

วันที่ 12 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด

บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งงบการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 50.61 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ขออธิบายถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 รายละเอียดตามเอกสารแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นาย ชีรภัทร์ เพ็ชรปรี)

ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลประกอบการสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566
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 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 4 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 23.66 เมกะวัตต์ แบ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 2 โครงการ ดำเนินการภายใต้ CV และ CPL โครงการโรงไฟฟ้าชยะ จำนวน 1 โครงการ ดำเนินการภายใต้ CPX และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม ดำเนินการภายใต้ SPP

(2) ธุรกิจด้านวิศวกรรม

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจด้านวิศวกรรมก่อสร้างโรงไฟฟ้ามายาวนานกว่า 15 ปี มุ่งเน้นงานให้บริการงานก่อสร้างโรงไฟฟ้ากลุ่มพลังงานจากเชื้อเพลิงชีวมวล ชยะ และชีวภาพ และงานก่อสร้างอาคารและโครงสร้างพื้นฐานทั่วไป โดยดำเนินงานให้บริการงานด้านการออกแบบ จัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และก่อสร้าง (Engineering Procurement and Construction: EPC) แบบครบวงจร ให้แก่ โรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ และลูกค้าทั่วไป โดยดำเนินกิจการภายใต้ SBC SBE และ LBM ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทางตรงร้อยละ 100 และถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100 และ 70 ตามลำดับ

(3) ธุรกิจเชื้อเพลิง

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจซื้อขายเชื้อเพลิงชีวมวลให้แก่ลูกค้าโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ โดยดำเนินกิจการภายใต้ CVR ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 และ DKC ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงงานผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด (Wood Pellets) ที่ประเทศเวียดนาม โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 60

(4) ธุรกิจอื่น

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

2. ผลการดำเนินงาน

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

2.1 รายได้รวม

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 291.57 ล้านบาท ลดลงจำนวน 328.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 52.98 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ซึ่งมีรายได้รวม 620.07 ล้านบาท โดยสรุปรายได้ของแต่ละธุรกิจได้ดังนี้

รายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565 มีรายได้เท่ากับ 136.98 ล้านบาท และ 150.50 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 13.52 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.98 เนื่องจากจำนวนโรงไฟฟ้าในกลุ่มที่มีการดำเนินงานลดลงจากเดิม 1 โรง

รายได้จากธุรกิจด้านวิศวกรรมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565 มีรายได้เท่ากับ 153.04 ล้านบาท และ 370.13 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเป็นจำนวน 217.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 58.65 เนื่องจากบริษัทมีโครงการก่อสร้างอาคารและโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งเป็นโครงการต่อเนื่องจากปลายปี 2565 ส่งผลให้รายได้ของธุรกิจด้านวิศวกรรมในปี 2566 รายได้ลดลง

รายได้จากธุรกิจเชื้อเพลิง สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ลดลงเป็นจำนวน 90.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากในไตรมาส 1 ปี 2566 ยังไม่มีการขายสินค้า

รายได้อื่น สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 2565 มีรายได้เท่ากับ 1.55 ล้านบาท และ 5.96 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเป็นจำนวน 4.41 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74.00 เนื่องจากไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 4.89 ล้านบาท

รายได้ตามงบการเงินรวม	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายไฟฟ้า	150.50	24.27	136.98	46.98
โรงไฟฟ้าชีวมวล	116.67	18.82	113.24	38.84
โรงไฟฟ้าขยะ	25.86	4.17	23.74	8.14
โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม	7.97	1.28	-	-
รายได้จากการขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง	370.13	59.70	153.04	52.49
รายได้จากการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์	134.20	21.65	98.58	33.81
รายได้จากการให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง	235.93	38.05	54.46	18.68
รายได้จากการขายสินค้า	90.31	14.56	-	-
รายได้จากการขายเชื้อเพลิง	90.31	14.56	-	-
รายได้จากการให้บริการ	3.17	0.51	-	-
รายได้จากการให้บริการเดินเครื่องและงานซ่อมบำรุง	3.17	0.51	-	-
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	614.11	99.04	290.02	99.47
รายได้อื่นๆ ¹	5.96	0.96	1.55	0.53
รายได้รวม	620.07	100.00	291.57	100.00

หมายเหตุ: ¹ รายได้ขั้นๆ ได้แก่ รายได้จากการให้เช่า/ให้บริการกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน/จากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน และกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เป็นต้น

2.2 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทฯ มีงานด้านวิศวกรรมที่ยังมิได้ส่งมอบตามมูลค่าสัญญาคงเหลือที่คาดว่าจะรับรู้รายได้ จำนวนรวม 1,777.03 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ประเภทโครงการ	มูลค่าสัญญาคงเหลือที่คาดว่าจะรับรู้รายได้ (ล้านบาท)
1. โครงการกลุ่ม General Construction	1,693.10
2. โครงการกลุ่มโรงไฟฟ้า	62.53
3. โครงการกลุ่ม Modular	21.40
รวม	1,777.03

2.3 ต้นทุนขายและให้บริการ และอัตรากำไรขั้นต้น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2566 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนขายและให้บริการรวม เท่ากับ 242.14 ล้านบาท และ 517.48 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 16.51 และร้อยละ 15.73 ของรายได้จากการดำเนินงาน ตามลำดับ

กำไรขั้นต้นจากรูกริกผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 และ 2565 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 28.03 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 20.46) และ 31.13 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 20.69) ตามลำดับ โดยมีกำไรขั้นต้นลดลงเท่ากับ 3.10 ล้านบาท ลดลงคิดเป็นร้อยละ 9.96 เนื่องจากในไตรมาส 1 ปี 2566 ต้นทุนเชื้อเพลิงและสารเคมีมีมูลค่าสูงขึ้นโดยเฉพาะต้นทุนของก๊าซธรรมชาติ ส่งผลให้กำไรขั้นต้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2565 มีจำนวนลดลง

กำไรขั้นต้นจากรูกริกด้านวิศวกรรม สำหรับไตรมาส 1 ปี 2566 และ 2565 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 19.84 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 12.97) และ 50.36 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 13.61) โดยกำไรขั้นต้นลดลงเท่ากับ 30.52 ล้านบาท ลดลงคิดเป็นร้อยละ 60.59 จากรายได้จากรูกริกด้านวิศวกรรมลดลงคิดเป็นร้อยละ 58.65 เนื่องจากเป็นโครงการต่อเนื่องจากปลายปี 2565 แต่อัตรากำไรขั้นต้นกลุ่ม General Construction ใกล้เคียงกับไตรมาส 1 ปี 2565

อัตรากำไรขั้นต้นของรูกริกขายไฟฟ้า และรูกริกขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง สามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

งบการเงินรวม ต้นทุนขายและให้บริการ	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2565		สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2566	
	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)
ต้นทุนขายไฟฟ้า	119.37	20.69	108.95	20.46
ต้นทุนขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรม ก่อสร้าง	319.76	13.61	133.19	12.97
ต้นทุนให้บริการ	2.75	13.25	-	-
ต้นทุนขายสินค้า	75.62	16.27	-	-
รวม	517.50	15.73	242.14	16.51

2.4 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2566 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 71.16 ล้านบาท และ 72.63 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.41 และร้อยละ 11.72 ของรายได้รวมตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 6.53 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ มีการรับพนักงานเพิ่มในปี 2566 เพื่อรองรับการขยายธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ และค่าที่ปรึกษาลดลง 7.23 ล้านบาท เนื่องจากไตรมาส 1 ปี 2565 มีค่าที่ปรึกษาในการลงทุนธุรกิจ และต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 26.51 ล้านบาท เนื่องจากเป็นค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายสินค้าของกลุ่มธุรกิจเชื้อเพลิงที่เกิดขึ้นในปี 2565 ค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้น 25.19 ล้านบาทจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 7.54 ล้านบาทและ ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า 17.10 ล้านบาท ซึ่งสามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

งบการเงินรวม ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2565		สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	20.70	28.50	27.21	38.24
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ ¹	2.63	3.62	2.31	3.25
ค่าที่ปรึกษา ²	14.71	20.25	7.48	10.51
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1.80	2.48	2.68	3.77
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	26.51	36.50	0.01	0.01
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ³	6.28	8.65	31.47	44.22
รวม	72.63	100.00	71.16	100.00

หมายเหตุ:

1. ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินสมทบกองทุนวิชาชีพชุมชน ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าภาษีอากร ภาษีโรงเรือนและที่ดิน และภาษีธุรกิจเฉพาะ เป็นต้น
2. ค่าที่ปรึกษาส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้า และค่าที่ปรึกษาในโครงการต่างๆ เป็นต้น
3. ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าเบี้ยประกันภัย ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศซึ่งเป็นผลจากการแปลงค่าทางการเงิน ณ วันสิ้นสุดงวด ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง/ที่พัก และค่าใช้จ่ายซ่อมแซมบำรุงรักษาสถานงาน เป็นต้น

2.5 กำไรสุทธิ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2566 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเท่ากับ (50.61) ล้านบาท และ 14.65 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิเท่ากับร้อยละ (17.36) และร้อยละ 2.36 ตามลำดับ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลงจำนวน 65.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 445.54 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ทั้งนี้ กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนของบริษัทใหญ่สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม 2566 และงวดเดียวกันของปีก่อน เท่ากับ (43.39) ล้านบาท และ 14.97 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 58.36 ล้านบาท คิดเป็น 389.78%

3. ฐานะทางการเงิน

3.1 สินทรัพย์

ณ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,760.15 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หลักรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 1,624.61 ล้านบาท สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนจำนวน 1,737.70 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 604.86 ล้านบาท สินค้าคงเหลือ 109.57 ล้านบาท ค่าความนิยมจำนวน 95.16 ล้านบาท และสิทธิในการผลิตและจำหน่ายกระแสไฟฟ้า จำนวน 81.94 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 34.13 ร้อยละ 36.51 ร้อยละ 12.71 ร้อยละ 2.30 ร้อยละ 2.00 และ ร้อยละ 1.72 ต่อสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยส่วนของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปีของปีก่อน 313.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.04 สาเหตุหลักจากลูกหนี้การค้าและรายได้ที่ยังไม่เรียกเก็บตามสัญญาของธุรกิจการให้บริการวิศวกรรมก่อสร้างที่รับรู้รายได้และยังไม่ได้เรียกเก็บเงินเพิ่มขึ้น 134.82 ล้านบาท และ สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 49.61 ล้านบาท จากสินค้าคงเหลือของธุรกิจเชื้อเพลิง

3.2 หนี้สิน

ณ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 2,793.33 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นคิดเป็นร้อยละ 23.38 ของหนี้สินรวม หนี้กู้ระยะยาวคิดเป็นร้อยละ 26.60 ของหนี้สินรวม และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน คิดเป็นร้อยละ 46.33 ของหนี้สินรวม

3.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,966.83 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก ณ สิ้นปีก่อน 53.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.66 มีสาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานตามปกติของกิจการ

3.4 งบกระแสเงินสด

ณ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด และปลายงวด จำนวน 55.08 ล้านบาท และ 172.13 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน (40.24) ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการกระแสเงินสดรับจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 24.14 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดลดลงจำนวน (64.38) ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากยอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น (125.61) และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น 110.82 ล้านบาท จากลูกหนี้และเจ้าหนี้กลุ่มธุรกิจด้านวิศวกรรมที่ยังไม่ได้เรียกเก็บตามสัญญา นอกจากนี้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจาก กิจกรรมลงทุนจำนวน (66.71) ล้านบาท และมีกระแสเงินสดสุทธิจาก กิจกรรมจัดหาเงิน 224.26 ล้านบาท สามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 31 มีนาคม	
	ปี 2565	ปี 2566
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	(110.19)	(40.24)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	33.83	(66.71)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(4.75)	224.26
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	2.11	(0.26)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	193.29	55.08
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 มีนาคม	114.29	172.13

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งบการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.81	2.01
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	13.98	16.51
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	0.65	(17.36)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	0.63	N/A
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.20	1.42