

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

1.ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจ

บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจหลัก 2 ประเภท ได้แก่ (1) ธุรกิจการก่อสร้าง (2) ธุรกิจการพัฒนาโครงการสาธารณูปโภค ทั้งนี้เพื่อเป็นการต่อยอดพลังร่วมระหว่างกลุ่มบริษัทและส่งเสริมการเจริญเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืน สำหรับภาวะเศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัว รวมถึงธุรกิจรับเหมาก่อสร้างมีทิศทางฟื้นตัวอย่างค่อยเป็นค่อยไป มีแนวโน้มเติบโตอย่างต่อเนื่องตามมูลค่าการลงทุนก่อสร้างโดยรวมที่คาดว่าจะขยายตัว ซึ่งปัจจัยขับเคลื่อนมาจากการลงทุนโครงสร้างพื้นฐานขนาดใหญ่ของภาครัฐ แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทเชื่อมั่นว่าในปี 2566 โครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐมีแนวโน้มจะเร่งตัวเพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามแผนปฏิบัติการโครงสร้างพื้นฐาน

เหตุการณ์สำคัญ

ได้รับคะแนนประเมินการกำกับดูแลกิจการระดับดีเลิศ

เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2566 บริษัท ช.การช่าง จำกัด (มหาชน) ได้รับคะแนนประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 5 ดาว หรือ “ ดีเลิศ ” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 9 ในโครงการสำรวจการกำกับดูแลกิจการบริษัทจดทะเบียนประจำปี 2566 โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) นอกจากนี้ บริษัทยังได้รับการประเมิน ESG Rating ในระดับ A จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ประจำปี 2566 ผลการประเมินนี้สะท้อนให้เห็นถึงการดำเนินงานของ บริษัทที่มีการบริหารจัดการอย่างยั่งยืนตามหลักธรรมาภิบาล

2.การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บริษัทมีผลการดำเนินงานรวมและฐานะทางการเงินรวม สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนี้

รายการ หน่วย: ล้านบาท	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่		การเปลี่ยนแปลง	
	30 กันยายน 2566	30 กันยายน 2565	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาก่อสร้าง	27,569.88	14,176.25	13,393.63	94.48
รายได้อื่น	1,250.48	1,152.26	98.22	8.52
รวมรายได้	28,820.36	15,328.51	13,491.85	88.02
ต้นทุนในการรับเหมาก่อสร้าง	25,563.91	13,093.32	12,470.59	95.24
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,497.12	1,445.50	51.62	3.57
รวมค่าใช้จ่าย	27,061.03	14,538.82	12,522.21	86.13
กำไรจากการดำเนินงาน	1,759.33	789.69	969.64	122.79
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,050.93	1,288.33	(237.40)	(18.43)
ต้นทุนทางการเงิน	1,349.80	1,048.76	301.04	28.70
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	51.47	28.63	22.84	79.78
กำไรสุทธิ	1,408.99	1,000.63	408.36	40.81
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทย่อย	64.33	8.31	56.02	674.13
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,344.66	992.32	352.34	35.51

**กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น
ของบริษัท 1,345 ล้านบาท เพิ่มขึ้น
 352 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วง
 เดียวกันของปีก่อน**

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทและบริษัท
ย่อยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 1,345 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 352 ล้านบาท
คิดเป็นร้อยละ 35.51 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่มาจากรายได้จาก
สัญญาก่อสร้างเพิ่มขึ้นเป็นหลัก

รายได้จากสัญญาก่อสร้าง 27,570
ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13,394 ล้านบาท
จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากสัญญาก่อสร้าง 27,570 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 95.66 ของรายได้รวม โดยเพิ่มขึ้น 13,394 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 94.48 สาเหตุหลักมาจากบริษัทและบริษัทย่อยทยอยรับรู้รายได้ในการก่อสร้างทั้งโครงการที่มีอยู่และโครงการใหม่ เช่น โครงการก่อสร้างอุโมงค์ส่งน้ำบางมด-สำโรง โครงการโครงการก่อสร้างชุดคลองระบายน้ำหลากพร้อมอาคาร บางบาล-บางไทร โครงการก่อสร้างทางรถไฟสายเด่นชัย-เชียงราย-เชียงของ สัญญาที่ 2 ช่วงงาว-เชียงราย และสัญญาที่ 3 ช่วงเชียงราย-เชียงของ รวมทั้งโครงการรถไฟสายสีม่วง เคาปูน-ราษฎร์บูรณะ (สายสีม่วงใต้) และสัญญาก่อสร้างโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำหลวงพระบาง

ต้นทุนในการรับเหมาก่อสร้าง
25,564 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12,471
ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปี
ก่อน

สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนในการรับเหมาก่อสร้าง 25,564 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12,471 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 95.24 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 2,006 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 923 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 85.24 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีความถี่หน้าในการก่อสร้าง ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับร้อยละ 7.28 เทียบกับปีก่อนหน้าซึ่งเท่ากับร้อยละ 7.64

ค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน
1,497 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท
จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 1,497 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า คิดเป็นร้อยละ 3.57 โดยมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัท
ร่วมจำนวน 1,051 ล้านบาท ลดลง 237
ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปี
ก่อน

สำหรับงวดเก้าเดือนของ ปี 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 1,051 ล้านบาท ลดลง 237 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า หรือลดลงร้อยละ 18.43 โดยสาเหตุหลักจาก บริษัท ซีเค พาวเวอร์ จำกัด (มหาชน) รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังน้ำไซยะบุรี จากปริมาณการขายไฟฟ้าที่ลดลง และค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เพิ่มขึ้นตามแนวโน้มดอกเบี้ยโลก ในขณะที่ บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) มีส่วนแบ่งกำไรเพิ่มขึ้นจากปริมาณจราจรและปริมาณผู้โดยสารที่สูงขึ้นส่งผลให้รายได้เพิ่มขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ

ต้นทุนทางการเงิน 1,350 ล้านบาท
และอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วน
ของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวม
เท่ากับ 1.84 เท่า

สำหรับงวดเก้าเดือนของ ปี 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 1,350 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 301 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น ดอกเบี้ยหุ้นกู้ที่ออกใหม่ และการปรับขึ้น MLR ของสถาบันการเงิน ซึ่งเป็นต้นทุนหลักของเงินกู้ยืมระยะยาว บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวมเท่ากับ 1.84 เท่า เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนซึ่งเท่ากับ 1.59 เท่า อย่างไรก็ตาม ยังต่ำกว่าเงื่อนไขของการออกเงินกู้หุ้นกู้ซึ่งกำหนดไว้ไม่เกิน 3.00 เท่า

งบแสดงฐานะทางการเงินรวม หน่วย: ล้านบาท	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565	การเปลี่ยนแปลง	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์	95,594.37	85,150.79	10,443.58	12.26
หนี้สิน	70,006.29	60,684.37	9,321.92	15.36
ส่วนของผู้ถือหุ้น	25,588.09	24,466.42	1,121.67	4.58

**สินทรัพย์ 95,594 ล้านบาท เพิ่มขึ้น
10,444 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ 95,594 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 10,444 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และเงินจ่ายล่วงหน้าผู้รับเหมาที่รับรู้ความคืบหน้าในการก่อสร้างโครงการใหม่ รวมทั้งเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นใน บริษัท ทางด่วนและรถไฟฟ้ากรุงเทพ จำกัด (มหาชน) และบริษัท หลวงพระบาง พาวเวอร์จำกัด

**หนี้สิน 70,006 ล้านบาท เพิ่มขึ้น
9,322 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สิน 70,006 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9,322 ล้านบาท เกิดจากเงินกู้ยืมระยะสั้น, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และจากการออกหุ้นกู้เพิ่มขึ้น

**ส่วนของผู้ถือหุ้น 25,588 ล้านบาท
เพิ่มขึ้น 1,122 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น 25,588 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 1,122 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากผลการดำเนินงานในงวดเก้าเดือนปี 2566 และส่วนเกินมูลค่าหุ้นทุนซื้อคืน

รายการกระแสเงินสดสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566	หน่วย :ล้านบาท
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(7,529.85)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(639.40)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	8,378.53
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	21.30
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินเพิ่มขึ้นสุทธิ	230.57

**มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรม
ดำเนินงาน จำนวน 7,530 ล้านบาท มี
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน
จำนวน 639 ล้านบาท และมีเงินสด
สุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน
8,379 ล้านบาท**

สำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 7,530 ล้านบาท มาจากการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 639 ล้านบาท จากการลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นสุทธิกับการรับชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทร่วมและเงินปันผลรับรวมถึงการซื้อสินทรัพย์ถาวร และมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 8,379 ล้านบาท เนื่องจากการออกหุ้นกู้มีเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น ส่งผลให้มีเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น 231 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ 7,190 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565	เปลี่ยนแปลง
<u>ความเพียงพอของสภาพคล่อง</u>			
1. อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	1.13	1.15	(0.02)
2. อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.42	0.48	(0.06)
<u>ความสามารถในการชำระหนี้</u>			
3. อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1.84	1.59	0.25
4. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	2.67	2.25	0.42

	30 กันยายน 2566	30 กันยายน 2565	เปลี่ยนแปลง
<u>ความสามารถในการทำกำไร</u>			
1. อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	7.28%	7.64%	(0.36%)
2. อัตราส่วนกำไรสุทธิ	4.67%	6.47%	(1.80%)
3. อัตราส่วนผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	5.75%	4.27%	1.48%
4. กำไรต่อหุ้น	0.80	0.60	0.20
<u>ความสามารถในการดำเนินงาน</u>			
5. อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	20.69%	15.09%	5.60%

จึงเรียนมาเพื่อโปรดพิจารณา

ขอแสดงความนับถือ

(นายณัฐวุฒิ ศรีวิเศษเวช และ นายอนุกุล ตันติมาสน์)

กรรมการ