

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ผู้สอบบัญชีและสรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 ถึงปี 2563

ผู้สอบบัญชี: นางสาวนงราม เลหาหาวีดิติก ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4334 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

สรุปความเห็น: ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไข โดยมีความเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของ บริษัท เอสซีไอ อีเลคตริก จำกัด (มหาชน) และบริษัท ย่อยและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอสซีไอ อีเลคตริก จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ (Key Audit Matter)

ความสามารถในการเรียกชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าและมูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่เรียกเก็บจากลูกหนี้งานบริการกับหน่วยงานรัฐบาลในต่างประเทศแห่งหนึ่ง (ผู้ว่าจ้าง) ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการก่อสร้างตามสัญญาก่อสร้างระยะยาวที่ได้หยุดชะงักชั่วคราว เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงขอบเขตงานโดยผู้ว่าจ้าง และยังไม่มีความคืบหน้าใดๆ จนถึงปัจจุบัน และผู้ว่าจ้างได้ชะลอการจ่ายชำระเงินตามสัญญา ทั้งนี้ ผู้บริหารได้ประมาณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่อาจจะเกิดขึ้นจากการประมาณความน่าจะเป็นของโอกาสในการผัดผ่อนชำระหนี้และจำนวนที่จะได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้รายดังกล่าวซึ่งเกี่ยวข้องกับการใช้ดุลยพินิจและสมมติฐานที่สำคัญของผู้บริหาร อย่างไรก็ตามผู้บริหารเชื่อมั่นว่างานบริการดังกล่าวยังคงจะดำเนินการต่อไปภายหลังจากที่ผู้ว่าจ้างได้ข้อสรุปเกี่ยวกับแผนงานที่เกี่ยวข้องกับโครงการก่อสร้างดังกล่าว และยอดค้างชำระดังกล่าวจะได้รับชำระจากผู้ว่าจ้าง

การรับรู้รายได้รายการขาย เนื่องจาก เป็นรายการบัญชีที่มีสาระสำคัญและส่งผลกระทบต่อกำไรหรือขาดทุนของกลุ่มบริษัท และเป็นตัวชี้วัดหลักในแง่ผลการดำเนินงานซึ่งผู้ใช้งบการเงินให้ความสนใจ ประกอบกับกลุ่มบริษัทมีรายการขายกับลูกค้าเป็นจำนวนมาก ดังนั้นจึงมีความเสี่ยงเกี่ยวกับมูลค่าและระยะเวลาในการรับรู้รายได้

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน ประจำปี 2563

คณะกรรมการบริษัท เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของบริษัท เอสซีไอ อิเล็คทริก จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย งบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปโดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอและใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำรวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีและดำรงรักษาไว้ซึ่งระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพเพื่อให้มั่นใจได้อย่างมีเหตุผลว่าการบันทึกบัญชีมีความถูกต้องครบถ้วนและเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ

ในการนี้คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบการควบคุมภายในและความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

คณะกรรมการบริษัท มีความเห็นว่าระบบการควบคุมภายในของบริษัทฯโดยรวมมีความเพียงพอและเหมาะสมและสามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างมีเหตุผลต่อความถูกต้องและสมเหตุสมผลของงบการเงินรวมของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

นายพพล มลิินทางกูร
ประธานกรรมการบริษัท

นายเกรียงไกร เพียรวิทย์สกุล
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ตารางสรุปงบการเงินประจำปี

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม งบแสดงฐานะการเงิน	ณ 31 ธันวาคม 2563		ณ 31 ธันวาคม 2562		ณ 31 ธันวาคม 2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	228.55	7.79	206.47	6.96	322.30	10.03
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	578.68	19.73	464.40	15.64	317.18	9.87
มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่เรียกเก็บ	577.22	19.68	732.23	24.67	906.06	28.19
สินค้าคงเหลือ	380.86	12.98	338.66	11.41	232.61	7.24
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	88.97	3.03	108.61	3.66	267.94	8.34
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	0.75	0.03	1.31	0.04	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.26	0.01	0.20	0.01	3.90	0.12
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,855.29	63.25	1,851.88	62.39	2,049.99	63.79
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน	100.41	3.42	83.00	2.80	45.60	1.42
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนที่เป็นหลักประกัน	16.51	0.56	16.76	0.56	16.80	0.52
ลูกหนี้การค้าระยะยาว	-	-	-	-	0.06	0.00
เงินลงทุนในการร่วมค้า	73.40	2.50	92.40	3.11	78.88	2.45
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	0.30	0.01
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	581.23	19.81	612.91	20.65	675.25	21.01
สินทรัพย์สิทธิการใช้	92.58	3.16	-	-	-	-
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า	-	-	85.90	2.89	94.65	2.95
สิทธิตามข้อตกลงสัมปทานบริการ	186.94	6.37	196.17	6.61	222.26	6.92
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.27	0.08	3.60	0.12	5.79	0.18
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9.52	0.32	7.90	0.27	7.23	0.22
ภาษีรอเรียกคืน	14.24	0.49	16.75	0.56	12.69	0.39
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.00	0.03	1.09	0.04	4.37	0.14
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,078.11	36.75	1,116.49	37.61	1,163.88	36.21
รวมสินทรัพย์	2,933.40	100.00	2,968.37	100.00	3,213.87	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม งบแสดงฐานะการเงิน	ณ 31 ธันวาคม 2563		ณ 31 ธันวาคม 2562		ณ 31 ธันวาคม 2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	20.00	1.33	-	-	6.98	0.50
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	965.85	64.36	923.79	68.90	938.96	67.29
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	106.06	7.07	22.08	1.65	23.38	1.68
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						-
ส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	334.31	22.28	338.35	25.24	35.31	2.53
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน						-
ส่วนที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.66	0.11	1.60	0.12	2.53	0.18
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12.24	0.82	-	-	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,440.12	95.96	1,285.82	95.90	1,007.16	72.18
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	341.06	24.44
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	1.65	0.11	2.02	0.15	3.01	0.22
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	53.74	3.58	47.62	3.55	39.50	2.83
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	5.30	0.35	5.32	0.40	4.68	0.34
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	60.69	4.04	54.95	4.10	388.25	27.82
รวมหนี้สิน	1,500.81	100.00	1,340.77	100.00	1,395.41	100.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียนที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	750.00	52.35	750.00	46.08	750.00	41.24
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	879.04	61.36	879.04	54.01	879.04	48.34
กำไร (ขาดทุน) สะสม						-
ทุนสำรองตามกฎหมาย	29.40	2.05	29.40	1.81	29.40	1.62
ยังไม่ได้จัดสรร	(201.96)	(14.10)	(6.33)	(0.39)	162.41	8.93
ผลต่างจากการเปลี่ยนสัดส่วนการถือหุ้น	5.85	0.41	5.85	0.36	5.85	0.32
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(32.89)	(2.30)	(35.74)	(2.20)	(16.76)	(0.92)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,429.43	99.78	1,622.22	99.67	1,809.94	99.53
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3.16	0.22	5.39	0.33	8.52	0.47
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,432.59	100.00	1,627.60	100.00	1,818.46	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	1,326.63	94.00	1,067.15	94.90	1,274.15	97.82
รายได้จากการให้บริการ	74.62	5.29	35.52	3.16	10.85	0.83
รายได้อื่น	10.06	0.71	21.84	1.94	17.61	1.35
รวมรายได้	1,411.32	100.00	1,124.50	100.00	1,302.61	100.00
ต้นทุนขาย	1,144.06	81.06	976.57	86.84	1,142.42	87.70
ต้นทุนการให้บริการ	67.28	4.77	31.38	2.79	9.94	0.76
ค่าใช้จ่ายในการขาย	39.73	2.82	42.33	3.76	32.24	2.48
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	131.15	9.29	123.40	10.97	147.12	11.29
ค่าใช้จ่ายอื่น	2.89	0.20	34.72	3.09	3.29	0.25
ผลกำไรอื่น	(0.16)	(0.01)	(0.76)	(0.07)	(3.01)	(0.23)
รวมค่าใช้จ่าย	1,384.96	98.13	1,207.63	107.39	1,331.99	102.26
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงาน	26.36	1.87	(83.13)	(7.39)	(29.38)	(2.26)
ต้นทุนทางการเงิน	(20.67)	(1.46)	(24.10)	(2.14)	(7.42)	(0.57)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	(170.81)	(12.10)	(23.62)	(2.10)	(0.01)	(0.00)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(4.72)	(0.33)	(6.28)	(0.56)	(9.98)	(0.77)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(169.84)	(12.03)	(137.13)	(12.19)	(46.79)	(3.59)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(13.12)	(0.93)	(0.33)	(0.03)	0.08	0.01
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(182.96)	(12.96)	(137.45)	(12.22)	(46.71)	(3.59)
รายการที่อาจจะจัดประเภทรายการใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
การเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุนระยะยาว	0.05		0.21		(0.07)	
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	2.90		(19.71)		(5.50)	
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-		3.58		-	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	2.95		(15.92)		(5.57)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(180.01)		(153.37)		(52.28)	

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 ถึง 31 ธันวาคม 2562

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
การแบ่งปันขาดทุนสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(180.64)	(12.80)	(134.83)	(11.99)	(45.47)	(4.04)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2.32)	(0.16)	(2.62)	(0.23)	(1.24)	(0.11)
ขาดทุนสำหรับปี	(182.96)	(12.96)	(137.45)	(12.22)	(46.71)	(4.15)
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(177.79)	(12.60)	(150.23)	(13.36)	(51.01)	(4.54)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2.22)	(0.16)	(3.14)	(0.28)	(1.27)	(0.11)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(180.01)	(12.75)	(153.37)	(13.64)	(52.28)	(4.65)

งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม งบกระแสเงินสด	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(169.84)	(137.13)	(46.80)
รายการปรับกระทบขาดทุนเป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน			
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.31	16.87	0.19
กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกองทุนเปิด	(0.16)	(0.76)	(3.01)
(กำไร) ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในกองทุนเปิด	0.12	(1.30)	(1.10)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในการร่วมค้า	(0.72)	-	-
รายได้ดอกเบี้ย	(2.22)	(5.54)	(2.90)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	170.81	23.62	0.01
ส่วนเกินมูลค่าพันธบัตรรัฐบาล	0.31	0.31	0.31
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	4.72	6.28	9.98
ค่าเสื่อมราคาอาคารและอุปกรณ์	45.44	51.47	29.05
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนและสิทธิตามข้อตกลงสัมปทาน	10.54	11.87	12.71
(กำไร) ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.31	1.74	0.13
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	8.84	17.69	7.70
ค่าธรรมเนียมธนาคารตัดจ่าย	0.39	0.47	0.38
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	20.28	23.63	7.04
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	89.12	9.23	13.69

งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม งบกระแสเงินสด	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
สินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(132.44)	(162.59)	220.54
มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่เรียกเก็บ	(2.59)	(23.87)	(10.85)
สินค้าคงเหลือ	(42.20)	(106.05)	135.02
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.06	0.66	5.61
ลูกหนี้การค้าระยะยาว	-	0.06	0.19
ค่าเช่าที่ดินจ่ายล่วงหน้า	-	8.75	2.82
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.28	(0.36)	(3.67)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	32.81	156.81	(185.56)
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	83.98	(1.30)	-
เงินสด (จ่าย) รับจากกิจกรรมดำเนินงาน	29.01	(118.67)	177.79
รับดอกเบี้ย	2.75	4.96	2.80
รับภาษีเงินได้	3.63	-	-
จ่ายภาษีเงินได้	(3.26)	(3.25)	(14.15)
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(2.72)	(2.10)	(4.01)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	29.42	(119.06)	162.43
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(17.41)	(37.40)	(19.51)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	316.20	345.08	282.32
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการอื่น	-	5.20	0.15
เงินสดรับจากเงินลงทุนอื่น	-	0.30	-
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	-	1.63	2.40
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในการร่วมค้า	15.00	-	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	(297.02)	(183.17)	(158.00)
เงินสดจ่ายลงทุนเพิ่มในการร่วมค้า	-	(19.80)	(40.50)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(16.80)	(25.12)	(266.67)
เงินสดจ่ายเพื่อสินทรัพย์สิทธิการใช้	(0.48)	-	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.23)	(0.90)	(0.21)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(0.74)	85.82	(200.02)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2563

(หน่วย: ล้านบาท)

งบการเงินรวม งบกระแสเงินสด	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	(57.73)	(30.00)
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(3.28)	(12.41)	-
เงินสดจ่ายชำระคืนหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(1.76)	(2.09)	(4.51)
เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน	(9.28)	(23.53)	(20.71)
เงินสดจ่ายปันผล	(15.00)	(37.50)	(37.50)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	20.00	50.75	6.98
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	208.15
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(9.31)	(82.51)	122.41
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยน	2.71	(0.08)	(6.51)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด(ลดลง)เพิ่มขึ้น - สุทธิ	22.08	(115.83)	78.31
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	206.47	322.30	243.99
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	228.55	206.47	322.30

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2563

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม		
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) (เท่า)	1.29	1.44	2.04
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) (เท่า)	0.56	0.49	0.76
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (Accounts Receivable Turnover) (เท่า)	1.02	0.87	0.98
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Average Collection Period) (วัน)	360	417	372
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (Inventory Turnover) (เท่า)	8.14	9.87	8.70
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Average Sale Period) (วัน)	45	37	42
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (Account Payable Turnover) (เท่า)	1.21	1.09	1.22
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (Average Payment Period) (วัน)	302	335	299
ความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Margin Profit) (%)	13.55%	8.59%	10.32%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (Net Profit Margin) (%)	(12.81)%	(11.99)%	(3.48)%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return on Equity) (%)	(11.84)%	(7.86)%	(2.45)%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพการทำงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (Return on Asset) (%)	(5.06)%	(3.60)%	(1.21)%
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Leverage Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) (เท่า)	1.05	0.82	0.77
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Interest-bearing Debt to Total Shareholders' Equity) (เท่า)	0.25	0.21	0.21

16. การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์และคำอธิบายที่จะกล่าวต่อไปนี้ จัดทำบนงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 (ตรวจสอบแล้ว) และควรอ่านประกอบกับงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินดังกล่าว โดยงบการเงินของกลุ่มบริษัท ได้จัดทำตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินไทย (TFRS) เว้นแต่จะได้กำหนดไว้เป็นอย่างอื่น

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานในภาพรวม

จากผลการดำเนินงานในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,411.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 286.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.51 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,124.50 ล้านบาท โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการก่อสร้างโครงสร้างพื้นฐานในประเทศ ส่วนผลการดำเนินงานส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่มีผลขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 180.64 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 45.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.98 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งขาดทุนสุทธิ 134.83 ล้านบาท

สาเหตุหลักมาจาก ในปี 2563 บริษัทบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตตามมาตรฐาน TFRS 9 สำหรับสินทรัพย์ทางการเงินจำนวน 170 ล้านบาท ซึ่งเป็นการพิจารณาเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะได้รับชำระเงินช้ากว่ากำหนดของลูกหนี้การค้า เกี่ยวเนื่องกับงานโครงการก่อสร้างเสาส่งไฟฟ้าแรงสูงและสถานีไฟฟ้าย่อย (โครงการ 500kV) เนื่องจากมีความไม่แน่นอนในเรื่องจังหวะเวลาที่โครงการดังกล่าวจะสามารถกลับมาดำเนินงานต่อไปได้ อันเนื่องมาจากหลายสาเหตุเช่น สถานการณ์โควิด-19 ในปัจจุบัน การปรับโครงสร้างภายในองค์กรของผู้ว่าจ้างเพื่อดูแลการก่อสร้างโครงข่ายไฟฟ้า รวมถึงเงื่อนไขต่างๆ อีกทั้งสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ (Credit Rating Agency) ได้ปรับลดอันดับความน่าเชื่อถือของประเทศผู้ว่าจ้าง เป็นผลทำให้มีความเสี่ยงทางการเงินเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามทางบริษัทยังคงเชื่อมั่นว่างานโครงการสายส่งไฟฟ้าแรงสูง 500kV ยังมีความจำเป็นต่อการสร้างรายได้ให้แก่ประเทศผู้ว่าจ้างในอนาคต และคาดการณ์ว่าโครงการจะกลับมาดำเนินการต่อหลังจากที่ผู้ว่าจ้างได้ข้อสรุปเกี่ยวกับการปรับเปลี่ยนโครงสร้างองค์กรและมีจัดทำแนวทางการจัดการด้านพลังงานในประเทศที่ชัดเจน ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตดังกล่าวเป็นรายการปรับปรุงทางบัญชีไม่มีผลกระทบกับกระแสเงินสดของบริษัท

ภาพรวมของผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 แสดงในตารางข้อมูลที่ 1

ตารางข้อมูลที่ 1: แสดงภาพรวมผลการดำเนินงาน

(หน่วย: ล้านบาท)

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			
	ปี 2563	ปี 2562	เพิ่ม (ลด)	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	1,326.63	1,067.15	259.49	24.32
รายได้จากการให้บริการ	74.62	35.52	39.11	110.12
ต้นทุนขาย	(1,144.06)	(976.57)	(167.50)	17.15
ต้นทุนการให้บริการ	(67.28)	(31.38)	(35.90)	114.42
กำไรขั้นต้น	189.92	94.72	95.20	100.50

ตารางข้อมูลที่ 1: แสดงภาพรวมผลการดำเนินงาน (ต่อ)

(หน่วย: ล้านบาท)

ผลการดำเนินงาน	งบการเงินรวม			
	ปี 2563	ปี 2562	เพิ่ม (ลด)	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้อื่น	10.06	21.84	(11.78)	(53.93)
ผลกำไรอื่น	0.16	0.76	(0.59)	(78.48)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(39.73)	(42.33)	2.59	(6.13)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(131.15)	(123.40)	(7.75)	6.28
ค่าใช้จ่ายอื่น	(2.89)	(34.72)	31.83	(91.68)
ต้นทุนทางการเงิน	(20.67)	(24.10)	3.43	(14.23)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	(170.81)	(23.62)	(147.19)	623.17
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(4.72)	(6.28)	1.56	(24.80)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนรายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(169.84)	(137.13)	(32.71)	23.86
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(13.12)	(0.33)	(12.79)	3,918.61
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(182.96)	(137.45)	(45.51)	33.11
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2.32)	(2.62)	0.30	(11.39)
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(180.64)	(134.83)	(45.80)	33.97

หมายเหตุ : ผลกำไรอื่น คือ กำไรจากการมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในกองทุนเปิด

รายได้

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 1,411.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 286.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.51 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,124.50 ล้านบาท โดยสามารถแยกตามส่วนรายได้ดังต่อไปนี้

รายได้จากธุรกิจผู้ผลิตและจำหน่ายสายไฟและอุปกรณ์รองรับเพิ่มขึ้นจำนวน 61.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.36 จากโครงการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างตามแผนงานของการรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนแห่งประเทศไทย (รฟม.) และโครงการสร้างสถานีไฟฟ้าทั้งในประเทศไทยและต่างประเทศ

รายได้จากการขายจากธุรกิจผลิตเสาโครงเหล็กและซูปกัลป์วาไนซ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 218.18 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.12 จากงานโครงการปรับปรุงระบบส่งไฟฟ้าบริเวณภาคใต้ตอนล่างเพื่อเสริมระบบความมั่นคงระบบไฟฟ้า แก้ปัญหาไฟฟ้าดับในพื้นที่ภาคใต้ รวมถึงส่งเสริมการขายตัวภาคอุตสาหกรรมเพื่อรองรับการแข่งขันในกรอบประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (Asean Economic Community - "AEC")

รายได้จากการขายไฟฟ้า โรงงานไฟฟ้าพลังน้ำลดลงจำนวน 11.64 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 58.49 เนื่องจากช่วงต้นไตรมาส 4 ปี 2563 เกิดน้ำหลากบริเวณหน้าเขื่อน ทำให้อุปกรณ์บริเวณโรงงานไฟฟ้าได้รับความเสียหาย และไม่สามารถรับรู้รายได้จนกว่าจะได้รับการซ่อมแซมอุปกรณ์แล้วเสร็จ บริษัทได้เรียกร้องค่าชดเชยจากบริษัทประกันจากความเสียหายดังกล่าวและคาดการณ์ว่าการซ่อมแซมจะดำเนินการเสร็จช่วงไตรมาส 1 ปี 2564 และจะกลับมารับรู้รายได้ตามปกติในไตรมาส 2 ปี 2564

รายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้น 39.10 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 110.08 จากสัญญางานเปลี่ยนหรือเสริมความมั่นคงสะพานรถไฟที่ชำรุดจำนวนจำนวน 19.97 ล้านบาทและงานก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยในประเทศจำนวน 19.13 ล้านบาท ส่วนงานโครงการก่อสร้างเสาส่งไฟฟ้าแรงสูงและสถานีไฟฟ้าย่อย (โครงการ 500kV) ยังไม่มีความคืบหน้าในระหว่างปี 2563

รายได้สำหรับปี 2563 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 แสดงในตารางข้อมูลที่ 2

ตารางข้อมูลที่ 2: โครงสร้างรายได้ของกลุ่มบริษัท

(หน่วย: ล้านบาท)

โครงสร้างรายได้	งบการเงินรวม					
	ปี 2563		ปี 2562		เพิ่ม (ลด)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการขาย :						
ธุรกิจผลิตตู้สวิตช์บอร์ดและรางเดินสายไฟ	460.76	32.65	399.40	35.27	61.36	15.36
ธุรกิจผลิตเสาโครงเหล็กและขั้วบักลิวาไนซ์	857.62	60.77	639.44	56.47	218.18	34.12
ธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังน้ำ (ขนาดเล็ก)	8.26	0.59	19.90	1.76	(11.64)	(58.49)
ธุรกิจอื่น	-	-	8.41	0.74	(8.41)	(100.00)
รวมรายได้จากการขาย	1,326.64	94.00	1,067.15	94.25	259.49	24.32
รายได้จากการให้บริการ :						
ธุรกิจบริการงานโครงการ	74.62	5.29	35.52	3.14	39.10	110.08
รวมรายได้จากการขายและบริการ	1,401.26	99.29	1,102.67	97.39	298.59	27.08
รายได้อื่น	10.06	0.71	21.84**	1.94	(11.78)	(53.94)
รวมรายได้	1,411.32	100.00	1,124.51	100.00	286.81	25.51

หมายเหตุ : รายได้อื่น ได้แก่ กำไรจากการขายเศษวัสดุ ดอกเบี้ยรับ และกำไรจากการขายเงินลงทุนในกองทุนเปิด เป็นต้น

** จัดประเภทรายการใหม่ อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงิน 41

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 1,576.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 320.49 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.51 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,256.11 ล้านบาท โดยสามารถแยกตามส่วนรายได้ดังต่อไปนี้

ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจำนวน 167.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.15 ตามสัดส่วนรายได้ที่มีอัตรากำไรสูงขึ้นจากงานโครงการปรับปรุงระบบส่งไฟฟ้าและรางเดินสายไฟและอุปกรณ์รองรับ ส่วนต้นทุนการให้บริการในปี 2563 เพิ่มขึ้นจำนวน 35.90 ล้านบาทหรือเพิ่มร้อยละ 114.42 จากงานก่อสร้างสถานีไฟฟ้าย่อยในประเทศและจากงานเปลี่ยนหรือเสริมความมั่นคงสะพานรถไฟที่ชำรุด

ค่าใช้จ่ายอื่นลดลงจำนวน 31.83 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 91.68 จากผลขาดทุนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศลดลงจำนวน 30.51 ล้านบาท จากการปรับปรุงอัตราแลกเปลี่ยนรายการที่เป็นเงินดอลลาร์สหรัฐ ณ วันสิ้นงวด

ต้นทุนทางการเงินลดลงจำนวน 3.43 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 14.23 ต้นทุนทางการเงินลดลงจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทย่อยในประเทศพม่าที่ได้รับการผ่อนปรนจากสถาบันการเงินเนื่องจากสถานการณ์โควิด-2019

ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 147.19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 623.17 จากการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตสำหรับลูกหนี้การค้าและมูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่เรียกเก็บ จำนวน 170 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะได้รับชำระเงินช้ากว่ากำหนดของงานโครงการ 500 kV เนื่องจากมีความไม่แน่นอนในเรื่องจังหวะเวลาที่โครงการดังกล่าวจะสามารถกลับมาดำเนินงานต่อไปได้

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายสำหรับปี 2563 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 แสดงในตารางข้อมูลที 3

ตารางข้อมูลที 3: ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

(หน่วย: ล้านบาท)

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	งบการเงินรวม					
	ปี 2563		ปี 2562		เพิ่ม (ลด)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ต้นทุนขาย	1,144.06	72.57	976.57	77.75	167.50	17.15
ต้นทุนการให้บริการ	67.28	4.27	31.38	2.50	35.90	114.42
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	170.89	10.84	165.73	13.19	5.16	3.11
ค่าใช้จ่ายอื่น	2.89	0.18	34.72	2.76	(31.83)	(91.68)
ต้นทุนทางการเงิน	20.67	1.31	24.10	1.92	(3.43)	(14.23)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	170.81	10.83	23.62	1.88	147.19	623.17
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	1,576.60	100.00	1,256.11	100.00	320.49	25.51

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

ฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม			
	ปี 2563	ปี 2562	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,855.29	1,851.88	3.41	0.18
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,078.11	1,116.49	(38.38)	(3.44)
รวมสินทรัพย์	2,933.40	2,968.37	(34.98)	(1.18)
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	1,440.12	1,285.82	154.30	12.00
หนี้สินไม่หมุนเวียน	60.69	54.95	5.73	10.43
รวมหนี้สิน	1,500.81	1,340.77	160.04	11.94
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนจดทะเบียนที่ชำระเต็มมูลค่าแล้ว	750.00	750.00	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	879.04	879.04	-	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
ทุนสำรองตามกฎหมาย	29.40	29.40	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	(201.96)	(6.33)	(195.64)	3,093.09
ผลต่างจากการเปลี่ยนสัดส่วนการถือหุ้น	5.85	5.85	-	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(32.89)	(35.74)	2.85	(7.98)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,429.43	1,622.22	(192.79)	(11.88)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3.16	5.39	(2.22)	(41.27)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,432.59	1,627.60	(195.01)	(11.98)

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2,933.40 ล้านบาท เปลี่ยนแปลงลดลง 34.98 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 1.18 เมื่อเทียบกับมูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่ 2,968.37 ล้านบาท โดยรายละเอียดดังต่อไปนี้

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากการส่งมอบงานวางเดินสายไฟ และงานเสาส่งไฟฟ้าแรงสูงช่วงปลายปีหลายโครงการ
- ลูกหนี้การค้าและมูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่เรียกเก็บของงานโครงการ 500kV ลดลงจากการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตคาดว่า จะเกิดขึ้นจากงานโครงการ 500kV
- สินค้าคงคลังเพิ่มขึ้นในส่วนของสินค้าสำเร็จรูปและงานระหว่างการผลิตที่มีกำหนดส่งปี 2564 ของโครงการระบบรถไฟฟ้าขนส่งมวลชนและ งานโครงการปรับปรุงระบบส่งไฟฟ้า
- เงินลงทุนในการร่วมค้าลดลงจากการขายเงินลงทุนในบริษัท ยี่มมัย (ประเทศไทย) จำกัด เมื่อวันที่ 15 มกราคม 2563
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์สิทธิการใช้และ สิทธิตามข้อตกลงสัมปทานบริการมีมูลค่าลดลงจากค่าเสื่อมราคาที่ได้รับรู้ในระหว่างปีและผลของการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศของรายการทรัพย์สินในบริษัทย่อยที่ประเทศพม่าและ สปป.ลาว

หนี้สิน

หนี้สินรวมของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,500.81 ล้านบาท เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น 160.04 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.94 เมื่อเทียบกับมูลค่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่ 1,340.77 ล้านบาท โดยรายละเอียดหลักๆ ดังต่อไปนี้

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อนำมาซื้ออุปกรณ์ใช้ในงานก่อสร้างสถานีไฟฟ้าภายในประเทศและซื้อวัตถุดิบสำหรับงานโครงสร้างเหล็กของบริษัทย่อยที่ประเทศพม่า
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากการซื้อสินค้าเพื่อเตรียมใช้ในผลิตตามคำสั่งซื้อที่ได้รับจากลูกค้า
- หนี้สินที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้นจากเงินรับล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้างงานก่อสร้างสถานีไฟฟ้าภายในประเทศ งานโครงการปรับปรุงระบบส่งไฟฟ้า และงานผู้สวิตช์บอร์ด รวมถึงรายได้รับล่วงหน้าจากการขายไฟฟ้า โรงงานไฟฟ้าพลังน้ำ
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลงจากจ่ายชำระคืนในระหว่างปีตามสัญญากู้ยืมของบริษัทย่อยในประเทศพม่า
- ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจากการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานตามการประเมินของนักคณิตศาสตร์ ประกันภัย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัทมีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,432.59 ล้านบาท ลดลงจำนวน 195.01 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 11.98 จากการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2562 และบันทึกผลการดำเนินงานประจำปี 2563

องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงจากผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนเงินจากการแปลงค่าเงินของบริษัทย่อยในต่างประเทศ

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ปี 2563	ปี 2562
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) - กิจกรรมดำเนินงาน	29.42	(119.06)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) - กิจกรรมลงทุน	(0.74)	85.82
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) - กิจกรรมจัดหาเงิน	(9.31)	(82.51)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	2.71	(0.07)
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) – สุทธิ	22.08	(115.82)

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 29.42 ล้านบาท มาจากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น หากไม่รวมรายการปรับปรุงผลขาดทุนด้านเครดิตของโครงการ 500Kv และผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

เงินสดสุทธิใช้ไปกิจกรรมลงทุนจำนวน 0.74 ล้านบาท จากการจ่ายซื้ออุปกรณ์ของบริษัทย่อยในประเทศไทยและเพิ่มเงินฝากเพื่อค้ำประกันวงเงินกู้ยืมของบริษัทย่อยที่ประเทศพม่าเพิ่ม รวมถึงการรับเงินจากการจำหน่ายเงินลงทุนในการร่วมค้า

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 9.31 ล้านบาท ใช้ไปในการการจ่ายชำระดอกเบี้ยเงินกู้ยืมและเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทย่อยที่ประเทศพม่า รวมถึงการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2562

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ความสามารถในการทำกำไร	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		เปลี่ยนแปลง
	ปี 2563	ปี 2562	
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	13.55	8.59	4.96
อัตรากำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษีเงินได้			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (%)	(6.61)	(4.42)	(2.19)
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)*	(12.81)	(11.91)	(0.82)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท) *	(0.24)	(0.18)	(0.06)

หมายเหตุ : * คิดจากกำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท

กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจากงานโครงการปรับปรุงระบบส่งไฟฟ้าและรางเดินสายไฟและอุปกรณ์รองรับที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบสังกะสีมีการปรับลดราคาช่วงระหว่างครึ่งปี 2563

อัตรากำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และอัตรากำไร (ขาดทุน) ลดลงจากปีก่อน เนื่องจากการปรับปรุงรายการผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินซึ่งกระทบต่อผลการดำเนินงานโดยรวมปี 2563 ที่มีการปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

ความสามารถในการชำระหนี้	ณ 31 ธันวาคม		เปลี่ยนแปลง
	ปี 2563	ปี 2562	
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.05	0.82	0.22
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.25	0.21	0.04

กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเนื่องจากส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากผลการดำเนินงานปี 2563 ที่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2562 อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อนำมาซื้อวัตถุดิบ และอุปกรณ์สำหรับงานโครงการบริษัทในประเทศและบริษัทย่อยในต่างประเทศ อีกทั้งมีการพักชำระการคืนเงินกู้ยืมระยะยาวตามงวดของสัญญาของบริษัทย่อยที่ประเทศพม่าเนื่องจากสถานการณ์โควิด 2019

ความเพียงพอของสภาพคล่อง	ณ 31 ธันวาคม		เปลี่ยนแปลง
	ปี 2563	ปี 2562	
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.29	1.44	(0.15)
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.56	0.49	0.06
อัตราส่วนหนี้สินหมุนเวียนต่อทุนการดำเนินงาน (เท่า) ***	3.07	3.64	(0.57)
ระยะเวลาการเรียกเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	119	100	19

หมายเหตุ : *** คำนวณจากลูกหนี้การค้าและรายได้จากการขายที่ไม่รวมธุรกิจอื่น

กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงเนื่องจากรายการสินทรัพย์หมุนเวียนมีมูลค่าใกล้เคียงกับปีก่อน ซึ่งเกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าทั่วไปและสินค้าคงเหลือ รวมถึงผลกระทบจากการปรับปรุงผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินของโครงการ 500Kv ส่วนหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะสั้น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น และหนี้สินที่เกิดจากสัญญา

อัตราส่วนหนี้สินหมุนเวียนต่อทุนการดำเนินงานเพิ่มขึ้น เนื่องจากลูกหนี้การค้า – บริษัทอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 122.92 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 33.18 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นโดยลูกค้านำการค้าส่วนใหญ่คิดเป็นร้อยละ 77.50 ของลูกหนี้การค้ารวมเป็นลูกหนี้การค้าที่อยู่ในยอดที่ยังไม่ครบกำหนดและยอดค้างชำระน้อยกว่า 3 เดือนตามตารางลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้คงค้างดังนี้

ตารางลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้คงค้าง

(หน่วย: ล้านบาท)

ลูกหนี้การค้า	งบการเงินรวม					
	ณ 31 ธันวาคม 2563		ณ 31 ธันวาคม 2562		เพิ่ม (ลด)	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ยอดที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ	227.51	46.11	225.62	60.91	1.89	0.84
ค้างชำระน้อยกว่า 3 เดือน	154.83	31.38	71.58	19.32	83.25	116.30
ค้างชำระ 3 – 6 เดือน	22.50	4.56	69.32	18.71	-46.82	(67.54)
ค้างชำระ 6-12 เดือน	46.12	9.35	2.02	0.54	44.11	2,186.57
ค้างชำระเกินกว่า 12 เดือน	42.40	8.59	1.91	0.52	40.49	2,118.44
รวมลูกหนี้การค้า *	493.37	100.00	370.45	100.00	122.92	33.18

หมายเหตุ : * ไม่รวมลูกหนี้การค้างานโครงการ 500Kv ที่มีอายุชำระเกินกว่า 12 เดือน

สำหรับนโยบายการให้เครดิตทางการค้ำนั้น โดยปกติเครดิตทางการค้าประมาณ 30 - 90 วัน กลุ่มบริษัทจะมีการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุ โดยประมาณการโดยใช้ตารางการตั้งสำรอง ซึ่งขึ้นอยู่กับข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตของลูกค้าและการวิเคราะห์ฐานะการเงินของลูกค้าในปัจจุบัน อีกทั้งรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนในอัตราร้อยละ 100 สำหรับลูกหนี้ทุกรายการที่ค้างชำระเกินกว่า 1 ปี หากบ่งชี้ว่าลูกหนี้การค้ำเหล่านี้จะไม่สามารถเรียกชำระได้

ปี 2563 ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยมีจำนวนวันมากขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยสัดส่วนลูกหนี้การค้ำที่ค้างชำระระหว่าง 6-12 เดือน และค้างชำระมากกว่า 12 เดือนเพิ่มขึ้นจากปี 2562 สาเหตุมาจากลูกหนี้การค้ำรายใหญ่ของงานโครงการปรับปรุงระบบส่งไฟฟ้าและรางเดินสายไฟและอุปกรณ์รองรับที่ผู้ว่าจ้างเป็นต่างประเทศขอเลื่อนกำหนดการชำระหนี้จากระยะเวลาเครดิตทอปกติ เนื่องจากสถานการณ์โควิด 2019 รวมถึงลูกหนี้การค้ำธุรกิจโรงไฟฟ้าพลังน้ำ (ขนาดเล็ก) ที่มีการขอขยายระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้เนื่องจากขาดสภาพคล่องในช่วงสถานการณ์โควิด 2019 เช่นกัน ซึ่งลูกหนี้การค้ำเหล่านี้จากประสบการณ์ในอดีตที่ผ่านมาสามารถเรียกชำระได้ตามเครดิตทอปกติ ปัจจุบันฝ่ายบริหารได้เพิ่มมาตรการในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้เข้มงวดมากขึ้นและเร่งรัดติดตามทวงถามหนี้ที่ค้างชำระอย่างต่อเนื่อง

สำหรับลูกหนี้งานโครงการต่างประเทศขนาดใหญ่ กลุ่มบริษัทรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกค้า โดยประมาณจากการวิเคราะห์ฐานะการเงินของลูกค้าในปัจจุบัน การคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้าโดยคำนึงถึงสภาพการณ์ทางเศรษฐกิจที่อาจจะส่งผลกระทบต่อลูกหนี้และปรับปรุงด้วยปัจจัยเฉพาะของลูกค้า รวมถึงการพิจารณามูลค่าเงินตามเวลา