

วันที่ 8 สิงหาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2 ปี 2567
 เรียง กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ
 สรุปภาพรวมการดำเนินงานไตรมาสที่ 2 ปี 2567**

| ภาพรวมการดำเนินงาน | จำนวนเงินรายไตรมาส | | | การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | |
|-----------------------------|--------------------|---------|---------|--------------------------------|------|----------------|------|
| | Q2-67 | Q1-67 | Q2-66 | Q2-67 VS Q1-67 | | Q2-67 VS Q2-66 | |
| | (ล้านบาท) | | | (ล้านบาท) | % | (ล้านบาท) | % |
| รายได้รวม | 1,866.9 | 1,684.4 | 1,703.0 | 182.5 | 10.8 | 163.9 | 9.6 |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม | 1,698.2 | 1,522.1 | 1,554.5 | 176.1 | 11.6 | 143.7 | 9.2 |
| กำไรสำหรับงวด | 138.7 | 132.6 | 123.0 | 6.1 | 4.6 | 15.7 | 12.8 |

ภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 มีรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2567 และไตรมาสที่ 2 ปี 2566 โดยอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวมเป็นอัตราที่ใกล้เคียงกัน อย่างไรก็ตามอัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายรวมในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 สูงกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เนื่องจากงานโครงการที่ส่งมอบในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงเนื่องจากสภาวะการแข่งขันกันในตลาดอุตสาหกรรม อีกทั้งงบประมาณสำหรับโครงการด้านเทคโนโลยีด้านสารสนเทศจากทางภาครัฐค่อนข้างจำกัด โครงการขนาดใหญ่ที่สำคัญที่ส่งมอบในไตรมาส 2 ปี 2567 ได้แก่ โครงการจ้างก่อสร้างปรับปรุงสถานีไฟฟ้าเสียมสภาพ สถานีไฟฟ้าบางสมัคร จ. ฉะเชิงเทรา ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค, โครงการจ้างก่อสร้างปรับปรุงระบบจำหน่ายไฟฟ้าเป็นเคเบิลใต้ดิน จ. ศรีสะเกษ ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค, โครงการให้บริการสื่อสารโทรคมนาคมผ่านเครือข่ายความเร็วสูง (Broadband) ในพื้นที่ศูนย์ราชการเฉลิมพระเกียรติ 80 พรรษา ของบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน), โครงการจัดหาอุปกรณ์สำหรับเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้งานและบริหารจัดการผู้ใช้งานระบบเครือข่ายอินเทอร์เน็ต และอุปกรณ์ป้องกันการบุกรุกจดหมายอิเล็กทรอนิกส์ ของสำนักงานประกันสังคม และโครงการจ้างบำรุงรักษาทางด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและสื่อสาร ของสำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร เป็นต้น

อัตราการเปลี่ยนแปลงของกำไรสำหรับงวดของไตรมาสที่ 2 ปี 2567 เมื่อเทียบกับของไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 4.6 ต่ำกว่าอัตราการเปลี่ยนแปลงของรายได้รวมซึ่งเท่ากับร้อยละ 10.8 เนื่องจากงานโครงการที่ส่งมอบในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลง ส่วนอัตราการเปลี่ยนแปลงของกำไรสำหรับงวดของไตรมาสที่ 2 ปี 2567 เมื่อเทียบกับของไตรมาสที่ 2 ปี 2566 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 12.8 สูงกว่าอัตราการเปลี่ยนแปลงของรายได้รวมซึ่งเท่ากับร้อยละ 9.6 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้งานโครงการที่มีขนาดมูลค่าโครงการที่สูงกว่าและมีจำนวนโครงการที่มากกว่าในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 ทำให้สามารถครอบคลุมค่าใช้จ่ายคงที่ได้มากขึ้น

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงานของรายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 สามารถแสดงในตารางได้ดังต่อไปนี้

| ผลการดำเนินงาน | จำนวนเงินรายไตรมาส | | | การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง) | | | |
|--------------------------|--------------------|---------|---------|--------------------------------|-------|----------------|------|
| | Q2-67 | Q1-67 | Q2-66 | Q2-67 VS Q1-67 | | Q2-67 VS Q2-66 | |
| | (ล้านบาท) | | | (ล้านบาท) | % | (ล้านบาท) | % |
| รายได้จากการขายและบริการ | 1,769.3 | 1,583.0 | 1,611.2 | 186.3 | 11.8 | 158.1 | 9.8 |
| ต้นทุนขายและบริการ | 1,473.3 | 1,301.2 | 1,348.2 | 172.1 | 13.2 | 125.1 | 9.3 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 99.9 | 105.4 | 80.8 | (5.5) | (5.2) | 19.1 | 23.6 |

รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการขายและบริการของไตรมาสที่ 2 ปี 2567 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2567 จำนวน 186.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2 ปี 2566 จำนวน 158.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 เนื่องจากงานโครงการที่ได้ส่งมอบงานโดยเฉพาะโครงการที่มีมูลค่าตั้งแต่ 20 ล้านบาทขึ้นไปในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 มีจำนวนโครงการที่สูงกว่าโครงการที่ส่งมอบในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 และไตรมาสที่ 2 ปี 2566

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการของไตรมาสที่ 2 ปี 2567 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2567 จำนวน 172.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.2 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2 ปี 2566 จำนวน 125.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 เป็นการเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 ประกอบกับโครงการที่รับรู้ในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 มีต้นทุนงานโครงการที่สูงขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาสที่ 2 ปี 2567 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2 ปี 2566 จำนวน 19.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.6 เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นและมีขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (ลูกหนี้การค้า) ในไตรมาสที่ 2 ปี 2567

การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ มีฐานะการเงินซึ่งได้เปลี่ยนแปลงจากสถานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งได้แสดงในตารางเปรียบเทียบและอธิบายการเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

| สินทรัพย์ รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ | ยอดคงเหลือรายไตรมาส | | เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|--|---------------------|---------|-----------------------------|--------|
| | Q2-67 | Q4-66 | Q2-67 VS Q4-66 | |
| | (ล้านบาท) | | (ล้านบาท) | % |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 1,582.2 | 1,952.2 | (370.0) | (19.0) |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น | 2,067.4 | 1,960.3 | 107.1 | 5.5 |
| สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา | 1,379.7 | 905.4 | 474.3 | 52.4 |
| สินค้าคงเหลือ | 550.7 | 720.5 | (169.8) | (23.6) |

| สินทรัพย์ รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ | ยอดคงเหลือรายไตรมาส | | เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|--|---------------------|---------|-----------------------------|--------|
| | Q2-67 | Q4-66 | Q2-67 VS Q4-66 | |
| | (ล้านบาท) | | (ล้านบาท) | % |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 224.5 | 269.2 | (44.7) | (16.6) |
| สินทรัพย์รวม | 6,576.9 | 6,581.5 | (4.6) | (0.1) |

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ลดลง 4.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.1 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยการลดลงของสินทรัพย์รวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 370.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 19.0 ส่วนใหญ่เนื่องจากการจ่ายชำระเงินให้แก่เจ้าหนี้การค้าและยังไม่ได้รับชำระเงินจากลูกหนี้การค้า ประกอบกับการใช้กระแสเงินสดการลงทุนในสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหรือรายได้ค้างรับจากงานโครงการที่รับรู้ตามสัดส่วนของงานที่ทำเสร็จแต่ยังไม่ถึงเกณฑ์การออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงินจากลูกค้าในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2567

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 107.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 สาเหตุส่วนใหญ่มาจากในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 บริษัทฯ ยังไม่ได้รับเงินจากลูกหนี้การค้าเนื่องจากความล่าช้าในกระบวนการส่งมอบและการแก้ไขสัญญาเพิ่มเติมก่อนการจ่ายเงินของลูกหนี้ที่เป็นหน่วยงานภาครัฐ

สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น 474.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 52.4 สาเหตุส่วนใหญ่มาจากบริษัทฯ มีงานโครงการที่ทำเสร็จแล้วแต่ยังไม่ได้ออกใบแจ้งหนี้ตามสัญญาได้เพิ่มขึ้น ประกอบกับการมีลูกหนี้เงินประกันผลงานเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2566

สินค้างคงเหลือลดลง 169.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 23.6 ส่วนใหญ่เนื่องจากการส่งมอบงานโครงการในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 จึงทำให้งานโครงการระหว่างทำลดลง

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 44.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 16.6 ส่วนใหญ่เนื่องจากการลดลงของค่าบำรุงรักษาในงานโครงการจ่ายล่วงหน้าที่มีการรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างงวด 6 เดือนปี 2567 ตามระยะเวลาการบำรุงรักษา

| หนี้สิน รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ | ยอดคงเหลือรายไตรมาส | | เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|---|---------------------|---------|-----------------------------|--------|
| | Q2-67 | Q4-66 | Q2-67 VS Q4-66 | |
| | (ล้านบาท) | | (ล้านบาท) | % |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 886.3 | 982.9 | (96.6) | (9.8) |
| ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ | 761.2 | 713.5 | 47.7 | 6.7 |
| หนี้สินที่เกิดจากสัญญา | 291.3 | 325.5 | (34.2) | (10.5) |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 61.1 | 116.8 | (55.7) | (47.7) |
| หนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงิน – สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 32.4 | 70.2 | (37.8) | (53.9) |
| หนี้สินรวม | 2,374.2 | 2,528.2 | (154.0) | (6.1) |

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมลดลง 154.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.1 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยการลดลงของหนี้สินรวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของหนี้สินดังต่อไปนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 96.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 9.8 ส่วนใหญ่เนื่องจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าตามเครดิตเทอมที่ครบกำหนด

ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มขึ้น 47.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 เนื่องจากในเดือนมิถุนายน 2567 บริษัทฯ ได้ส่งมอบงานโครงการขนาดใหญ่หลายโครงการทำให้ค่าใช้จ่ายในโครงการที่ยังไม่ได้รับใบแจ้งหนี้จากซัพพลายเออร์ (Supplier) เพิ่มขึ้นไปด้วย

หนี้สินที่เกิดจากสัญญาลดลง 34.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 10.5 เนื่องจากงานโครงการที่เคยได้รับเงินล่วงหน้าได้มีการรับรู้รายได้ตามความสำเร็จของงานในระหว่างงวด 6 เดือนปี 2567

หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 55.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 47.7 ส่วนใหญ่เนื่องจากการลดลงของภาษีหัก ณ ที่จ่าย ที่เกิดขึ้นในเดือนธันวาคม 2566 และได้นำส่งแล้วในเดือนมกราคม 2567 และการลดลงของเจ้าหนี้สรรพากรจากการนำส่งภาษีมูลค่าเพิ่มในเดือนมิถุนายน 2567 เมื่อเทียบกับเดือนธันวาคม 2566

หนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 37.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 53.9 ตามงวดที่ครบการจ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 149.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นของรายการดังต่อไปนี้

| ส่วนของผู้ถือหุ้น รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ | ยอดคงเหลือรายไตรมาส | | เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง) | |
|--|---------------------|---------|-----------------------------|-----|
| | Q2-67 | Q4-66 | Q2-67 VS Q4-66 | |
| | (ล้านบาท) | | (ล้านบาท) | % |
| ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว | 1,536.4 | 1,464.7 | 71.7 | 4.9 |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ | 808.2 | 736.5 | 71.7 | 9.7 |
| กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร | 1,702.1 | 1,692.0 | 10.1 | 0.6 |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 4,202.7 | 4,053.3 | 149.4 | 3.7 |

ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าเพิ่มขึ้นจำนวน 71.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 71.7 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับเงินค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 2.7 ล้านหุ้นในเดือนธันวาคม 2566 และ 69.0 ล้านหุ้นในเดือนมกราคม 2567 ในราคาหุ้นละ 2 บาท โดยมีราคาพาร์หุ้นละ 1 บาท จึงทำให้ทุนออกจำหน่ายและส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 2 ปี 2567

กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้นจำนวน 10.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนปี 2567 สุทธิด้วยเงินปันผลจ่ายของกำไรสุทธิปี 2566 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2567

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวศรินทร์ จันทรนิภาพงศ์)

เลขานุการบริษัท

ผู้มีอำนาจในการรายงานสารสนเทศ