ที่ SOLAR 024/2569

วันที่ 14 สิงหาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ งวดไตรมาส 2/2569 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)
สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 2 ปี 2026
สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2026

บริษัท โซลาร์ตรอน จำกัด (มหาชน) ("บริษัท ") ขอชี้แจงผลการดำเนินงาน สำหรับงวดไตรมาส 2/2569 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2569 โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

ในไตรมาส 2/2569 บริษัทมีรายได้รวม 186.69 ล้านบาท ลดลง 113.45 ล้านบาท หรือ 37.80% จากไตรมาส 2/2568 ซึ่งมีรายได้รวม 300.14 ล้านบาท โดยรายได้จากการขายพร้อมติดตั้งลดลง 95.40 ล้านบาท รายได้จากการขายไฟฟ้าลดลง 8.41 ล้านบาท และรายได้จากการขายและรับจ้างผลิตลดลง 9.64 ล้านบาท

การลดลงของรายได้มีสาเหตุสำคัญจากการเปลี่ยนแปลงของแผนการดำเนินงานและการส่งมอบโครงการ รวมถึงข้อจำกัดด้านการจัดหาอุปกรณ์และผลกระทบจากการขนส่งในบางช่วงเวลา

แม้ว่ารายได้จะลดลง แต่บริษัทมี อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 8.21% ในไตรมาส 2/2568 เป็น 9.99% ในไตรมาส 2/2569 หรือเพิ่มขึ้น 1.78 จุดเปอร์เซ็นต์ ขณะที่กำไรขั้นต้นอยู่ที่ 18.65 ล้านบาท เทียบกับ 24.64 ล้านบาทในไตรมาส 2/2568 ซึ่งสอดคล้องกับระดับรายได้ที่ลดลง

สำหรับผลขาดทุนสุทธิ บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ 77.32 ล้านบาท เทียบกับผลขาดทุนสุทธิ 119.79 ล้านบาทในไตรมาส 2/2568 โดยผลขาดทุนลดลง 42.47 ล้านบาท ทั้งนี้ ในไตรมาส 2/2568 บริษัทมีการรับรู้ค่าเผื่อการด้อยค่าของทรัพย์สินจำนวน 35.09 ล้านบาท ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญประการหนึ่งที่ทำให้ผลขาดทุนของงวดก่อนอยู่ในระดับสูง

โดยสรุป แม้บริษัทมีรายได้ลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน แต่ อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้น และผลขาดทุนสุทธิลดลง เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568

2. การควบคุมต้นทุนและอัตรากำไรขั้นต้น

บริษัทให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนโครงการและการติดตามต้นทุนให้สอดคล้องกับความคืบหน้าของงาน โดยในไตรมาส 2/2569 อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 9.99% เพิ่มขึ้นจาก 8.21% ในไตรมาส 2/2568

ในระยะต่อไป บริษัทจะมุ่งเน้นการติดตามต้นทุนของแต่ละโครงการ การควบคุมค่าใช้จ่าย และการพิจารณาความเหมาะสมของต้นทุนและผลตอบแทนของโครงการ เพื่อบริหารความเสี่ยงด้านต้นทุนและสนับสนุนการรักษาอัตรากำไรของบริษัท

3. การบริหารสภาพคล่องและกระแสเงินสด

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 13.13 ล้านบาท และมีหนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนประมาณ 594.25 ล้านบาท สะท้อนถึงข้อจำกัดด้านสภาพคล่องในระยะสั้น

อย่างไรก็ตาม ในงวดหกเดือนปี 2569 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานเป็นบวกจำนวน 16.83 ล้านบาท ซึ่งสะท้อนว่าบริษัทยังคงสามารถสร้างกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานได้

ฝ่ายจัดการจึงให้ความสำคัญกับการบริหารเงินทุนหมุนเวียน การติดตามและเร่งรัดการเรียกเก็บลูกหนี้ การบริหารการชำระหนี้ และการวางแผนกระแสเงินสดให้สอดคล้องกับภาระผูกพันของบริษัท

4. ปัจจัยสำคัญที่มีผลต่อการดำเนินงาน

ในไตรมาส 2/2569 บริษัทได้รับผลกระทบจากปัจจัยภายนอกหลายประการ ได้แก่ ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน การขาดแคลนอุปกรณ์บางรายการ การเปลี่ยนแปลงและการเตรียมความพร้อมต่อมาตรฐานอุตสาหกรรมใหม่ สถานการณ์ความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่ยืดเยื้อ รวมถึงสภาพอากาศและพายุที่ส่งผลกระทบต่อการขนส่ง

ปัจจัยดังกล่าวส่งผลต่อการจัดหา ต้นทุน และระยะเวลาการส่งมอบของโครงการบางส่วน บริษัทจึงติดตามสถานการณ์และปรับแผนการจัดซื้อและการดำเนินงานให้เหมาะสมกับสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง

5. ความสามารถในการดำเนินธุรกิจต่อเนื่อง

บริษัทตระหนักถึงข้อจำกัดด้านสภาพคล่องและภาระหนี้สินระยะสั้น และฝ่ายจัดการได้ติดตามสถานะทางการเงินและกระแสเงินสดอย่างใกล้ชิด รวมถึงพิจารณาแนวทางในการบริหารเงินทุนหมุนเวียนและการจัดหาแหล่งเงินทุนที่เหมาะสม

บริษัทจะดำเนินการบริหารสภาพคล่องและติดตามปัจจัยที่อาจมีผลต่อความสามารถในการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง โดยให้ความสำคัญกับการบริหารกระแสเงินสด การเรียกเก็บลูกหนี้ การควบคุมต้นทุน และการบริหารภาระหนี้สินที่ครบกำหนดชำระ

6. แนวโน้มการดำเนินงาน

สำหรับช่วงเวลาที่เหลือของปี 2569 บริษัทจะมุ่งเน้นการบริหารสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียน การติดตามและเร่งรัดการเรียกเก็บลูกหนี้ การควบคุมต้นทุนโครงการ รวมถึงการบริหารการจัดหาและส่งมอบอุปกรณ์ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัท

นอกจากนี้ บริษัทจะติดตามความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน สถานการณ์ด้าน Supply Chain การเปลี่ยนแปลงของมาตรฐานอุตสาหกรรม สถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างประเทศ และปัจจัยด้านสภาพอากาศและการขนส่งอย่างใกล้ชิด เพื่อปรับแผนการดำเนินงานให้เหมาะสมกับสถานการณ์และลดผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัท

ขอแสดงความนับถือ

นางปัทมา วงษ์ถ้วยทอง
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร