



บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ ของฝ่ายจัดการ (MD&A) Q3/2567



ที่ บช. 005/2567

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2567

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บทสรุปผู้บริหาร

บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ดำเนินธุรกิจเป็นผู้จำหน่ายอุปกรณ์เชื่อมต่ออุปกรณ์ไฟฟ้าภายในอาคาร และ อุปกรณ์โซลาร์เซลล์ รวมถึงบริการจัดหาออกแบบติดตั้งงานระบบไฟฟ้า โซลาร์เซลล์ ทางบริษัทมีแผนขยายธุรกิจไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่อำนวยความสะดวก ปลอดภัยภายในบ้าน โดยพัฒนาเทคโนโลยี Smart Property และ Smart Wellness ซึ่งปัจจุบันคนไทยส่วนใหญ่เน้นเรื่องการดูแลสุขภาพเพิ่มมากขึ้น

ปัจจุบันภาวะทางเศรษฐกิจกลุ่มอุตสาหกรรมก่อสร้าง และอุตสาหกรรมที่อยู่อาศัย มีการชะลอตัว มีผลกับการดำเนินงานของบริษัท ทำให้มีการแข่งขันเรื่องราคาค่อนข้างสูง ประกอบกับมีคู่แข่งรายใหม่ในตลาดเพิ่มขึ้น โรงงานผู้ผลิตเริ่มเข้ามาแข่งขันในตลาด ทางบริษัทฯ จึงมีการขยายกลุ่มลูกค้าไปยังกลุ่มอุตสาหกรรมร้านค้าปลีกสมัยใหม่ โรงแรม รีสอร์ท หน่วยงานราชการ และเพิ่มช่องทางออนไลน์ ซึ่งมีแนวโน้มการเติบโตเฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 5 ในปี 2568

สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญ

1. บริษัท ได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือกับบริษัท มาสโลหะกิจ (ประเทศไทย) จำกัด โดยทางบริษัท มาสโลหะกิจ (ประเทศไทย) จำกัด จะให้การสนับสนุนการออกแบบผลิตภัณฑ์โครงหลังคา ร่วมกับ บริษัท บีพีเอส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) เพื่อเชื่อมโยงกับธุรกิจติดตั้งโซลาร์เซลล์ของบริษัท เพื่อเป็นทางเลือกให้กับลูกค้าสำหรับการติดตั้งงานหลังคาพร้อมติดตั้งโซลาร์เซลล์
2. บริษัท มีการพัฒนาระบบ Supply Chain Management เป็น Software เชื่อมต่อระหว่าง BPS ลูกค้า และ Supplier ในการสั่งซื้อสินค้าและควบคุมสต็อกสินค้า แบบ Real Time
3. บริษัท มีการพัฒนาระบบ Properties Management System เพื่อให้เชื่อมต่อกับระบบ Monitoring 24/7 ของบริษัท โดยเน้นเรื่องความปลอดภัย และ Pain Points ของลูกค้ามาพัฒนาในเรื่องของการบริการหลังการขาย ซึ่งเป็นการเพิ่มช่องทางบริการมากขึ้น

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัท

สรุปผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 และ 9 เดือน ปี 2567

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 3/2567			9 เดือน ปี 2567			ไตรมาส 2/2567		
	จำนวน	เปลี่ยนแปลง	% เพิ่ม (ลด)	จำนวน	เปลี่ยนแปลง	% เพิ่ม (ลด)	จำนวน	เปลี่ยนแปลง	% เพิ่ม (ลด)
รายได้จากการดำเนินงาน	116.58	(110.49)	(48.66)	403.81	(170.14)	(29.65)	124.89	(8.31)	(6.66)
ต้นทุนขายและบริการ	96.26	(100.03)	(50.97)	336.40	(153.22)	(31.30)	103.90	(7.64)	(7.37)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	0.63	(6.41)	(91.06)	3.97	(13.58)	(77.40)	(0.65)	1.29	196.93

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2567

บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานไตรมาส 3/2567 รวม 116.58 ล้านบาท ลดลง 110.49 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 48.66 จากไตรมาส 3/2566 สาเหตุหลักเกิดจากรายได้จากการขายสินค้างานไฟฟ้าลดลง 46.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.16 ลดลงจากสินค้าพลังงานจำนวน 8.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.30 และลดลงจากการให้บริการติดตั้งโซลาร์เซลล์บนหลังคา จำนวน 51.90 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98.50 ทั้งนี้เกิดจากสถานะเศรษฐกิจด้านอสังหาริมทรัพย์มีการชะลอตัว โครงการก่อสร้างขนาดใหญ่ลดการเรียกเข้าสินค้า ทั้งงานระบบไฟฟ้าและพลังงาน รวมถึงงานการให้บริการติดตั้งโซลาร์เซลล์บนหลังคาได้รับงาน โครงการที่มีขนาดเล็กกว่างานที่รับในไตรมาส 3/2566 สำหรับรายได้จากการดำเนินงานในไตรมาส 3/2567 ลดลง 8.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.66 จาก ไตรมาส 2/2567

บริษัทมีต้นทุนขายและบริการรวม จำนวน 96.25 ล้านบาท ลดลง 100.04 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 50.97 จากไตรมาส 3/2566 และบริษัทมีต้นทุนขายและบริการลดลงจำนวน 7.64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.37 จากไตรมาส 2/2567 ซึ่งเป็นไปตามรายได้ที่ลดลง

บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 0.63 ล้านบาท ลดลงจำนวน 6.41 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 91.06 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2566 เนื่องจากรายได้ที่ลดลง อย่างไรก็ตามบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3/2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 196.93 จากไตรมาส 2/2567 เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง รวมถึงใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญลดลง

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 รายได้จากการดำเนินงานรวมมีจำนวน 403.81 ล้านบาท ลดลง 170.14 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 29.65 จาก 9 เดือนแรกของปี 2566 โดยรายได้จากการขายสินค้าลดลงเกือบทุกประเภทของสินค้า เนื่องจากลูกค้ากลุ่มอสังหาริมทรัพย์ ชะลอการเรียกเข้าสินค้า ลูกค้ากลุ่มผู้รับเหมาลดลง เนื่องจากผู้รับเหมาเริ่มมีการชำระเงินล่าช้า ทางบริษัทจึงมีการพิจารณาสินเชื่ออย่างเคร่งครัดเพื่อลดปัญหาหนี้สูญในอนาคต สำหรับรายได้จากการให้บริการลดลง เนื่องจากได้รับงานโครงการขนาดเล็กลง เมื่อเทียบกับโครงการที่ได้รับใน 9 เดือนแรกของปี 2566 และมีรายได้จากการให้บริการสัญญาเช่าสื่อสาร (FTTx) ที่มีเพิ่มเติมมาในปี 67 ส่วนรายได้อื่นลดลงจากกำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน คิดเป็นร้อยละ 98.38 เนื่องจากค่าเงินมีการผันผวน

บริษัทมีต้นทุนขายและบริการสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 336.40 ล้านบาท ลดลง 153.22 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.30 จาก 9 เดือนแรกของปี 2566 ซึ่งเป็นไปตามรายได้ที่ลดลง

บริษัทมีผลกำไรสุทธิ จำนวน 3.97 ล้านบาท ลดลง 13.58 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 77.40 จาก 9 เดือนแรกของปี 2566 โดยเกิดจากรายได้ที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญและค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายรวมทั้งค่าใช้จ่ายในการบริหารก็ปรับเพิ่มขึ้นไม่ว่าจะเป็นค่าโฆษณา ค่าส่งเสริมการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเงินเดือนพนักงานทุกส่วนงานที่ปรับเพิ่มขึ้นเป็นประจำทุกปี

รายได้จากการดำเนินงานสำหรับ งวด 9 เดือน

หน่วย: ล้านบาท

รายได้จากธุรกิจหลัก	9 เดือน 2567	9 เดือน 2566	Y67 to Y66 %	Q3 to Q2 %
รายได้จากการจำหน่ายสินค้างานเชื่อมต่อไฟฟ้า และสินค้าพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคา	383.20	499.13	(23.23%)	(4.85%)
รายได้จากการให้บริการติดตั้งโครงการพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาและระบบเชื่อมต่อไฟฟ้าในอาคาร	19.56	71.52	(72.66%)	(70.50%)
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	402.76	570.65	(29.42%)	(6.48%)
รายได้อื่น	1.05	3.29	(68.09%)	(60.98%)
รวมรายได้	403.81	573.95	(29.65%)	(6.66%)

สำหรับงวด 9 เดือนปี 2567 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายสินค้ารวมจำนวน 383.20 ล้านบาท ลดลง 115.93 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.23 จากงวด 9 เดือน ปี 2566 ส่วนใหญ่เกิดจาก

- รายได้จากการขายสินค้าระบบงานไฟฟ้า จำนวน 363.49 ล้านบาท ลดลง 96.13 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 20.92 จากไตรมาส 3/2566 จากการลดจำนวนการเรียกเข้าสินค้าของลูกค้ากลุ่มอสังหาริมทรัพย์ และกลุ่มผู้รับเหมา ที่มีการชะลอตัวของโครงการก่อสร้างทั้งคอนโดและบ้านขนาดเล็ก
- รายได้จากการขายสินค้าพลังงาน จำนวน 18.44 ล้านบาท ลดลง 11.77 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38.96 จากไตรมาส 3/2566 จากการชะลอคำสั่งซื้อของกลุ่มลูกค้าโรงงาน
- รายได้จากการขายสินค้า IOT จำนวน 0.22 ล้านบาท ลดลง 4.23 ล้านบาท จากไตรมาส 3/2566 เนื่องจากการขายพร้อมติดตั้งสินค้า Home Automation ลดลงร้อยละ 88.78 และสินค้า Data Center ลดลงร้อยละ 100
- รายได้จากการขายสินค้าอื่นๆ (อุปกรณ์ก่อสร้าง, งานขายเฟอร์นิเจอร์) จำนวน 1.05 ล้านบาท ลดลง 3.80 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 78.35 จากไตรมาส 3/2566

รายได้จากการให้บริการติดตั้งโครงการพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาและระบบเชื่อมต่อไฟฟ้าในอาคาร

ในไตรมาส 3/2567 บริษัทมีรายได้ จำนวน 19.56 ล้านบาท ลดลง 51.96 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 72.66 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 71.52 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากในช่วงไตรมาส 3/2567 บริษัทได้รับงานติดตั้งโครงการพลังงานแสงอาทิตย์บนหลังคาของลูกค้ากลุ่มโรงงานอุตสาหกรรมขนาดเล็กกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนและรายได้จากการให้บริการติดตั้งโซลาร์เซลล์บนหลังคาเป็นบ้านตัวอย่างสำหรับลูกค้าและงานตกแต่งต่อเติมภายในสำหรับลูกค้าลดลงทั้งจำนวน

รายได้อื่น

ในไตรมาส 3/2567 มีจำนวน 1.05 ล้านบาท ลดลง 2.24 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 68.09 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 3.29 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2566 มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 2.47 ล้านบาท ส่วนในปี 2567 มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพียง 0.05 ล้านบาท และเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2567 รายได้อื่นลดลงร้อยละ 60.98 เนื่องจากในไตรมาส 2/2567 มีดอกเบี้ยรับจากเงินฝากเข้ามา จำนวน 0.11 ล้านบาท ในขณะที่ไตรมาส 3/2567 ไม่มีดอกเบี้ยรับรวมทั้งยังมีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 0.11 ล้านบาท จากการที่เงินบาทแข็งค่า

ความสามารถในการทำกำไร

หน่วย: ล้านบาท

	9 เดือน 2567	9 เดือน 2566	Y67 to Y66 %	Q3 to Q2 %
กำไรขั้นต้น (ขาย)	65.26	78.53	(16.90%)	(0.35%)
กำไรขั้นต้น (บริการ)	1.10	2.50	(56.00%)	(0.01%)
กำไรก่อนภาษี	5.18	22.17	(76.64%)	223.71%
EBIDA	14.15	30.91	(54.23%)	66.97%

บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 จำนวน 65.26 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 16.90 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 78.53 ล้านบาท เกิดจากรายได้ที่ลดลง และมีกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าในไตรมาส 3/2567 ลดลงร้อยละ 0.35 จากไตรมาส 2/2567 จากยอดขายที่ลดลงเช่นเดียวกัน

บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 จำนวน 1.10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 56.00 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 2.50 ล้านบาท เนื่องจากจำนวนงานโครงการที่ได้รับ มีจำนวนงานที่ลดลง และขนาดของงานโครงการเล็กกว่าเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และกำไรขั้นต้นงานบริการ ลดลงร้อยละ 0.01 จากไตรมาส 2/2567 เนื่องจากมีงานโครงการที่ต่อเนื่องมาจากไตรมาส 2/2567 หน่วยงานไม่สามารถเข้าไปดำเนินการติดตั้งได้ในไตรมาส 3/2567 ทำให้งานไม่มีความคืบหน้า

บริษัทมีกำไรก่อนภาษีสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 ลดลงร้อยละ 76.64 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน จากรายได้ที่ลดลง รวมทั้งค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายปรับเพิ่มขึ้นไม่ว่าจะเป็นค่าโฆษณา ค่าส่งเสริมการขาย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นกับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และเงินเดือนพนักงานทุกส่วนงานที่ปรับเพิ่มขึ้นเป็นประจำทุกปี และในไตรมาส 3/2567

บริษัทมีกำไรก่อนภาษี เพิ่มขึ้นร้อยละ 223.71 จากไตรมาส 2/2567 เนื่องจากได้ดำเนินการเข้าตลาดหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้ว ทำให้ลดค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องไป

บริษัทมี EBIDA สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 จำนวน 14.15 ล้านบาท ลดลง 16.76 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 54.23 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน และมี EBIDA ในไตรมาส 3/2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 66.97 จากไตรมาส 2/2567 เนื่องจากไตรมาส 2/2567 ผลประกอบการมีผลขาดทุน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานและต้นทุนทางการเงินสำหรับงวด 9 เดือน

หน่วย: ล้านบาท

	9 เดือน 2567	9 เดือน 2566	Y67 to Y66 %	Q3 to Q2 %
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	27.63	26.92	2.64%	(12.97%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	32.51	32.62	(0.31%)	(7.80%)
ต้นทุนทางการเงิน	2.09	2.72	(23.17%)	(10.77%)
ค่าภาษีเงินได้	1.21	4.61	(73.76%)	663.72%

ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 จำนวน 27.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.64 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเกิดจากการสรรหาบุคลากรเพิ่มในส่วนของผู้ขายและการตลาดสำหรับการขยายตลาดและเพิ่มยอดขายในอนาคต มีค่าใช้จ่ายการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้นเพื่อกระตุ้นยอดขายด้านออนไลน์ มีค่าใช้จ่ายในการโฆษณาเกี่ยวกับผลิตภัณฑ์ของบริษัท และมีการปรับเงินเดือนพนักงานประจำปี 2567 เพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายในไตรมาส 3/2567 ลดลงร้อยละ 12.97 จากไตรมาส 2/2567

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 มีจำนวน 32.51 ล้านบาท ลดลง 0.11 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.31 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 32.62 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับที่ปรึกษาด้านกฎหมาย ที่ปรึกษาด้านการพัฒนาระบบ และที่ปรึกษาด้านการเงิน (FA) ลดลง เนื่องจากดำเนินการเข้าตลาดหลักทรัพย์เป็นที่เรียบร้อยแล้วในไตรมาส 2/2567 และค่าใช้จ่ายในการบริหารไตรมาส 3/2567 ลดลงร้อยละ 7.80 ไตรมาส 2/2567 จากค่าโฆษณา และมีค่าธรรมเนียมธนาคารเกี่ยวกับการจัดทำวงเงินเพิ่มเติมกับธนาคารไทยพาณิชย์ และค่าธรรมเนียมในการจดจำนองที่ดินเพื่อค้ำประกันกับธนาคารไทยพาณิชย์ลดลง

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 มีจำนวน 2.09 ล้านบาท ลดลง 0.63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.17 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 2.72 ล้านบาท เนื่องจากการบริษัทมีสภาพคล่องดีไม่ได้มีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มเติม มีการใช้วงเงินกู้เบิกเงินบัญชีลดลง รวมทั้งมีการนำเงินที่ได้รับจากการนำเสนอขายหุ้น (IPO) มาใช้จ่ายชำระ

