

วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับงบการเงินประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564
เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
สิ่งที่ส่งมาด้วย

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงบการเงินประจำปี สิ้นสุด
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด

บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอนำส่งงบการเงินประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31
ธันวาคม 2564 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงบการเงินประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีกำไรสุทธิ
เท่ากับ 150.05 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ขออธิบายถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31
ธันวาคม 2564 รายละเอียดตามเอกสารแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นาย ชีรภัทร์ เพ็ชรปรี)

ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับผลประกอบการประจำปี สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564
บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

1. ภาพรวมธุรกิจ

บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "CV") จัดตั้งเมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2556 เพื่อลงทุนพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน โดยกลุ่มวิศวกรที่มีความเชี่ยวชาญด้านงานวิศวกรรมออกแบบและก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน (EPC turnkey)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ สามารถจำแนกออกเป็น 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่

(1) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยมุ่งเน้นพัฒนาและกระจายการลงทุนในโรงไฟฟ้าที่ใช้เทคโนโลยีจากพลังงานหมุนเวียนหลากหลายประเภท ได้แก่ ชีวมวล ชยะ ก๊าซชีวภาพ พลังงานแสงอาทิตย์ และพลังงานลม เป็นต้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานพลังงานหมุนเวียนที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว จำนวน 5 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 33.56 เมกะวัตต์ (กำลังการผลิตตามสัดส่วนการถือหุ้น/สิทธิในการถือหุ้นรวม 22.53 เมกะวัตต์) แบ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 3 โครงการ ดำเนินการภายใต้ CV CPL และ RTB (บริษัทร่วม) โครงการโรงไฟฟ้าชยะ จำนวน 1 โครงการ ดำเนินการภายใต้ CPX และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม ดำเนินการภายใต้ SPP

และกลุ่มบริษัทฯได้เข้าทำการซื้อหุ้นในบริษัท สยามเพอเล็คทริกเพาเวอร์ จำกัด คิดเป็นสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 100 ซึ่งดำเนินโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานก๊าซธรรมชาติ ที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้ว ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 7.4 เมกะวัตต์ เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2564

(2) ธุรกิจด้านวิศวกรรม

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจด้านวิศวกรรมก่อสร้างโรงไฟฟ้ามายาวนานกว่า 15 ปี มุ่งเน้นงานให้บริการงานก่อสร้างโรงไฟฟ้ากลุ่มพลังงานจากเชื้อเพลิงชีวมวล ชยะ และชีวภาพ และงานก่อสร้างอาคารและโครงสร้างพื้นฐานทั่วไป โดยดำเนินงานให้บริการงานด้านการออกแบบ จัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และก่อสร้าง (Engineering Procurement and Construction: EPC) แบบครบวงจร ให้แก่ โรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ และลูกค้าทั่วไป โดยดำเนินกิจการภายใต้ SBC และ SBE ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 และร้อยละ 100 ตามลำดับ

(3) ธุรกิจเชื้อเพลิง

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้บริการเดินเครื่องและบำรุงรักษา (Operation and Maintenance: O&M) ให้แก่ลูกค้าโรงไฟฟ้าทั่วไป มุ่งเน้นให้บริการเดินเครื่องและบำรุงโรงไฟฟ้ากลุ่มพลังงานจากพลังงานหมุนเวียน โดยดำเนินกิจการภายใต้ SBE ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 ทั้งนี้ บริษัทฯ มีทีมวิศวกรและผู้เชี่ยวชาญที่มีประสบการณ์ในการปฏิบัติงานเดินเครื่องและบำรุงรักษาที่พร้อมให้บริการอย่างครบวงจร

2. ผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลัก 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ (1) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า (2) ธุรกิจด้านวิศวกรรม และ (3) ธุรกิจเชื้อเพลิง

2.1 รายได้รวม

สำหรับปี 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 1,735.87 ล้านบาท ลดลงจำนวน 784.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.13 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 ซึ่งมีรายได้รวม 2,520.59 ล้านบาท โดยสรุปรายได้ของแต่ละธุรกิจได้ดังนี้

รายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าสำหรับปี 2563 และ 2564 มีรายได้เท่ากับ 434.10 ล้านบาท และ 538.01 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 103.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.94 เนื่องจากมีการเปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ของโรงไฟฟ้าขยะ 1 โครงการ เมื่อวันที่ 30 ตุลาคม 2563 และ มีการลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมเพิ่มขึ้น 1 โครงการ เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน 2564

รายได้จากธุรกิจด้านวิศวกรรมสำหรับปี 2563 และ 2564 มีรายได้เท่ากับ 2,024.62 ล้านบาท และ 1,169.74 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเป็นจำนวน 854.88 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 42.22 เนื่องจากในปี 2563 กลุ่มบริษัทฯ มีการรับรู้รายได้จากการขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนแห่งหนึ่งในประเทศไทย และได้ทยอยรับรู้รายได้ของโครงการสวนใหญ่ในปี 2563 โดยรับรู้รายได้ปี 2563 จำนวน 1,680.20 ล้านบาท และ ปี 2564 จำนวน 365.88 ล้านบาท ตามลำดับ ส่งผลให้รายได้ของธุรกิจด้านวิศวกรรมในปี 2564 รายได้ลดลง

และมีรายได้ดอกเบี้ยรับจากการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทที่เกี่ยวข้อง ซึ่งช่วงเวลาเดียวกันในปี 2564 ไม่มีรายได้ดอกเบี้ย

รายได้ตามงบการเงินรวม	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2563		2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายไฟฟ้า	434.10	17.22	538.01	30.99
โรงไฟฟ้าชีวมวล	418.16	16.59	421.05	24.26
โรงไฟฟ้าขยะ	15.94	0.63	103.99	5.99
โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม	-	-	12.97	0.74
รายได้จากการขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง	2,024.62	80.32	1,169.74	67.39
รายได้จากการขายเครื่องจักร	1,606.79	63.75	610.49	35.17
รายได้จากการให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง	417.83	16.57	559.25	32.22
รายได้จากการขายสินค้า	-	-	0.74	0.04
รายได้จากการขายเชื้อเพลิง	-	-	0.74	0.04
รายได้จากการให้บริการ	10.23	0.41	13.12	0.76
รายได้จากการให้บริการเดินเครื่องและงานซ่อมบำรุง	10.23	0.41	13.12	0.76
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	2,468.95	97.95	1,721.61	99.18
รายได้อื่นๆ ¹	51.64	2.05	14.17	0.82
รายได้รวม	2,520.59	100.00	1,735.87	100.00

หมายเหตุ: ¹ รายได้อื่นๆ ได้แก่ รายได้จากกำไร/ขาดทุนจากการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกัน รายได้จากปรับจากการยกเลิกสัญญา ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน/จากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน และกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

2.2 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีงานด้านวิศวกรรมที่ยังมิได้ส่งมอบตามมูลค่าสัญญาคงเหลือที่คาดว่าจะรับรู้รายได้ จำนวนรวม 1,489.86 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ประเภทโครงการ	มูลค่าสัญญาคงเหลือที่คาดว่าจะรับรู้รายได้ (ล้านบาท)
1. โครงการโรงไฟฟ้า	93.20
2. โครงการกลุ่ม General Construction	1,439.60
3. โครงการกลุ่ม Conservation	6.06
รวม	1,538.86

2.3 ต้นทุนขายและให้บริการ และอัตรากำไรขั้นต้น

สำหรับปี 2564 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนขายและให้บริการรวม เท่ากับ 1,393.69 ล้านบาท และ 2,126.20 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 19.05 และร้อยละ 13.88 ของรายได้จากการดำเนินงาน ตามลำดับ

กำไรขั้นต้นจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า สำหรับงวดปี 2563 และ 2564 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 87.49 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 20.15) และ 115.77 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 21.52) ตามลำดับ โดยมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเท่ากับ 28.28 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.33 เนื่องจากมีการรับรู้รายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้าเพิ่มขึ้นในปี 2564 จากโครงการโรงไฟฟ้าขยะที่รับรู้รายได้ในเชิงพาณิชย์แล้วในปี 2564 และในไตรมาสที่ 4 ปี 2564 กลุ่มบริษัทฯ ได้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วมอีกจำนวน 7.4 เมกะวัตต์ ซึ่งเริ่มรับรู้รายได้ในปีไตรมาสที่ 4 ปี 2564 เช่นกันและบริษัทมีการบริหารต้นทุนเชื้อเพลิงดีขึ้นจึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับเพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้นจากธุรกิจด้านวิศวกรรม สำหรับปี 2563 และ 2564 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 252.57 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 12.48) และ 210.20 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 17.97) โดยกำไรขั้นต้นลดลงเท่ากับ 42.37 ล้านบาท คิดเป็นลดลง 16.78% เนื่องจากรายได้จากธุรกิจด้านวิศวกรรมลดลงคิดเป็นร้อยละ 42.22 แต่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 12.48% เป็น 17.97% เนื่องจากโครงการในปี 2563 การขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้างของโครงการที่มีมูลค่าสูง ซึ่งโดยปกติจะมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำกว่าโครงการโดยทั่วไป

อย่างไรก็ตามในปี 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจขายไฟฟ้า และ ธุรกิจขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง มีการเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่าการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นจากต้นทุนให้บริการ สามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

งบการเงินรวม ต้นทุนขายและให้บริการ	สำหรับปี 2563		สำหรับปี 2564	
	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)
ต้นทุนขายไฟฟ้า	346.62	20.15	422.24	21.52
ต้นทุนขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรม ก่อสร้าง	1,772.05	12.48	959.54	17.97
ต้นทุนให้บริการ	7.53	26.43	10.99	16.23
ต้นทุนขายสินค้า	-	-	0.92	(24.43)
รวม	2,126.20	13.88	1,393.69	19.05

2.4 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับปี 2564 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 138.45 ล้านบาท และ 121.73 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.98 และร้อยละ 4.83 ของรายได้รวมตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 24.06 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการรับโอนพนักงานจากบริษัทแห่งหนึ่งในเดือนมิถุนายน ของปี 2563 เป็นต้นมาเพื่อรองรับการปรับโครงสร้างของกลุ่มบริษัทฯ และค่าปรึกษาและผลตอบแทนกรรม เพิ่มขึ้น 14.15 ล้านบาท เนื่องจากการเตรียมความพร้อมในการเสนอขายหุ้นให้กับประชาชนครั้งแรก ส่วนค่าใช้จ่ายที่ลดลงเกิดจากค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ลดลง 18.59 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2563 มีค่าเบี้ยปรับเงินเพิ่ม 14.95 ล้านบาท (ปี 2564 ไม่มี) ซึ่งสามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

งบการเงินรวม ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	สำหรับปี 2563		สำหรับปี 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	40.03	32.88	64.09	46.29
ค่าธรรมเนียมและค่ารับรอง ¹	13.25	10.88	12.41	8.96
ค่าจ้างบริการและค่ารับเหมา ²	12.37	10.16	8.43	6.09
ค่าที่ปรึกษาและผลตอบแทนกรรม	8.64	7.10	22.99	16.61
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	4.45	3.66	6.13	4.43
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ³	42.99	35.32	24.40	17.62
รวม	121.73	100.00	138.45	100.00

หมายเหตุ:

1. ค่าธรรมเนียมและค่ารับรอง ส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินสมทบกองทุนวิชาชีพชุมชน ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าภาษีอากร ภาษีโรงเรือนและที่ดิน และภาษีธุรกิจเฉพาะ เป็นต้น
2. ค่าจ้างบริการและค่ารับเหมา ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าจ้างงานบริการสำนักงานส่วนกลางซึ่งจ่ายให้แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ในระหว่างปี 2561-2563 ก่อนการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ ในเดือนพฤษภาคม 2563 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้า และค่าจ้างบริการรักษาความปลอดภัย เป็นต้น
3. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าเบี้ยประกันภัย ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศซึ่งเป็นผลจากการแปลงค่างบการเงิน ณ วันสิ้นงวด ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง/ที่พัก และค่าใช้จ่ายซ่อมแซมบำรุงรักษาสำนักงาน เป็นต้น

2.5 กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2564 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 150.05 ล้านบาท และ 199.80 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเป็นส่วนของกำไรสุทธิบริษัทใหญ่ 147.17 ล้านบาท และ 95.04 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 8.64 และร้อยละ 7.93 ตามลำดับ

สำหรับปี 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลงจำนวน 49.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.90 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากเป็นช่วงปลายของงานโครงการ EPC ที่มีอยู่เดิม แต่อย่างไรก็ตามสำหรับธุรกิจไฟฟ้ามีกำไรเพิ่มขึ้นจากทั้งจำนวนโรงไฟฟ้าที่เพิ่มขึ้นและประสิทธิภาพในการผลิตที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ กำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่สำหรับปี 2564 และงวดเดียวกันของปีก่อน เท่ากับ 147.17 ล้านบาท และ 95.04 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 52.13 ล้านบาท คิดเป็น 54.85% เนื่องจากในเดือนมิถุนายน 2563 มีการปรับโครงสร้างการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน ทำให้มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่น จำนวน 120.62 ล้านบาท

3. ฐานะทางการเงิน

3.1 สินทรัพย์

ณ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,312.32 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หลักรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 1,345.13 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 1,416.09 ล้านบาท และสิทธิในการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า จำนวน 88.06 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.61 ร้อยละ 42.75 และ ร้อยละ 2.66 ต่อสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยส่วนของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปีของปีก่อน 1,370.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 70.60 เนื่องจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 918.27 ล้านบาท สาเหตุหลักจากลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่เรียกเก็บตามสัญญาของธุรกิจการให้บริการวิศวกรรมก่อสร้างที่รับรู้รายได้และยังไม่ได้เรียกเก็บเงิน

3.2 หนี้สิน

ณ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 1,354.98 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นคิดเป็นร้อยละ 40.28 ของหนี้สินรวม และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน คิดเป็นร้อยละ 53.23 ของหนี้สินรวม

3.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,957.34 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปีก่อน 1,366.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 231.32 มีสาเหตุหลักจากการเรียกชำระเงินค้ำหุ้นเพิ่มทุนและเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งแรกจำนวน 1,211.60 ล้านบาท

3.4 งบกระแสเงินสด

ณ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด และปลายงวด จำนวน 37.29 ล้านบาท และ 193.29 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน (349.61) ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากกระแสเงินสดรับจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 292.35 ล้าน

บาท และมีกระแสเงินสดลดลงจำนวน (606.36) ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากยอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น (903.78) และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น 393.39 ล้านบาท จากลูกหนี้และเจ้าหนี้กลุ่มธุรกิจด้านวิศวกรรมที่ยังไม่ได้เรียกเก็บตามสัญญา ในขณะที่มีเงินสดจ่ายภาษีเงินได้ (35.60) ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุนจำนวน (231.17) ล้านบาท และมีกระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน 735.97 ล้านบาท จากการรับชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนและเสนอขายหุ้นต่อประชาชนครั้งแรก สามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม	
	ปี 2563	ปี 2564
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	10.33	(349.61)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(256.31)	(231.17)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	186.02	735.97
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	2.63	0.81
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	94.62	37.29
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	37.29	193.29

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งบการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563 (ให้ความเชื่อมั่น/ปรับปรุงใหม่) ¹	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.65	1.88
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	13.88	19.10
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	7.93	8.64
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	36.94	11.78
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.29	0.69

หมายเหตุ : ¹ งบการเงินรวมเสมือน สำหรับปี 2562 และ 2563 ที่นำมาแสดงเปรียบเทียบกับตัวเลขที่มีการปรับปรุงใหม่ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานการให้ความเชื่อมั่นของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตต่อการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนที่รวมอยู่ในหนังสือชี้ชวน