ที่ อทพ.ฝบช.042/2569

วันที่ 16 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง ชี้แจงงบการเงินไตรมาส 3 ปี 2569
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอสทีพี แอนด์ ไอ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ขอรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 รายละเอียดดังนี้

1. สรุปผลการดำเนินงาน

1.1 รายได้

รายได้ของแต่ละส่วนงาน (หน่วย: ล้านบาท)	Q3'2569	Q3'2568	เปลี่ยนแปลง YoY	
			จำนวนเงิน	%
รายได้จากการรับจ้างผลิต	228	530	(302)	-57%
รายได้จากการขายและบริการ	183	201	(18)	-9%
รายได้จากการขายไฟฟ้าและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	95	99	(4)	-4%
รายได้จากการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	39	35	4	13%
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	**545**	**865**	**(320)**	**-37%**

รายได้จากการดำเนินงานของบริษัท สำหรับไตรมาส 3 ปี 2569 มีจำนวนรวม 545 ล้านบาท ลดลง 320 ล้านบาท หรือร้อยละ 37 เมื่อเทียบกับ 865 ล้านบาท ของไตรมาส 3 ปี 2568 เนื่องจากในไตรมาสที่ผ่านมาได้มีการสรุปมูลค่างานและส่งมอบงานโมดูลให้กับลูกค้าหลักเรียบร้อยแล้ว ในขณะที่งานโมดูลโครงการใหม่กำลังจะเริ่มผลิตในไตรมาส 4 ส่งผลให้รายได้จากการรับจ้างผลิตในไตรมาสที่รายงานนี้ ลดลง 302 ล้านบาทหรือร้อยละ 57 นอกจากนี้ รายได้จากการขายและบริการลดลงจำนวน 18 ล้านบาทหรือร้อยละ 9 เนื่องจากงานรื้อถอนแท่นขุดเจาะน้ำมันโครงการใหม่เพิ่งเริ่มดำเนินการช่วงปลายไตรมาส 3 ส่วนการขายและบริการเกี่ยวกับไฟฟ้า รายได้ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีที่ผ่านมาจำนวน 4 ล้านบาทหรือร้อยละ 4 เนื่องจากในไตรมาส 3 ปีก่อนมีรายได้จากบริการงานรับจ้างออกแบบติดตั้งระบบพลังงานแสงอาทิตย์ (EPC) ในขณะที่ปีนี้ไม่มี อย่างไรก็ดี การให้เช่าอสังหาริมทรัพย์ รายได้เพิ่มจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 4 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 จากการเริ่มรับรู้รายได้จากคลังสินค้าให้เช่าแห่งใหม่ที่เพิ่งก่อสร้างเสร็จที่จังหวัดนครราชสีมา

1.2 ค่าใช้จ่าย

ต้นทุนของแต่ละส่วนงาน (หน่วย: ล้านบาท)	Q3'2569	Q3'2568	เปลี่ยนแปลง YoY	
			จำนวนเงิน	%
ต้นทุนการรับจ้างผลิต	142	409	(267)	-65%
ต้นทุนขายและบริการ	80	93	(13)	-14%
ต้นทุนขายและบริการที่เกี่ยวกับไฟฟ้า	70	71	(1)	-2%
ต้นทุนการให้เช่าอสังหาริมทรัพย์	13	14	(1)	-3%

รวมต้นทุนในการดำเนินงาน	**305**	**587**	**(282)**	**-48%**
ค่าใช้จ่ายโรงงานที่ไม่เป็นส่วนเข้าต้นทุนการรับจ้างผลิต	77	37	40	107%

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทมีต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับการดำเนินงานเป็นจำนวนรวม 305 ล้านบาท จึงมีกำไรขั้นต้นฯ ประมาณ 240 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 44 ของรายได้ ซึ่งดีกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 32 เนื่องจากงานรับจ้างผลิตที่ทำอยู่ในงวดที่รายงานมีอัตรากำไรขั้นต้นดีกว่างานที่ทำในปีก่อน รวมทั้งสัดส่วนงานบริการที่มีอัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างดีมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น เป็นสาเหตุหลักที่ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นในภาพรวมเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ดี ปริมาณงานที่ไม่เต็มกำลังการผลิตส่งผลให้ยังคงมีค่าใช้จ่ายโรงงานที่ไม่เป็นส่วนเข้าต้นทุนการรับจ้างผลิตเพิ่มขึ้น 40 ล้านบาทหรือร้อยละ 107 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

1.3 รายได้และค่าใช้จ่ายอื่น

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น (หน่วย: ล้านบาท)	Q3'2569	Q3'2568	เปลี่ยนแปลง YoY	
			จำนวนเงิน	**%**
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	14	(11)	25	227%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(124)	(63)	(61)	-97%
โอนกลับ(ขาดทุน)จากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	(2)	7	(9)	-121%
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายหรือวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินอื่น	0	(4)	4	99%
รายได้และค่าใช้จ่ายอื่น	2	12	(10)	-85%
รวมรายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	**(110)**	**(59)**	**(51)**	**-86%**

ไตรมาสที่รายงานมีรายได้และค่าใช้จ่ายอื่นโดยมีรายการที่มีนัยสำคัญพออธิบายโดยสังเขปได้ดังนี้

ไตรมาส 3 ปีนี้ บริษัทรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 14 ล้านบาท เปลี่ยนแปลงดีขึ้น 25 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปีก่อน ที่รับรู้ขาดทุนฯ 11 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการปรับปรุงมูลค่าทางบัญชีของสินทรัพย์สกุลเงินดอลล่าร์สหรัฐฯ ตามอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวด

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาสปัจจุบัน เท่ากับ 124 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 97 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายที่ปรึกษากฎหมายและผู้เชี่ยวชาญเกี่ยวกับคดีอนุญาโตตุลาการ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงโรงไฟฟ้าขยะชุมชนเพื่อเตรียมขายไฟฟ้าเชิงพาณิชย์ตามแผนที่วางไว้

จากที่ได้อธิบายข้างต้นส่งผลให้ไตรมาสปัจจุบันบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 52 ล้านบาท ลดลง 129 ล้านบาท หรือร้อยละ 71 เมื่อเทียบกับกำไรฯ 181 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 3 ปี 2568

1.4 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า และบริษัทร่วม

ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) (หน่วย: ล้านบาท)	Q3'2569	Q3'2568	เปลี่ยนแปลง YoY	
			จำนวนเงิน	**%**
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า-SP	10	10	0	2%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในการร่วมค้า-IMH	45	(31)	76	246%

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า-STDS	7	-	7	N/A
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม-KTBSTMR	(7)	(3)	(4)	-103%
รวมส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากการร่วมค้าและบริษัทร่วม	**55**	**(25)**	**80**	**322%**

ในไตรมาส 3 ปี 2569 บริษัทรับรู้กำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า และบริษัทร่วม รวมจำนวน 55 ล้านบาท ในขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนรับรู้ขาดทุนฯ 25 ล้านบาท โดยส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจาก IMH เนื่องจากโครงการ Monsoon Wind ที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์ครบทั้ง 600 MW ตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2568 ซึ่งไตรมาส 3 ปี 2569 สามารถรับรู้ผลการดำเนินงานได้เต็มไตรมาส ประกอบกับได้รับปัจจัยบวกจากสภาพอากาศในช่วงมรสุม ซึ่งช่วยสนับสนุนการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานลมได้มากกว่าเป้าหมาย นอกจากนี้ยังเป็นไตรมาสแรกที่บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในการร่วมค้าในโครงการศูนย์ข้อมูล (STDS) ซึ่งแม้ว่าจะเป็นเพียงช่วงแรกของการร่วมทุนที่ยังไม่มีรายได้จากการประกอบการ อย่างไรก็ดี บริษัทร่วมค้าดังกล่าวมีเงินฝากสกุล USD ซึ่ง ณ วันสิ้นงวด แข็งค่าขึ้นเล็กน้อย จึงมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

1.5 ความสามารถในการทำกำไร

จากสาเหตุดังกล่าว ทำให้บริษัทแสดงผลกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 48 ล้านบาท สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2569 ในขณะที่ช่วงเดียวกันของปีก่อนมีกำไรฯ 76 ล้านบาท

2. สรุปฐานะทางการเงิน

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	30 ก.ย. 69	31 ธ.ค. 68	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวนเงิน	%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,358	2,730	(372)	-13.6%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	12,876	12,444	432	3.5%
รวมสินทรัพย์	**15,233**	**15,174**	**60**	**0.4%**
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,785	1,480	305	20.6%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3,945	4,500	(555)	-12.3%
รวมหนี้สิน	**5,730**	**5,980**	**(250)**	**-4.2%**
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	9,053	8,748	305	3.5%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	450	445	5	1.0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**9,503**	**9,193**	**310**	**3.4%**

สินทรัพย์รวม ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เพิ่มขึ้นจำนวน 60 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.4 ซึ่งถือว่าใกล้เคียงกับงวดสิ้นปี 2568 ในขณะที่หนี้สินรวมลดลงจำนวน 250 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.2 และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 310 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.4 โดยอธิบายรายการหลักพอสังเขปได้ดังนี้

- สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 372 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.6 โดยเงินสดและสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 243 ล้านบาท เพื่อนำไปชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ลดลง 226 ล้านบาท เนื่องจากลูกค้าโครงการหลักที่ส่งมอบงานช่วงไตร

มาส 2 ได้ชำระค่างานครบถ้วนแล้วในไตรมาสที่รายงาน อย่างไรก็ดี มีสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นประมาณ 90 ล้านบาท เนื่องจากมีการซื้อวัตถุดิบสำหรับงานโมดูลโครงการใหม่ เพื่อเตรียมเริ่มงานผลิตในไตรมาส 4 ปีนี้

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 432 ล้านบาท รายการหลัก ได้แก่ เงินลงทุนในการร่วมค้า เพิ่มขึ้นจำนวน 676 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในโครงการ Data Center จำนวน 352 ล้านบาท และเงินลงทุนใน IMH (Monsoon Wind) เพิ่มขึ้น 297 ล้านบาท จากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรและกำไรเบ็ดเสร็จอื่นในระหว่างงวด ในขณะที่ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลง 242 ล้านบาท จากการตัดค่าเสื่อมราคา
- หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 305 ล้านบาท โดยมีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนรอรับรู้ในไตรมาสนี้ จำนวน 523 ล้านบาท (รายละเอียดตามหมายเหตุประกอบงบการเงินระหว่างกาล ข้อ 9.1) ในขณะที่ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และส่วนของหนี้สินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ลดลงรวมจำนวน 154 ล้านบาท จากการชำระหนี้ทั้งตามกำหนดและก่อนกำหนด และหนี้สินที่เกิดจากสัญญาลดลง 52 ล้านบาทตามจำนวนที่สามารถรับรู้รายได้จากงานตามสัญญาได้แล้ว
- หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 555 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่า
- ส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้น 310 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด 9 เดือน 321 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของบริษัทย่อย 11 ล้านบาท
- จากที่ได้ชี้แจงข้างต้น ทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 เท่ากับ 0.60 เท่า ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ 0.65 เท่า ณ สิ้นปี 2568

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวสุพัตรา ยังตรง)
ผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน