

(หน่วย : ล้านบาท)

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

Telephone: (+66)-386-062-42, Facsimile: (+66)-386-061-66

เลขที่ CAZ 018-2566

วันที่ 9 สิงหาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ซี เอ แซด (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") และบริษัทย่อย ("กลุ่มบริษัท") ชี้แจงผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 ซึ่งมีรายได้และกำไรสุทธิเปลี่ยนแปลงจากปีก่อน ดังนี้

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	3 เดือน				6 เดือน			
รายการ	30 มิ.ย.	30 มิ.ย.	เพิ่มขึ้น	ร้อยละ	30 มิ.ย.	30 มิ.ย.	เพิ่มขึ้น	ร้อยละ
	2566	2565	(ลดลง)	(%)	2566	2565	(ลดลง)	(%)
รายได้จากการบริการ	750.68	775.59	(24.91)	(3.21)	1,628.38	1,557.83	70.55	4.53
O งานให้บริการรับเหมาก่อสร้างแบบครบ								
วงจร (EPC Service)	-	0.71	(0.71)	(100.00)	-	7.05	(7.05)	(100.00)
O งานให้บริการรับเหมาก่อสร้างติดตั้ง								
โครงสร้างและระบบ								
(SMP E&I Service)	442.28	457.92	(15.64)	(3.41)	906.99	936.97	(29.98)	(3.20)
O งานให้บริการด้านวิศวกรรมโยธา (Civil								
& Building Service)	234.80	139.53	95.27	68.28	413.89	262.89	151.00	57.44
O งานให้บริการก่อสร้างทั่วไป (General								
Construction Service)	53.00	142.30	(89.30)	(62.75)	180.82	260.32	(79.50)	(30.54)
0 งานให้บริการผลิตและบริการอื่น								
(Fabrication and Other service)	20.60	35.13	(14.53)	(41.36)	126.68	90.60	36.08	(39.82)
ต้นทุนบริการ	(654.42)	(676.32)	(21.90)	(3.24)	(1,432.63)	(1,353.40)	(79.23)	5.85
กำไรขั้นต้น	96.26	99.27	(3.01)	(3.03)	195.74	204.43	(8.69)	(4.25)
รายได้อื่น	0.27	0.26	0.01	3.85	4.25	0.92	3.33	361.96
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(34.39)	(25.03)	9.36	37.40	(59.99)	(47.50)	(12.49)	26.29
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี	62.14	74.50	(12.36)	(16.59)	140.00	157.85	(17.85)	(11.30)
ต้นทุนทางการเงิน	(3.72)	(3.87)	0.15	(3.88)	(6.52)	(8.96)	2.44	(27.23)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	58.42	70.63	(12.21)	(17.29)	133.48	148.89	(15.41)	(10.35)
ภาษีเงินได้	(11.93)	(14.17)	(2.24)	(15.80)	(27.45)	(29.45)	(2.00)	(6.79)
กำไรสุทธิสำหรับงวด	46.49	56.46	(9.97)	(17.66)	106.03	119.44	(13.41)	(11.23)
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯใหญ่	46.56	55.79	(9.23)	(16.54)	102.23	117.76	(15.53)	(13.18)
กำไรส่วนที่เป็นส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(0.07)	0.67	(0.74)	(110.45)	3.80	1.68	2.12	126.19



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

Telephone: (+66)-386-062-42, Facsimile: (+66)-386-061-66

#### รายได้จากการให้บริการ

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการก่อสร้าง สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 จำนวนรวม 750.68 ล้าน บาท ลดลงจำนวน 24.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.21 เมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการ ก่อสร้างรวมจำนวน 775.59 ล้านบาท มีสาเหตุจากงานโครงการระหว่างก่อสร้างหลายโครงการเป็นการดำเนินการช่วง ปลายของระยะเวลาตามสัญญาจึงส่งผลให้การรับรู้รายได้ตามสัดส่วนงานที่สำเร็จโดยการทยอยส่งมอบงานและการโอน อำนาจควบคุมงานให้กับลูกค้าระหว่างงวดลดลง ประกอบกับงานโครงการที่ได้รับการเซ็นสัญญาก่อสร้างในช่วงไตรมาส 2/2566 เป็นการดำเนินการในช่วงเริ่มต้นของระยะเวลาการก่อสร้างที่มีปริมาณงานไม่มากนัก

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 กลุ่มบริษัทมีงานโครงการที่อยู่ระหว่างก่อสร้างและยังไม่รับรู้รายได้ (Backlog) รวม จำนวน 3.580.20 ล้านบาท

#### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

กลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 จำนวนรวม 34.39 ล้าน บาท เพิ่มขึ้นจำนวน 9.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37.40 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ที่มีค่าใช้จ่ายในการ บริหารจำนวน 25.03 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้หลัก ๆ เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

#### ต้นทุนทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงินไตรมาส 2/2566 จำนวน 3.72 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.15 ล้านบาท หรือลดลง เล็กน้อยโดยคิดเป็นอัตราร้อยละ 3.88 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2565 จากการชำระหนี้เงินกู้ระยะสั้นที่ใช้เป็นเงินทุน หมุนเวียนสำหรับงานโครงการต่าง ๆ ต่อสถาบันการเงินและกิจการที่เกี่ยวข้องกันตามกำหนดระยะเวลา

#### ความสามารถในการทำกำไร

กำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2565 สรุปได้ดังนี้

ความสามารถในการทำกำไร	ไตรมาส 2	/2566	ไตรมาส 2/2565		
พ.ร.เทพ.เท เรยาะหนารมานาเรอ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	
กำไรขั้นต้น	96.26	12.82	99.27	12.80	
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	46.56	6.20	55.79	7.19	

กำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัท สำหรับไตรมาส 2/2566 มีจำนวน 96.26 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 12.82 ใกล้เคียงกับไตรมาส 2/2565 ที่มีกำไรขั้นต้นจำนวน 99.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 12.80 เนื่องจากการโครงการระหว่างก่อสร้างบางโครงการเป็นการรับรู้รายได้ในช่วงท้ายของสัญญา ประกอบกับโครงการที่ได้รับ การเซ็นสัญญาในช่วงไตรมาส 2/2566 เป็นช่วงเริ่มต้นของโครงการตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับไตรมาส 2/2566 จำนวน 46.56 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อย ละ 6.20 ลดลงจากไตรมาส 2/2565 ที่มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ จำนวน 55.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไร สุทธิร้อยละ 7.19 โดยอัตรากำไรที่ลดลงนี้เป็นผลจากค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นหลักๆ เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ พนักงาน



# CAZ (Thailand) Public Company Limited



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

(หน่วย : ล้านบาท)

