

เลขที่ CAZ 015-2566

วันที่ 8 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ซี เอ แชนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ซึ่งแจ้งผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ซึ่งมีรายได้และกำไรสุทธิเปลี่ยนแปลงจากปีก่อน ดังนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 มี.ค. 2566	31 มี.ค. 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ (%)
รายได้จากการบริการ	877.70	782.25	95.45	12.20
- งานให้บริการรับเหมาก่อสร้างแบบครบวงจร (EPC Service)	-	6.35	(6.35)	(100.00)
- งานให้บริการรับเหมาก่อสร้างติดตั้งโครงสร้างและระบบ (SMP Service)	464.71	479.05	(14.34)	(2.99)
- งานให้บริการด้านวิศวกรรมโยธา (Civil & Building Service)	179.10	123.36	55.74	45.18
- งานให้บริการก่อสร้างทั่วไป (General Construction Service)	127.81	118.02	9.79	8.30
- งานให้บริการผลิตและบริการอื่น (Fabrication and Other service)	106.08	55.47	50.61	91.24
ต้นทุนบริการ	(778.22)	(677.09)	101.13	14.94
กำไรขั้นต้น	99.48	105.16	(5.68)	(5.40)
รายได้อื่น	3.98	0.66	3.32	503.03
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(25.60)	(22.47)	3.13	13.93
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี	77.86	83.35	(5.49)	(6.59)
ต้นทุนทางการเงิน	(2.80)	(5.09)	(2.29)	(44.99)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	75.06	78.26	(3.20)	(4.09)
ภาษีเงินได้	(15.52)	(15.28)	0.24	1.57
กำไรสุทธิสำหรับงวด	59.54	62.98	(3.44)	(5.46)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯใหญ่	55.67	61.97	(6.30)	(10.17)
กำไรส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3.87	1.01	2.86	283.17

รายได้จากการให้บริการ

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการก่อสร้าง สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวนรวม 877.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 95.45 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.20 เมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการก่อสร้างรวมจำนวน 782.25 ล้านบาท เป็นผลจากการรับรู้รายได้ตามสัดส่วนงานที่สำเร็จในระหว่างงวดโดยการทยอยส่งมอบงานและการโอนอำนาจควบคุมงานให้กับลูกค้าในหลาย ๆ โครงการที่บริษัท ได้รับการเซ็นสัญญาก่อสร้างในปีก่อนๆ ซึ่งโครงการเหล่านั้นอยู่ในการดำเนินการช่วงกลางของระยะเวลาก่อสร้างที่มีปริมาณงานก่อสร้างมากกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับปริมาณงานที่เสร็จและสามารถส่งมอบงานรวมถึงโอนอำนาจควบคุมสำหรับไตรมาส 1/2565 อาทิเช่น โครงการพลังงานสะอาด และโครงการปรับปรุงโรงโม่หินหน่วยที่ 2 เป็นต้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีงานโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและยังไม่รับรู้รายได้ (Backlog) จำนวน 2,446.03 ล้านบาท รวมถึงเมื่อ วันที่ 3 พฤษภาคม 2566 กลุ่มบริษัทได้แจ้งข่าวการรับงานก่อสร้างจำนวน 1,365.00 ล้านบาท (อ้างอิงหนังสือการแจ้งการรับงานใหม่ เลขที่ CAZ-013-2566 วันที่ 3 พฤษภาคม 2566) ส่งผลให้มูลค่างานโครงการก่อสร้างในมือที่ยังไม่รับรู้รายได้มีจำนวนรวม 3,811.03 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 1/2566 จำนวน 25.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.93 เมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกับปีก่อน ที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 22.47 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เป็นต้น

ต้นทุนทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงินไตรมาส 1/2566 จำนวน 2.80 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2.29 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นอัตราร้อยละ 44.99 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565 ที่มีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 5.09 ล้านบาท เนื่องจากการชำระหนี้เงินกู้ระยะสั้นที่ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนสำหรับงานโครงการต่าง ๆ ต่อสถาบันการเงินตามกำหนดระยะเวลา

ความสามารถในการทำกำไร

กำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

ความสามารถในการทำกำไร	ไตรมาส 1/2566		ไตรมาส 1/2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรขั้นต้น	99.48	11.33	105.16	13.44
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	55.67	6.30	61.97	7.92

กำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัท สำหรับไตรมาส 1/2566 มีจำนวน 99.48 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 11.33 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565 ที่มีกำไรขั้นต้นจำนวน 105.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น

ร้อยละ 13.44 สาเหตุหลักเกิดจากการปรับปรุงต้นทุนงบประมาณงานโครงการที่อยู่ในระหว่างการก่อสร้างบางโครงการให้เป็นปัจจุบันมากยิ่งขึ้น ประกอบกับการรับรู้รายได้งานโครงการที่ได้รับการเซ็นสัญญาจ้างตั้งแต่ปีก่อน ๆ ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ค่อนข้างสูงมีปริมาณการรับรู้รายได้ที่ไม่มากนัก เนื่องจากการก่อสร้างในช่วงท้ายของโครงการและอยู่ในขั้นตอนการส่งมอบงานให้กับผู้ว่าจ้างจึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1/2566 ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2565

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาส 1/2566 จำนวน 55.67 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.31 ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565 ที่มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน 61.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 7.92 โดยอัตรากำไรสุทธิที่ลดลงเป็นผลจากการปรับปรุงต้นทุนงบประมาณบางโครงการให้เป็นปัจจุบันมากขึ้น รวมกับค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 มี.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	153.34	116.41	36.93	31.72
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	453.85	452.42	1.43	0.32
สินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากสัญญา	721.38	589.25	132.13	22.42
สินค้าคงเหลือ	22.39	46.97	(24.58)	(52.32)
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายรอขอคืน	-	35.72	(35.72)	(100.00)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11.53	8.02	3.51	43.77
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,362.49	1,248.79	113.70	9.10
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	7.73	7.73	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	546.75	536.92	9.83	1.83
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12.29	12.78	(0.49)	(3.83)
ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	131.19	220.29	(89.10)	(40.45)
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	68.88	57.98	10.90	18.80
เงินมัดจำ	4.22	3.93	0.29	7.38
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	3.05	2.94	0.11	3.74
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	774.11	842.57	(68.48)	(8.13)
รวมสินทรัพย์	2,136.60	2,091.36	45.24	2.16
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	197.00	175.30	21.70	12.38



CAZ (Thailand) Public Company Limited



239 Huaypong-Nongbon Rd, T.Huaypong,
A.Muangrayong, Rayong 21150, Thailand

Telephone: (+66)-336-062-42, Facsimile: (+66)-336-061-66

รายการ	31 มี.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	440.99	369.31	71.68	19.41
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	424.69	527.88	(103.19)	(19.54)
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในปี	77.44	77.76	(0.32)	(0.41)
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการที่ถึงกำหนดเงินชำระภายในปี	22.10	22.70	(0.60)	(2.64)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	36.31	43.01	(6.70)	(15.58)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,198.53	1,215.96	(17.43)	(1.43)
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	8.62	(8.62)	(100.00)
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	21.71	11.83	9.88	83.52
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	29.35	28.11	1.24	4.41
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6.15	5.52	0.63	11.41
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	57.21	54.08	3.13	5.79
รวมหนี้สิน	1,255.74	1,270.04	(14.30)	(1.13)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น	147.00	147.00	-	-
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	147.00	147.00	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	246.11	246.11	-	-
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	14.70	14.70	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	449.67	394.00	55.67	14.13
องค์ประกอบอื่นของส่วนที่เป็นเจ้าของ	8.45	8.45	-	-
รวมส่วนผู้เป็นเจ้าของบริษัท ใหญ่	865.93	810.26	55.67	6.87
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14.93	11.06	3.87	34.99
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	880.86	821.32	59.54	7.25
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,136.60	2,091.36	45.24	2.16

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,136.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 45.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.16 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่มีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,091.36 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดสินทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลง ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน ประกอบด้วย

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 153.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 36.93 ล้านบาท เนื่องจากการรับเงินภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายรอขอคืนสำหรับรอบปีบัญชี 2564 ในระหว่างงวดตามเงื่อนไขสัญญา
- สินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากสัญญา จำนวน 721.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 132.13 ล้านบาท เนื่องจากการบันทึกรายได้ตามเปอร์เซ็นต์งานที่เสร็จของงานโครงการก่อสร้างในมือ ซึ่งงานดังกล่าวสามารถส่งมอบและโอนอำนาจควบคุมโดยการออกไปแจ้งหนี้ค้างงวดงานในงวดถัดๆ ไปให้กับลูกค้าได้
- สินค้าคงเหลือ จำนวน 22.39 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 24.58 ล้านบาท เนื่องจากการนำวัสดุติดคองเหลือมาใช้ในการผลิตและเชื่อมต้อโลหะสำหรับงานโครงการก่อสร้างที่อยู่ในมือในระหว่างงวด

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ประกอบด้วย

- ลูกหนี้เงินประกันผลงาน จำนวน 131.19 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 89.10 ล้านบาท จากการส่งมอบงานบางโครงการที่ดำเนินการแล้วเสร็จและสามารถออกไปแจ้งหนี้เพื่อเรียกคืนเงินประกันผลงานจากลูกค้าได้ในระหว่างงวด
- ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย รวมจำนวน 68.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 10.90 ล้านบาท เนื่องจากการชำระเงินในระหว่างงวด 3 เดือน สิ้นสุดวัน 31 มีนาคม 2566

หนี้สิน

ณ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,255.74 ล้านบาท ลดลงจำนวน 14.30 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 1.13 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยหนี้สินรวมที่เปลี่ยนแปลงมีรายละเอียดดังนี้

- กลุ่มบริษัทมีหนี้สินระยะสั้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ รวมจำนวน 274.44 ล้านบาท โดยในระหว่างงวดได้มีการชำระหนี้ที่ถึงกำหนด ทำให้หนี้สินระยะสั้นลดลงรวมจำนวน 21.38 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 440.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 71.68 ล้านบาท เป็นผลจากการสั่งซื้อสินค้าวัสดุงานก่อสร้าง และการจ้างผู้รับเหมาช่วงสำหรับโครงการในมือปัจจุบันในระหว่างงวด
- หนี้สินที่เกิดจากสัญญาก่อสร้าง จำนวน 424.69 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 103.19 ล้านบาท ประกอบด้วย
 - 1) รายได้ค่าบริการรับล่วงหน้า (ค่าบริการรับล่วงหน้าที่เรียกเก็บจากลูกค้าแล้วตามเงื่อนไขในสัญญาซึ่งมีมูลค่าสูงกว่ารายได้ที่รับรู้จนถึงปัจจุบัน) จำนวน 398.42 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนรวมจำนวน 84.70 ล้านบาท จากการบันทึกรายได้ที่สามารถโอนอำนาจควบคุมในงานก่อสร้างให้แก่ลูกค้าในระหว่างงวด จากค่าบริการที่เรียกชำระเงินในรอบระยะเวลาบัญชีก่อนหน้า



2) เงินรับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง จำนวน 26.28 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 18.47 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินมัดจำของโครงการที่ได้รับว่าจ้าง ลดลงตามสัดส่วนที่เรียกเก็บเงินจากลูกค้าในงวดระหว่างงวด ซึ่งการหักจากเงินรับล่วงหน้านี้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญา

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทของบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 จำนวน 865.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 55.67 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 6.87 โดยการเปลี่ยนแปลงทั้งจำนวนเกิดจากผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ณ 31 มีนาคม 2566 อัตราส่วนทางการเงินใกล้เคียงเมื่อเทียบกับ ณ สิ้น 31 ธันวาคม 2565 ดังนี้

- อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) เท่ากับ 1.03 เท่า
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E ratio) เท่ากับ 1.45 เท่า

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายชุง ชิก ฮอง)

กรรมการผู้จัดการ