

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน (MD&A)

ไตรมาส 1 ปี 2569/70 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

Intelligent Technology for Infrastructure Mobility and Media





บทสรุปผู้บริหาร



เริ่มต้นปีด้วยแนวโน้มการเติบโตของธุรกิจบริการไอซีที: ROCTEC มีรายได้จากการดำเนินงาน 914 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีแรงขับเคลื่อนจากธุรกิจบริการไอซีที ซึ่งเติบโต 106 ล้านบาท หรือ 15.1% เมื่อเทียบกับปีก่อน เป็น 809 ล้านบาท คิดเป็น 89% ของรายได้จากการดำเนินงานทั้งหมด ภายใต้ธุรกิจบริการไอซีที ธุรกิจงานคมนาคมขนส่งและธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัลเป็นปัจจัยสนับสนุนการเติบโตที่สำคัญ ขณะที่ธุรกิจงานระบบครบวงจรปรับลดลงจากฐานที่สูงในปีก่อนภายหลังการส่งมอบโครงการภาครัฐขนาดใหญ่หลายโครงการ ส่วนธุรกิจสื่อโฆษณาชะลอตัวลง โดยมีสาเหตุหลักจากรูปแบบวงจรธุรกิจตามช่วงฤดูกาลของการใช้จ่ายด้านโฆษณาในไตรมาสแรก



การดำเนินงานอย่างมีวินัยสนับสนุนอัตรากำไรที่ยืดหยุ่น: กำไรขั้นต้นอยู่ที่ 231 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 25.3% อัตรากำไรได้รับผลกระทบชั่วคราวจากสัดส่วนโครงการและจังหวัดการรับรู้รายได้ของโครงการในธุรกิจบริการไอซีที อย่างไรก็ตาม การดำเนินงานและการควบคุมต้นทุนอย่างมีวินัยในทุกกลุ่มธุรกิจช่วยสนับสนุนโครงสร้างอัตรากำไรให้ยังคงมีความยืดหยุ่น โดยคาดว่าผลการดำเนินงานจะฟื้นตัวเมื่อรายได้จากโครงการทยอยรับรู้และสัดส่วนทางธุรกิจปรับตัวขึ้น



ความสามารถในการทำกำไรยังอยู่ในระดับที่ดี สะท้อนประโยชน์จากขนาดการดำเนินงาน: กำไรสุทธิ (NPAT) อยู่ที่ 113 ล้านบาท ลดลง 6.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน ขณะที่อัตรากำไรสุทธิ (NPM) ยังคงอยู่ในระดับที่ดีที่ 12.4% การลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักจากสัดส่วนโครงการและจังหวัดการรับรู้รายได้ รวมถึงฐานส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในปีก่อนที่อยู่ในระดับสูง ทั้งนี้ ผลกระทบได้รับการชดเชยจากการเติบโตที่แข็งแกร่งของรายได้จากธุรกิจบริการไอซีทีหลักและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ทรงตัว สะท้อนวินัยในการควบคุมต้นทุนอย่างต่อเนื่อง และสนับสนุนให้ ROCTEC พร้อมต่อการฟื้นตัวของกำไรสุทธิเมื่อการดำเนินโครงการมีความคืบหน้า

พัฒนาการที่สำคัญ

การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 (AGM):

บริษัทฯ ได้จัดการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี ซึ่งที่ประชุมได้มีมติอนุมัติวาระต่าง ๆ ตามที่เสนอทุกประการ โดยมีสาระสำคัญ ได้แก่ การอนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2568/69 ในอัตราหุ้นละ 0.0184 บาท คิดเป็นอัตราการจ่ายปันผลร้อยละ 62 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลและทุนสำรองตามกฎหมาย วันกำหนดรายชื่ผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิรับเงินปันผล ในวันที่ 4 สิงหาคม 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 21 สิงหาคม 2569

การเข้าซื้อหุ้นส่วนที่เหลืออีก 18.35% ในบริษัท ทรานส์.แอด โซลูชัน จำกัด ("Trans.Ad"):

ROCTEC ได้อนุมัติการเข้าซื้อหุ้นสามัญส่วนที่เหลืออีก 18.35% ในบริษัท Trans.Ad จากผู้ถือหุ้นส่วนน้อย คิดเป็นมูลค่า 617 ล้านบาท โดยจัดหาเงินทุนผ่านการเพิ่มทุนจำนวน 507 ล้านบาทในบริษัทย่อย คือ บริษัท อาย ออนไลน์ แอด จำกัด และเงินปันผลจำนวน 97 ล้านบาทที่ได้รับจาก Trans.Ad รายการดังกล่าวส่งผลให้สัดส่วนการถือหุ้นที่แท้จริงของ ROCTEC ใน Trans.Ad เพิ่มขึ้นจาก 81.65% เป็น 100% ทำให้บริษัทได้รับผลประโยชน์ทางเศรษฐกิจอย่างเต็มที่ และเสริมสร้างขีดความสามารถด้านโซลูชัน ICT ของบริษัทให้แข็งแกร่งยิ่งขึ้น โดยเฉพาะในธุรกิจจอแสดงผลดิจิทัล

ผลการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท	เทียบรายไตรมาส				เทียบรายปี		
	ไตรมาส 1 2569/70	ไตรมาส 1 2568/69	ผลต่าง	ผลต่าง (%)	ประจำปี 2568/69	ประจำปี 2567/68	ประจำปี 2566/67
รายได้จากการดำเนินงาน	914	825	89	10.8%	3,428	3,093	2,606
ธุรกิจบริการไอซีที	809	703	106	15.1%	2,917	2,653	2,167
- ธุรกิจคมนาคมขนส่ง	333	244	89	36.3%	1,041	942	781
- ธุรกิจระบบครบวงจร	240	262	(22)	(8.5)%	1,000	1,006	735
- ธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล	237	197	40	20.4%	877	705	651
ธุรกิจสื่อโฆษณา	105	122	(17)	(13.9)%	511	440	439
ต้นทุนการให้บริการและการขาย	(683)	(597)	(86)	(14.4)%	(2,470)	(2,214)	(1,907)
กำไรขั้นต้น (Gross Profit)	231	228	3	1.4%	957	878	699
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(104)	(102)	(2)	(2.4)%	(441)	(514)	(423)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)	23	29	(7)	(23.1)%	91	100	80
EBITDA	205	212	(7)	(3.3)%	826	754	630
EBIT	159	167	(8)	(4.9)%	649	518	411
รายได้ทางการเงิน	7	10	(3)	(29.9)%	33	38	36
ต้นทุนทางการเงิน	(7)	(6)	(1)	(20.1)%	(28)	(27)	(28)
ภาษีเงินได้	(23)	(19)	(4)	(22.4)%	(61)	(67)	(79)
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	113	121	(8)	(6.8)%	476	340	233

ในไตรมาส 1 ปีงบประมาณ 2569/70 ROCTEC เริ่มต้นปีด้วยการเติบโตของรายได้ที่ยืดหยุ่น บริษัทฯ มีรายได้จากการดำเนินงาน 914 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 89 ล้านบาท หรือ 10.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจากธุรกิจบริการไอซีที ซึ่งสร้างรายได้ 809 ล้านบาท หรือคิดเป็น 89% ของรายได้จากการดำเนินงานทั้งหมด และเติบโต 106 ล้านบาท หรือ 15.1% เมื่อเทียบกับปีก่อน ผลการดำเนินงานได้รับแรงสนับสนุนจากความคืบหน้าอย่างต่อเนื่องของธุรกิจคมนาคมขนส่ง และความร่วมมือระยะยาวกับพันธมิตรเชิงกลยุทธ์ ในธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล ขณะที่ได้รับผลกระทบบางส่วนจากจังหวะระยะเวลาของโครงการในแผนงานที่ส่งผลต่อการรับรู้รายได้ของธุรกิจระบบครบวงจร ส่วนธุรกิจสื่อโฆษณายังคงสร้างรายได้ที่มีความต่อเนื่อง แม้ผลการดำเนินงานสะท้อนรูปแบบวงจรธุรกิจตามช่วงฤดูกาลของการใช้จ่ายด้านโฆษณา

ภายใต้ธุรกิจบริการไอซีที **ธุรกิจคมนาคมขนส่ง (Transportation Solutions)** เป็นกลไกหลักในการขับเคลื่อนการเติบโตของไตรมาสนี้ โดยสร้างรายได้ 333 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 89 ล้านบาท หรือ 36.3% เมื่อเทียบกับปีก่อน การเติบโตได้รับแรงขับเคลื่อนจากโครงการพัฒนาโครงข่ายระบบโทรคมนาคมของการรถไฟแห่งประเทศไทย (รฟท.) ซึ่งถือเป็นโครงการสำคัญที่สะท้อนการเข้าสู่ภาคโครงสร้างพื้นฐานภาครัฐของประเทศไทย และเป็นแหล่งรายได้ที่สำคัญที่สุดของกลุ่มธุรกิจนี้ นอกจากนี้ ยังได้รับแรงสนับสนุนจาก

โครงการอัปเดตและบำรุงรักษาของ MTR ในฮ่องกง โครงการเหล่านี้ต่อความสำคัญเชิงกลยุทธ์ของธุรกิจคมนาคมขนส่งในฐานะโซลูชันที่มีความสำคัญต่อโครงสร้างพื้นฐาน และสนับสนุนความต่อเนื่องของรายได้ในระยะถัดไป

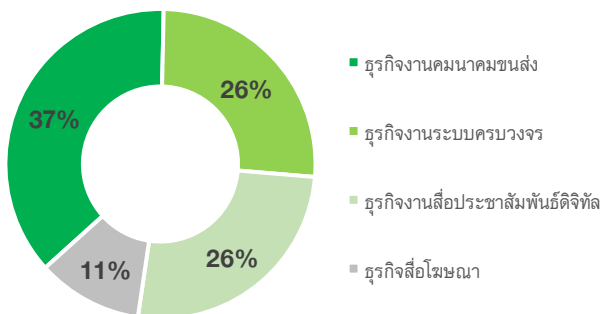
ธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล (Digital Display Solutions) เป็นอีกหนึ่งปัจจัยสำคัญ โดยมีรายได้ 237 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท หรือ 20.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน ผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งได้รับแรงสนับสนุนจากคำสั่งซื้อติดตั้งจอแสดงผลจากผู้ให้บริการสื่อโฆษณาชั้นนำของประเทศไทย การรับรู้รายได้ยังสะท้อนโครงการที่ดำเนินงานภายใต้ความร่วมมือเชิงกลยุทธ์ ซึ่งช่วยเพิ่มความชัดเจนและการคาดการณ์รายได้ พร้อมสนับสนุนการเติบโตโดยไม่ต้องใช้เงินลงทุนสูง (Capital-light) ขณะที่ ROCTEC เดินหน้าขยายแพลตฟอร์ม Digital Display อย่างต่อเนื่อง ผลการดำเนินงานดังกล่าวตอกย้ำสถานะของ ROCTEC ในฐานะผู้ให้บริการโซลูชันจอแสดงผลดิจิทัลชั้นนำของประเทศไทย

ธุรกิจระบบครบวงจร (Integrated Technology Solutions) มีรายได้ 240 ล้านบาท ลดลง 22 ล้านบาท หรือ 8.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน การลดลงดังกล่าวสะท้อนการรับรู้รายได้ที่กลับเข้าสู่ระดับปกติภายหลังการดำเนินงานและส่งมอบโครงการภาครัฐขนาดใหญ่หลายโครงการในปีก่อน มิใช่การอ่อนตัวของอุปสงค์ กลุ่มธุรกิจยังคงดำเนินงานอย่างต่อเนื่องกับลูกค้าทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ในโครงการ

โครงสร้างพื้นฐานด้านเครือข่ายและความปลอดภัยไซเบอร์กับ ผู้ให้บริการทำอากาศยานและมหาวิทยาลัยในฮ่องกง โครงการ เหล่านี้สอดคล้องกับนโยบายเมืองอัจฉริยะและการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัลระดับประเทศ ซึ่งโครงสร้างพื้นฐานด้านความปลอดภัย และการเฝ้าระวังเป็นองค์ประกอบสำคัญ แม้รายได้ปรับลดลง แต่กลุ่มธุรกิจยังคงแสดงความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่องในหลายกลุ่มลูกค้าและหลายประเภทโครงการ พร้อมรักษาบทบาทสำคัญในการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลภาครัฐ

ธุรกิจสื่อโฆษณา (Advertising) มีรายได้ 105 ล้านบาท ลดลง 17 ล้านบาท หรือ 13.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน ผลการดำเนินงานที่ชะลอตัวมีสาเหตุหลักจากรูปแบบวงจรธุรกิจตามช่วงฤดูกาลของการใช้จ่ายด้านโฆษณาในไตรมาสแรก ประกอบกับการคัดสรรสินทรัพย์สื่อประเภท Street Furniture ระดับพรีเมียมอย่างรอบคอบภายใต้สภาพแวดล้อมเศรษฐกิจมหภาคที่ท้าทาย เพื่อรักษาผลตอบแทนและคุณภาพของสินทรัพย์ อย่างไรก็ตาม กลุ่มธุรกิจนี้ยังคงสร้างรายได้ประจำและความชัดเจนของผลประกอบการผ่านสัญญาสัมปทาน

สัดส่วนรายได้



กำไรขั้นต้นอยู่ที่ 231 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท หรือ 1.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 25.3% เทียบกับ 27.6% ในไตรมาส 1 ปีงบประมาณ 2568/69 โดยอัตรากำไรได้รับผลกระทบชั่วคราวจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนรายได้ระหว่างไตรมาส รวมถึงจังหวะการรับรู้รายได้ของแต่ละโครงการ สำหรับระยะถัดไป อัตรากำไรคาดว่าจะกลับเข้าสู่ระดับปกติเมื่อรายได้จากโครงการทยอยรับรู้ในทุกกลุ่มธุรกิจ สะท้อนโครงสร้างอัตรากำไรที่ยืดหยุ่นและวินัยด้านต้นทุน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) อยู่ที่ 104 ล้านบาท ตรงตัวในระดับใกล้เคียงกับปีก่อน ขณะที่รายได้จากการดำเนินงานเติบโต 10.8% สะท้อนประโยชน์จากขนาดการดำเนินงานที่เริ่มเห็นผล จากการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่องและโครงสร้างการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งสนับสนุนความสามารถในการขยายกำไรเมื่อธุรกิจเติบโต ปัจจัยเชิงโครงสร้างดังกล่าวช่วยชดเชยแรงกดดันระยะสั้นด้านอัตรากำไรและสัดส่วนโครงการ

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมอยู่ที่ 23 ล้านบาท ลดลง 7 ล้านบาท หรือ 23.1% เมื่อเทียบกับปีก่อน ปัจจัยหลักมาจากคำสั่งซื้อขนาดใหญ่ครั้งเดียวของลูกค้า Prowtech Vietnam Holding ในปีก่อน ทั้งนี้ ได้รับการชดเชยบางส่วนจากส่วนแบ่งกำไรของ HelloLED ที่ปรับตัวดีขึ้น ท่ามกลางการแข่งขันที่สูงในตลาดสื่อโฆษณาออนไลน์ของประเทศไทย

จากปัจจัยข้างต้น กำไรสุทธิ (NPAT) อยู่ที่ 113 ล้านบาท ลดลง 8 ล้านบาท หรือ 6.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน ขณะที่อัตรากำไรสุทธิ (NPM) ยังคงอยู่ในระดับที่ดีที่ 12.4% ซึ่งผลการประกอบการกำไรสุทธิได้รับแรงสนับสนุนจากรายได้ของธุรกิจหลักที่แข็งแกร่ง โดยการลดลงมีสาเหตุจากสัดส่วนและจังหวะของโครงการ รวมถึงส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมในปีก่อนที่อยู่ในระดับสูง ซึ่งทั้งสองปัจจัยเป็นปัจจัยชั่วคราว ฐานค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ทรงตัว แสดงให้เห็นถึงความสามารถของ ROCTEC ในการขยายรายได้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และมีความพร้อมกลับสู่การเติบโตของกำไรสุทธิเมื่อรายได้จากโครงการทยอยรับรู้และสัดส่วนทางธุรกิจกลับเข้าสู่ระดับปกติ ควบคู่กับการรักษาวินัยด้านต้นทุน โดยรวมผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปีงบประมาณ 2569/70 ตอกย้ำความสามารถของบริษัทฯ ในการดำเนินงานอย่างสมดุลในธุรกิจด้านการคมนาคม สื่อดิจิทัล และโครงสร้างพื้นฐานอัจฉริยะ ซึ่งสนับสนุนแนวโน้มการเติบโตในระยะยาว

ปัจจัยความเสี่ยงที่ต้องพิจารณา

- **ความเสี่ยงด้านช่วงเวลาการดำเนินโครงการ:** รายได้และผลการดำเนินงานอาจผันผวนระหว่างงวด เนื่องจากบางโครงการในธุรกิจ ICT รับรู้รายได้ตามความคืบหน้าและกำหนดการส่งมอบของแต่ละกลุ่มธุรกิจ อย่างไรก็ตามพอร์ตโครงการที่หลากหลายและงานในมือของ ROCTEC ช่วยสนับสนุนความชัดเจนของรายได้โดยรวม
- **ความเสี่ยงด้านโครงสร้างอัตราค่า:** อัตราค่าในระยะสั้นอาจผันผวนจากโครงสร้างของโครงการ โดยเฉพาะในช่วงขยายขนาดของธุรกิจงานสื่อประชาสัมพันธ์ดิจิทัล และการพัฒนาโซลูชันใหม่ ทั้งนี้ มิได้สะท้อนแรงกดดันด้านต้นทุนเชิงโครงสร้าง เนื่องจาก ROCTEC ยังคงรักษาวินัยในการดำเนินงานและการควบคุมต้นทุน
- **ความเสี่ยงจากผลประกอบการของบริษัทร่วม:** ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมอาจผันผวนตามอุปสงค์ด้านโฆษณา ระดับการแข่งขัน และสภาวะตลาดในประเทศที่บริษัทร่วมดำเนินธุรกิจ ทั้งนี้ ROCTEC ยังคงติดตามผลการดำเนินงานของบริษัทร่วมและพัฒนาการของตลาดอย่างใกล้ชิด เพื่อบริหารความเสี่ยงและรองรับโอกาสการฟื้นตัวในอนาคต

ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัท มีสินทรัพย์รวม 7,102 ล้านบาท ลดลง 564 ล้านบาท หรือ 7.4% จากวันที่ 31 มีนาคม 2569 ในด้านสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 610 ล้านบาท หรือ 15.2% เป็น 3,393 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากเงินลงทุนหมุนเวียนลดลง 466 ล้านบาท ซึ่งนำไปใช้ในการเข้าซื้อหุ้นที่เหลือ 18.35% ใน Trans.Ad งานระหว่างทำลดลง 110 ล้านบาทภายหลังการดำเนินโครงการแล้วเสร็จและส่งมอบงาน ขณะที่ได้รับการชดเชยบางส่วนจากสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้นตามกิจกรรมโครงการที่ดำเนินอยู่ในด้านสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 46 ล้านบาท หรือ 1.3% เป็น 3,709 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากลูกหนี้ตามสัญญาผ่อนชำระและเงินลงทุนไม่หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้น ขณะที่ได้รับการชดเชยบางส่วนจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

หนี้สินรวมอยู่ที่ 2,553 ล้านบาท ลดลง 67 ล้านบาท หรือ 2.6% ในด้านหนี้สินหมุนเวียนลดลง 82 ล้านบาท หรือ 3.9% เป็น 2,034 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากเงินรับล่วงหน้าและรายได้รอการรับรู้ลดลง 102 ล้านบาทภายหลังการให้บริการแล้วเสร็จ ขณะที่ได้รับการชดเชยบางส่วนจากประมาณการหนี้สินสำหรับการรับประกันโครงการและภาษีเงินได้ค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้น ในด้านหนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หรือ 3.0% เป็น 519 ล้านบาท จากเงินมัดจำล่วงหน้า 24 ล้านบาท จาก บมจ. แพลน บี มีเดีย ("PlanB") ภายใต้ธุรกรรม HelloLED ขณะที่ได้รับการชดเชยบางส่วนจากการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า ทั้งนี้ ROCTEC ยังคงไม่มีเงินกู้ยืมที่มีภาระดอกเบี้ย

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมอยู่ที่ 4,549 ล้านบาท ลดลง 497 ล้านบาท หรือ 9.9% จากวันที่ 31 มีนาคม 2569 สะท้อนผลขาดทุน 463 ล้านบาท จากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นอันเกิดจากการเข้าซื้อหุ้น Trans.Ad เพิ่มเติม ประกอบกับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม (NCI) ลดลง 157 ล้านบาท ทั้งนี้ ได้รับการชดเชยบางส่วนจากกำไรสุทธิของไตรมาสจำนวน 113 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น (OCI) ที่ปรับตัวดีขึ้น 10 ล้านบาท

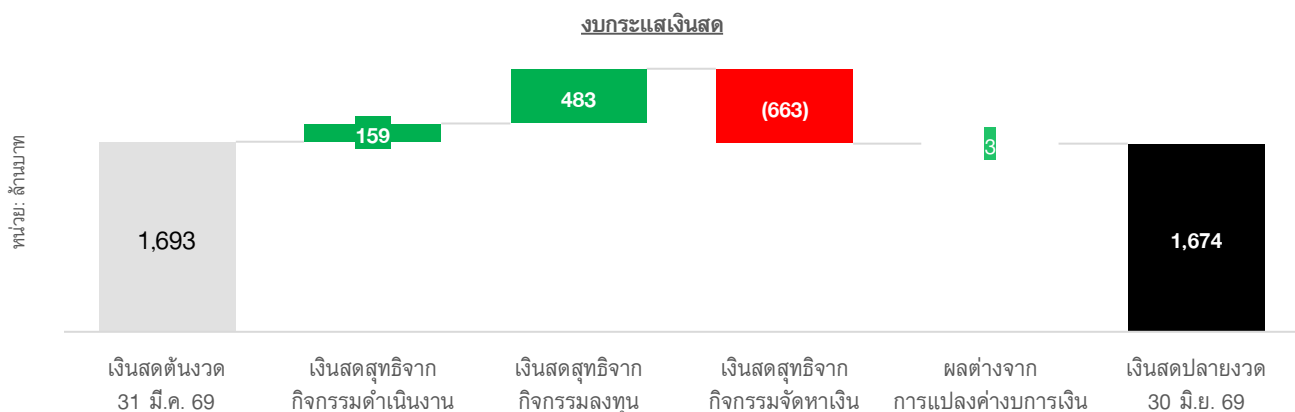
สภาพคล่องและกระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 อยู่ที่ 1,674 ล้านบาท ลดลงสุทธิ 19 ล้านบาท จาก 1,693 ล้านบาท ณ ต้นปีงบประมาณ สภาพคล่องยังคงอยู่ในระดับแข็งแกร่งตลอดทั้งไตรมาส และเพียงพอต่อการดำเนินงานและการส่งมอบโครงการ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (CFO) อยู่ที่ 159 ล้านบาท โดยได้รับแรงสนับสนุนจากกำไรก่อนภาษี 152 ล้านบาท ภายหลังการปรับปรุงรายการที่ไม่ใช่เงินสดและการเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ 14 ล้านบาทตามกิจกรรมโครงการที่เพิ่มขึ้น รายการสำคัญประกอบด้วยกระแสเงินสดรับ 110 ล้านบาทจากงานระหว่างทำ และกระแสเงินสดจ่าย 102 ล้านบาทจากเงินรับล่วงหน้าและรายได้รอการรับรู้ภายหลังการให้บริการแล้วเสร็จ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน (CFI) เป็นกระแสเงินสดรับสุทธิ 483 ล้านบาท โดยมีแรงขับเคลื่อนจากการจำหน่ายเงินลงทุนหมุนเวียน 581 ล้านบาท เงินปันผลรับ 25 ล้านบาท และเงินมัดจำล่วงหน้า 24 ล้านบาทจาก PlanB ภายใต้ธุรกรรม HelloLED กระแสเงินสดรับดังกล่าวถูกชดเชยบางส่วนด้วยเงินลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน 148 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน (CFF) เป็นกระแสเงินสดจ่ายสุทธิ 663 ล้านบาท เทียบกับ 8 ล้านบาทในปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเข้าซื้อหุ้นที่เหลือ 18.35% ใน Trans.Ad จากผู้ถือหุ้นส่วนน้อย มูลค่า 617 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังรวมถึงการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า โดยไม่มีการชำระคืนเงินกู้ในปีซึ่งต่างจากงวดเดียวกันของปีก่อน



ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป (ตามงบการเงินรวม)

ผลการดำเนินงานทางการเงิน (ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2569/70	ไตรมาส 1 ปี 2568/69	ผลต่าง	ผลต่าง (%)
รายได้จากการให้บริการและการขาย	365	298	67	22.4%
รายได้จากการให้บริการรับเหมาติดตั้งงานระบบ	469	431	39	9.0%
รายได้ค่าเช่า	80	96	(16)	(16.7)%
รายได้อื่นๆ	3	2	1	55.4%
รายได้รวม	917	826	90	10.9%
ต้นทุนบริการและการขาย	298	240	58	24.3%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาติดตั้งงานระบบ	385	357	28	7.8%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	29	31	(2)	(6.0)%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	75	71	4	6.1%
ค่าใช้จ่ายรวม	787	699	89	12.7%
กำไรจากการดำเนินงาน	129	128	2	1.3%
ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนใน joint ventures	-	12	(12)	n/a
ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนใน associates	23	17	5	29.3%
รายได้ทางการเงิน	7	10	(3)	(29.9)%
ต้นทุนทางการเงิน	(7)	(6)	(1)	(20.1)%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	152	161	(9)	(5.8)%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(23)	(19)	(4)	(22.5)%
กำไรสำหรับงวด	129	142	(13)	(9.6)%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	113	121	(8)	(6.8)%

งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)	30 มิ.ย. 69	31 มี.ค. 69	ผลต่าง	ผลต่าง (%)
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,393	4,003	(610)	(15.2)%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,709	3,663	46	1.3%
สินทรัพย์รวม	7,102	7,666	(564)	(7.4)%
หนี้สินหมุนเวียน	2,034	2,116	(82)	(3.9)%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	519	504	15	3.0%
หนี้สินรวม	2,553	2,620	(67)	(2.6)%
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	812	812	-	0.0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	3,128	3,128	-	0.0%
กำไรสะสม	564	914	(350)	(38.3)%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(249)	(259)	10	3.9%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	294	451	(157)	(34.8)%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	4,549	5,046	(497)	(9.9)%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	7,102	7,666	(564)	(7.4)%

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	ไตรมาส 1 ปี 2569/70	ไตรมาส 1 ปี 2568/69	ผลต่าง	ผลต่าง (%)
กำไรก่อนภาษี	152	161	(9)	(5.8)%
เงินสดได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมการดำเนินงาน	166	(5)	171	n/a
เงินสดรับสำหรับดอกเบี้ยรับ	7	10	(3)	(29.9)%
เงินสดจ่ายสำหรับภาษีเงินได้	(15)	(11)	(4)	(37.7)%
เงินสดรับคืนภาษีเงินได้	0	0	0	n/a
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงาน	159	(6)	164	n/a
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน	483	40	443	n/a
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(663)	(8)	(655)	n/a
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	3	(10)	13	n/a
การเปลี่ยนแปลงในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ	(19)	17	(35)	n/a
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมา	1,693	1,838	(145)	(7.9)%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมา ณ วันสิ้นสุด	1,674	1,855	(181)	(9.7)%

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ไตรมาส 1 ปี 2569/70	ไตรมาส 1 ปี 2568/69	ไตรมาส 4 ปี 2568/69
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร				
กำไรขั้นต้น	(%)	25.3%	27.6%	26.9%
EBITDA จากการดำเนินงาน	(%)	22.4%	25.6%	22.3%
กำไรสุทธิ	(%)	14.1%	17.3%	15.4%
กำไรสุทธิ: ผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	(%)	12.4%	14.7%	12.2%
ผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	10.8%	9.0%	10.7%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	9.0%	7.9%	8.8%
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	319.6%	210.6%	298.8%
การหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.5x	0.4x	0.5x
		30 มิ.ย. 69	30 มิ.ย. 68	31 มี.ค. 69
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
สภาพคล่อง	(เท่า)	1.7x	1.7x	1.9x
สภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.5x	1.3x	1.6x
การหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	4.5x	5.5x	4.6x
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	81	66	79
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	200	215	216
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้				
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.6x	0.5x	0.5x
เงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.0x	0.0x	0.0x

มุมมองผู้บริหารต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

สภาพแวดล้อมการดำเนินงานทั่วโลกยังคงมีความท้าทายในไตรมาส 1 ปีงบประมาณ 2569/70 โดยการเติบโตที่ชะลอลง ความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ และต้นทุนที่อยู่ในระดับสูง ยังคงส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นทางธุรกิจ สำหรับ ROCTEC แนวโน้มที่มีความเกี่ยวข้องคือการลงทุนอย่างต่อเนื่องในด้าน AI ด้านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล และด้านอิเล็กทรอนิกส์ทั่วภูมิภาคเอเชีย ซึ่งเป็นด้านที่สอดคล้องกับการมุ่งสู่โครงสร้างพื้นฐานที่มีความสำคัญระดับประเทศของบริษัทฯ และช่วยเสริมความยืดหยุ่นตลอดวงจรเศรษฐกิจ ในตลาดหลักของบริษัทฯ อุปสงค์ระยะยาวยังคงสนับสนุนการเติบโต โดยการลงทุนภาคเอกชนของประเทศไทยคาดว่าจะเติบโต 4.4% นำโดยการลงทุนโดยตรงจากต่างประเทศในอุตสาหกรรมที่มุ่งเน้นเทคโนโลยี ซึ่งสนับสนุนความต้องการโซลูชันเมืองอัจฉริยะ ความปลอดภัยไซเบอร์ และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล ขณะที่การยกระดับระบบคมนาคมและการลงทุนด้านเมืองอัจฉริยะอย่างต่อเนื่องในฮ่องกงสอดคล้องโดยตรงกับธุรกิจงานคมนาคมขนส่งและธุรกิจงานระบบครบวงจรของ ROCTEC

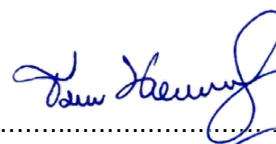
ภายใต้บริบทดังกล่าว ผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปีงบประมาณ 2569/70 มีรายได้เติบโตในระดับเลขสองหลัก ขณะที่อัตรากำไรได้รับผลกระทบชั่วคราวจากการวางกลยุทธ์แก่โครงการสำคัญที่เปิดโอกาสในการเข้าสู่โครงการโครงสร้างพื้นฐาน กลยุทธ์ดังกล่าวช่วยวางตำแหน่งบริษัทฯ เพื่อรองรับโอกาสทางธุรกิจที่มีขนาดใหญ่และมูลค่าสูงขึ้นในอนาคต

สำหรับแนวโน้มปีงบประมาณ 2569/70 ฝ่ายบริหารยังคงเชื่อมั่นว่าจะสามารถสร้างการเติบโตอย่างมั่นคงและแข็งแกร่งในธุรกิจบริการไอซีที โดยได้รับแรงสนับสนุนจากรายได้โครงการที่มีความชัดเจน รายได้ประจำ และโครงการในแผนงานที่มีความคืบหน้า ณ สิ้นเดือนกรกฎาคม 2569 รายได้ตามเป้าหมายประจำปีงบประมาณ 2569/70 มีความชัดเจนแล้วกว่า 69% แบ่งเป็นรายได้ที่รับรู้แล้ว 25% และงานในมือ 44% ซึ่งสะท้อนถึงความชัดเจนในการบรรลุเป้าหมายรายได้ทั้งปีในระดับที่ดี โดยธุรกิจงานคมนาคมขนส่งและธุรกิจงานระบบครบวงจรยังคงเป็นกลุ่มธุรกิจที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญ ฝ่ายบริหารคาดว่าจะแรงกดดันระยะสั้นทั้งสองด้านจะผ่อนคลายลงในระหว่างปี โดยอัตรากำไรจะปรับตัวดีขึ้นเมื่อสัดส่วนโครงการเติบโตต่อยอดจากโครงการแรกเริ่ม ขณะที่ธุรกิจสื่อโฆษณาฟื้นตัวจากความผันผวนตามฤดูกาล นอกเหนือจากธุรกิจเดิม ROCTEC กำลังแสวงหาโอกาสการเติบโตใหม่จากการประยุกต์ใช้ AI อาทิ AI Smart Home Butler และ AI Customer Service Hotline ซึ่งพัฒนาขึ้นจากการวิจัยและพัฒนาภายในองค์กร และช่วยเพิ่มระดับการเติบโตเพิ่มเติม

จากโครงการหลัก แม้การเติบโตอาจอยู่ในระดับอย่างค่อยเป็นค่อยไปภายใต้สภาพแวดล้อมเศรษฐกิจมหภาค แต่การดำเนินงานอย่างมีวินัยและสัดส่วนรายได้ที่ปรับตัวดีขึ้นคาดว่าจะสนับสนุนกำไรที่ยั่งยืนและคุณภาพของอัตรากำไร

ปัจจัยความเสี่ยงที่ต้องพิจารณา

แนวโน้มผลการดำเนินงานยังขึ้นอยู่กับความเสี่ยงด้านการดำเนินโครงการ รวมถึงช่วงเวลาก่อนอนุมัติโครงการภาครัฐ ความล่าช้าที่อาจเกิดขึ้นจากความไม่แน่นอนทางภูมิรัฐศาสตร์ และเศรษฐกิจมหภาค รวมถึงการเปลี่ยนแปลงแผนการลงทุนของลูกค้าในตลาดหลัก ปัจจัยเหล่านี้อาจส่งผลกระทบต่อจังหวะการรับรู้รายได้และความคืบหน้าของโครงการ ทั้งนี้ ROCTEC ยังคงติดตามพัฒนาการอย่างใกล้ชิด และรักษาความยืดหยุ่นทางการเงินเพื่อบริหารความผันผวนระยะสั้นโดยไม่กระทบต่อเป้าหมายการดำเนินงาน



นางสาวธมนวรรณ นรินทวานิช

(ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบริหารการเงิน)

บริษัท ร็อคเทค โกลบอล จำกัด (มหาชน)

การดำเนินงานด้านความยั่งยืน



การดำเนินงานความยั่งยืนของ ROCTEC

ROCTEC ตระหนักถึงความยั่งยืนเป็นปัจจัยสำคัญต่อการสร้างมูลค่าในระยะยาวและความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยได้บูรณาการความยั่งยืนไว้ในกลยุทธ์องค์กร กรอบการกำกับดูแล และการดำเนินงานในชีวิตประจำวัน สอดคล้องกับบทบาทของบริษัทในฐานะผู้ให้บริการไอซีที (Integrated ICT) และงานระบบแบบครบวงจร (Systems Solutions Provider) กรอบการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของ ROCTEC มุ่งเน้นการดำเนินงานอย่างมีความรับผิดชอบต่อ การมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย การดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม ความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงาน และการคุ้มครองข้อมูล โดยมีการกำกับดูแลภายใต้โครงสร้างการกำกับดูแลกิจการและการบริหารความเสี่ยงของบริษัท

5 เสาหลักด้านความยั่งยืน



การดำเนินงานอย่างมีความรับผิดชอบต่อ
มุ่งเน้นการใช้ทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพและ
การดำเนินงานที่คำนึงถึง
ความปลอดภัย



การมีส่วนร่วมของผู้มีส่วนได้เสีย
ให้ความสำคัญกับการสร้าง
ความสัมพันธ์ที่เข้มแข็งกับผู้มีส่วนได้เสียทุกกลุ่ม



การดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม
ยึดมั่นในมาตรฐานด้านความ
ซื่อสัตย์และความโปร่งใสใน
ระดับสูง



ความเป็นอยู่ที่ดีของพนักงาน
ให้ความสำคัญกับการพัฒนา
ศักยภาพและ
ความปลอดภัยของพนักงาน



การกำกับดูแลและการบริหารความเสี่ยง
บูรณาการความยั่งยืนเข้ากับ
กระบวนการ
ตัดสินใจขององค์กร

สิ่งแวดล้อม

ROCTEC ส่งเสริมการใช้ทรัพยากรอย่างรับผิดชอบต่อและสร้างจิตสำนึกด้านสิ่งแวดล้อมผ่านการลงมือทำอย่างเป็นรูปธรรม

สังคม

ROCTEC เข้าร่วมกิจกรรมเพื่อชุมชนและกิจกรรมด้านมนุษยธรรมร่วมกับกลุ่มบีทีเอสและหน่วยงานภายนอก

ธรรมาภิบาล

ROCTEC ยึดมั่นในการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใส และดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม

ROCTEC Circular



บริษัทฯ นำโพลีโพรไพลีนที่ใช้งานแล้วมาแปรรูปเป็นชิ้นงานกว่า 300 ชิ้น อาทิ กระเป๋า นักเรียน สื่อการเรียนการสอน และสื่อรณรงค์สร้างความตระหนักรู้ ส่งมอบให้แก่โรงเรียน 4 แห่งในจังหวัดศรีสะเกษ



การประเมิน CGR 5 ดาว ("ดีเลิศ")
ประจำปี 2568



บริษัทประกาศเข้าร่วม CAC Certified แสดงถึงความมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจอย่างโปร่งใสและต่อต้านทุจริตคอร์รัปชัน



บริษัท ร็อคเทค โกลบอล จำกัด (มหาชน)

1000/9 อาคารบีทีเอส รัชานารี ปาร์ค-เซาท์ทาวเวอร์ ห้องเลขที่ 1801 – 1807 ชั้นที่ 18

ถนนพหลโยธิน แขวงจอมพล เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900

โทร. (66) 2938-3388 โทรสาร (66) 2938-3489

www.roctecglobal.co.th