Telephone: (+66)-386-062-42, Facsimile: (+66)-386-061-66

งบแสดงฐานะการเงิน

เพิ่มขึ้น 30 มิ.ย. 2566 ร้อยละ 31 ธ.ค. 2565 รายการ (ลดลง) สินทรัพย์ สินทรัพย์หมุนเวียน เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 187.16 116.41 70.75 60.77 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น 342.03 452.42 (110.39)(24.40)สินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากสัญญา 948.16 589.25 358.91 60.91 สินค้าคงเหลือ 21.89 46.97 (25.08)(53.40)ภาษีเงินได้ถูกหกั ณ ที่จ่ายรอขอคืน (100.00)35.72 (35.72)สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น 9.99 8.03 1.96 24.41 รวมสินทรัพย์หมุนเวียน 1,509.23 1,248.79 260.44 20.86 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน เงินฝากสถางในการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน 7.73 (99.74)0.02 (7.71)ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 540.90 536.92 3.98 0.74 สินทรัพย์ใม่มีตัวตน 11.81 12.78 (0.97)(7.59)ลูกหนี้เงินประกันผลงาน 140.83 220.29 (79.46)(36.07)ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย 81.28 57.98 23.30 40.19 เงินมัดจำ 4.20 3.93 0.27 6.87 สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี 3.21 2.94 0.27 9.18 รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 782.25 842.57 (60.32)(7.16)รวมสินทรัพย์ 2.291.48 2.091.36 200.12 9.57 หนี้สินและส่วนของเจ้าของ หนี้สินหมุนเวียน เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 197.58 175.30 22.28 12.71 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น 326.50 369.31 (42.81)(11.59)หนี้สินที่เกิดจากสัญญา 188.03 35.62 715.91 527.88 ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยามจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในปี 77.76 (51.26)(65.92)26.50 ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการที่ถึงกำหนดเงินชำระภายในปี 22.70 0.67 2.95 23.37 หนี้สินหมุนเวียนอื่น 44.26 43.01 1.25 2.91 1,215.96 รวมหนี้สินหมุนเวียน 1,334.12 118.16 9.72



# CAZ (Thailand) Public Company Limited



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

Telephone: (+66)-386-062-42, Facsimile: (+66)-386-061-66

รายการ	30 มิ.ย. 2566	31 ธ.ค. 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
หนี้สินไม่หมุนเวียน			(6171614)	
งนกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	42.00	8.62	33.38	387.24
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	21.07	11.83	9.24	78.11
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	18.96	28.11	(9.15)	(32.55)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6.78	5.52	1.26	22.83
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	88.81	54.08	34.73	64.22
รวมหนี้สิน	1,422.93	1,270.04	152.89	12.04
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น	147.00	147.00	-	-
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	147.00	147.00	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	246.11	246.11	-	-
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาย	14.70	14.70	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	437.43	394.00	43.43	11.02
องค์ประกอบอื่นของส่วนที่เป็นเจ้าของ	8.45	8.45	-	-
รวมส่วนผู้เป็นเจ้าของบริษัท ใหญ่	853.69	810.26	43.43	5.36
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	14.86	11.06	3.80	34.36
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	868.55	821.32	47.23	5.75
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,291.48	2,091.36	200.12	9.57

#### สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,291.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 200.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.57 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่มีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,091.36 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด สินทรัพย์ที่เปลี่ยนแปลง ดังนี้

#### <u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u> ประกอบด้วย

- O เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 187.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 70.75 ล้านบาท จากการรับ เงินรับล่วงหน้าค่าโครงการที่ได้รับการเซ็นสัญญาระหว่างงวด รับคืนเงินจากลูกหนี้เงินประกันผลงานสำหรับ โครงการที่ส่งมอบงานเรียบร้อยแล้วในระหว่างงวดหกเดือนซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขสัญญา และรับเงินภาษี เงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายรอขอคืนสำหรับรอบปีบัณชี 2564
- O สินทรัพย์ที่เกิดขึ้นจากสัญญา จำนวน 948.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 358.91 ล้านบาท เนื่องจากการ บันทึกรายได้จากการขั้นความสำเร็จของงานเพิ่มขึ้นในระหว่างงวด โดยกลุ่มบริษัทสามารถออกใบแจ้งหนี้ เรียกเก็บเงินกับลูกค้าได้ในงวดถัดไป
- O ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 342.03 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 110.39 ล้านบาท จากการรับชำระหนี้งานโครงการระหว่างก่อสร้างที่อยู่ในมือจากลูกค้าในระหว่างงวด
- O สินค้าคงเหลือ จำนวน 21.89 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 25.08 ล้านบาท เนื่องจากการนำ วัตถุดิบคงเหลือมาใช้ในการผลิตและเชื่อมต่อโลหะสำหรับงานโครงการก่อสร้างที่อยู่ในมือในระหว่างงวด



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

Telephone: (+66)-386-062-42, Facsimile: (+66)-386-061-66

### <u>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</u> ประกอบด้วย

O ลูกหนี้เงินประกันผลงาน ลดลงจำนวน 79.46 ล้านบาท เกิดจากการรับชำระเงินค่าประกันผลงานสำหรับงาน โครงการส่งมอบงานให้กับลูกค้าในระหว่างงวดซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุไว้ในสัญญา

#### หนี้สิน

ณ 30 มิถุนายน 2566 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,422.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 152.89 ล้านบาท คิด เป็นอัตราร้อยละ 12.04 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยหนี้สินรวมที่เปลี่ยนแปลงมีรายละเอียดดังนี้

# <u>หนี้สินหมุนเวียน</u>

- O กลุ่มบริษัทมีหนี้สินระยะสั้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ รวมจำนวน 197.58 ล้านบาท โดยระหว่าง งวดได้มีหนี้สินระยะสั้นเพิ่มขึ้นรวมจำนวน 22.28 ล้านบาท
- O หนี้สินที่เกิดจากสัญญาก่อสร้าง จำนวน 715.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 188.03 ล้านบาท ประกอบด้วย
  - 1) รายได้ค่าบริการรับล่วงหน้า (ค่าบริการรับล่วงหน้าที่เรียกเก็บจากลูกค้าแล้วตามเงื่อนไขในสัญญาซึ่ง มีมูลค่าสูงกว่ารายได้ที่รับรู้จนถึงปัจจุบัน) จำนวน 467.10 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนรวมจำนวน 16.02 ล้านบาท โดยได้บันทึกรายได้จากการให้บริการเมื่อกลุ่มบริษัทได้ส่งมอบอำนาจการควบคุมในสินค้าและ บริการให้แก่ลูกค้าตามสัญญาในระหว่างงวด
  - 2) เงินรับล่วงหน้าค่าก่อสร้าง จำนวน 248.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 201.06 ล้านบาท ซึ่ง เป็นเงินมัดจำของโครงการที่ได้รับว่าจ้างในระหว่าง โดยการเงินรับล่วงหน้านี้เป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุใน สัญญา
- O เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 326.50 ล้านบาท ลดลงจำนวน 42.81 ล้านบาท เป็นผลจากการชำระ ค่าสินค้าวัสดุงานก่อสร้าง และค่าจ้างผู้รับเหมาช่วงสำหรับโครงการในมือปัจจุบันในระหว่างงวด

## <u>หนี้สินไม่หมุนเวียน</u>

๑ เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร จำนวน 42.00 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 33.38 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ ออกตั๋วสัญญาใช้เงินใหม่แทนตั๋วสัญญาใช้เงินเดิมให้กับสถาบันการเงินแห่งหนึ่งซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขใน สัญญากู้เงินหมุนเวียน โดยตั๋วสัญญาใช้เงินนี้มีระยะเวลา 2 ปี สิ้นสุดในเดือน พฤษภาคม 2568



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

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

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 จำนวน 853.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 43.43 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 5.36 โดยมีการเปลี่ยนแปลงดังนี้

- O จากผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 จำนวน 102.23 ล้านบาท
- O จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2565 ให้แก่ผู้ถือหุ้นที่มีชื่อปรากฏในทะเบียนผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 17 มีนาคม 2566 ในอัตราหุ้นละ 0.20 บาท รวมมูลค่า 58.80 ล้านบาท กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 19 พฤษภาคม 2566 ที่ผ่านมา

## อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ณ 30 มิถุนายน 2566 อัตราส่วนทางการเงินเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ ณ สิ้น 31 ธันวาคม 2565 ดังนี้

- O อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) เท่ากับ 1.13 เท่า
- O อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E ratio) เท่ากับ 1.67 เท่า

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขคแสดงความน้ำเถือ

(นายซุง ซิก ฮอง)

กรรมการผู้จัดการ