.82	1.94	39.90	1.50
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	17.00	0.61	18.57	0.70	21.30	0.80
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	14.04	0.50	23.84	0.90	23.38	0.88



งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม		งบการเงินรวม	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	591.25	21.06	400.34	15.01	693.03	26.01
รวมหนี้สิน	1,736.99	61.86	1,563.19	58.63	1,552.24	58.26
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน – หุ้นสามัญ 1,044,637,027 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	1,044.64		1,044.64		1,044.64	
ทุนที่ออกและเรียกชำระ – หุ้นสามัญ 758,188,031 หุ้น ในปี 2563 และ 757,057,874 ในปี 2562 มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	757.06	26.96	757.06	28.39	758.19	28.46
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	269.47	9.60	269.47	10.11	271.73	10.20
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	39.20	1.39	39.20	1.47	39.20	1.47
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว – ดำรงตามกฎหมาย	32.85	1.17	34.38	1.29	36.67	1.38
ยังไม่ได้จัดสรร	(27.41)	(0.98)	3.03	0.11	6.25	0.23
รวมส่วนของเจ้าของ	1,071.17	38.14	1,103.14	41.37	1,112.04	41.74
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	2,808.16	100.00	2,666.33	100.00	2,664.28	100.00

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ปี 2561 - 2563

หน่วย : ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม		งบการเงินรวม	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ	902.60	100.00	1,221.24	100.00	914.27	100.00
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(913.77)	(101.24)	(1,031.71)	(84.48)	(732.95)	(63.33)
กำไรขั้นต้น	(11.17)	(1.24)	189.53	15.52	181.32	36.67
รายได้อื่น	65.41	7.25	45.45	3.72	20.24	2.21
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	(33.73)	(3.74)	(31.71)	(2.60)	(22.59)	(2.47)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(131.52)	(14.57)	(126.27)	(10.34)	(109.17)	(11.94)
ต้นทุนทางการเงิน	(69.71)	(7.72)	(73.94)	(6.05)	(68.11)	(7.45)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(180.72)	(20.02)	3.06	0.25	1.69	17.02
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	17.41	1.93	25.87	2.12	9.00	0.98
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(163.31)	(18.09)	28.93	2.37	10.69	1.17
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม	(163.31)	(18.09)	31.97	2.62	10.69	1.17
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(0.22)		0.04		0.01	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	757.06		757.06		758.19	



ตารางสรุปงบกระแสเงินสด ปี 2561 - 2563

หน่วย : ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	ปี 2561 งบการเงินรวม	ปี 2562 งบการเงินรวม	ปี 2563 งบการเงินรวม
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	96.46	308.87	221.71
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(15.25)	(43.99)	(101.90)
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(100.47)	(264.06)	(117.73)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(19.26)	0.82	2.08
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ. วันต้นปี	21.40	2.14	2.96
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ. วันสิ้นปี	2.14	2.96	5.04

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินปี 2561 - 2563

อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทฯ	ปี 2561 งบการเงินรวม	ปี 2562 งบการเงินรวม	ปี 2563 งบการเงินรวม
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.46	0.50	0.69
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.34	0.42	0.62
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.09	0.27	0.22
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	2.98	3.08	2.01
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	121	117	179
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	1.92	2.82	2.14
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย (วัน)	188	128	169
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	2.68	2.64	1.90
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (วัน)	134	137	190
CASH CYCLE (วัน)	174	108	158
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	-1.24	15.52	19.83
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	-19.55	2.58	5.42
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	-54.67	978.97	447.35
อัตรากำไรสุทธิ (%)	-16.87	2.28	1.14
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	-15.25	2.62	0.96
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	-5.82	1.09	0.40
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	7.16	14.49	12.18
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.34	0.48	0.35



อัตราส่วนทางการเงินของบริษัทฯ	ปี 2561 งบการเงินรวม	ปี 2562 งบการเงินรวม	ปี 2563 งบการเงินรวม
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.62	1.42	1.40
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	-2.53	0.43	0.73
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	0.27	0.83	0.83
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	-	-	-

14. การวิเคราะห์ และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทฯ

ปี 2563 บริษัทฯ มีผลประกอบการลดลงกว่าปี 2562 โดยรายรับรวม ลดลง 306.96 ล้านบาทหรือร้อยละ 25.14 จาก 1,221.24 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 914.27 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 10.69 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 36.95 จากปี 2562 ที่มีกำไรสุทธิ 28.93 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นเพราะธุรกิจขายเครน ยอดขายลดลง 135.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.39 กล่าวคือ ลดลงจาก 362.13 ล้านบาท ในปี 2562 เหลือ 226.73 ล้านบาทในปี 2563 และธุรกิจให้เช่าเครื่องจักรและงานบริการรายได้ลดลง 151.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.44 กล่าวคือ ลดลงจาก 404.94 ล้านบาทในปี 2562 เหลือ 253.35 ล้านบาท ในปี 2563 สาเหตุเนื่องมาจากผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ที่เกิดขึ้นในระหว่างปี 2563 ทั้งนี้ บริษัทมีสัดส่วนรายรับจากการขาย : รายรับจากการให้บริการ : รายรับธุรกิจรับเหมาฐานราก (เข็มเจาะ) อยู่ที่ 25 : 28 : 47 (ปี 2562 = 30 : 33 : 37)

14.1.1 ผลการดำเนินงานในปี 2561 – 2563

รายได้จากการขายและบริการ

รายการ	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	261.54	28.98	362.13	29.65	226.73	24.80
รายได้จากการให้บริการ เช่าและขนส่ง ซ่อมแซมและงานบริการทำเรือ	372.44	41.26	404.94	33.16	253.35	27.71
รายได้ค่าบริการรับเหมา-งานฐานราก	268.62	29.76	454.17	37.19	434.19	47.49
รวมรายได้จากการขายและบริการ	902.60	100.00	1,221.24	100.00	914.27	100.00
รายได้อื่น	65.41		45.45		20.24	
รายได้รวม	968.01		1,266.69		934.51	

จากตาราง พบว่าในปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้รวมลดลง 332.18 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 26.22 เมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุสำคัญมาจากผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ซึ่งทำให้รายได้



จากการขาย ลดลง 135.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.39 เนื่องจากลูกค้าชะลอการลงทุนด้านเครื่องจักร สถาบันการเงินปล่อยสินเชื่อค่อนข้างยาก ลูกค้าจึงเข้าถึงเครื่องจักรได้ยากขึ้น รายได้จากงานให้บริการเช่าและขนส่งลดลง 151.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.44 เนื่องจากงานโครงการต่างๆ เช่น การ Shut Down โรงกลั่นน้ำมัน, การก่อสร้างโครงการพลังงานสะอาด (Clean Fuel Project) ได้ถูกเลื่อนออกไป และบริษัทได้หยุดการดำเนินการให้บริการในส่วนของบริษัททำเรือ ทำให้รายได้ในส่วนของการบริการลดลง และรายได้จากงานรับเหมา-งานฐานรากลดลง 19.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.40 เนื่องจากโครงการต่างๆ ชะลองาน และเลื่อนการดำเนินงานออกไป เช่น คอนโดมิเนียม, โครงการรถไฟฟ้าความเร็วสูง ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าในปี 2564 โครงการต่างๆ ที่เลื่อนการดำเนินงานออกไปนี้จะสามารถดำเนินการได้

กำไรขั้นต้น

รายการ	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนขาย (% ของรายได้ขาย)	214.38	81.97	261.09	72.10	88.90	39.21
กำไรขั้นต้นจากการขาย (% ของรายได้ขาย)	47.16	18.03	101.04	27.90	137.83	60.79
ต้นทุนให้เข้า บริการและขนส่ง (% ของรายได้บริการ)	413.44	111.01	285.51	70.51	236.28	93.26
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการ (% ของรายได้บริการ)	(41.00)	(11.01)	119.44	29.49	17.07	6.74
ต้นทุนบริการ-งานฐานราก (% ของรายได้งานฐานราก)	285.95	106.45	485.11	106.81	407.77	93.92
กำไรขั้นต้นจาก-งานฐานราก (% ของรายได้งานฐานราก)	(17.33)	(6.45)	(30.94)	(6.81)	26.42	6.08
ต้นทุนขายและการให้บริการรวม	913.77	101.24	1,031.71	84.48	732.95	80.17
กำไรขั้นต้นรวม	(11.17)	(1.24)	189.53	15.52	181.32	19.83

แม้รายได้ลดลง แต่อัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น ทั้งนี้เนื่องจากการทบทวนอายุการใช้ประโยชน์ใหม่ที่เพิ่มขึ้น ทำให้ค่าเสื่อมราคามีจำนวนลดลง 58.60 ล้านบาท และประกอบกับธุรกิจขายเครื่องจักร ที่ทำกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็น 137.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.79 ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นรวมเป็น 181.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.83

ค่าใช้จ่าย

รายการ	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	33.73	3.74	31.71	2.60	22.59	2.47
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	131.52	14.57	126.27	10.34	109.17	11.94
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	69.71	7.72	73.94	6.05	68.11	7.45

ปี 2563 ค่าใช้จ่ายในการขาย/บริการและบริหาร ลดลง 26.22 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 16.59 จาก 157.98 ล้านบาท ในปี 2562 เป็น 131.76 ล้านบาทในปี 2563 เป็นผลจากค่าตอบแทนผู้บริหารปี 2563 ลดลงจากปี 2562 และการตั้งสำรอง/ค้อยค่าในทางบัญชีในปี 2563 ลดลงจากปี 2562 ส่วนค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง เนื่องจากบริษัทได้รับการปรับปรุงโครงสร้างหนี้กับบางสถาบันการเงินในระหว่างปี 2563



กำไรและผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น

รายการ	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(180.71)	(18.67)	3.06	0.24	1.69	0.18
ภาษีเงินได้	17.41	1.80	25.88	2.04	9.00	0.96
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(163.30)	(16.87)	28.93	2.28	10.69	1.14
อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)		(15.25)		2.62		0.96

หมายเหตุ : ร้อยละของกำไรเป็นการแสดงอัตราส่วนต่อรายได้รวมยกเว้นอัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

ในปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 10.69 ล้านบาท ลดลง 18.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63 เมื่อเทียบกับปี 2562 เป็นผลมาจากการลดลงของรายรับรวม

14.1.2 ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ในปี 2563 จำนวน 2,664.28 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีจำนวน 2,666.33 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.08 โดยมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 50.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.4 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นในหมวดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 52.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.49 โดยเป็นการลดลงในหมวดที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 53.02 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 2.73



คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้า	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้า – กิจการอื่น						
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	50.05	21.62	91.71	32.97	190.14	32.97
เกินกำหนดชำระ						
น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน	60.08	25.95	116.13	41.75	80.45	41.75
มากกว่า 3 ถึง 6 เดือน	27.53	11.90	9.01	3.24	48.46	3.24
มากกว่า 6 ถึง 12 เดือน	30.00	12.96	18.63	6.70	19.35	6.70
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	63.88	27.59	42.69	15.35	45.90	15.35
รวม	231.54	100.00	278.17	100.00	384.30	100.00
หัก ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(51.87)		(42.38)		-	
ค่าเผ่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-		-		(50.75)	
รวมลูกหนี้การค้า – กิจการอื่น – สุทธิ	179.67		235.79		333.55	
ลูกหนี้การค้า – กิจการอื่นที่เกี่ยวข้องกัน						
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-	-	-	-
เกินกำหนดชำระ	-	-	-	-	-	-
น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน	0.02	-	0.07	-	1.40	-
มากกว่า 3 ถึง 6 เดือน	-	-	0.08	-	-	-
มากกว่า 6 ถึง 12 เดือน	-	-	1.26	-	-	-
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	-	-	0.12	-	-	-
รวม	0.02	-	1.53	-	1.40	-
หัก ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	-
ค่าเผ่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	-	-	-	-	-
รวมลูกหนี้การค้า – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน – สุทธิ	0.02	-	1.53	-	1.40	-
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	179.69	-	237.32	-	334.95	-

หมายเหตุ : บริษัทที่เกี่ยวข้องกันประกอบด้วย บริษัท เคนแดง จำกัด, บริษัท 20 อ็อกชั่น จำกัด และ บริษัท เดอะฟาร์มวัลเลย์ จำกัด

ลูกหนี้การค้าสุทธิของบริษัทฯ ในปี 2563 จำนวนเท่ากับ 334.95 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 237.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 97.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 41.14 โดยเกือบทั้งหมดเป็นลูกหนี้การค้า-กิจการอื่น

พิจารณาในรายละเอียดของกลุ่มลูกหนี้การค้า – กิจการอื่น ในปี 2563 บริษัทมีลูกหนี้ที่ค้างชำระเกิน 3 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน มียอดเพิ่มขึ้น 40.17 ล้านบาท จาก 27.64 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 67.81 ล้านบาท ในปี 2563 แต่ก็ได้ดำเนินการค้างชำระของกลุ่มธุรกิจงานฐานราก บริษัทฯพิจารณาแล้วไม่มีปัญหาในการเรียกเก็บ

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้มีมาตรการติดตามทวงถามหนี้ตามขั้นตอน และได้ทำการตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ และค่าเผ่อนผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานบัญชีอย่างครบถ้วน สำหรับหนี้ที่ค้างชำระเกิน 12 เดือน ส่วนใหญ่เป็นหนี้ที่ค้างสะสมมานาน อยู่ระหว่างดำเนินคดีทางกฎหมาย



ทั้งนี้ในปี 2563 นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นนั้น บริษัทใช้วิธีการอย่างง่ายโดยใช้ข้อมูลสถานะคงค้างในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ ประกอบกับการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์ในการเก็บเงินในอดีต ความน่าจะเป็นของการได้รับชำระหนี้ อายุของหนี้ที่คงค้าง ภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น รวมถึงปัจจัยอื่นๆ โดยผู้บริหารของบริษัทฯมีความเชื่อมั่นว่านโยบายการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของบริษัทฯมีความเหมาะสมและเพียงพอต่อการดำเนินงานของบริษัทฯ

สินค้ำคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

สินค้ำคงเหลือ	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รถเครน	57.63	37.04	37.04
รถโฟล์คลิฟท์	21.08	10.54	10.54
รถขุดเจาะและรถตัก	57.53	19.43	2.17
อะไหล่และอุปกรณ์	16.63	15.71	5.34
วัสดุก่อสร้างและวัสดุสิ้นเปลือง	-	10.79	24.06
สินค้ำระหว่างทางและงานระหว่างประกอบ	1.98	4.75	2.41
รวม	154.86	98.26	81.56
หัก ค่าเผื่อมูลค่าสินค้ำลดลง	(14.56)	(14.43)	(19.15)
สินค้ำคงเหลือ – สุทธิ	140.30	83.83	62.41

สินค้ำคงเหลือที่ปรากฏในงบการเงินเป็นเครื่องจักรกลหนักและอะไหล่ อุปกรณ์ที่เป็นกรรมสิทธิ์ของบริษัทใหญ่ มีไว้สำหรับการจำหน่าย อย่างไรก็ตาม จากการที่บริษัทเป็นผู้ให้บริการงานซ่อมอยู่แล้ว จึงสามารถดูแลสินค้ำคงเหลือทั้งหมดให้อยู่ในสภาพพร้อมขายได้ตลอดเวลา สินค้ำคงเหลือดังกล่าวจึงไม่มีการเสื่อมสภาพ บริษัทใช้กลยุทธ์ด้านราคาเข้ามาเป็นเครื่องมือในการกระตุ้นการขาย สำหรับรถขุดเจาะ และรถตัก เป็นสินค้ำที่เพิ่งนำเข้ามาระหว่างปี 2562 มีการส่งมอบให้ลูกค้าในระหว่างปี 2563 และ 2564

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้

หน่วย : ล้านบาท

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
ที่ดิน	173.81	173.81	18.41
ส่วนปรับปรุงที่ดิน	7.25	6.40	5.55
อาคาร	53.75	48.82	13.57
เครื่องจักรและอุปกรณ์ ¹	509.06	453.53	387.42
เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน	4.81	3.95	3.85
ยานพาหนะ	18.64	16.76	15.08
เครื่องจักรและอุปกรณ์ให้เช่า ²	1,260.94	1,125.18	1,071.10
งานระหว่างก่อสร้างและสินทรัพย์ระหว่างทาง ³	63.08	55.46	1.80
ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง (สิทธิการใช้) ⁴	-	-	79.99
รวม	2,091.35	1,883.91	1,596.77

หมายเหตุ : 1. เครื่องจักรและอุปกรณ์ คือเครื่องจักรและเครื่องมือเครื่องใช้สำหรับธุรกิจรับเหมางานฐานราก(เข็มเจาะ)และการซ่อมแซม

2. เครื่องจักรและอุปกรณ์ให้เช่า คือ เครื่องจักรกลหนักที่มีไว้ให้บริการ

3. งานระหว่างก่อสร้างและสินทรัพย์ระหว่างทาง คือ ค่าใช้จ่ายในการก่อสร้างโรงซ่อม อาคารสำนักงานเพิ่มเติม และการซ่อมแซมเครื่องจักรที่ยังไม่ได้โอนเป็น ทรัพย์สิน รวมถึงเครื่องจักรที่ได้จัดซื้อจากต่างประเทศแต่อยู่ระหว่างการส่งมอบ

4. ที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง (สิทธิการใช้) คือ มูลค่าค่าเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้าง ซึ่งต้องบันทึกตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับใหม่ที่มีผลบังคับใช้ในปี 2563

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จัดเป็นสินทรัพย์หลักของบริษัทฯ คิดเป็นร้อยละ 60 ของสินทรัพย์รวมทั้งหมด มีมูลค่าทางบัญชีปี 2563 ลดลง 287.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.24 เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งเกิดจากการจัดประเภทสินทรัพย์ใหม่ตามมาตรฐานการบัญชี โดยจัดไปอยู่ในหมวดอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และการลดลงจากค่าเสื่อมของเครื่องจักรและอุปกรณ์ สินทรัพย์ในปี 2563 ส่วนใหญ่เป็นเครื่องจักรและอุปกรณ์ให้เช่า คิดเป็นร้อยละ 67.08 ของสินทรัพย์ในหมวดที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ในปี 2563 มีจำนวนลดลง 54.08 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 4.81 ซึ่งเป็นไปตามกลยุทธ์ที่จะไม่ลงทุนเพิ่มในธุรกิจให้บริการงานเช่า

แหล่งที่มาของเงินทุนหนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวนทั้งสิ้นเท่ากับ 1,552.24 ล้านบาท ลดลงจำนวน 10.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 1,563.19 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าลดลง 72.16 ล้านบาท จาก 507.44 ล้านบาทในปี 2562 เป็น 435.28 ล้านบาทในปี 2563 บริษัทฯ ได้ทำการปรับโครงสร้างหนี้กับธนาคารและสถาบันการเงินบางแห่งได้แล้วในระหว่างปี ทำให้หนี้สินผิวนัดชำระมียอดลดลง 68.29 ล้านบาท

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีมูลค่าเท่ากับ 1,112.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 อีก 8.9 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.81 เนื่องจากมีผู้ใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหุ้นสามัญจำนวน 3.39 ล้านบาท และกำไรในปี 2563 อีกจำนวน 10.69 ล้านบาท และลดลงจากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี 5.18 ล้านบาท

สภาพคล่อง

ผลจากการที่รายรับบริษัทฯ ลดลง ทำให้สภาพคล่องของบริษัทฯ มีความคล่องตัวน้อยกว่าในปี 2562 เล็กน้อย กระแสเงินสดรับจากการดำเนินงานเหลือลดลงเป็น 221.71 ล้านบาท ในขณะที่มีกระแสเงินสดใช้ไปจากการลงทุน 101.90 ล้านบาท และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 117.73 ล้านบาท ส่งผลให้เมื่อสิ้นงวดบัญชี บริษัทฯ คงเหลือเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดหมุนเวียนในกิจการเท่ากับ 5.04 ล้านบาท และมีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 1.42 เท่า ในปี 2562 เป็น 1.40 เท่าในปี 2563