

บริษัท บุรพา เทคนิคอล เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน)

Eastern Technical Engineering Public Co., Ltd.

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลดำเนินงาน

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 ผู้สอบบัญชีที่ทำการตรวจสอบ

งบการเงิน	ชื่อผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่	บริษัทผู้สอบบัญชี
งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	พิสิฐ ทางธนกุล	4095	บริษัท ไพร์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด
งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	พิสิฐ ทางธนกุล	4095	บริษัท ไพร์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด
งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	พิสิฐ ทางธนกุล	4095	บริษัท ไพร์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด

13.1.2 สรุปรายงานของผู้สอบบัญชีของปี 2561 – 2563 โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

งบการเงิน	รายงานของผู้สอบบัญชี
งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินรวมของบริษัท บูรพา เทคนิคอล เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2563 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ รวมถึงกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินรวมของบริษัท บูรพา เทคนิคอล เอ็นจิเนียริง จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และ บริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวม และกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงิน	รายงานของผู้สอบบัญชี
งบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีว่า งบการเงินรวมของบริษัท บูรพา เทคนิคอล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) (บริษัท) และ บริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทแสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวม และกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.1.2 ตารางสรุปงบการเงินของบริษัท

13.1.2.1 งบการเงินรวมปี 2561 – 2563

■ งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 61		สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 62		สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 63	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	61.36	2.89	63.58	2.90	34.70	1.78
ส่วนของเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันที่ถึงกำหนดไถ่ถอนในหนึ่งปี	38.43	1.81	46.65	2.13	19.28	0.99
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	738.66	34.74	779.2	35.57	351.10	18.00
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา					184.14	9.44
สินค้าคงเหลือ	85.48	4.02	98.57	4.50	165.60	8.49
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3.91	0.18	7.69	0.35	7.92	0.41
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	927.84	43.64	995.68	45.46	762.73	39.09
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน	129.91	6.11	133.71	6.1	138.09	7.08
เงินลงทุนในบริษัทรวม					3.69	0.19
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,021.26	48.03	984.38	44.94	942.35	48.30
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	7.10	0.33	10.96	0.50	14.50	0.74
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3.57	0.17	4.99	0.23	21.40	1.10
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	36.55	1.72	60.59	2.77	68.28	3.50
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,198.39	56.36	1,194.64	54.54	1,188.31	60.91
รวมสินทรัพย์	2,126.23	100.00	2,190.32	100.00	1,951.04	100.00
หนี้สิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	317.11	14.91	433.12	19.77	271.89	13.94
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	275.92	12.98	257.82	11.77	212.14	10.87
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา					8.75	0.45
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.67	0.17	2.14	0.10	1.39	0.07
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	674.26	21.71	69.97	3.19	69.54	3.56

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม					
	สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 61		สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 62		สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 63	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1.60	0.08	2.57	0.12	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	25.91	1.22	28.23	1.29	22.19	1.14
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,298.46	61.07	793.85	36.24	585.90	30.03
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	3.15	0.15	1.02	0.05	2.19	0.11
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	533.39	24.35	443.96	22.76
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	16.37	0.77	25.39	1.16	25.91	1.33
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอน	7.57	0.36	9.67	0.44	9.84	0.50
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	27.10	1.27	569.46	26.00	481.90	24.70
รวมหนี้สิน	1,325.56	62.34	1,363.31	62.24	1,067.80	54.73
ส่วนของผูถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	280.00	13.17	280.00	12.78	280.00	14.35
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	280.00	13.17	280.00	12.78	280.00	14.35
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	507.73	23.88	507.73	23.18	507.73	26.02
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	5.52	0.26	8.39	0.38	10.04	0.51
ยังไม่จัดสรร	1.94	0.09	24.73	1.13	80.92	4.15
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	795.20	37.40	820.85	37.48	878.69	45.04
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	5.47	0.26	6.15	0.28	4.55	0.23
รวมส่วนของผูถือหุ้น	800.67	37.66	827.00	37.78	883.24	45.27
รวมหนี้สินและส่วนของผูถือหุ้น	2,126.23	100.00	2,190.32	100.00	1,951.04	100.00

■ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวมตรวจสอบสำหรับปีสิ้นสุดวันที่					
	สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 61		สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 62		สิ้นสุด ณ 31 ธ.ค. 63	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากบริการบริหารจัดการ	769.52	45.96	859.94	46.6	889.16	60.78
รายได้จากบริการงานวิศวกรรม	680.44	40.64	705.87	38.25	438.16	29.95
รายได้ธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์	127.66	7.62	130.33	7.06	132.81	9.08
รายได้จากการขายสินค้า	94.96	5.67	143.13	7.76	-	-
รายได้อื่น	1.73	0.10	6.00	0.33	2.71	0.19
รวมรายได้	1,674.31	100.00	1,845.27	100.00	1,462.84	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนบริการบริหารจัดการ	709.14	42.35	789.34	42.78	809.19	55.32
ต้นทุนบริการงานวิศวกรรม	651.99	38.94	648.98	35.17	370.66	25.34
ต้นทุนธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์	66.11	3.95	68.49	3.71	68.60	4.69
ต้นทุนขายสินค้า	81.81	4.89	123.96	6.72	-	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.68	0.22	6.53	0.35	5.83	0.40
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	116.87	6.98	116.07	6.29	130.00	8.89
หนี้สงสัยจะสูญจากโครงการที่เกินกาหนด	56.85	3.40	-	-	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วม					0.06	0.004
รวมค่าใช้จ่าย	1,686.45	100.72	1,753.37	95.02	1,384.33	94.63
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	(12.13)	(0.72)	91.91	4.98	78.51	5.37
ต้นทุนทางการเงิน	55.47	3.31	51.92	2.81	42.37	2.90
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(67.60)	(4.04)	39.98	2.17	36.14	2.47
ภาษีเงินได้	4.08	0.24	8.09	0.44	(14.45)	(0.99)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(71.68)	(4.28)	31.89	1.73	50.59	3.46
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	5.61	0.33	(1.63)	(0.09)	5.65	0.39
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี	(66.07)	(3.95)	30.25	1.64	56.24	3.84
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(0.13)		0.05		0.09	

■ งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวมตรวจสอบสิ้นสุดวันที่		
	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-63
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(67.60)	39.98	36.14
<u>รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมดำเนินงาน</u>			
ค่าเสื่อมราคา	49.29	46.95	50.33
ค่าตัดจำหน่าย	0.55	0.96	1.47
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	0.78	3.94
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	3.85	-	-
หนี้สงสัยจะสูญจากโครงการที่เกินกำหนด	56.85	-	-
ค่าปรับจากสัญญาก่อสร้าง	18.88	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5.88	7.60	8.10
ขาดทุนจากสินค้าล้าสมัย	-	3.28	-
ดอกเบียรับ	(1.36)	(1.26)	(1.37)
ดอกเบียจ่าย	55.47	51.92	42.37
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายสินทรัพย์	0.21	0.25	0.35
ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วม	-	-	0.06
กำไร(ขาดทุน)สุทธิจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	122.02	150.48	141.39
สินทรัพย์ดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(2.05)	(49.04)	129.61
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	-	-	115.21
สินค้าคงเหลือ	(21.46)	(16.37)	(67.03)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.23	(4.17)	(0.22)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	7.39	(11.66)	(2.78)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(54.63)	(15.90)	(34.27)
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	-	-	0.99
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7.00	2.18	(6.11)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	(0.64)	(0.50)
เงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	62.49	54.89	276.27
รับดอกเบีย	1.36	1.25	1.37
จ่ายดอกเบีย	(54.23)	(51.83)	(42.29)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวมตรวจสอบสิ้นสุดวันที่		
	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-63
จ่ายภาษีเงินได้	5.37	(20.13)	(10.85)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	14.99	(15.81)	224.51
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันลดลง(เพิ่มขึ้น)	47.46	(12.02)	22.99
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์	(13.91)	(11.65)	(11.85)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3.01)	(4.66)	(4.72)
เงินสดจ่ายเพื่อให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย	-	-	0.001
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(3.75)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.29	1.57	1.08
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	30.84	(26.76)	3.75
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีลดลง	-	-	(13.78)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,258.19	916.80	398.51
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(1234.23)	(807.76)	(545.96)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(70.77)	(70.89)	(89.87)
เงินสดจ่ายคืนเงินต้นตามสัญญาเช่า	-	-	(3.81)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(3.62)	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	-	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อย	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	(16.80)	-	-
เงินปันผลจ่าย - บริษัทย่อย	-	(0.33)	(2.23)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(67.23)	37.82	(257.13)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(21.40)	(4.75)	(28.88)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	70.72	49.33	63.58
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	49.33	44.57	34.70
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	61.36	63.58	34.70
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	(12.03)	(19.01)	-
	49.33	44.57	34.70

13.1.1 อัตราส่วนการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวมตรวจสอบสำหรับสิ้นสุดวันที่		
	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62	31-ธ.ค.-63
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.71	1.25	1.30
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	2.18	2.42	2.22
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	167.17	150.61	164.29
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	20.19	17.72	9.45
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	18.08	20.6	38.62
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	5.14	6.11	5.40
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	70.94	59.73	67.57
วงจรเงินสด (วัน)	114.31	111.47	135.34
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	9.78	11.34	14.50
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	(0.72)	4.98	5.37
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(4.40)	1.55	3.57
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(8.79)	3.54	6.14
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(0.55)	4.26	3.79
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.67	1.66	1.22

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

กลุ่มบริษัท บูรพา เทคนิคอล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) ประกอบด้วย 1.บริษัท บูรพา เทคนิคอล เอ็นจิเนียริ่ง จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) 2.บริษัท อีทีอี เมเนจเม้นท์ จำกัด (“ETEM”) 3.บริษัท ซีน 168 จำกัด (“SYN”) 4.บริษัท เอนเนอร์จี พอร์ ออลส์ จำกัด (“EFA”) 5.บริษัท โกลว์ เทรตติ้ง แอนด์ เซอร์วิส จำกัด (“GTS”) 6.บริษัท อีทีอี เอนเนอร์จี 1 จำกัด 7.บริษัท อีทีอี เอนเนอร์จี 2 จำกัด 8. บริษัท อีทีอี เอนเนอร์จี 3 จำกัด 9.บริษัท อีทีอี เอนเนอร์จี 4 จำกัด 10.บริษัท อีทีอี เอนเนอร์จี 5 จำกัด 11. บริษัท อีทีอี เอนเนอร์จี 6 จำกัด 12.บริษัท อีทีอี เอนเนอร์จี 7 จำกัด 13.บริษัท อีทีอี เอนเนอร์จี 8 จำกัด 14.บริษัท อีทีอี เอนเนอร์จี 9 จำกัด 15.บริษัท อีทีอี เอนเนอร์จี 10 จำกัด

กลุ่มบริษัทเป็นผู้ให้บริการในลักษณะของโครงการแบบครบวงจรโดยปัจจุบันประกอบด้วย 4 กลุ่มธุรกิจ ดังนี้

1. ธุรกิจบริการบริหารจัดการ (Management Service หรือ “MS”) ปัจจุบันดำเนินการโดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย ETEM
2. ธุรกิจบริการงานวิศวกรรม (Engineering Service หรือ “EN”) ปัจจุบันดำเนินการโดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย SYN
3. ธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Energy หรือ “SE”) ดำเนินการโดยบริษัทฯ และบริษัทย่อย ETEM
4. ธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์รักษาความปลอดภัย (Trading หรือ “TD”) ดำเนินการโดยบริษัทย่อย GTS

กำไรขาดทุน

รายได้จากการดำเนินงานและอัตรากำไรขั้นต้น

ผลดำเนินงานรวม (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้จากการดำเนินงาน	1,672.58	1,839.27	1,460.13
ต้นทุนจากการดำเนินงาน	1,509.05	1,630.77	1,248.45
กำไรขั้นต้น	163.53	208.51	211.69
อัตรากำไรขั้นต้น	9.78%	11.34%	14.50%

รายได้จากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทสำหรับปี 2561 ถึงปี 2563 เท่ากับ 1,672.58 ล้านบาท 1,839.27 ล้านบาท และ 1,460.13 ล้านบาท ตามลำดับ ถึงแม้รายได้จะไม่เติบโตอย่างต่อเนื่อง แต่กำไรขั้นต้นมีแนวโน้มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยกำไรขั้นต้นสำหรับปี 2561 ถึงปี 2563 เท่ากับร้อยละ 9.78 ร้อยละ 11.34 และร้อยละ 14.50 ตามลำดับ ในปี 2561 อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทเท่ากับร้อยละ 9.78 เนื่องจากการปรับประมาณการต้นทุนของธุรกิจบริการงานวิศวกรรม ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ในปี 2562 และ 2563 อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากการพิจารณาปริมาณโครงการที่มีผลกำไรที่สูงขึ้น และมีการบริหารจัดการควบคุมต้นทุนอย่างรัดกุม

หากพิจารณาผลดำเนินงานแยกธุรกิจ สามารถอธิบายได้ดังต่อไปนี้

ธุรกิจบริการบริหารจัดการ	งบการเงินรวม		
(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้	769.52	859.94	889.16
ต้นทุน	<u>709.14</u>	<u>789.34</u>	<u>809.19</u>
กำไรขั้นต้น	<u>60.38</u>	<u>70.61</u>	<u>79.97</u>
อัตรากำไรขั้นต้น	7.85%	8.21%	8.99%

ธุรกิจบริการบริหารจัดการ มีกำไรขั้นต้นสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในปี 2561 ถึง 2563 มีกำไรขั้นต้นจำนวน 60.38 ล้านบาท 70.61 ล้านบาท และ 79.97 ล้านบาท หรืออัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 7.85 ร้อยละ 8.21 และร้อยละ 8.99 ตามลำดับ เนื่องจากรายได้ที่สูงขึ้นจากการรักษาฐานลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้ารายใหม่

ธุรกิจบริการงานวิศวกรรม	งบการเงินรวม		
(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้	680.44	705.87	438.16
ต้นทุน	<u>651.99</u>	<u>648.98</u>	<u>370.66</u>
กำไรขั้นต้น	<u>28.45</u>	<u>56.89</u>	<u>67.50</u>
อัตรากำไรขั้นต้น	4.18%	8.06%	15.41%

ธุรกิจบริการงานวิศวกรรม มีกำไรขั้นต้นสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในปี 2561 ถึง 2563 มีกำไรขั้นต้นจำนวน 28.45 ล้านบาท 56.89 ล้านบาท และ 67.50 ล้านบาท หรืออัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 4.18 ร้อยละ 8.06 และร้อยละ 15.41 ตามลำดับ ในปี 2561 มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าปีอื่น สาเหตุหลักเนื่องจากมีต้นทุนจากโครงการเกินกำหนดระยะเวลาสัญญาทำให้มีต้นทุนค่าปรับ และต้นทุนเพิ่มเพื่อเร่งงานโครงการ ในปี 2562 มีกำไรเพิ่มขึ้น 28.44 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้กำไรงานโครงการด้วยอัตราปกติ ไม่มีการปรับประมาณการต้นทุนเพื่อการเร่งรัดงาน และจากรายได้ที่เพิ่มสูงขึ้น 25.43 ล้านบาท ในปี 2563 มีกำไรเพิ่มขึ้น 10.62 ล้านบาท ถึงแม้รายได้จะลดลงจำนวน 271.71 ล้านบาท เนื่องจากโครงการที่รับรู้รายได้ในปี 2563 เป็นโครงการที่มีผลกำไรสูงขึ้นและการบริหารจัดการควบคุมต้นทุนอย่างรัดกุม

ธุรกิจพลังงานทดแทน	งบการเงินรวม		
(หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้	127.66	130.33	132.81
ต้นทุน	<u>66.11</u>	<u>68.49</u>	<u>68.60</u>
กำไรขั้นต้น	<u>61.55</u>	<u>61.84</u>	<u>64.21</u>
อัตรากำไรขั้นต้น	48.21%	47.45%	48.35%

ธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์ มีกำไรขั้นต้นอยู่ในระดับเดิมอย่างต่อเนื่อง ในปี 2561 ถึงปี 2563 มีกำไรขั้นต้นจำนวน 61.55 ล้านบาท 61.84 ล้านบาท และ 64.21 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากบริษัทมุ่งเน้นการบำรุงรักษาระบบโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในแต่ละพื้นที่เพื่อรักษาเสถียรภาพด้านกำลังการผลิตกระแสไฟฟ้าอย่างต่อเนื่อง และบริหารจัดการควบคุมต้นทุนโครงการอย่างรัดกุม

ธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้	94.96	143.13	-
ต้นทุน	<u>81.81</u>	<u>123.96</u>	<u>-</u>
กำไรขั้นต้น	<u>13.15</u>	<u>19.17</u>	<u>-</u>
อัตรากำไรขั้นต้น	13.85%	13.39%	0.00%

ธุรกิจจำหน่ายสินค้ากลุ่มอุปกรณ์ด้านความปลอดภัย มีกำไรขั้นต้นในปี 2561 ถึง 2562 จำนวน 13.15 ล้านบาท 19.17 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับในปี 2563 ไม่มีการรับรู้รายได้เนื่องจากการชะลอการว่าจ้างของลูกค้าจากภาวะเศรษฐกิจ

ผลการดำเนินงานรวม (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รายได้จากการดำเนินงาน	1,672.58	1,839.27	1,460.13
ต้นทุนจากการดำเนินงาน	<u>1,509.05</u>	<u>1,630.77</u>	<u>1,248.45</u>
กำไรขั้นต้น	<u>163.53</u>	<u>208.51</u>	<u>211.69</u>
รายได้อื่น	1.73	6.00	2.71
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.68	6.53	5.83
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	116.87	116.07	130.00
หนี้สงสัยจะสูญจากโครงการที่เกินกำหนด	56.85	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	55.47	51.92	42.37
ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วม	-	-	0.06
ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้	4.08	8.09	(14.45)
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	5.61	(1.63)	5.65
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(66.07)	30.25	56.24

รายได้อื่นๆ ของกลุ่มบริษัท หลักๆ เกิดจากรายการดอกเบี้ยรับจากบัญชีเงินฝากธนาคาร ในปี 2561 ถึงปี 2563 มีรายได้อื่นจำนวน 1.73 ล้านบาท 6.00 ล้านบาท และ 2.71 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2562 มีรายได้อื่นสูงกว่าปกติ เมื่อเทียบกับปี 2561 และปี 2563 สาเหตุหลักเกิดจากในปี 2562 ได้รับเงินชดเชยรายได้ จากเหตุการณ์ความเสียหายในอุปกรณ์ที่ใช้แปลงกระแสไฟฟ้าของโครงการพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์ ที่เกิดในเหตุไต้ฝุ่นมาสา 3 พ.ศ. 2561

ค่าใช้จ่ายในการขาย ในปี 2561 ถึงปี 2563 มีจำนวน 3.68 ล้านบาท 6.53 ล้านบาท และ 5.83 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 2.85 ล้านบาท เนื่องจากค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์โครงการที่จะเกิดขึ้นใหม่ และในปี 2563 ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงจำนวน 0.70 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ในปี 2561 ถึงปี 2563 มีจำนวน 116.87 ล้านบาท 116.07 ล้านบาท และ 130.00 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2563 มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 13.93 ล้านบาท เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายในการชดเชยการเลิกจ้างพนักงานเนื่องจากบางหน่วยงานชะลอการต่อสัญญาซึ่งเกิดจากผลกระทบจากสถานการณ์โควิด 19

ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ในปี 2561 จำนวน 56.85 ล้านบาท สาเหตุเนื่องจากในไตรมาส 3 พ.ศ. 2561 บริษัทได้ประเมินผลกระทบจากการปฏิบัติงานที่เกินกำหนดระยะเวลาสัญญาว่าจ้าง ซึ่งมีลูกหนี้ค่าก่อสร้างตามสัญญาที่ยังไม่ได้เรียกเก็บจำนวน 56.85 ล้านบาท บริษัทพิจารณาว่าการปฏิบัติงานล่าช้ากว่ากำหนดระยะเวลาสัญญาว่าจ้าง มีผลกระทบโดยตรงกับการเรียกชำระเงิน บริษัทจึงตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ดังกล่าวทั้งจำนวน นอกจากนี้ บริษัทมีต้นทุนจากโครงการที่เกินกำหนดระยะเวลาสัญญาประกอบด้วย ค่าปรับตามสัญญาจำนวน 18.90 ล้านบาท และต้นทุนโครงการเพิ่มเติมจำนวน 3.86 ล้านบาท ซึ่งผลกระทบทั้งสิ้นจากเหตุการณ์ดังกล่าวได้ถูกบันทึกในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมในไตรมาส 3 พ.ศ. 2561 ในปี 2562 และปี 2563 ไม่มีรายการดังกล่าว

ต้นทุนทางการเงิน ในปี 2561 ถึงปี 2563 มีจำนวน 55.47 ล้านบาท 51.92 ล้านบาท และ 42.37 ล้านบาท ตามลำดับ ต้นทุนทางการเงินมีแนวโน้มลดลง ปี 2562 ลดลง 3.54 ล้านบาท และปี 2563 ลดลง 9.55 ล้านบาท เนื่องจากการทยอยชำระหนี้สินระยะยาวจากโครงการพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์ และในปี 2563 มีการระดมเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง

ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วม จำนวน 0.06 ล้านบาท เกิดจากในปี 2563 บริษัท เอนเนอร์จี พอร์ ออลส์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้เข้าลงทุนจัดตั้งบริษัทร่วมแห่งใหม่ในสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 25 ในชื่อ บริษัท เอบีเอ็น โกลบอล พาวเวอร์ จำกัด เป็นธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ผลิตไฟฟ้าจากเชื้อเพลิงชีวมวลและอุปกรณ์อื่นๆ ที่เกี่ยวกับธุรกิจพลังงาน ซึ่งในปี 2563 ผลดำเนินงานยังขาดทุนเนื่องจากเป็นบริษัทจัดตั้งใหม่ยังไม่มีรายได้ในปี 2563

ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้ ในปี 2562 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น เนื่องจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ในขณะที่ปี 2563 เป็นรายได้ภาษีเงินได้จำนวน 14.45 ล้านบาท เนื่องจากการจัดค่าใช้จ่ายส่วนกลางให้สอดคล้องกับการทำงานจริงของแต่ละบริษัท และบริษัทประเมินว่าผลประโยชน์ในอนาคตของบริษัทจะมีกำไรเพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทบันทึกภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากขาดทุนสุทธิของปีก่อน และในปี 2561 ถึงปี 2563 กลุ่มบริษัทยังได้รับสิทธิประโยชน์จากบัตรส่งเสริมการลงทุน ให้ยกเว้นภาษีสำหรับผลกำไรจากโครงการพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์

ความสามารถในการทำกำไร

ความสามารถในการทำกำไร	งบการเงินรวม		
	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(8.79)	3.54	6.14
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	9.78	11.34	14.50
EBIT Margin (%)	(0.72)	4.98	5.37
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(4.40)	1.55	3.57

อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้น ปี 2561 ถึงปี 2563 เท่ากับร้อยละ (8.79) ร้อยละ 3.54 และร้อยละ 6.14 ตามลำดับ ในปี 2561 ผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นติดลบเนื่องจากผลการดำเนินงานขาดทุน ในขณะที่ปี 2562 และปี 2563 มีผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นส่งผลให้อัตราผลตอบแทนส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง จากร้อยละ 3.54 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 6.14 ในปี 2563

อัตรากำไรขั้นต้น ปี 2561 ถึงปี 2563 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ร้อยละ 9.78 ร้อยละ 11.34 และร้อยละ 14.50 ตามลำดับ ในปี 2561 อัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าปีอื่น เนื่องจากปี 2561 กำไรขั้นต้นจากธุรกิจบริการงานวิศวกรรมต่ำกว่าปรกติเนื่องจากมีต้นทุนจากโครงการเกินกำหนดระยะเวลา ทำให้มีต้นทุนค่าปรับและต้นทุนเพิ่มเพื่อเร่งงานโครงการ ในขณะที่ปี 2562 และ ปี 2563 ไม่มีโครงการที่เกินระยะเวลา และอัตรากำไรขั้นต้นทุกธุรกิจของกลุ่มบริษัทดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมสูงขึ้น

อัตรากำไรสุทธิ ปี 2561 ถึงปี 2563 เท่ากับร้อยละ (4.40) ร้อยละ 1.55 และร้อยละ 3.57 ตามลำดับ ในปี 2561 อัตรากำไรสุทธิติดลบเนื่องจากผลดำเนินงานที่ขาดทุน ในขณะที่ปี 2562 และ ปี 2563 ผลดำเนินงานดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

งบแสดงฐานะการเงิน

ฐานะการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม					
	ปี 2561	ร้อยละ	ปี 2562	ร้อยละ	ปี 2563	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	927.84	43.64	995.68	45.46	762.73	39.09
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,198.39	56.36	1,194.64	54.54	1,188.31	60.91
รวมสินทรัพย์	2,126.23	100.00	2,190.32	100.00	1,951.04	100.00
หนี้สินหมุนเวียน	1,298.46	61.07	793.85	36.24	585.90	30.03
หนี้สินไม่หมุนเวียน	27.10	1.27	569.46	26.00	481.90	24.70
รวมหนี้สิน	1,325.56	62.34	1,363.31	62.24	1,067.80	54.73
ส่วนของผู้ถือหุ้น	800.67	37.66	827.00	37.76	883.24	45.27

สินทรัพย์

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์ ณ 31 ธันวาคม 2561 ถึงปี 2563 เท่ากับ 2,126.23 ล้านบาท 2,190.32 ล้านบาท และ 1,951.04 ล้านบาท ตามลำดับ และสัดส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนต่อสินทรัพย์รวมปี 2561 ถึงปี 2563 อยู่ที่ร้อยละ 43.64 ร้อยละ 45.46 และร้อยละ 39.09 ตามลำดับ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนในโครงการพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์ ซึ่งสามารถรับรู้รายได้ตลอดระยะเวลา 25 ปี

ในปี 2562 สินทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 64.09 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

ในปี 2563 สินทรัพย์ลดลงจำนวน 239.28 ล้านบาท สาเหตุหลักดังต่อไปนี้ 1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง จำนวน 28.88 ล้านบาท จากการใช้หมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจโดยปกติ 2. เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกันลดลง จำนวน 22.99 ล้านบาท จากภาระสินเชื่อบริษัท 3. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง จำนวน 128.75 ล้านบาท จากการเรียกเก็บเงินได้ตามกำหนดครบชำระ 4. สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาลดลง จำนวน 115.21 ล้านบาท เนื่องจากการวางบิลที่เพิ่มขึ้นและจากรายได้ของธุรกิจบริการงานวิศวกรรมที่ลดลง 5. สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น จำนวน 67.03 ล้านบาท เนื่องจากมีโครงการนำสินค้าเข้าหน้างานเพื่อเตรียมการก่อสร้างช่วงต้นปี 2564 6. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เพิ่มขึ้นจำนวน 16.41 ล้านบาท มาจากการตั้งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากรายการขาดทุนสุทธิของปีก่อน

ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
ลูกหนี้การค้า - บุคคลภายนอก	276.54	406.19	280.75
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(0.40)	(4.34)
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	276.54	405.79	276.41
ลูกหนี้อื่น	462.12	373.41	258.83
รวมทั้งสิ้น	738.66	779.20	535.24

ลูกหนี้การค้า (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	129.62	275.94	194.79
เกินกำหนดชำระ :			
ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน	141.33	47.93	42.02
เกินกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกิน 6 เดือน	3.28	55.73	19.71
เกินกว่า 6 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน	2.30	25.98	14.93
เกินกว่า 12 เดือน	0.00	0.60	9.31
	<u>276.54</u>	<u>406.19</u>	<u>280.75</u>
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	(0.40)	(4.34)
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	276.54	405.79	276.41

อายุลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทมากกว่าร้อยละ 60 เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ โดยลูกหนี้ส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทมักจะมีอายุไม่เกิน 3 เดือน เนื่องจากธุรกิจบริการบริหารจัดการ มีการเรียกเก็บเงินจากลูกค้าทุกเดือน และธุรกิจบริการงานวิศวกรรมที่กลุ่มบริษัทมีการให้เครดิตเทอมกับลูกค้าประมาณ 30-45 วัน จึงทำให้อายุลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่จะไม่เกิน 60 วัน ส่วนลูกหนี้การค้าที่มีอายุเกิน 60 วัน ขึ้นไป สาเหตุหลักเกิดจากการชำระเงินล่าช้าจากกระบวนการอนุมัติการจ่ายเงินของลูกค้าบางหน่วยงานที่มีขั้นตอนในการเบิกจ่ายหลายขั้นตอน

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าที่มีอายุระหว่าง 6 – 12 เดือน จำนวน 2.30 ล้านบาท และในปี 2561 กลุ่มบริษัท มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 56.85 ล้านบาทจาก ลูกหนี้ค่าก่อสร้างตามสัญญาที่ยังไม่ได้เรียกเก็บของธุรกิจบริการงานวิศวกรรม (รายละเอียดตามคำอธิบายรายการส่วนงบกำไรขาดทุน) ในปี 2562 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าที่มีอายุระหว่าง 6 – 12 เดือน จำนวน 25.98 ล้านบาท และมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 0.40 ล้านบาท จากธุรกิจบริการงานวิศวกรรม สำหรับปี 2563 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าที่มีอายุระหว่าง 6 – 12 เดือน จำนวน 14.93 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าที่มีอายุเกินกว่า 12 เดือน จำนวน 9.31 ล้านบาท จากธุรกิจบริการงานวิศวกรรม และมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 4.34 ล้านบาท

สินค้างเหลือ

สินค้างเหลือ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
วัตถุดิบ	65.20	59.47	130.84
งานระหว่างทำ	1.30	-	0.43
งานระหว่างก่อสร้างตามสัญญาก่อสร้าง	18.99	39.10	34.33
รวมสินค้างเหลือ	85.48	98.57	165.60

สินค้าคงเหลือของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึงปี 2563 เท่ากับ 85.48 ล้านบาท 98.57 ล้านบาท และ 165.60 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมูลค่าสินค้าคงเหลือในปี 2563 เพิ่มขึ้นจำนวน 67.03 ล้านบาท เนื่องจากการเตรียมวัตถุดิบสำหรับงานบริการด้านวิศวกรรม

โครงสร้างเงินทุน

โครงสร้างเงินทุน	งบการเงินรวม		
	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น	317.11	433.12	271.89
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	674.26	603.36	513.50
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	6.82	3.16	3.58
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
รวมหนี้สินที่มีดอกเบี้ย	998.19	1,039.64	788.97
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	275.92	257.82	220.89
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	25.91	30.80	22.19
หนี้สินอื่น	25.55	35.04	35.75
รวมหนี้สินที่ไม่มีดอกเบี้ย	327.37	323.67	278.83
รวมหนี้สิน	1,325.56	1,363.31	1,067.80
ส่วนของเจ้าของ	800.67	827.00	883.24
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.67	1.66	1.22

หนี้สิน

กลุ่มบริษัทมีหนี้สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึงปี 2563 เท่ากับ 1,325.56 ล้านบาท 1,363.31 ล้านบาท และ 1,067.80 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2562 หนี้สินเพิ่มขึ้น 37.75 ล้านบาท จากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อนำไปจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า รวมถึงภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน และประมาณการต้นทุนการรื้อถอนที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยที่ลดลงส่งผลให้ประมาณการหนี้สินในงบการเงินในระยะยาวเพิ่มสูงขึ้น ในปี 2563 หนี้สินลดลง 295.52 ล้านบาท เนื่องจากสาเหตุหลักดังนี้ 1. เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 161.23 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดจากการประกอบกิจการคงเหลือ จึงทำให้สามารถชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นได้สูงขึ้น 2. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง จำนวน 89.87 ล้านบาท เนื่องจากการชำระเงินกู้ยืมตามกำหนดปกติ สำหรับการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์ 3. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง จำนวน 37.93 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและต้นทุนงานก่อสร้างค้างจ่ายจากการจ่ายชำระหนี้เมื่อครบกำหนดชำระ

ส่วนของเจ้าของ

กลุ่มบริษัทมีส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึงปี 2563 เท่ากับ 800.67 ล้านบาท 827.00 ล้านบาท และ 883.24 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2562 และปี 2563 ส่วนของเจ้าของเพิ่มขึ้น 26.34 ล้านบาท และ 56.24 ล้านบาท ตามกำลัง มีสาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานที่เป็นบวก โดยมีกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี จำนวน 30.25 ล้านบาทในปี 2562 และจำนวน 56.24 ล้านบาท

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E ratio) โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ถึง 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 1.67 เท่า 1.66 เท่า และ 1.22 ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทคงสัดส่วนโครงสร้างเงินทุนดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

โครงสร้างเงินทุนที่เป็นหนี้สินที่มีดอกเบี้ยในสัดส่วนที่มากกว่าหนี้สินที่ไม่มีดอกเบี้ย เป็นลักษณะปกติของการประกอบธุรกิจแบบงานโครงการ โดยสถาบันการเงินพิจารณาความสามารถในการชำระหนี้ของกลุ่มบริษัท และการมีฐานลูกค้าหลักที่เป็นหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจซึ่งมีความเสี่ยงต่ำ

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		
	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	14.99	(15.81)	224.51
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	30.84	(26.76)	3.75
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(67.23)	37.82	(257.13)
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(21.40)	(4.75)	(28.88)

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดลดลงสุทธิ (21.40) ล้านบาท เนื่องจากกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 14.99 ล้านบาท เกิดจากการขอคืนภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย และการรับเงินมัดจำรับล่วงหน้า สำหรับกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน จำนวน 30.84 ล้านบาท เกิดจากการลดลงของเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน ส่วนกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน (67.23) ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการชำระหนี้สินระยะยาวของโครงการก่อสร้างของธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์ และการประกาศจ่ายปันผล จำนวน 16.80 ล้านบาทจากผลดำเนินงานปี 2560

ในปี 2562 กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดลดลงสุทธิ (4.75) ล้านบาท เหตุผลหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ และเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน รวมถึงการลดลงของหนี้สินระยะยาวของโครงการก่อสร้างของธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์

ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดลดลงสุทธิ (28.88) ล้านบาท เนื่องจากกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 224.51 ล้านบาท เกิดจากการเรียกเก็บเงินลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา สำหรับกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน

จำนวน 3.75 ล้านบาท เกิดจากการลดลงของเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกัน ส่วนกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน (257.13) ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และการชำระหนี้สินระยะยาวของโครงการก่อสร้างของธุรกิจพลังงานทดแทนจากพลังงานแสงอาทิตย์

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ	หน่วย	งบการเงินรวม		
		ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.71	1.25	1.30
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	167	151	164
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	18	21	39
ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้า	(วัน)	71	60	68
วงจรเงินสด	(วัน)	114	111	135

อัตราส่วนสภาพคล่อง ปี 2561 ถึงปี 2563 เท่ากับ 0.71 เท่า 1.25 เท่า และ 1.30 เท่า ตามลำดับ กลุ่มบริษัทมีสภาพคล่องอยู่ในระดับที่ดีขึ้นต่อเนื่องแสดงถึงกิจการมีสภาพคล่องที่จะสามารถจ่ายชำระหนี้ได้สูงขึ้น

วงจรเงินสด ปี 2561 ถึงปี 2563 เท่ากับ 114 วัน 111 วัน และ 135 วัน ตามลำดับ ในปี 2562 วงจรเงินสดลดลงเป็น 111 วัน เนื่องจากระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง จาก 167 วันในปี 2561 เป็น 151 วันในปี 2562 สำหรับในปี 2563 วงจรเงินสดเพิ่มขึ้นเป็น 135 วัน เนื่องจากระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยสูงขึ้น จาก 151 วันในปี 2562 เป็น 164 วันในปี 2563 และมีระยะเวลาในการหมุนเวียนของสินค้าเฉลี่ยสูงขึ้นจาก 21 วันในปี 2562 เป็น 39 วันในปี 2563