

ที่ 24CS 2567-003

วันที่ 8 พฤศจิกายน 2567

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2567 (แก้ไข)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทเวนตี้ โฟร์ คอน แอนด์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอนำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2567 ดังนี้

#### รายได้จากการก่อสร้างและการบริการ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการก่อสร้างและการบริการจำนวน 193.87 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2566 จำนวน 242.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 56 ซึ่งมีเหตุผลสำคัญมาจากหลายงานโครงการได้มีการก่อสร้างแล้วเสร็จในปี 2566 และกลุ่มบริษัทได้ชะลอการรับงานในโครงการใหม่ๆ เนื่องจากต้องการคัดกรองงานและลูกค้าที่มีคุณภาพ สำหรับงานของลูกค้ารายใหม่ๆที่กลุ่มบริษัทขณะการประมูลยังอยู่ในช่วงระหว่างก่อสร้าง

#### รายได้จากการขายสินค้า

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าจำนวน 152.54 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2566 จำนวน 43.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 22 เนื่องจากในงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทมีการขายสินค้าให้กับโครงการขนาดใหญ่ของทั้งภาครัฐและเอกชน อย่างไรก็ตาม ในไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2567 กลุ่มบริษัทขายสินค้าส่วนใหญ่ให้กับโครงการที่มีขนาดเล็ก และลูกค้าที่มีคุณภาพ

#### รายได้อื่น

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 0.97 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.28 ของรายได้รวม ซึ่งลดลงจากรายได้อื่นในงวดเดียวกันของปี 2566 จำนวน 8.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 89 เนื่องจากในงวดเดียวกันของปีก่อน มีกำไรจากการกลับรายการการประมาณการทางบัญชี จำนวน 7.70 ล้านบาท และกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์จำนวน 0.56 ล้านบาท

### ต้นทุนการก่อสร้างและการบริการ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนงานก่อสร้างและการบริการจำนวน 184.56 ล้านบาท ลดลง 241.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 57 ซึ่งไปในทิศทางเดียวกันกับการลดลงของรายได้จากงานก่อสร้างและการบริการ อย่างไรก็ตาม กำไรขั้นต้นของงานก่อสร้างและการบริการปัจจุบันอยู่ที่ 5% สูงขึ้นกว่างวดเดียวกันของปีที่แล้วซึ่งอยู่ที่ 2% เนื่องจากกลุ่มบริษัทรับงานก่อสร้างจากลูกค้ารายใหม่ๆ และมีการบริหารต้นทุนการก่อสร้างที่ดีขึ้นทำให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น ถึงแม้กลุ่มบริษัทมีรายได้ที่ลดลง

### ต้นทุนการขายสินค้า

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนการขายสินค้าจำนวน 134.04 ล้านบาท ลดลง 46.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 26 ซึ่งไปในทิศทางเดียวกันกับการลดลงของรายได้จากการขายสินค้า อย่างไรก็ตาม กำไรขั้นต้นของการขายสินค้าปัจจุบันอยู่ที่ 12% สูงขึ้นกว่างวดเดียวกันของปีที่แล้วซึ่งอยู่ที่ 8% เนื่องจากกลุ่มบริษัทขยายธุรกิจไปยังกลุ่มพลังงานสะอาด เช่น การขายไอน้ำ และเสาไฟโซลาร์ ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่าการขายสินค้าในธุรกิจก่อสร้าง

### ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 52.49 ล้านบาท ลดลง 0.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2566 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากค่าคอมมิชชั่นและเงินเดือนพนักงานฝ่ายขายลดลงจำนวน 5.84 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มขึ้น 4.98 ล้านบาท จากเงินเดือนฝ่ายบริหารเพิ่มขึ้นจากการที่เพิ่มผู้บริหารแผนกพลังงานและแผนกขาย เพื่อเป็นกำลังสำคัญในการหาลูกค้าใหม่ๆ และเพิ่มรายได้ของกลุ่มบริษัท โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารคิดเป็นร้อยละ 15 ของรายได้รวม

### ขาดทุนสุทธิ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีขาดสุทธิจำนวน 247.81 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 ที่มีขาดสุทธิจำนวน 17.53 ล้านบาท เนื่องจากรายได้รวมในระหว่างไตรมาสที่ 1 ถึง 3 ของปี 2567 ลดลง อีกทั้งกลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนทางด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาที่ค้างนานจำนวน 282.77 ล้านบาท โดยจากโครงการก่อสร้างหลักคือ โครงการศูนย์ราชการ โชนซี จำนวน 132.36 ล้านบาท โครงการกระทรวงมหาดไทย จำนวน 130.85 ล้านบาท และโครงการ JLK TOWER Sukhumvit จำนวน 14.48 ล้านบาท ซึ่งกลุ่มบริษัทได้ตั้งผลขาดทุนทางด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากโครงการดังกล่าว เนื่องจากโครงการเหล่านี้มีสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาที่ค้างนานเกิน 1 ปี และมีข้อบ่งชี้ที่กลุ่มบริษัทคาดว่าจะไม่สามารถเรียกเก็บเงินจากลูกค้าได้ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทได้มีการเจรจาให้ลูกค้ารับงานสำหรับโครงการที่ได้ทำแล้วเสร็จ รวมถึง มีการเจรจากับทางลูกค้าเพื่อติดตามหนี้ค้างชำระทั้งทางวาจาและเป็นลายลักษณ์อักษร สำหรับหนี้ที่วางใบแจ้งหนี้แล้ว

### สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 536.85 ล้านบาท ลดลง 221.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 29 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 การลดลงของสินทรัพย์รวม มีสาเหตุจากการลดลงของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาลดลง 305.99 ล้านบาท สาเหตุหลักจากผลขาดทุนทางด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) ของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาในระหว่างงวด อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ภายใต้การตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 61.45 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของค่าเผื่อผลขาดทุนทางด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 56.55 ล้านบาท และผลขาดทุนสะสมจำนวน 3.73 ล้านบาท ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 10.09 ล้านบาท จากการลงทุนในเครื่องจักรใหม่สำหรับธุรกิจพลังงาน

### หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 220.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69 ของส่วนของผู้ถือหุ้น หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เพิ่มขึ้น 26.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่เกิดจากสัญญาจำนวน 29.06 ล้านบาท โดยเป็นเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าของโครงการใหม่ในปี 2567 ซึ่งอยู่ในระหว่างก่อสร้าง อย่างไรก็ตาม เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ลดลง 6.17 ล้านบาท เนื่องจากมีการชำระคืนเงินกู้ยืม ในระหว่างปี 2567

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 316.19 ล้านบาท ลดลง 247.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 44 เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีสาเหตุมาจากกลุ่มบริษัทมีขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 247.81 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสันติ มณีวงศ์

กรรมการผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน