ที่ STIAC 04/2569

20 พฤศจิกายน พ.ศ. 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สโตนเฮ้นจ์ อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ" หรือ "STI") ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2569 ของกลุ่มบริษัท สโตนเฮ้นจ์ อินเตอร์ จำกัด (มหาชน) ("กลุ่มบริษัทฯ" หรือ "กลุ่ม STI") มาดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินธุรกิจของกลุ่ม STI ในปี 2569

กลุ่ม STI กำหนดยุทธศาสตร์ทิศทางธุรกิจปี 2569 โดยมุ่งเน้นการเติบโตอย่างยั่งยืนผ่านการผสาน 2 กลยุทธ์หลักเข้าด้วยกัน ได้แก่ การยกระดับมาตรฐานการทำงานเชิงรุกด้วยนโยบาย **"STI Safety Framework"** เพื่อสร้างวัฒนธรรมความปลอดภัยให้ฝังรากลึกในทุกกระบวนการปฏิบัติงาน ควบคู่ไปกับการขับเคลื่อน **"AI Transformation"** อย่างเต็มรูปแบบ และผลักดันให้วิศวกร สถาปนิก และบุคลากรทุกส่วนงานให้นำเทคโนโลยี AI มาประยุกต์ใช้เพื่อยกระดับประสิทธิภาพการทำงานสูงสุด กลุ่ม STI เชื่อมั่นว่าการผสานความแข็งแกร่งระหว่างมาตรฐานความปลอดภัยที่เข้มงวดควบคู่ไปกับนวัตกรรมที่ล้ำสมัยนี้ จะเป็นกุญแจสำคัญที่ผลักดันให้บริษัทเติบโตอย่างมั่นคงในปี 2569

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

- **รายได้จากการให้บริการรวม:** 1,376.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับปีก่อน (YoY)
- **กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น (กำไรสุทธิ):** 50.1 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 24.0 (YoY)
- **อัตราความสามารถในการทำกำไร:** อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 25.9 และมีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ร้อยละ 3.6 (จากร้อยละ 3.0 ในปีก่อน) ซึ่งสะท้อนถึงศักยภาพในการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการบริหาร (SG&A) ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ความมุ่งมั่นด้านความยั่งยืนและการกำกับดูแลกิจการ (ESG)

- ได้รับผลประเมินการกำกับดูแลกิจการ (CG Score) ในระดับ "ดีเลิศ" (Excellent) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 6 และอยู่ใน Top Quartile ของกลุ่มอุตสาหกรรม
- ได้การรับรองคุณภาพการจัดประชุมผู้ถือหุ้น (AGM) ระดับ 5 เหรียญ ต่อเนื่องเป็นปีที่ 7
- ดำเนินธุรกิจภายใต้มาตรฐาน ISO 9001:2015 ควบคู่ไปกับการผสานเทคโนโลยีดิจิทัล การจัดการสิ่งแวดล้อมเชิงรุก และการพัฒนาบุคลากร เพื่อสร้างคุณค่าระยะยาวให้กับผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย

สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญของกลุ่ม STI ในปี 2569

1. พัฒนาการด้านธุรกิจและโครงการหลัก (Business Developments)

- **ความคืบหน้าของโครงการหลักขนาดใหญ่:** กลุ่มบริษัทยังคงเดินหน้าพัฒนาและรับรู้รายได้จากโครงการขนาดใหญ่อย่างต่อเนื่องตามแผนงานที่วางไว้ เช่น โครงการ One Bangkok โครงการ Cloud 11 โครงการโรงแรม Hatai โครงการโรงพยาบาล Arthit International โครงการรถไฟทางคู่ (สายเด่นชัย-เชียงราย-เชียงของ และ สายบ้านไผ่-มหาสารคาม-ร้อยเอ็ด-มุกดาหาร-นครพนม) โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ (เตาปูน-ราษฎร์บูรณะ) และโครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบังระยะที่ 3

2. พัฒนาการด้านความยั่งยืนและการกำกับดูแลกิจการ (ESG)

- **Environment (E):** ได้รับการรับรองจากโครงการลดก๊าซเรือนกระจก (LESS) จากการใช้พลังงานสะอาด ผ่านการบริหารจัดการสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งยกระดับการจัดการขยะให้สามารถนำไปใช้ประโยชน์ต่อได้อย่างสูงสุด
- **Social (S):** มุ่งพัฒนาศักยภาพบุคลากร ส่งเสริมการประยุกต์ใช้เทคโนโลยี AI ควบคู่กับการดูแลความปลอดภัยในการทำงาน และสร้างคุณค่าร่วมแก่สังคมอย่างยั่งยืน
- **Governance (G):** ดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CG Code) โดยมุ่งเน้นความโปร่งใส การบริหารความเสี่ยง การต่อต้านการทุจริต และการประยุกต์ใช้นวัตกรรมและเทคโนโลยี เพื่อสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้มีส่วนได้เสียและสนับสนุนการเติบโตอย่างยั่งยืน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2569

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2569 (ต.ค.68-ก.ย.69)	% ต่อรายได้จากการให้บริการ	ปี 2568 (ต.ค.67-ก.ย.68)	% ต่อรายได้จากการให้บริการ	2569 Vs 2568	%
รายได้จากการให้บริการ	1,376.2	*100.0%*	1,357.4	*100.0%*	*18.8*	*1.4%*
ต้นทุนการให้บริการ	(1,019.7)	*(74.1%)*	(997.7)	*(73.5%)*	*22.0*	*2.2%*
กำไรขั้นต้น	**356.5**	***25.9%***	**359.7**	***26.5%***	***(3.2)***	***(0.9%)***
รายได้อื่น	7.6	*0.6%*	9.4	*0.7%*	*(1.8)*	*(19.1%)*
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(286.4)	*(20.7%)*	(303.5)	*(22.2%)*	*(17.1)*	*(5.6%)*
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(11.6)	*(0.8%)*	(18.6)	*(1.4%)*	*(7.0)*	*(37.6%)*
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**66.1**	***4.8%***	**47.0**	***3.4%***	***19.1***	***40.6%***
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(14.8)	*(1.1%)*	(10.7)	*(0.8%)*	*4.1*	*38.3%*
กำไรสำหรับปี	**51.3**	***3.7%***	**36.3**	***2.7%***	***15.0***	***41.3%***
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	**50.1**	***3.6%***	**40.4**	***3.0%***	***9.7***	***24.0%***

รายได้จากการให้บริการ

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2569 (ต.ค.68-ก.ย.69)	% ต่อรายได้จากการให้บริการ	ปี 2568 (ต.ค.67-ก.ย.68)	% ต่อรายได้จากการให้บริการ	2569 Vs 2568	%
รายได้จากธุรกิจบริหารและควบคุมงานก่อสร้าง	1,018.4	74.0%	1,031.2	76.0%	(12.8)	(1.2%)
รายได้จากธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรมและวิศวกรรมและธุรกิจอื่น	357.8	26.0%	326.2	24.0%	31.6	9.7%
รวมรายได้จากการให้บริการ	**1,376.2**	**100.0%**	**1,357.4**	**100.0%**	**18.8**	**1.4%**

ในปี 2569 กลุ่ม STI มีรายได้จากการให้บริการจำนวน 1,376.2 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 18.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.4 เมื่อเทียบกับปี 2568 โดยแยกแสดงตามประเภทธุรกิจดังนี้

1. รายได้จากธุรกิจบริหารและควบคุมงานก่อสร้างมีจำนวนลดลง 12.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.2 ซึ่งเป็นผลมาจากงานโครงการภาครัฐขนาดใหญ่บางโครงการยังไม่สามารถเดินหน้าพัฒนาโครงการตามแผนงานที่วางไว้ เช่น โครงการรถไฟความเร็วสูงเชื่อมสามสนามบิน และงานโครงการพัฒนาสนามบินอู่ตะเภาและเมืองการบินภาคตะวันออก เป็นต้น รวมถึงโครงการภาคเอกชนใหม่ๆที่ลดลงตามภาวะเศรษฐกิจที่มีแนวโน้มชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม โครงการหลักๆในปัจจุบันของกลุ่ม STI ที่ยังคงมีการพัฒนาอย่างต่อเนื่องตามแผนงานที่วางไว้ เช่น โครงการ One Bangkok โครงการ Cloud 11 โครงการโรงแรม Hatai โครงการโรงพยาบาล Arthit International โครงการรถไฟรางคู่สายเด่นชัย-เชียงราย-เชียงของ โครงการรถไฟรางคู่สายบ้านไผ่-มหาสารคาม-ร้อยเอ็ด-มุกดาหาร-นครพนม โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงใต้ เตาปูน-ราษฎร์บูรณะ โครงการพัฒนาท่าเรือแหลมฉบังระยะที่ 3 เป็นต้น
2. รายได้จากธุรกิจออกแบบสถาปัตยกรรมและวิศวกรรมและธุรกิจอื่นมีจำนวนเพิ่มขึ้น 31.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 โดยมีสาเหตุหลักเนื่องมาจากความคืบหน้าของโครงการปัจจุบันและโครงการใหม่ที่เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะงานในส่วนของบริษัทย่อย AEC เช่น งานที่ปรึกษาการจัดทำเอกสารการประกวดราคาสำหรับโครงการรถไฟความเร็วสูงช่วงกรุงเทพมหานคร–หนองคาย และงานที่ปรึกษาทางด้านคมนาคมอื่นๆ

ต้นทุนการให้บริการ และกำไรขั้นต้น

ในปี 2569 กลุ่ม STI มีต้นทุนการให้บริการจำนวน 1,019.7 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 22.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับปี 2568 ซึ่งสัมพันธ์กับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น โดยกลุ่ม STI มีกำไรขั้นต้นจำนวน 356.5 ล้านบาท ซึ่งลดลงเล็กน้อยจำนวน 3.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 0.9

โดยในปีนี้ กลุ่ม STI มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 25.9 ซึ่งลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปี 2568 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 26.5 หรือลดลงร้อยละ 0.6

รายได้อื่น

ในปี 2569 กลุ่ม STI มีรายได้อื่นจำนวน 7.6 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 1.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 19.1 เมื่อเทียบกับปี 2568 โดยรายได้อื่นส่วนใหญ่มาจากรายได้ดอกเบี้ยรับ กำไรจากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น และรายได้อื่นๆที่กลุ่ม STI เรียกเก็บจากบางโครงการได้เพิ่มขึ้น เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2569 กลุ่ม STI มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 286.4 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 17.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 5.6 เมื่อเทียบกับปี 2568 จากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายดังกล่าวของกลุ่ม STI ซึ่งดำเนินตามนโยบายการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด โดยมีค่าใช้จ่ายหลักในปีนี้ได้แก่ ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับข้องกับพนักงาน รวมถึงค่าใช้จ่ายเพื่อส่งเสริมการพัฒนาบุคคลากรในด้านต่างๆที่จำเป็น เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในปี 2569 กลุ่ม STI มีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 11.6 ล้านบาท ลดลงจำนวน 7.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 37.6 เมื่อเทียบกับปี 2568 มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดยส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับเงินกู้ระยะสั้นเพื่อการบริหารสภาพคล่องของบริษัทย่อยและเงินกู้ระยะยาวสำหรับเงินลงทุนในกิจการ AEC

กำไรสำหรับปี

ในปี 2569 กลุ่ม STI มีกำไรสำหรับปีจำนวน 51.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 15.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.3 เมื่อเทียบกับปี 2568 ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของกำไรขั้นต้นจำนวน 3.2 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายบริหารลดลงจำนวน 17.1 ล้านบาทและมีค่าใช้จ่ายทางการเงินที่ลดลงจำนวน 7.0 ล้านบาท ส่งผลทำให้กำไรสำหรับปีเพิ่มขึ้นในจำนวนดังกล่าว

โดยกลุ่ม STI มีอัตรากำไรสำหรับปีต่อรายได้รวมที่ร้อยละ 3.7 ในปีนี้ ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2568 ที่มีอัตรากำไรสำหรับปีต่อรายได้รวมที่ร้อยละ 2.7

กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (กำไรสุทธิ)

ในปี 2569 กลุ่ม STI มีกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (กำไรสุทธิ) จำนวน 50.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 9.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.0 เมื่อเทียบกับปี 2568 และมีผลกำไรส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยจำนวน 1.2 ล้านบาท (ปี 2568 มีผลขาดทุน 4.1 ล้านบาท) ซึ่งเป็นผลกำไรส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย AEC

โดยกลุ่ม STI มีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3.6 ในปี 2569 ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับอัตรากำไรสุทธิของปี 2568 ที่มีอัตราร้อยละ 3.0

งบฐานะการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2569

หน่วย : ล้านบาท	ณ วันที่ 30 กันยายน 2569	ณ วันที่ 30 กันยายน 2568	เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น / (ลดลง) ล้านบาท	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	130.6	105.7	24.9	23.6%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	341.9	430.4	(88.5)	(20.6%)
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน				
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	760.1	840.8	(80.7)	(9.6%)
เงินประกันผลงานค้างรับ	27.7	33.8	(6.1)	(18.0%)
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	89.6	89.1	0.5	0.6%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24.8	39.5	(14.7)	(37.2%)
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - ไม่หมุนเวียน				
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	194.0	150.0	44.0	29.3%
เงินประกันผลงานค้างรับ	24.0	16.6	7.4	44.6%
อาคารและอุปกรณ์	172.7	183.0	(10.3)	(5.6%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	41.6	47.3	(5.7)	(12.1%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	18.2	26.3	(8.1)	(30.8%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	118.1	117.7	0.4	0.3%
รวมสินทรัพย์	**1,943.3**	**2,080.2**	**(136.9)**	**(6.6%)**
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	152.5	332.2	(179.7)	(54.1%)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	225.7	252.3	(26.6)	(10.5%)
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	253.6	183.1	70.5	38.5%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	22.8	45.7	(22.9)	(50.1%)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	43.5	48.9	(5.4)	(11.0%)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	153.7	163.9	(10.2)	(6.2%)
หนี้สินอื่น	48.7	61.6	(12.9)	(20.9%)
รวมหนี้สิน	**900.5**	**1,087.7**	**(187.2)**	**(17.2%)**
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	903.0	855.8	47.2	5.5%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	139.8	136.7	3.1	2.3%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**1,042.8**	**992.5**	**50.3**	**5.1%**
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**1,943.3**	**2,080.2**	**(136.9)**	**(6.6%)**

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2569

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2569
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	278.4
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(5.6)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(247.9)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	**24.9**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	**105.7**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	**130.6**

<u>สินทรัพย์</u>

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2569 กลุ่ม STI มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,943.3 ล้านบาท ลดลงจำนวน 136.9 ล้านบาทจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568

โดยในภาพรวมกลุ่ม STI มีสินทรัพย์รวมที่ลดลงจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่ลดลงจำนวน 88.5 ล้านบาทซึ่งเกิดจากกลุ่ม STI สามารถเรียกชำระหนี้จากลูกค้าในหลายๆโครงการที่มีการส่งมอบงานในรอบปีก่อน และมีรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ (หมุนเวียน) ที่ลดลงจำนวน 80.7 ล้านบาทซึ่งเกิดจากกลุ่ม STI สามารถส่งมอบงานและเรียกเก็บหนี้ได้มากขึ้นหลายๆโครงการในรอบปีนี้ และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นมีจำนวนลดลง 14.7 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการได้รับคืนภาษีเงินได้ รวมทั้งมีการทยอยรับรู้ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในปีปัจจุบัน อย่างไรก็ตามกลุ่ม STI มีรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ (ไม่หมุนเวียน) ที่เพิ่มขึ้นจำนวน 44.0 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากโครงการภาครัฐขนาดใหญ่บางโครงการมีความล่าช้าหรือชะลอการพัฒนายังไม่สามารถเดินหน้าพัฒนาโครงการตามแผนงานที่วางไว้

นอกจากนี้ กลุ่ม STI มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 24.9 ล้านบาท จากเงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 278.4 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากการเรียกชำระหนี้และเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าในงวด และลดลงจากเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 247.9 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน และจากเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 5.6 ล้านบาท

<u>หนี้สิน</u>

ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2569 กลุ่ม STI มีหนี้สินรวมจำนวน 900.5 ล้านบาท ลดลง 187.2 ล้านบาทจากหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2568

กลุ่ม STI มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 179.7 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการจ่ายชำระคืนของบริษัทย่อยซึ่งมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน มีเจ้าหนี้การค้าลดลงจำนวน 35.2 ล้านบาทซึ่งเกิดจากการชำระเงินในส่วนของต้นทุนผู้รับเหมาช่วง (subcontractor) จากโครงการที่มีการส่งมอบงานแล้ว และเจ้าหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น 8.7 ล้านบาทจากค่าตอบแทนพนักงานประจำปีและเงินปันผลของบริษัทย่อยที่ได้ตั้งค้างจ่ายเพิ่มขึ้นในปี

นอกจากนี้ กลุ่ม STI มีเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ลดลงจำนวน 22.9 ล้านบาทจากการชำระคืนเงินกู้ในระหว่างปี และมีสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (EBO) ลดลงจำนวน 10.2 ล้านบาทซึ่งเกิดจากการจ่ายผลประโยชน์พนักงานในระหว่างปีและการบันทึกรวมถึงการปรับปรุงการสำรองตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินตามปกติ และมีหนี้สินอื่นที่ลดลงจำนวน 12.9 ล้านบาทจากหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง 9.9 ล้านบาทในปี

อย่างไรก็ตาม กลุ่ม STI มีหนี้สินที่เกิดจากสัญญาจากรายได้ค่าบริการรับล่วงหน้าและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าที่เพิ่มขึ้นจำนวน 70.5 ล้านบาทจากการทำสัญญาโครงการใหม่ในระหว่างปี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

กลุ่ม STI มีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,042.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50.3 ล้านบาทซึ่งเป็นผลจากกำไรสุทธิสำหรับปีจำนวน 50.1 ล้านบาท หักด้วยเงินปันผลจ่ายในระหว่างปีจำนวน 15.7 ล้านบาท และกำไรจากสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (EBO) ในกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 12.9 ล้านบาท และส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย AEC เพิ่มขึ้นจำนวน 3.1 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	30 กันยายน พ.ศ. 2569	30 กันยายน พ.ศ. 2568
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio)	1.9	1.8
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to equity ratio)	0.9	1.1
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน (Interest Bearing Debts to equity ratio)	0.2	0.4
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE)	5.7	4.7

โดยภาพรวมกลุ่ม STI ยังคงรักษาความแข็งแกร่งทางด้านฐานะการเงินได้เป็นอย่างดี ทั้งในด้านสภาพคล่อง ภาระหนี้สินต่อทุน และมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นได้ในระดับปานกลาง โดย ณ วันที่ 30 กันยายน พ.ศ. 2569 กลุ่ม STI มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 1.9 เท่า อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน 0.9 เท่า ในขณะที่มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (Interest Bearing Debts) ต่อทุน 0.2 เท่า ในด้านผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE) กลุ่มบริษัทมีอัตรา ROE ที่สูงขึ้น โดยในปี 2569 ทำได้ร้อยละ 5.7

การดำเนินงานด้านความยั่งยืน

การดำเนินงานประจำปี 2569

บริษัทมุ่งมั่นในการบูรณาการความยั่งยืนเข้ากับการดำเนินงานหลักภายใต้การกำกับดูแลกิจการที่ดี โดยคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่ายอย่างต่อเนื่อง บริษัทได้รับการรับรองมาตรฐานคุณภาพงาน ISO 9001:2015 ระบบการบริหารงานคุณภาพ มุ่งเน้นสร้างความพึงพอใจต่อลูกค้าสูงสุด และตอบสนองความต้องการของลูกค้าเป็นสำคัญ ตลอดจนมุ่งเน้นการผสานนวัตกรรม เทคโนโลยี และแนวทางด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) ด้านสังคม (Social) ด้านธรรมาภิบาล (Governance) เพื่อสร้างคุณค่าระยะยาวให้กับองค์กร สังคม และสิ่งแวดล้อม และได้เปิดเผยการดำเนินงานบน website ของบริษัทหัวข้อ การพัฒนาสู่ความยั่งยืน https://www.sti.co.th/sustainability/sustainability-report

ด้านสิ่งแวดล้อม (Environment):

บริษัทดำเนินการบริหารจัดการด้านสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นการใช้พลังงานและทรัพยากรอย่างมีประสิทธิภาพ ควบคู่กับการส่งเสริมพลังงานสะอาดและการลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก พร้อมได้รับประกาศเกียรติคุณจากโครงการ LESS สำหรับการผลิตไฟฟ้าจากพลังงานแสงอาทิตย์ (Solar Roof) เป็นการสะท้อนถึงแผนการดำเนินการในระยะถัดไป นอกจากนี้ บริษัทยังส่งเสริมเศรษฐกิจหมุนเวียนผ่านการคัดแยกและนำวัสดุใช้แล้วกลับมาใช้ประโยชน์ เพื่อลดของเสียและเพิ่มประสิทธิภาพการใช้ทรัพยากรขององค์กร

ด้านสังคม (Social):

บริษัทมุ่งพัฒนาศักยภาพบุคลากรอย่างต่อเนื่อง โดยนำเทคโนโลยี AI มาสนับสนุนการปฏิบัติงาน ควบคู่กับการพัฒนาทักษะทั้งด้านวิชาชีพและทักษะเชิงพฤติกรรม เพื่อยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงานและให้ความสำคัญต่อความปลอดภัยในการทำงานของพนักงาน นอกจากนี้ บริษัทยังส่งเสริมสุขภาวะและความผูกพันของพนักงาน ตลอดจนดำเนินกิจกรรมเพื่อสังคมผ่านการถ่ายทอดองค์ความรู้ด้านวิศวกรรม สะท้อนความมุ่งมั่นในการสร้างคุณค่าร่วมแก่ผู้มีส่วนได้เสียและสังคมอย่างยั่งยืน

ด้านธรรมาภิบาล (Governance):

บริษัทยังคงดำเนินธุรกิจภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CG Code) โดยให้ความสำคัญกับการกำกับดูแลคุณภาพงานบริการ การบริหารความเสี่ยงของโครงการ การเปิดเผยข้อมูลอย่างโปร่งใส การต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และการกำกับดูแลการใช้เทคโนโลยีดิจิทัลอย่างเหมาะสม ควบคู่กับการยึดมั่นในจรรยาบรรณวิชาชีพและการพัฒนานวัตกรรมเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ลดความผิดพลาด และสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้มีส่วนได้เสีย อันเป็นรากฐานของการเติบโตอย่างยั่งยืน

ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลต่อฐานะการเงินหรือการดำเนินงานอย่างมีนัยสำคัญในอนาคต (forward looking)

- ความล่าช้าหรือความต่อเนื่องของงบการลงทุนและแผนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานของรัฐบาล เช่น ทางหลวง ทางรถไฟ สนามบิน และ โครงการภายในพื้นที่ Eastern Economic Corridor (EEC) ซึ่งรวมถึงโครงการรถไฟความเร็วสูงเชื่อมสามสนามบิน
- นโยบายเศรษฐกิจและการลงทุนภายหลังการจัดตั้งรัฐบาลใหม่ เช่น โครงการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านการคมนาคมต่างๆ
- ความมีเสถียรภาพของรัฐบาล
- ความต้องการในการเพิ่มที่อยู่อาศัยและโครงการเชิงพาณิชย์ต่างๆ
- ความต้องการในการใช้วิธีการก่อสร้างที่ยั่งยืนและเป็นมิตรต่อสิ่งแวดล้อม
- การนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้สำหรับอุตสาหกรรมการก่อสร้าง เช่น Building Information Modelling (BIM), Internet of Things (IoT) และเทคโนโลยีอื่นๆที่ล้ำหน้า
- กฎหมายหรือข้อบังคับใหม่ที่เกี่ยวกับการก่อสร้าง การปฏิบัติตามสิ่งแวดล้อม หรือมาตรฐานความปลอดภัย
- ภัยพิบัติทางธรรมชาติ
- ข้อพิพาทด้านพรมแดนระหว่างประเทศและภัยสงคราม
- การปรับขึ้นของราคาน้ำมันที่อาจมีผลต่อราคาวัสดุก่อสร้างซึ่งอาจส่งผลต่อการพัฒนาโครงการ
- เศรษฐกิจโลกมีความผันผวนสูงจากการดำเนินนโนบายกำแพงภาษีของสหรัฐและอัตราเงินเฟ้อที่อยู่ในระดับสูง
- การเปลี่ยนแปลงของอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารกลางทั่วโลก

ขอแสดงความนับถือ

(นาย สมเกียรติ ศิลวัฒนาวงศ์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร