

**THE LEADER OF
TRANSFORMATIVE
INNOVATION AND
COMMUNICATION
SOLUTIONS**

**คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน (MD&A)
ปีงบประมาณ 2568/69 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569**



บทสรุปผู้บริหาร



อีกหนึ่งปีแห่งการเติบโตอย่างมีคุณภาพบนแพลตฟอร์ม ICT: ROCTEC มีรายได้จากการดำเนินงานอยู่ที่ 3,428 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ▲ 10.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากธุรกิจบริการไอซีที (ICT Solutions) ซึ่งสร้างรายได้ 2,917 ล้านบาท หรือคิดเป็น 85% ของรายได้จากการดำเนินงานทั้งหมด ภายใต้ธุรกิจบริการไอซีทีที่เน้น ธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล และธุรกิจงานคมนาคมขนส่งเป็นกลุ่มธุรกิจหลักที่สนับสนุนการเติบโต ขณะที่ธุรกิจงานระบบครบวงจรยังคงทรงตัวได้ในระดับที่ดี ส่วนธุรกิจสื่อโฆษณาปรับตัวดีขึ้นจากผลการดำเนินงานของสื่อประเภท Street Furniture และสัดส่วนรายได้ที่รับรู้เพิ่มขึ้น



การบริหารโครงการอย่างมีวินัยสนับสนุนอัตรากำไรให้อยู่ในระดับที่แข็งแกร่ง: กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็น 957 ล้านบาท เติบโต ▲ 9.0% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 27.9% สะท้อนการบริหารโครงการและการควบคุมต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ ทั้งนี้ อัตรากำไรขั้นต้นปรับลดลงเล็กน้อยจากปีก่อนหน้า จากกลยุทธ์เชิงปริมาณในบางคำสั่งซื้อของธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของช่วงการขยายฐานธุรกิจ มิใช่แรงกดดันด้านต้นทุนเชิงโครงสร้าง



กำไรสุทธิแข็งแกร่งขึ้นจากขนาดการดำเนินงาน: กำไรสุทธิ (NPAT) อยู่ที่ 476 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ▲ 39.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน ได้รับแรงสนับสนุนจากระดับกิจกรรมโครงการที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) ลดลง 14.2% เทียบกับปีก่อน จากการไม่มีรายการด้อยค่าของ MYGG และค่าเสื่อมราคาที่ลดลง โดยอัตรากำไรสุทธิ (NPM) ยังคงอยู่ในระดับที่ดีที่ 13.9% สะท้อนความสามารถของ ROCTEC ในการเติบโตรายได้ควบคู่กับการรักษาโครงสร้างต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ

พัฒนาการที่สำคัญ

สัญญาโครงการใหม่กับการรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.)
 วันที่ 21 เมษายน 2568 บริษัทฯ และพันธมิตรร่วมค้า ได้รับสัญญาโครงการติดตั้งและพัฒนาโครงข่ายระบบโทรคมนาคมสำหรับ รฟท. มูลค่าโครงการกว่า 1,500 ล้านบาท โดยโครงการขนาดใหญ่ดังกล่าวถือเป็นก้าวสำคัญของ ROCTEC ในการเข้าสู่ตลาดโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐของประเทศไทยอย่างเป็นทางการ และเป็นการวางรากฐานสำหรับโอกาสในการขยายธุรกิจภาครัฐในอนาคต ทั้งในด้านการอัปเดตและขยายโครงข่าย รวมถึงโครงการเมืองอัจฉริยะ

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2567/68 (AGM)
 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติทุกวาระ รวมถึงการแก้ไขสัญญาซื้อขายหุ้นของบริษัท ฮัลโล บางกอก แอลอีดี จำกัด (Hello LED) ในฐานะผู้ซื้อ โดยขยายวันสิ้นสุดเงื่อนไขบังคับก่อนเป็นวันที่ 13 สิงหาคม 2570 และกำหนดเงินมัดจำแบบไม่สามารถเรียกคืนได้จำนวน 240 ล้านบาท ขณะที่ยังคงมูลค่ารวมของธุรกรรมไว้ที่ 2,000 ล้านบาท นอกจากนี้ ที่ประชุมยังอนุมัติการจ่ายเงินปันผลในอัตรา 0.0165 บาทต่อหุ้น คิดเป็นอัตรากำไรจ่ายเงินปันผล 50%

การได้รับการรับรองด้านธรรมาภิบาล (CGR 2568)
 ROCTEC ได้รับผลการประเมินในระดับ “ดีเลิศ” จากรายงานการประเมินการกำกับดูแลกิจการของบริษัทจดทะเบียนไทย (CGR) โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) สะท้อนความมุ่งมั่นของบริษัทฯ ในด้านความโปร่งใส ความรับผิดชอบ และการบูรณาการหลักธรรมาภิบาลเข้ากับแนวทางการดำเนินงาน

รางวัลระดับนานาชาติจากโครงการ AI Station Hotline ร่วมกับ MTR Corporation
 ผลงานของ ROCTEC ในโครงการ AI Station Hotline และ MTR Care App ของ MTR Corporation ได้รับรางวัลเหรียญทองและเหรียญเงินตามลำดับจากงาน International Exhibition of Inventions Geneva 2026 การได้รับรางวัลดังกล่าวเป็นการยืนยันศักยภาพด้านการวิจัยและพัฒนาภายในองค์กรของ ROCTEC ในการพัฒนาโซลูชัน AI และช่วยเสริมความแข็งแกร่งของตำแหน่งทางธุรกิจกับผู้ให้บริการระบบขนส่งชั้นนำในด้าน Smart Mobility

ผลการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท	เทียบรายปี				สะสมตั้งแต่นั้นปี			
	ไตรมาส 4	ไตรมาส 4	ผลต่าง	ผลต่าง (%)	ประจำปี	ประจำปี	ผลต่าง	ผลต่าง (%)
	2568/69	2567/68			2568/69	2567/68		
รายได้จากการดำเนินงาน	867	795	71	9.0%	3,428	3,093	335	10.8%
ธุรกิจบริการไอซีที	760	661	98	14.9%	2,917	2,653	264	9.9%
- ธุรกิจงานคมนาคมขนส่ง	282	173	109	62.9%	1,041	942	99	10.5%
- ธุรกิจงานระบบครบวงจร	332	334	(3)	(0.9)%	1,000	1,006	(6)	(0.6)%
- ธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล	146	154	(8)	(4.9)%	877	705	171	24.3%
ธุรกิจสื่อโฆษณา	107	134	(27)	(20.2)%	511	440	71	16.2%
ต้นทุนการให้บริการและการขาย	(633)	(574)	(59)	(10.3)%	(2,470)	(2,214)	(256)	(11.6)%
กำไรขั้นต้น (Gross Profit)	233	221	12	5.4%	957	878	79	9.0%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(120)	(118)	(3)	(2.2)%	(441)	(514)	73	14.2%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)	24	25	(1)	(3.2)%	91	100	(9)	(9.4)%
EBITDA	193	198	(4)	(2.3)%	826	754	72	9.5%
EBIT	148	147	1	0.7%	649	518	131	25.3%
รายได้ทางการเงิน	8	9	(1)	(12.3)%	33	38	(5)	(12.6)%
ต้นทุนทางการเงิน	(7)	(6)	(1)	(14.4)%	(28)	(27)	(1)	(3.0)%
ภาษีเงินได้	(7)	(16)	9	55.2%	(61)	(67)	5	8.0%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	106	102	4	3.6%	476	340	136	39.8%

ในปีงบประมาณ 2568/69 ROCTEC สร้างการเติบโตเชิงคุณภาพอีกปีหนึ่ง โดยมีรายได้จากการดำเนินงานจำนวน 3,428 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 335 ล้านบาท หรือ 10.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน การเติบโตดังกล่าวมีแรงขับเคลื่อนหลักจากธุรกิจบริการไอซีที (ICT Solutions) ซึ่งมีรายได้ 2,917 ล้านบาท หรือคิดเป็น 85% ของรายได้จากการดำเนินงาน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นของธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล ความคืบหน้าของธุรกิจงานคมนาคมขนส่ง และอุปสงค์ที่มีเสถียรภาพของธุรกิจงานระบบครบวงจร ขณะที่ธุรกิจสื่อโฆษณาเติบโตจากผลการดำเนินงานของสื่อโฆษณาประเภท Street Furniture และการจัดสรรส่วนแบ่งรายได้ที่สูงขึ้น

ภายใต้ธุรกิจบริการไอซีที **ธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล (Digital Display Solutions)** เป็นปัจจัยหลักที่ขับเคลื่อนการเติบโต โดยมีรายได้ 877 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 171 ล้านบาท หรือ 24.3% เมื่อเทียบกับปีก่อน ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งได้รับแรงสนับสนุนจากคำสั่งซื้องานติดตั้งจอแสดงผลขนาดใหญ่จากพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ในประเทศ การรับรู้รายได้ยังสะท้อนถึงความต่อเนื่องของโครงการลักษณะ Recurrent ซึ่งช่วยเพิ่มความชัดเจนในการคาดการณ์รายได้และต้นทุน รวมถึงสนับสนุนการดำเนินงานที่คาดการณ์ได้มากขึ้นในช่วงที่ ROCTEC ขยายแพลตฟอร์ม Digital Display ขณะที่การเติบโตในต่างประเทศได้รับแรงสนับสนุนจากโครงการติดตั้งจอแสดงผลใหม่ให้แก่ผู้ให้บริการระบบรางในฮ่องกง

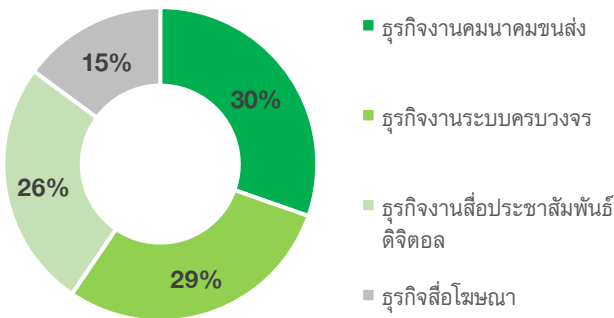
ธุรกิจงานคมนาคมขนส่ง (Transportation Solutions) มีรายได้ 1,041 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99 ล้านบาท หรือ 10.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยการเติบโตได้รับแรงขับเคลื่อนหลักจากโครงการระบบโครงข่ายโทรคมนาคมของ รฟท. ซึ่งถือเป็นโครงการหลักที่สะท้อนการเข้าสู่ภาคโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐของไทยของ ROCTEC และเป็นแหล่งรายได้สำคัญที่สุดของธุรกิจนี้ในปีนี้ นอกจากนี้ ยังได้รับแรงสนับสนุนจากรายได้ประจำจากสัญญาบำรุงรักษาของ ขสมก. และโครงการระบบโครงข่าย M6/M81 ซึ่งร่วมกันตอกย้ำความสำคัญเชิงกลยุทธ์ของธุรกิจงานคมนาคมขนส่งในฐานะโซลูชันที่มีความสำคัญต่อโครงสร้างพื้นฐาน และสนับสนุนความต่อเนื่องของรายได้ในระยะถัดไป

ธุรกิจงานระบบครบวงจร (Integrated Technology Solutions) มีรายได้ 1,000 ล้านบาท อยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อน โดยสะท้อนการรับรู้รายได้ที่กลับเข้าสู่ระดับปกติภายหลังการเสร็จสิ้นของโครงการขนาดใหญ่ในปีก่อน ธุรกิจนี้ยังคงดำเนินงานต่อเนื่องกับลูกค้าภาครัฐและเอกชนทั้งในประเทศไทยและฮ่องกง ครอบคลุมโครงการ Smart Safety Zone CCTV ในพื้นที่ที่มีผู้ใช้งานหนาแน่น และโครงสร้างพื้นฐานด้านความปลอดภัยไซเบอร์ โครงการเหล่านี้สอดคล้องกับทิศทางสมาร์ทซิตี้และการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัลของทั้งสองตลาด โดยมีโครงสร้างพื้นฐานด้านความปลอดภัยและการแผ่กระจายเป็นองค์ประกอบสำคัญ แมรายได้อยู่ในระดับทรงตัว แต่

ธุรกิจนี้ยังแสดงถึงความสามารถในการดำเนินโครงการอย่างต่อเนื่องในหลายกลุ่มลูกค้าและหลายประเภทโครงการ พร้อมคงบทบาทสำคัญในโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลภาครัฐ

ธุรกิจสื่อโฆษณา (Advertising) มีรายได้ 511 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 71 ล้านบาท หรือ 16.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นของสื่อโฆษณาประเภท Street Furniture ภายใต้สัญญาสัมปทาน และการจัดสรรส่วนแบ่งรายได้ที่สูงขึ้น ด้วยอุปสงค์ที่ต่อเนื่องสำหรับสื่อโฆษณานอกบ้านที่มีความโดดเด่นด้านทำเลและการมองเห็น ประกอบกับโครงสร้างต้นทุนที่ค่อนข้างคงที่ ธุรกิจนี้ยังคงมีบทบาทในการสนับสนุนรายได้ที่มีความต่อเนื่องและความชัดเจนของผลการดำเนินงาน

สัดส่วนรายได้



กำไรขั้นต้นอยู่ที่ 957 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 79 ล้านบาท หรือ 9.0% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 27.9% อัตรากำไรได้รับแรงกดดันเล็กน้อยจากกลยุทธ์การขายปริมาณงานในคำสั่งซื้อที่เฉพาะของธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล ซึ่งเป็นการตัดสินใจเชิงกลยุทธ์ในช่วงที่ธุรกิจดังกล่าวอยู่ระหว่างการขยายขนาดการดำเนินงาน หากไม่รวมผลกระทบดังกล่าว พอร์ตโฟลิโอหลักของบริษัทยังคงสะท้อนคุณภาพของอัตรากำไรที่ดีและการบริหารต้นทุนอย่างมีวินัย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) อยู่ที่ 441 ล้านบาท ลดลง 73 ล้านบาท หรือ 14.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการไม่มีค่าเผื่อด้อยค่าที่เกี่ยวข้องกับ MYGG และค่าเสื่อมราคาที่ลดลงภายหลังการปรับปรุงสำนักงานในปีก่อน การลดลงดังกล่าวยังสะท้อนถึงการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่องและโครงสร้างการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งสนับสนุนความสามารถการขยายกำไรในการเติบโตธุรกิจ

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนอยู่ที่ 91 ล้านบาท โดยสะท้อนผลการดำเนินงานที่อ่อนตัวของ HelloLED ท่ามกลางการแข่งขันที่สูงขึ้นในตลาดสื่อโฆษณานอกบ้านในประเทศไทย ซึ่งถูกขูดเซียบางส่วนด้วยผลประกอบการที่ดีขึ้นของ VGI Vietnam ในระหว่างปี

จากปัจจัยข้างต้น ส่งผลให้กำไรสุทธิ (NPAT) อยู่ที่ 476 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 136 ล้านบาท หรือ 39.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยอัตรากำไรสุทธิ (NPM) อยู่ในระดับที่ดีที่ 13.9% ผลประกอบการด้านกำไรที่แข็งแกร่งได้รับแรงสนับสนุนจากกิจกรรมโครงการที่เพิ่มขึ้น อัตรากำไรจากการดำเนินงานที่แข็งแกร่ง และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ลดลง สะท้อนความสามารถของ ROCTEC ในการขยายรายได้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่กับการรักษาวินัยด้านต้นทุน โดยภาพรวมผลการดำเนินงานปีงบประมาณ 2568/69 ตอกย้ำความสามารถของบริษัท ในการดำเนินงานอย่างสมดุลในโครงสร้างพื้นฐาน การคมนาคมขนส่ง และแพลตฟอร์มดิจิทัล

ปัจจัยความเสี่ยงที่ต้องพิจารณา

- **ความเสี่ยงด้านช่วงเวลาการดำเนินโครงการ:** รายได้และผลการดำเนินงานอาจผันผวนระหว่างงวด เนื่องจากบางโครงการในธุรกิจ ICT รับรู้รายได้ตามความคืบหน้าและกำหนดการส่งมอบของแต่ละกลุ่มธุรกิจ อย่างไรก็ตาม พอร์ตโครงการที่หลากหลายและงานในมือของ ROCTEC ช่วยสนับสนุนความชัดเจนของรายได้โดยรวม
- **ความเสี่ยงด้านโครงสร้างอัตรากำไร:** อัตรากำไรระยะสั้นอาจผันผวนจากโครงสร้างของโครงการ โดยเฉพาะในช่วงขยายขนาดของธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล และการพัฒนาโซลูชันใหม่ ทั้งนี้ มีโอกาสที่แรงกดดันด้านต้นทุนเชิงโครงสร้าง เนื่องจาก ROCTEC ยังคงรักษาวินัยในการดำเนินงานและการควบคุมต้นทุน
- **ความเสี่ยงจากผลประกอบการของบริษัทร่วม:** ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมอาจผันผวนตามอุปสงค์ด้านโฆษณา ระดับการแข่งขัน และสถานะตลาดในประเทศที่บริษัทร่วมดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ ROCTEC ยังคงติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทร่วมและพัฒนาการของตลาดอย่างใกล้ชิด เพื่อบริหารความเสี่ยงและรองรับโอกาสการฟื้นตัวในอนาคต

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 7,666 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 517 ล้านบาท หรือ 7.2% จากวันที่ 31 มีนาคม 2568 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 595 ล้านบาท หรือ 17.4% เป็น 4,003 ล้านบาท มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นจำนวน 600 ล้านบาท ซึ่งสะท้อนการบริหารเงินทุนอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการนำเงินรับล่วงหน้าจากธุรกรรม HelloLED ไปลงทุนในตราสารระยะสั้น และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 460 ล้านบาท จากกิจกรรมโครงการ ICT ที่เพิ่มขึ้น ขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลงเล็กน้อยเป็น 3,663 ล้านบาท ลดลง 78 ล้านบาท หรือ 2.1% โดยมีปัจจัยหลักจากการลดลงของรายการที่เกี่ยวข้องกับ อาคาร อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน อันเป็นผลจากการตัดค่าเสื่อมทรัพย์สิน นอกจากนี้เงินลงทุนที่เคยจัดประเภทเป็นเงินลงทุนในการร่วมค้าถูกปรับเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วมภายหลังการเปลี่ยนแปลงลักษณะของส่วนได้เสียของ ROCTEC ใน HelloLED

หนี้สินรวมอยู่ที่ 2,620 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 186 ล้านบาท หรือ 7.6% โดยมีสาเหตุหลักจากการรับรู้เงินรับล่วงหน้าจำนวน 96 ล้านบาท จากธุรกรรม HelloLED และเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นตามกิจกรรมโครงการ ทั้งนี้ ROCTEC ยังคงไม่มีหนี้สินจากเงินกู้ ณ สิ้นปีงบประมาณ

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมอยู่ที่ 5,046 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 331 ล้านบาท หรือ 7.0% โดยได้รับแรงสนับสนุนจากกำไรสุทธิ 476 ล้านบาท ถูกหักกลับบางส่วนด้วยการจ่ายเงินปันผล 134 ล้านบาท และการลดลงขององค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น (OCI) จำนวน 34 ล้านบาท ขณะที่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้น (NCI) 23 ล้านบาท

สภาพคล่องและกระแสเงินสด

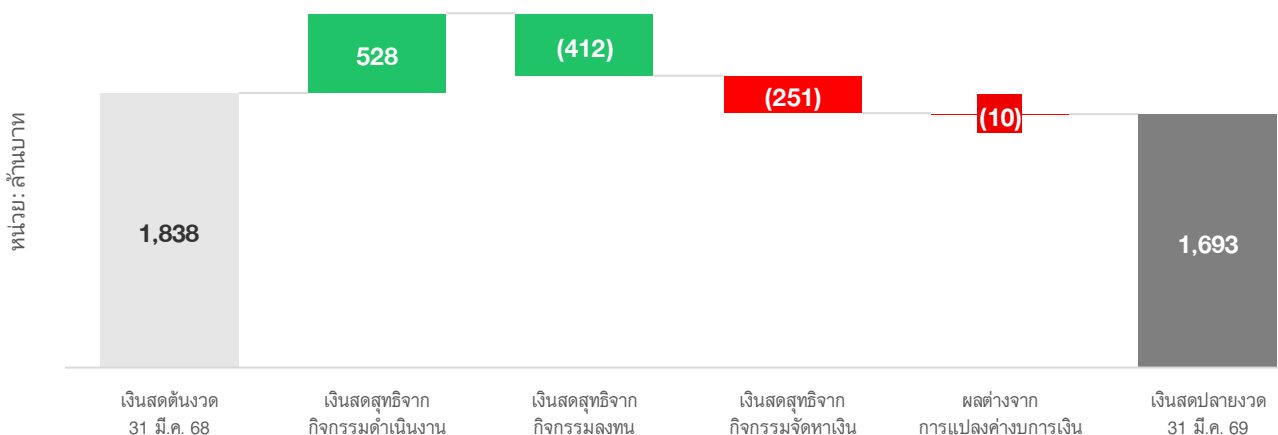
ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 1,693 ล้านบาท เทียบกับ 1,838 ล้านบาท ณ สิ้นปีงบประมาณ ลดลงสุทธิ 145 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงรักษาสภาพคล่องในระดับเพียงพอตลอดทั้งปี เพื่อรองรับการดำเนินงานและโครงการที่อยู่ระหว่างดำเนินการ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (CFO) อยู่ที่ 528 ล้านบาท ได้รับแรงสนับสนุนจากกำไรก่อนภาษี 621 ล้านบาท หลังปรับปรุงด้วยรายการที่ไม่ใช่เงินสด และเงินทุนหมุนเวียนสุทธิที่ไหลออก 177 ล้านบาท จากลูกหนี้ที่เพิ่มขึ้นตามกิจกรรมโครงการที่สูงขึ้น

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน (CFI) เป็นกระแสเงินสดจ่ายสุทธิ 412 ล้านบาท โดยเงินรับล่วงหน้า 96 ล้านบาทจาก PlanB ภายใต้ธุรกรรม HelloLED และเงินปันผลรับจากบริษัทรวม ถูกหักกลับมากกว่าด้วยการนำเงิน 576 ล้านบาทไปลงทุนในตราสารทางการเงินระยะสั้น

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน (CFF) เป็นกระแสเงินสดจ่ายสุทธิ 251 ล้านบาท เทียบกับ 183 ล้านบาทในปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผล 134 ล้านบาท และการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า ทั้งนี้ ในปีปัจจุบันไม่มีการชำระคืนเงินกู้ ซึ่งแตกต่างจากปีก่อน

งบกระแสเงินสด



ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป (ตามงบการเงินรวม)

ผลการดำเนินงานทางการเงิน (ล้านบาท)	ประจำปี 2568/69	ประจำปี 2567/68	ผลต่าง	ผลต่าง (%)
รายได้จากการให้บริการและการขาย	1,193	979	215	21.9%
รายได้จากการให้บริการรับเหมาติดตั้งงานระบบ	1,841	1,791	50	2.8%
รายได้ค่าเช่า	393	323	70	21.7%
รายได้อื่นๆ	9	15	(7)	(43.9)%
รายได้รวม	3,436	3,108	328	10.6%
ต้นทุนบริการและการขาย	966	791	(175)	(22.1)%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาติดตั้งงานระบบ	1,505	1,423	(81)	(5.7)%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	130	122	8	6.4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	311	392	81	20.6%
ค่าใช้จ่ายรวม	2,911	2,728	183	6.7%
กำไรจากการดำเนินงาน	525	380	145	38.2%
ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนใน joint ventures	61	72	(11)	(15.5)%
ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนใน associates	30	29	2	6.1%
รายได้ทางการเงิน	33	38	(5)	(12.6)%
ต้นทุนทางการเงิน	(28)	(27)	(1)	(3.0)%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	621	491	130	26.5%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(61)	(67)	5	8.0%
กำไรสำหรับงวด	560	424	135	31.9%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	476	340	136	39.8%

งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)	31 มี.ค. 69	31 มี.ค. 68	ผลต่าง	ผลต่าง (%)
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,003	3,409	595	17.5%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,663	3,741	(78)	(2.1)%
สินทรัพย์รวม	7,666	7,150	517	7.2%
หนี้สินหมุนเวียน	2,116	2,051	64	3.1%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	504	383	121	31.6%
หนี้สินรวม	2,620	2,435	186	7.6%
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	812	812	0	0.0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	3,128	3,128	0	0.0%
กำไรสะสม	914	574	341	59.4%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(259)	(225)	(34)	(14.9)%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	451	427	24	5.7%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	5,046	4,715	331	7.0%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	7,666	7,150	517	7.2%

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	ประจำปี 2568/69	ประจำปี 2567/68	ผลต่าง	ผลต่าง (%)
กำไรก่อนภาษี	621	350	271	77.2%
เงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการดำเนินงาน	568	208	360	173.0%
เงินสดรับสำหรับดอกเบี้ยรับ	33	29	4	15.0%
เงินสดจ่ายสำหรับภาษีเงินได้	(81)	(74)	(8)	(10.2)%
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้	8	39	(31)	(78.8)%
เงินสดสุทธิใช้ไปในไปกิจกรรมดำเนินงาน	528	202	326	161.5%
เงินสดสุทธิใช้ไปในไปกิจกรรมการลงทุน	(412)	35	(447)	n/a
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(251)	(413)	162	39.2%
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(10)	(15)	5	33.9%
การเปลี่ยนแปลงในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ	(145)	(191)	46	23.9%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมา	1,838	1,825	13	0.7%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมา ณ วันสิ้นงวด	1,693	1,634	59	3.6%

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ประจำปี 2568/69	ประจำปี 2567/68	ประจำปี 2566/67
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร				
กำไรขั้นต้น	(%)	27.9%	28.4%	26.8%
EBITDA จากการดำเนินงาน	(%)	24.1%	24.4%	24.2%
กำไรสุทธิ	(%)	16.3%	13.7%	11.7%
กำไรสุทธิ: ผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(%)	13.9%	11.0%	8.9%
ผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	10.7%	6.5%	5.8%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	9.2%	6.5%	6.1%
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	314.0%	133.1%	115.8%
การหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.5x	0.4x	0.4x
		31 มี.ค. 69	31 มี.ค. 68	31 มี.ค. 67
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
สภาพคล่อง	(เท่า)	1.9x	1.7x	1.5x
สภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.6x	1.3x	1.2x
การหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	4.6x	7.0x	7.2x
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	79	52	51
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	216	218	217
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้				
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.5x	0.5x	0.5x
เงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.0x	0.0x	0.0x

มุมมองผู้บริหารต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

สภาพแวดล้อมการดำเนินงานทั่วโลกมีความซับซ้อนมากขึ้น โดยความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์และความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจมหภาคยังคงส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นทางธุรกิจและการตัดสินใจจัดสรรเงินลงทุนในตลาด ในฐานะบริษัทที่รายได้มีความเกี่ยวข้องกับโครงสร้างพื้นฐานและการลงทุนด้านดิจิทัลของทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ROCTEC มีความสามารถในการรับมือกับแรงกดดันเชิงวัฏจักรได้ดีกว่าธุรกิจที่พึ่งพาการบริโภคหรือการค้าโดยตรง อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เริ่มเห็นสัญญาณของการปรับระยะเวลาของบางโครงการ และเห็นว่าควรพิจารณาความเป็นไปได้ของความล่าช้าเพิ่มเติมในช่วงที่ลูกค้าและหน่วยงานภาครัฐยังคงดำเนินการภายใต้สภาพแวดล้อมการใช้จ่ายที่ระมัดระวังมากขึ้น ทั้งนี้ ปัจจัยพื้นฐานด้านอุปสงค์ยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่ง

ในตลาดหลักของบริษัทฯ ได้แก่ ประเทศไทยและฮ่องกง การให้ความสำคัญกับการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัลและการพัฒนาเมืองอัจฉริยะยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนกิจกรรมการจัดซื้อจัดจ้างที่มีนัยสำคัญ การลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐ การติดตั้งระบบความปลอดภัยและการเฝ้าระวัง การยกระดับระบบคมนาคมขนส่ง และการปรับปรุงโครงข่ายอัจฉริยะ ไม่ใช่โครงการที่มีลักษณะตามดุลยพินิจเพียงอย่างเดียว แต่เป็นลำดับความสำคัญเชิงนโยบายที่มีความต่อเนื่องตลอดวัฏจักรเศรษฐกิจ ซึ่งสนับสนุนความเชื่อมั่นของบริษัทฯ ต่ออุปสงค์ในระยะกลาง แม้จังหวะการดำเนินงานระยะสั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลง

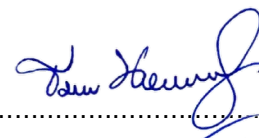
ในปีงบประมาณ 2568/69 เป็นปีที่แข็งแกร่งสำหรับ ROCTEC โดยรายได้จากการดำเนินงานเติบโต 10.8% เป็น 3,428 ล้านบาท และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 39.8% เป็น 476 ล้านบาท ขณะที่บริษัทยังคงรักษาอัตรากำไรในระดับที่ดีและฐานะการเงินปลอดภัย ในแต่ละกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ มีความคืบหน้าอย่างมีนัยสำคัญจากการดำเนินโครงการ SRT อย่างต่อเนื่อง การขยายแพลตฟอร์ม Digital Display และการเพิ่มบทบาทในโครงสร้างพื้นฐานด้านสมาร์ตซิตีและความปลอดภัย

สำหรับปีงบประมาณ 2569/70 บริษัทฯ คาดว่าจะเติบโตต่อเนื่องในธุรกิจหลัก แม้อัตรากำไรเติบโตอาจอยู่ในระดับที่ระมัดระวังมากกว่าปีที่ผ่านมา โดยโครงการ SRT ยังคงเป็นแหล่งรายได้สำคัญ ขณะที่โครงการในมือของธุรกิจ Digital Display และ Integrated Technology ยังมีความเคลื่อนไหวต่อเนื่อง บริษัทฯ ไม่ได้คาดหวังการเติบโตแบบก้าวกระโดด แต่คาดว่าจะเป็นการเติบโตอย่างมั่นคงและมีคุณภาพภายใต้สภาพแวดล้อมเศรษฐกิจมหภาคที่ระมัดระวังมากขึ้น

จุดที่บริษัทฯ คาดว่าจะเห็นพัฒนาการที่ชัดเจนมากขึ้นคือคุณภาพของอัตรากำไร ตลอดหลายปีที่ผ่านมา บริษัทฯ ได้ลงทุนอย่างต่อเนื่องในความสามารถด้านการวิจัยและพัฒนาภายในองค์กร และศักยภาพด้านระบบ ซึ่งเริ่มแปรเปลี่ยนเป็นรูปแบบความร่วมมือกับลูกค้าที่มีความต่อเนื่องและสามารถขยายขนาดได้มากขึ้น การได้รับการยอมรับจากผลงาน AI Station Hotline ในงาน International Exhibition of Inventions Geneva 2026 ซึ่งได้รับรางวัลเหรียญทองและเหรียญเงิน ถือเป็นการยืนยันศักยภาพดังกล่าวจากภายนอก เมื่อฐานโซลูชันของบริษัทฯ มีความพร้อมมากขึ้น และโครงการลักษณะ Recurring มีสัดส่วนมากขึ้นในพอร์ตโฟลิโอ บริษัทฯ คาดว่าสิ่งนี้จะสนับสนุนแนวโน้มอัตรากำไรที่มีเสถียรภาพและปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยไม่จำเป็นต้องพึ่งพาการเติบโตของรายได้เพียงอย่างเดียว

ปัจจัยความเสี่ยงที่ต้องพิจารณา

แนวโน้มผลการดำเนินงานยังขึ้นอยู่กับความเสี่ยงด้านการดำเนินโครงการ รวมถึงช่วงเวลาการอนุมัติโครงการภาครัฐ ความล่าช้าที่อาจเกิดขึ้นจากความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์และเศรษฐกิจมหภาค รวมถึงการเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนของลูกค้าในตลาดหลัก ปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อจรรยาบรรณการรับรู้รายได้และความคืบหน้าของโครงการ ทั้งนี้ ROCTEC ยังคงติดตามพัฒนาการอย่างใกล้ชิด และรักษาความยืดหยุ่นทางการเงินเพื่อบริหารความผันผวนระยะสั้นโดยไม่กระทบต่อเป้าหมายการดำเนินงาน



นางสาวอนรรณ นรินทวานิช
 (ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน)
 บริษัท ร็อคเทค โกลบอล จำกัด (มหาชน)

การดำเนินงานด้านความยั่งยืน



การดำเนินงานความยั่งยืนของ ROCTEC

ROCTEC ตระหนักถึงความยั่งยืนเป็นปัจจัยสำคัญต่อการสร้างมูลค่าในระยะยาว และความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยได้บูรณาการความยั่งยืนไว้ในกลยุทธ์องค์กร กรอบการกำกับดูแล และการดำเนินงานในชีวิตประจำวัน สอดคล้องกับบทบาทของบริษัทในฐานะผู้ให้บริการไอซีที (Integrated ICT) และงานระบบแบบครบวงจร (Systems Solutions Provider) กรอบการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของ ROCTEC มุ่งเน้นการดำเนินงานอย่างมีความรับผิดชอบ การมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย การดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม ความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงาน และการคุ้มครองข้อมูล โดยมีการกำกับดูแลภายใต้โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารความเสี่ยงของบริษัท

การประเมิน CGR 5 ดาว (“ดีเลิศ”) ประจำปี 2568

ประกาศิตยสารนิตยสาร เข้าร่วม CAC COLLECTIVE ACTION AGAINST CORRUPTION เพื่อเป็นส่วนหนึ่งในแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชน

บริษัทประกาศเข้าร่วม CAC Certified แสดงถึงความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสและต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน

<p>การดำเนินงานอย่างมีความรับผิดชอบ มุ่งเน้นการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและการดำเนินงานที่คำนึงถึงความปลอดภัย</p>	<p>การมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย ให้ความสำคัญกับการสร้างความสัมพันธ์ที่เข้มแข็งกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม</p>	<p>การดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม ยึดมั่นในมาตรฐานด้านความซื่อสัตย์และความโปร่งใสในระดับสูง</p>	<p>ความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงาน ให้ความสำคัญกับการพัฒนาศักยภาพและความปลอดภัยของพนักงาน</p>	<p>การกำกับดูแลและการบริหารความเสี่ยง บูรณาการความยั่งยืนเข้ากับกระบวนการตัดสินใจขององค์กร</p>
--	--	--	--	---

สิ่งแวดล้อม

เราส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างรับผิดชอบและสร้างจิตสำนึกด้านสิ่งแวดล้อมผ่านการลงมือทำอย่างเป็นรูปธรรม

- ✓ จัดกิจกรรมเก็บขยะชายฝั่งและคัดแยกขยะอย่างต่อเนื่อง
- ✓ สนับสนุนการปรับปรุงและฟื้นฟูพื้นที่ชายหาดสาธารณะ
- ✓ ส่งเสริมความตระหนักรู้ด้านสิ่งแวดล้อมให้กับพนักงาน
- ✓ ร่วมสร้างสภาพแวดล้อมที่ดีขึ้นสำหรับชุมชนและท้องถิ่น

สังคม

เราสร้างผลกระทบเชิงบวกต่อสังคมผ่านการมีส่วนร่วมของชุมชนและการสนับสนุนพนักงาน

- ✓ จัดกิจกรรมเพื่อสังคม เช่น การบริจาคโลหิตช่วยเหลือผู้ประสบภัย และสนับสนุนโครงการเพื่อกลุ่มเปราะบาง
- ✓ สนับสนุนผู้ป่วยโรคมะเร็งผ่านการบริจาคและแปรรูปเส้นผมเพื่อผลิตวิก
- ✓ ส่งเสริมกิจกรรมจิตอาสาของพนักงาน เช่น การเก็บขยะชายฝั่งและฟื้นฟูสิ่งแวดล้อม

ธรรมาภิบาล

เรายึดมั่นในการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใส และดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม

- ✓ ยึดมั่นในกรอบการกำกับดูแลกิจการที่ดีและแนวปฏิบัติทางจริยธรรม
- ✓ ได้รับ 5 ดาว “ดีเลิศ” ด้านธรรมาภิบาล ประจำปี 2568 (5-Star Excellent CGR 2025)
- ✓ ประกาศเจตนาแนบนำเข้าร่วมการรับรอง CAC เพื่อเสริมสร้างความมุ่งมั่นในการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน
- ✓ บูรณาการการพัฒนาอย่างยั่งยืนเข้ากับการตัดสินใจและการบริหารจัดการความเสี่ยง



บริษัท ร็อกเทค โกลบอล จำกัด (มหาชน)

1000/9 อาคาร บีทีเอส วิชเนารี ปาร์ค - เซาร์ทาวเวอร์ ห้องเลขที่ 1801 - 1807 ชั้นที่ 18
ถนนพหลโยธิน แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900



www.RoctecGlobal.co.th