หนี้ให้กับเจ้าหนี้แทนการจ่ายชำระเป็นตัวสัญญาใช้เงิน ทำให้ดอกเบี้ยจ่ายตัวสัญญาใช้เงินลดลง และต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3/2567 ลดลงร้อยละ 10.77 จากดอกเบี้ยตัวสัญญาใช้เงินลดลงและดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะยาวลดลง

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2567 มีจำนวน 1.21 ล้านบาท ลดลง 3.40 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 73.76 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 4.61 ล้านบาท เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานลดลง และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในไตรมาส 3/2567 เพิ่มขึ้นร้อยละ 663.72 จากไตรมาส 2/2567 เนื่องจากในไตรมาส 2/2567 ผลประกอบการมีผลขาดทุน

สรุปฐานะการเงิน ณ ไตรมาส 3/2567

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	30 กันยายน 2567	31 ธันวาคม 2566	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	289.03	204.19	84.84	41.55%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	157.88	149.87	8.01	5.35%
สินทรัพย์รวม	446.91	354.06	92.85	26.23%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 446.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 92.85 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.23 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีจำนวน 354.06 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากเงินฝากธนาคาร จำนวน 108.02 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง จำนวน 27.52 ล้านบาท สอดคล้องไปกับยอดขายที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดือน ตุลาคม - ธันวาคม 2566 สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 4.21 ล้านบาท และมีเงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกันกับธนาคารเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย: ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 กันยายน 2567	31 ธันวาคม 2566
ลูกหนี้การค้า	86.89	104.36
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(8.95)	(8.76)
รวมลูกหนี้การค้าสุทธิ	77.94	95.60

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 8.95 ล้านบาท และ 8.76 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน บริษัทจะใช้วิธีการคิดค่าเผื่อขาดทุนด้านเครดิต โดยการคำนวณตามตาราง ECL ในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้าและบริษัทที่มีการทำประกันภัยลูกหนี้เพื่อลดความเสี่ยงไว้ด้วย

สินค้าคงเหลือ

หน่วย: ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	2567	2566
สินค้าคงเหลือ	89.66	84.38
หัก ค่าเผื่อสินค้าด้อยค่า	(9.40)	(8.34)
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	80.26	76.04

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทบันทึกการขายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือจำนวน 1.06 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน ซึ่งบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด (NRV) และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสถานะเศรษฐกิจ ที่เป็นอยู่ (Aging) ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	30 กันยายน 2567	31 ธันวาคม 2566	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	126.77	138.98	(12.22)	(8.80%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	36.94	41.13	(4.19)	(10.19%)
หนี้สินรวม	163.71	180.11	(16.41)	(9.12%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	283.20	173.94	109.26	62.82%

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 163.71 ล้านบาท ลดลง 16.41 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.12 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีจำนวน 180.11 ล้านบาท โดยเกิดจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลง 13.81 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 2.81 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายได้รับล่วงหน้าค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 10.41 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าลดลง 5.00 ล้านบาท ลดลงจากภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย จำนวน 1.71 ล้านบาท เกิดจากกำไรสุทธิบริษัท ลดลง และเงินกู้ยืมระยะยาวลดลง 4.50 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 283.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 109.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 62.82 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีจำนวน 173.94 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเพิ่มทุน โดยการนำเสนอขายหุ้นสามัญในตลาดหลักทรัพย์ จำนวน 120 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท มูลค่าที่เสนอขายหุ้นละ 0.90 บาท รวมมูลค่า 105.29 ล้านบาท (สุทธิจากค่าใช้จ่ายเพิ่มทุนจำนวน 3.39 ล้านบาท และ สุทธิจากภาษีเงินได้ของค่าใช้จ่ายเพิ่มทุนจำนวน 0.68 ล้านบาท) และเพิ่มขึ้นจากกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือน จำนวน 3.97 ล้านบาท

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 0.58 เท่า ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเท่ากับ 1.04 เท่า โดยเป็นผลมาจากการลดลงของหนี้สินและการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นจากจดทะเบียนเพิ่มทุนรวมถึงส่วนเกินมูลค่าหุ้นที่ได้รับจากการนำเสนอขายหุ้นสามัญ

กระแสเงินสด		
(ล้านบาท)	9 เดือน	สำหรับ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ จำนวน 108.03 ล้านบาท
	2567	โดยบริษัทมีเงินสดสุทธิยกมา ณ วันต้นงวด จำนวน 11.89
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก กิจกรรมดำเนินงาน	38.49	ล้านบาท และมีเงินสดสุทธิ ณ วันสิ้นงวด จำนวน 119.91
เงินสดสุทธิ(ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(13.45)	ล้านบาท รายละเอียดการแสวงหาเงินสดแต่ละกิจกรรม มีดังนี้
เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก กิจกรรมจัดหาเงิน	82.99	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ		108.03
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด		11.89
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด		119.91

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 38.49 ล้านบาท จากการลดลงของลูกหนี้การค้า 27.32 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้า จำนวน 3.15 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือจำนวน 5.28 ล้านบาท และการจ่ายภาษีเงินได้จำนวน 2.62 ล้านบาท

สำหรับกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 13.45 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ใช้ไปในการจ่ายซื้อทรัพย์สินในการติดตั้งโซลาร์เซลล์บนหลังคาโกดัง และสร้างศูนย์อบรมการเรียนรู้การติดตั้งโซลาร์เซลล์บนหลังคา จำนวน 4.01 ล้านบาท และใช้ไปในการค้าประกันการเปิดวงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงิน จำนวน 10 ล้านบาท

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 82.99 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการได้มาจากการออกจำหน่ายหุ้นสามัญ จำนวน 108.03 ล้านบาท และใช้ไปจากการออกจำหน่ายหุ้นสามัญ จำนวน 3.39 ล้านบาท รวมทั้งการใช้ไปในการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว และจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่ารวมเป็นจำนวน 21.62 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	9 เดือน	9 เดือน	
อัตราผลตอบแทน (%)	2567	2566	อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ลดลงจาก 9 เดือนแรกปี 2566 เป็นผลมาจาก
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROE)	1.41	10.10	การลดลงของกำไรจากการดำเนินงานใน 9 เดือน ปี 2567
ผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROA)	0.89	4.96	
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	2.28	1.47	อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเพิ่มขึ้น จาก 9 เดือนแรกปี 2566 เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	1.65	0.92	ในส่วนการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด
การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน (วัน)			
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	59	58	ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 58 วัน
ระยะเวลาจำหน่ายสินค้าเฉลี่ย	64	44	เป็น 59 วัน ทั้งนี้บริษัทมีนโยบายการให้สินเชื่อการค้าและพิจารณาวงเงินเครดิตตามความเหมาะสมของลูกค้า
ระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้เฉลี่ย	80	72	
วิเคราะห์อัตราส่วนหนี้สิน (เท่า)			
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	2.56	1.33	ระยะเวลาจำหน่ายสินค้าเฉลี่ย เพิ่มขึ้น 20 วัน จากปีก่อน
DSCR	1.89	4.96	จากเดิม 44 วัน เพิ่มขึ้นเป็น 64 วัน และใน 9 เดือนแรกของปี 2567 จากการเรียกเข้าสินค้าตามแผนการเรียกเข้าที่กำหนดไว้ แต่ขายสินค้าได้น้อยลง
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อหนี้สิน	5%	8%	
วิเคราะห์อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน(เท่า)			
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	0.58	1.04	ระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ย เพิ่มขึ้น จาก 72 วัน ในปีก่อน เป็น 80 วัน ใน 9 เดือนแรกของปี 2567 ซึ่งยังอยู่ในเครดิตเทอมที่กำหนดไว้ (90-120) วัน

หมายเหตุ : การบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน คำนวณจาก 274 วัน

วิเคราะห์อัตราส่วนหนี้สิน อัตราความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจาก 1.33 เท่าในปีก่อน เป็น 2.56 เท่าใน 9 เดือนแรกของปี 2567 จากเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวลดลง จำนวน 18.31 ล้านบาท อย่างไรก็ตามอัตราความสามารถในการชำระภาระผูกพัน (DSCR) ลดลง จาก 4.96 เท่า ในปีก่อนเป็น 1.89 เท่าใน 9 เดือนแรกของปี 2567 เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานลดลง

วิเคราะห์อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ลดลง จาก 1.04 เท่าในปีก่อน เป็น 0.58 เท่าใน 9 เดือนแรกของปี 2567 เนื่องจากบริษัทมีการเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นในตลาดหลักทรัพย์จำนวน 108 ล้านบาท

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการเติบโตในอนาคตหรือการดำเนินงาน

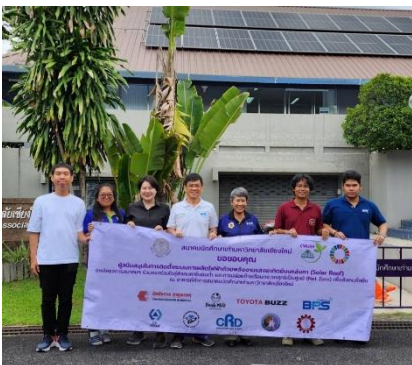
การเติบโตในอนาคตทางบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นไปที่กลุ่มลูกค้าทั้งแนวราบ และแนวสูง โดยการนำระบบ BIM Model เข้ามาพัฒนาระบบ Kitting Box เพื่อเป็นการควบคุมต้นทุนให้แก่กลุ่มผู้รับเหมา และเจ้าของโครงการ และทางบริษัท เน้นการจำหน่ายสินค้า และงานบริการ ที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน และระบบ Fiber Optic มากขึ้นเนื่องจากอยู่ในเทรนด์ของอุตสาหกรรมที่เกี่ยวกับพลังงาน และเทคโนโลยี

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือการเติบโตในอนาคต การนำเทคโนโลยีเข้ามาใช้ในการดำเนินธุรกิจ ยังใช้ระยะเวลาในการพัฒนา และบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญ เพราะเทคโนโลยีมีการพัฒนาและเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว รวมถึงความสนใจของลูกค้าหรือพฤติกรรมผู้บริโภคก็มีการเปลี่ยนแปลงรวดเร็วเช่นกัน ทางบริษัทจึงต้องพัฒนาให้เร็ว บุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญจึงมีส่วนสำคัญ ที่มีส่วนช่วยให้บริษัทเติบโตในอนาคต

พัฒนาการด้านความยั่งยืน

บริษัทมุ่งมั่นในการดำเนินธุรกิจตามแนวทางพัฒนาและเติบโตอย่างยั่งยืน ในการบริหารและดำเนินงานให้เป็นไปตามขอบเขตการพัฒนาอย่างยั่งยืน ด้วยการสร้างคุณค่าให้กับบริษัท และผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนทั้งในระยะสั้นและระยะยาว บริษัทยึดมั่นในหลักการและแนวปฏิบัติบนพื้นฐานความรับผิดชอบต่อสังคม การบริหารจัดการตามหลักธรรมาภิบาล และนโยบายการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัท เพื่อสร้างความโปร่งใส ความรับผิดชอบต่อหน้าที่ของคณะกรรมการ สร้างความเชื่อมั่นควบคู่กับการพัฒนาธุรกิจให้เกิดความยั่งยืน โดยคำนึงถึงทุกมิติ คือ สังคม สิ่งแวดล้อม และเศรษฐกิจ ภายใต้หลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

บริษัทมีจิตสำนึกถึงบทบาทหน้าที่การเป็นสมาชิกที่ดีต่อสังคม โดยปฏิบัติหรือควบคุมให้มีการปฏิบัติตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง และรับผิดชอบต่อสังคม โดยบริษัทฯ ให้ความสำคัญและรับผิดชอบต่อชุมชนและสังคมใกล้เคียง เกี่ยวกับสภาพแวดล้อม รวมถึงให้การสนับสนุน ร่วมมือ ช่วยเหลือ และอาสาทำกิจกรรมที่เป็นประโยชน์ต่อชุมชนและสังคม



จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นางสาวภัทรกร แก้วโพธิ์คา

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน