

วันที่ 7 พฤศจิกายน 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เพเนลส์มาติก โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนแจ้งผลประกอบการสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

1) ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่				เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 66		30 ก.ย. 67		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ ^{1/}	ล้านบาท	ร้อยละ ^{1/}		
รายได้จากการขายและบริการ	27.51	99.89	39.81	99.60	12.30	44.71
ต้นทุนขายและบริการ	16.51	59.95	27.18	68.00	10.67	64.63
กำไรขั้นต้น	11.00	39.94	12.63	31.60	1.63	14.82
รายได้อื่น	0.03	0.11	0.16	0.40	0.13	433.33
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1.37	4.97	1.34	3.35	(0.03)	(2.19)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	5.73	20.81	4.56	11.41	(1.17)	(20.42)
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	0.99	3.59	1.18	2.95	0.19	19.19
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	2.94	10.68	5.71	14.29	2.77	94.22
ต้นทุนทางการเงิน	0.29	1.06	0.03	0.08	(0.26)	(89.66)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2.65	9.62	5.68	14.21	3.03	114.34
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.54	1.96	1.09	2.73	0.55	101.85
กำไรสำหรับงวด	2.11	7.66	4.59	11.48	2.48	117.54
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	2.11	7.66	4.59	11.48	2.48	117.54
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนของบริษัทใหญ่	2.11	100.00 ^{2/}	4.59	100.00 ^{2/}	2.48	117.54
ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-

หมายเหตุ :1/ สัดส่วนร้อยละของรายได้รวม

2/ สัดส่วนร้อยละของกำไรสำหรับปี

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ 27.51 ล้านบาท และ 39.81 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 12.30 ล้านบาทหรือร้อยละ 44.71 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ 16.51 ล้านบาท และ 27.18 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 10.67 ล้านบาทหรือร้อยละ 64.63 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเป็นร้อยละ 39.94 และร้อยละ 31.60 ของรายได้รวม ตามลำดับ

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 2.11 ล้านบาทและ 4.59 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 2.28 ล้านบาทหรือร้อยละ 117.54 โดยมีอัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 7.66 และร้อยละ 11.48 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยรายละเอียดของผลการดำเนินงานมีดังต่อไปนี้

รายได้รวม

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 27.54 ล้านบาท และ 39.97 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจำแนกเป็น 1. รายได้จากการขายและบริการ 27.51 ล้านบาท และ 39.81 ล้านบาท ตามลำดับ และ 2. รายได้อื่น 0.03 ล้านบาท และ 0.16 ล้านบาทตามลำดับ

รายได้รวม	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่				เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 66		30 ก.ย. 67		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
1. รายได้จากการขาย	24.73	89.80	24.47	61.21	(0.26)	(1.05)
- ผลិតภัณฑ์สำหรับสถานพยาบาล ^{1/}	9.59	34.82	13.04	32.63	3.45	35.98
- ผลิตภัณฑ์สำหรับสถาปัตยกรรมภายใน ^{1/}	15.14	54.98	11.42	28.58	(3.71)	(24.51)
2. รายได้จากการรับเหมางานระบบ	-	-	11.55	28.90	11.50	N/A
3. รายได้จากการบริการ	2.78	10.09	3.79	9.49	1.01	36.33
รวมรายได้จากการขายและบริการ	27.51	99.89	39.81	99.60	12.30	44.71
รายได้อื่น ^{2/}	0.03	0.11	0.16	0.40	0.13	433.33
รายได้รวม	27.54	100.00	39.97	100.00	12.43	45.13

หมายเหตุ : 1/ จัดทำโดยผู้บริหาร

2/ รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายทรัพย์สิน กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการขายเศษวัสดุ และรายได้อื่นๆ

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการจำนวน 27.51 ล้านบาทและ 39.81 ล้านบาท ตามลำดับ

(1) รายได้จากการขาย - ผลิตภัณฑ์สำหรับสถานพยาบาล บริษัทฯ มีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์สำหรับสถานพยาบาลในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 เป็น 9.59 ล้านบาท และ 13.04 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.98 จากการเพิ่มจำนวนโครงการใหม่ๆ ของลูกค้าประจำกลุ่ม

ผู้รับเหมาก่อสร้างสถานพยาบาล ทั้ง โรงพยาบาลของรัฐ โรงพยาบาลเอกชน และคลินิกเอกชน เช่น
1) โรงพยาบาลกลางกรุงเทพมหานคร 2) โรงพยาบาลพริ้นซ์ มุกดาหาร 3) โรงพยาบาลศัลยกรรมมาสเตอร์พีช
เป็นต้น ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของภาคธุรกิจเฮลท์แคร์ โดยอัตรากำไรขั้นต้นของรายได้จากการขาย
ผลิตภัณฑ์สำหรับสถานพยาบาลประมาณ 38% - 40 % ในแต่ละไตรมาส

- (2) รายได้จากการขาย – ผลิตภัณฑ์สำหรับสถาปัตยกรรม บริษัทฯ มีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์สำหรับ
สถาปัตยกรรมภายใน ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 เป็น 15.14 ล้านบาท และ 11.42
ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 24.51 โดยหลักมาจากการชะลอตัวของภาคธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ โดย
อัตรากำไรขั้นต้นของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์สำหรับสถาปัตยกรรมภายในประมาณ 38% - 40 % ในแต่ละ
ไตรมาส
- (3) รายได้จากการรับเหมางานระบบ บริษัทฯ มีรายได้จากการรับเหมางานระบบ ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30
กันยายน 2566 และ 2567 เป็น 0 ล้านบาท และ 11.55 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้จากการรับเหมางานระบบ
เป็นการบริการรับเหมางานระบบปรับอากาศ ระบบแก๊ส ระบบฝ้าและระบบผนังในส่วนที่เกี่ยวข้องกับห้องผ่าตัด
โดยในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ ระบุรับเหมางานระบบห้องผ่าตัดจำนวน 4
โครงการ มูลค่ารวมทั้งสิ้น 23 ล้านบาท ประกอบด้วยโครงการ 1) โรงพยาบาล GLH 2) โรงพยาบาลศัลยกรรม
ตงแตง ดิ อาท 3) ห้องปฏิบัติการ IVF คณะแพทยศาสตร์วชิรพยาบาล มหาวิทยาลัยนวมินทราชราช 4) My Spine
Hospital โดยอัตรากำไรขั้นต้นของรายได้จากการรับเหมางานระบบห้องผ่าตัดประมาณ 13% - 17% สำหรับ
ไตรมาสปัจจุบัน
- (4) รายได้จากการให้บริการ บริษัทฯ มีรายได้จากการบริการในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ
2567 เป็น 2.78 ล้านบาท และ 3.79 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.33 และคิดเป็น
สัดส่วนร้อยละ 10.09 และ 9.49 ของรายได้รวม ตามลำดับ รายได้ค่าบริการแปรผันตามรายได้จากการขาย รายได้
ค่าบริการประกอบด้วยค่าขนส่ง ค่าติดตั้ง และบริการหลังการขาย

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

รายการ	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่				เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 66		30 ก.ย. 67			
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	27.51	99.89	39.81	99.60	12.30	44.71
ต้นทุนขายและบริการ	16.51	59.95	27.18	68.00	10.67	64.63
กำไรขั้นต้น	11.00	39.94	12.63	31.60	1.63	14.82

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ จำนวน 16.51
ล้านบาท และ 27.18 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้รวมร้อยละ 59.95 และร้อยละ
68.00 ตามลำดับ โดยต้นทุนหลักของธุรกิจประกอบด้วย ค่าสินค้า เช่น แผ่นไม้ รางอลูมิเนียม ยางอัดประตู อุปกรณ์ประตู
นำเข้า และอื่นๆ ค่าแรงงาน เช่น เงินเดือนพนักงานในโรงงาน สวัสดิการพนักงาน และอื่นๆ และค่าวัสดุ เช่น ค่าเสื่อมราคา
เครื่องจักร ค่าสาธารณูปโภค ค่าขนส่ง และอื่นๆ เป็นต้น โดยงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ

ได้เริ่มประกอบธุรกิจรับเหมางานระบบที่เกี่ยวข้องกับห้องผ่าตัด ประกอบด้วย บริการรับเหมางานระบบปรับอากาศ ระบบแก๊ส ระบบไฟฟ้าและระบบผนัง โดยบริษัทฯ มีหน้าที่และความรับผิดชอบในการจัดหาผู้รับเหมาช่วงเพื่อให้บริการตามสัญญา ธุรกิจรับเหมางานระบบดังกล่าวมีอัตรากำไรขั้นต้นประมาณ 13% - 17 % โดยโครงการส่วนใหญ่ไม่ได้มีต้นทุนในการบริหารจัดการเพิ่มเติม ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์สำหรับสถานพยาบาลและสถาปัตยกรรมภายในมีอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ย 38% - 40 % เป็นผลให้อัตราต้นทุนขายและบริการสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 68.00 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น จำนวน 11.00 ล้านบาท และ 12.63 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 1.63 ล้านบาทหรือร้อยละ 14.82 เป็นผลมาจากรายได้จากการขายและบริการที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขาย 1.37 ล้านบาท และ 1.34 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 4.97 และร้อยละ 3.35 ของรายได้รวม ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงเล็กน้อย 0.3 ล้านบาทโดยไม่มีนัยสำคัญ

ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าตอบแทนผู้บริหาร

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 มีค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าตอบแทนผู้บริหาร 6.72 ล้านบาท และ 5.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.40 และ 14.36 ของรายได้รวม ตามลำดับ ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าตอบแทนผู้บริหารลดลง 0.98 ล้านบาท โดยหลักมาจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของบริษัทฯ ทั้งค่าที่ปรึกษากฎหมายและค่าที่ปรึกษาทางการเงินที่เกิดขึ้นในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่ได้เกิดขึ้นแล้วในงวดปัจจุบัน

กำไรสุทธิ

ในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2567 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 2.11 ล้านบาท และ 4.59 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 7.66 และ ร้อยละ 11.48 ตามลำดับ โดยอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 เนื่องจากมีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น 12.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 44.71 ของรายได้จากการขายและบริการจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้น 10.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 64.63 ของต้นทุนขายและบริการจากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายละเอียดดังที่กล่าวข้างต้น เป็นผลให้กำไรขั้นต้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 เพิ่มขึ้น 1.63 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน และในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ลดลงตามรายละเอียดดังที่กล่าวข้างต้น รวมถึงต้นทุนทางการเงินที่ลดลงจากการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เป็นผลให้กำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 3.03 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน และกำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 เพิ่มขึ้น 2.48 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 117.54 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

2) ฐานะการเงิน

รายการ	31 ธ.ค. 66		30 ก.ย. 67		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	146.61	100.00	299.38	100.00	152.77	104.20
หนี้สินรวม	54.72	37.32	31.41	10.49	(23.31)	(42.60)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	91.89	62.68	267.97	89.51	176.08	191.62

สินทรัพย์รวม

ณ 31 ธันวาคม 2566 และ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 146.61 ล้านบาท และ 299.38 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น สินค้าคงเหลือ และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยสินทรัพย์กลุ่มนี้มีสัดส่วนเป็นร้อยละ 89.93 และร้อยละ 94.75 ของสินทรัพย์รวม บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 15.00 ล้านบาท และ 162.55 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 30 กันยายน 2567 เนื่องมาจากการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของบริษัทฯ หักกลบบางส่วนด้วยการชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2566 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น 26.57 ล้านบาท และ 18.16 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือ 10.45 ล้านบาท และ 24.17 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ 79.83 ล้านบาท 78.78 ล้านบาท ตามลำดับ

หนี้สินรวม

ณ 31 ธันวาคม 2566 และ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 54.72 ล้านบาท และ 31.41 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 11.82 ล้านบาท และ 7.78 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 4.04 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 31.41 ล้านบาท ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 23.31 ล้านบาท โดยหลักมาจาก 1) การชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 28.44 ล้านบาท เป็นเงินที่กู้ยืมมาเพื่อซื้อที่ดินสำหรับก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ 2) การจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลประจำปี 2566 3) การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 4.04 ล้านบาท และ 4) การเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน 10.02 ล้านบาทซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินรับล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้างและเจ้าหนี้ค่าก่อสร้างค้างจ่าย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 ธันวาคม 2566 และ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 91.89 ล้านบาท และ 267.97 ล้านบาท ตามลำดับ ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น เนื่องมาจากการเสนอขายหุ้นสามัญที่ออกใหม่ให้แก่ประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรกของบริษัทฯ หักกลบด้วยค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายและต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องอื่นๆ เป็นผลให้ทุนที่ชำระแล้วเพิ่มขึ้น 25.00 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น 150.28 ล้านบาท รวมถึงกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 8.40 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2566 จำนวน 7.60 ล้านบาท

3) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่	
		30 ก.ย. 2566	30 ก.ย. 2567
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	1.54	1.53
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น	%	39.94	31.60
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	10.68	14.29
อัตรากำไรสุทธิ	%	7.66	11.48
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	2.50	1.71
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	31 ธ.ค. 2566	30 ก.ย. 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.15	8.26
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.60	0.12

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เพเนลส์มาติก โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)