

วันที่ 11 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด

บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอนำส่งงบการเงินสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 38.23 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ขออธิบายถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานของบริษัทฯสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 รายละเอียดตามเอกสารแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นาย ชีรภัทร์ เพ็ชรปรี)

ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลประกอบการสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565
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 และ ก๊าซชีวภาพ เป็นต้น โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 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

ในเดือนมิถุนายน 2565 กลุ่มบริษัทฯทำสัญญาขายหุ้นในบริษัท รุ่งทิวา ไปโอแมส จำกัด กับบริษัทแห่งหนึ่ง และได้รับชำระเงินค่าหุ้นแล้วทั้งจำนวน

(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 ถือหุ้นทางตรงร้อยละ 100 และถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100 ตามลำดับ

เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2565 กลุ่มบริษัทฯได้จัดตั้งบริษัท แอลบี โมดูลา คอร์ปอเรชั่น จำกัด และมีสัดส่วนการถือร้อยละ 70 ซึ่งประกอบกิจการ งานก่อสร้างอาคารและโครงสร้างพื้นฐานทั่วไป

(3) ธุรกิจเชื้อเพลิง

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจซื้อขายเชื้อเพลิงชีวมวลให้แก่ลูกค้าโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ โดยดำเนินกิจการภายใต้ CVR ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100

ในเดือนกรกฎาคม 2565 บริษัทย่อยของบริษัท ได้เข้าลงทุนใน บริษัท DKC Energy Joint Stock Company (DKC) ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงงานผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด (Wood Pellets) ที่ประเทศเวียดนาม โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นร้อยละ 60 ซึ่งเริ่มรับรู้ผลการดำเนินงานของ DKC ตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565

(4) ธุรกิจอื่น

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

2. ผลการดำเนินงาน

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

2.1 รายได้รวม

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 1,538.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 469.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 43.97 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งมีรายได้รวม 1,068.53 ล้านบาท โดยสรุปรายได้ของแต่ละธุรกิจได้ดังนี้

รายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2564 มีรายได้เท่ากับ 415.50 ล้านบาท และ 388.26 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 27.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.02 เนื่องจากโรงไฟฟ้าในกลุ่มมีการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

รายได้จากธุรกิจด้านวิศวกรรมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2564 มีรายได้เท่ากับ 984.73 ล้านบาท และ 633.72 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 351.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 55.39 เนื่องจากบริษัทมีโครงการก่อสร้างอาคารและโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งเป็นโครงการต่อเนื่องจากปลายปี 2564 ส่งผลให้รายได้ของธุรกิจด้านวิศวกรรมในปี 2565 รายได้เพิ่มขึ้น

รายได้จากธุรกิจเชื้อเพลิง สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 มีรายได้เท่ากับ 90.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 90.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากเป็นธุรกิจใหม่ที่เกิดขึ้นในไตรมาส 1 ปี 2565 และได้ทำการขายเชื้อเพลิงชีวมวลให้แก่ลูกค้าโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ โดยบริษัท DKC จะมีรายได้จากการส่งสินค้าครั้งแรกในเดือนตุลาคม 2565 จำนวน 1.01 million USD

รายได้อื่น สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2564 มีรายได้เท่ากับ 42.70 ล้านบาท และ 36.66 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 6.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.48 เนื่องจากบริษัทมีกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งโดยได้รับชำระค่าหุ้นแล้วทั้งจำนวน

รายได้ตามงบการเงินรวม	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายไฟฟ้า	388.26	36.34	415.50	27.01
โรงไฟฟ้าชีวมวล	311.56	29.16	331.34	21.54
โรงไฟฟ้าขยะ	76.70	7.18	75.99	4.94
โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม	-	-	8.17	0.53
รายได้จากการขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง	633.72	59.31	984.73	64.01
รายได้จากการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์	372.12	34.83	342.06	22.23
รายได้จากการให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง	261.60	24.48	642.67	41.78
รายได้จากการขายสินค้า	-	-	90.55	5.89
รายได้จากการขายเชื้อเพลิง	-	-	90.55	5.89
รายได้จากการให้บริการ	9.89	0.93	4.84	0.32
รายได้จากการให้บริการเดินเครื่องและงานซ่อมบำรุง	9.89	0.93	4.84	0.32
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	1,031.87	96.58	1,495.62	97.23
รายได้อื่นๆ ¹	36.66	3.42	42.70	2.77
รายได้รวม	1,068.53	100.00	1,538.32	100.00

หมายเหตุ: ¹ รายได้อื่น ๆ ได้แก่ รายได้จากการให้เช่า/ให้บริการกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน/จากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน และกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

2.2 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีงานด้านวิศวกรรมที่ยังมิได้ส่งมอบตามมูลค่าสัญญาคงเหลือที่คาดว่าจะรับรู้รายได้ จำนวนรวม 2,182.23 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ประเภทโครงการ	มูลค่าสัญญาคงเหลือที่คาดว่าจะรับรู้รายได้ (ล้านบาท)
1. โครงการกลุ่ม General Construction	2,026.41
2. โครงการกลุ่มโรงไฟฟ้า	153.56
3. โครงการกลุ่ม Modular	2.22
4. โครงการกลุ่ม Conservation	0.04
รวม	2,182.23

2.3 ต้นทุนขายและให้บริการ และอัตรากำไรขั้นต้น

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2565 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนขายและให้บริการ รวม เท่ากับ 1,286.89 ล้านบาท และ 814.40 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 13.96 และร้อยละ 21.08 ของรายได้จากการดำเนินงาน ตามลำดับ

กำไรขั้นต้นจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 และ 2564 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 75.73 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 18.23) และ 99.83 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 25.71) ตามลำดับ โดยมีกำไรขั้นต้นลดลงเท่ากับ 24.10 ล้านบาท ลดลงคิดเป็นร้อยละ 24.14 เนื่องจากในไตรมาส 3 ปี 2565 ต้นทุนเชื้อเพลิงและสารเคมีมีมูลค่าสูงขึ้นโดยเฉพาะต้นทุนของก๊าซธรรมชาติ ส่งผลให้กำไรขั้นต้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวนลดลง

กำไรขั้นต้นจากธุรกิจด้านวิศวกรรม สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 และ 2564 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 117.58 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 11.94) และ 115.55 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 18.23) โดยกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเท่ากับ 2.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 1.76 เนื่องจากรายได้จากธุรกิจด้านวิศวกรรมเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 55.39 จากจำนวนโครงการที่เพิ่มขึ้น แต่อัตรากำไรขั้นต้นกลุ่ม General Construction มีแนวโน้มลดลงจากต้นทุนการก่อสร้างที่เพิ่มขึ้นและอัตรากำไรขั้นต้นของโครงการใหม่ที่ต่ำลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564

อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจขายไฟฟ้า และธุรกิจขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง สามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

งบการเงินรวม ต้นทุนขายและให้บริการ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2564		สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2565	
	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)
ต้นทุนขายไฟฟ้า	288.43	25.71	339.77	18.23
ต้นทุนขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรม ก่อสร้าง	518.17	18.23	867.15	11.94
ต้นทุนให้บริการ	7.80	21.13	4.10	15.29
ต้นทุนขายสินค้า	-	-	75.87	16.21
รวม	814.40	21.08	1,286.89	13.96

2.4 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2565 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 164.59 ล้านบาท และ 116.52 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.70 และร้อยละ 10.90 ของรายได้รวมตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 26.54 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการรับพนักงานเพิ่มในปี 2565 เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ และค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้น 6.58 ล้านบาท เนื่องจากเป็นค่าที่ปรึกษาในการเข้าลงทุนโครงการผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด (Wood Pallet) ของบริษัท รุ่งทิวา ไบโอมแอส และค่าจ้างบริการสำหรับงานก่อสร้างโรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ และต้นทุนในการจัดจำหน่าย

เพิ่มขึ้น 26.51 ล้านบาท เนื่องจากเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายสินค้าของกลุ่มธุรกิจใหม่ที่เกิดขึ้นในปี 2565 ซึ่งสามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

งบการเงินรวม ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2564		สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	42.57	36.53	69.11	41.99
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ ¹	9.30	7.98	8.52	5.18
ค่าที่ปรึกษา ²	23.75	20.38	30.33	18.43
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	4.52	3.88	6.05	3.68
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	-	-	26.51	16.10
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ³	36.38	31.23	24.07	14.62
รวม	116.52	100.00	164.59	100.00

หมายเหตุ:

1. ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินสมทบกองทุนวิชาชีพชุมชน ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าภาษีอากร ภาษีโรงเรือนและที่ดิน และภาษีธุรกิจเฉพาะ เป็นต้น
2. ค่าที่ปรึกษาส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้า และค่าที่ปรึกษาในโครงการต่างๆ เป็นต้น
3. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าเบี้ยประกันภัย ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศซึ่งเป็นผลจากการแปลงค่าทางการเงิน ณ วันสิ้นงวด ค่าใช้จ่ายในการเดินทางที่พัก และค่าใช้จ่ายซ่อมแซมบำรุงรักษาสถานักงาน เป็นต้น

2.5 กำไรสุทธิ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2565 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 38.23 ล้านบาท และ 103.16 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 2.49 และร้อยละ 9.65 ตามลำดับ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัท มีกำไรสุทธิลดลงจำนวน 64.93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 62.94 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ทั้งนี้ กำไรสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2565 และงวดเดียวกันของปีก่อน เท่ากับ 42.60 ล้านบาท และ 101.37 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 58.77 ล้านบาท คิดเป็น 57.98%

3. ฐานะทางการเงิน

3.1 สินทรัพย์

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัท มีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,287.49 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หลักรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 1,616.52 ล้านบาท สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนจำนวน 1,549.43 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่นๆจำนวน 559.55 ล้านบาท ค่าความนิยมจำนวน 105.55 ล้านบาท และสิทธิในการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า จำนวน 84.39 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37.70 ร้อยละ 36.14 ร้อยละ 13.05 ร้อยละ 2.46 และ ร้อยละ 1.97 ต่อสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยส่วนของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปีของปีก่อน 975.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.44 เนื่องจากสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 652.32 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายได้ที่ยังไม่

เรียกเก็บตามสัญญาของธุรกิจการให้บริการวิศวกรรมก่อสร้างที่รับรู้รายได้และยังไม่ได้เรียกเก็บเงิน และ ที่ดิน อาคารและ อุปกรณ์เพิ่มขึ้น 271.39 ล้านบาท จากการเข้าซื้อธุรกิจบริษัท DKC

3.2 หนี้สิน

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 2,232.36 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นคิดเป็นร้อยละ 25.08 ของหนี้สินรวม หนี้กู้ระยะยาวคิดเป็นร้อยละ 19.98 ของหนี้สินรวม และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน คิดเป็นร้อยละ 50.65 ของหนี้สินรวม

3.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,055.14 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปีก่อน 97.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.00 มีสาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานตามปกติของกิจการ

3.4 งบกระแสเงินสด

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด และปลายงวด จำนวน 193.29 ล้านบาท และ 49.62 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน (526.42) ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากกระแสเงินสดรับจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 117.05 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดลดลงจำนวน (634.02) ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากยอดสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนเพิ่มขึ้น (652.32) และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น 76.24 ล้านบาท จากลูกหนี้และเจ้าหนี้กลุ่มธุรกิจด้านวิศวกรรมที่ยังไม่ได้เรียกเก็บตามสัญญา นอกจากนี้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนจำนวน (213.91) ล้านบาท และมีกระแสเงินสดสุทธิจาก กิจกรรมจัดหาเงิน 595.78 ล้านบาท สามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน	
	ปี 2564	ปี 2565
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(99.37)	(526.42)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(76.34)	(213.91)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	818.59	595.78
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	1.06	0.88
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	37.29	193.29
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน	681.23	49.62

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งบการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2564	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.88	2.29
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	19.10	13.96
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	8.64	2.49
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	7.67	2.48
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.69	1.09