

24 กุมภาพันธ์ 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานสำหรับ ปี 2568

เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ยูทิลิตี้ บิสิเนส อัลลายแอนซ์ จำกัด (มหาชน) (หรือ “บริษัทฯ”) ขอนำเสนอการเงินสำหรับปี 2568 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผลการดำเนินงานสำหรับสำหรับปี 2568 งบการเงินรวม มีกำไรสุทธิเท่ากับ 63.21 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 62.06 ล้านบาท บริษัทฯ ขออธิบายถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางนภัศวรณ วัฒนศิริชัยกุล)

ผู้มีอำนาจรายงานสารสนเทศ

1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับ ปี 2568 และ 2567

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	2568	2567	เพิ่ม(ลด)	ร้อยละ
รายได้บริการ	427.93	561.57	(133.64)	(23.80)
รายได้ระบบบำบัดน้ำเสีย	305.93	466.01	(160.08)	(34.35)
รายได้ระบบประปา	16.98	24.61	(7.63)	(30.99)
รายได้ระบบระบายน้ำ	105.02	70.95	34.07	48.02
รายได้อื่น	5.86	6.25	(0.39)	(6.20)
ต้นทุนบริการ	317.14	439.74	(122.60)	(27.88)
ต้นทุนการขายและบริหาร	37.56	38.02	(0.46)	(1.20)
ต้นทุนทางการเงิน	0.05	0.11	(0.06)	(54.55)
กำไรสุทธิ	63.21	72.18	(8.97)	(12.43)

รายได้บริการของบริษัทประกอบไปด้วย 1. บริษัท ยูทิลิตี้ บิสิเนส อัลติมาแอช จำกัด (มหาชน)
2. บริษัท ยูบีวี จำกัด 3. กิจการร่วมค้า ยูบีเอ-ยูบีวี โดยมีรายละเอียดผลการดำเนินงานดังนี้

1.1 รายได้บริการ ลดลง 133.64 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.80 ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้ 1) รายได้ระบบบำบัดน้ำเสีย ลดลง 160.08 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 34.35 อันเนื่องมาจากโครงการหนองแขม-ทุ่งครุ ระยะ 4 (ประเภทงาน IOM) ดำเนินงานแล้วเสร็จตามสัญญา และบริษัทฯ ได้สัญญาใหม่เริ่มดำเนินงานในเดือนสิงหาคม 2568 , โครงการศูนย์ราชการ (ประเภทงานบริการด้านวิศวกรรม) ซึ่งดำเนินงานแล้วเสร็จ รวมถึงส่งมอบงานให้ลูกค้าเป็นที่เรียบร้อยแล้ว 2) รายได้ระบบประปา รายได้ลดลง 7.63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 30.99 เกิดจากรายได้ของโครงการสามเสน ซึ่งเป็นประเภทงานบริการวิศวกรรมได้ส่งมอบงานให้ลูกค้าเป็นที่เรียบร้อยแล้ว และ 3) รายได้จากระบบระบายน้ำเพิ่มขึ้น 34.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.02 เกิดจากรายได้จากส่วนงานซ่อมแซมเครื่องจักร และรายได้จากการระบายน้ำ ซึ่งเป็นช่วงเวลาที่ปริมาณน้ำฝนมากกว่าปีที่ผ่านมา

1.2 ต้นทุนบริการ ลดลง 122.60 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27.88 การลดลงของต้นทุนบริการสอดคล้องกับรายได้ที่ลดลงของแต่ละระบบงาน

1.3 ต้นทุนการขายและการบริหาร ลดลง 0.46 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.20 ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2567

1.4 ต้นทุนทางการเงิน ลดลงเนื่องจากบริษัทมีเพียงหนี้สินการเช่าซื้อที่ยังคงมีภาระผูกพันในการชำระดอกเบี้ย

1.5 กำไรสุทธิของบริษัท ลดลง 8.97 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.43 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ของโครงการที่บริษัทฯ ได้ดำเนินแล้วเสร็จและมีการส่งมอบงานให้กับลูกค้าเป็นที่เรียบร้อยแล้ว

2. การวิเคราะห์ฐานะการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2568 และ ณ 31 ธันวาคม 2567

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	การเปลี่ยนแปลง	
	2568	2567	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	636.73	633.13	3.60	0.57
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	96.82	99.28	(2.46)	(2.48)
สินทรัพย์รวม	733.55	732.41	1.14	0.16
หนี้สินหมุนเวียน	57.46	57.77	(0.31)	(0.54)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	26.94	28.01	(1.07)	(3.82)
หนี้สินรวม	84.40	85.78	(1.38)	(1.61)
ทุนชำระแล้วและส่วนเกินมูลค่าหุ้น	496.34	496.34	0.00	0.00
กำไรสะสม - จัดสรรแล้ว	21.20	18.00	3.20	17.78
กำไรสะสม - ยังไม่จัดสรร	131.61	132.29	(0.68)	(0.51)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	649.15	646.63	2.52	0.39

จากข้อมูลงบฐานะการเงิน มีรายการที่เพิ่ม (ลด) เฉพาะรายการที่เป็นสาระสำคัญ ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	การเปลี่ยนแปลง	
	2568	2567	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน				
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7.54	11.72	(4.18)	(35.67)
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น- กิจการอื่น	89.27	102.85	(13.58)	(13.20)
- สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-กิจการอื่น	108.33	64.05	44.28	69.13
- ลูกหนี้เงินประกันผลงาน	26.29	41.20	(14.91)	(36.19)
- วัสดุสำหรับงานซ่อม	5.57	1.14	4.43	388.60
หนี้สินหมุนเวียน				
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.56	0.00	0.56	100.00
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น- กิจการอื่น	39.63	48.02	(8.39)	(17.47)
กำไรสะสม - ยังไม่จัดสรร	131.61	132.29	(0.68)	(0.51)

- 2.1 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน มียอดลดลงจากการได้รับเงินงวดสุดท้าย และ ส่วนของเงินรับประกันผลงานบางส่วน ปัจจุบันยังอยู่ในช่วงรับประกันผลงาน
- 2.2 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น มียอดลดลงจากการที่ลูกค้าชำระตามเครดิตทอมส่งผลดี ต่อสภาพคล่องของบริษัท
- 2.3 สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-กิจการอื่น มียอดเพิ่มขึ้นเนื่องจากโครงการใหม่ที่บริษัทได้รับระหว่างปี 2568
- 2.4 ลูกหนี้เงินประกันผลงาน มียอดลดลงเนื่องจากครบกำหนดการประกันผลงานให้แก่ลูกค้า
- 2.5 วัสดุสำหรับงานซ่อม มียอดเพิ่มขึ้นเนื่องจากการดำเนินงานของบริษัท และงานบริการวิศวกรรม จำนวน 2 โครงการ ที่อยู่ระหว่างดำเนินการของกิจการร่วมค้า ยูบีเอ-ยูบีวี
- 2.6 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน มียอดเพิ่มขึ้นจากการสั่งซื้อสินค้าจากบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อนำไปติดตั้งให้กับลูกค้าของบริษัทฯ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีการดำเนินตามขั้นตอนการ จัดซื้อจัดจ้างเช่นเดียวกับลูกค้าทั่วไป
- 2.7 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น มียอดลดลงจากปริมาณการสั่งซื้อของโครงการที่ ดำเนินการเสร็จสิ้นในปี 2567 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2568 จึงมียอดลดลงดังกล่าว
- 2.8 กำไรสะสม - ยังไม่จัดสรร มียอดลดลงจากผลประกอบการของบริษัทในปี 2568 ซึ่งสอดคล้องไปในทิศทาง เดียวกับรายได้ของบริษัทที่ลดลง

3. รายการเกี่ยวข้องกัน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	การเปลี่ยนแปลง	
	2568	2567	จำนวน	ร้อยละ
บริษัท เนวาร์ตันพัฒนาการ จำกัด (มหาชน)				
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7.54	11.72	(3.21)	(27.35)
บริษัท สยามอีสต์ โซลูชั่น จำกัด (มหาชน)				
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.56	0.00	0.02	365.56
บริษัท ยูบีวี จำกัด				
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.13	0.00	0.13	100
- เงินลงทุนในบริษัทย่อย	10.00	2.50	7.50	300
กิจการร่วมค้า ยูบีเอ-ยูบีวี				
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.29	0.00	0.29	100
- เงินลงทุนระยะสั้น	8.16	0.00	8.16	100

เมื่อวันที่ 13 มีนาคม 2568 บริษัทได้ทำสัญญาจัดตั้งกิจการร่วมค้า ยูบีเอ - ยูบีวี จำกัด เพื่อประกวดราคาจ้างก่อสร้างระบบบำบัดน้ำเสีย โดยเป็นการทำสัญญากิจการร่วมค้าระหว่างบริษัทกับบริษัท ยูบีวี จำกัด มีสัดส่วนการร่วมทุนและส่วนแบ่งกิจการร่วมค้าคือ บริษัทมีสัดส่วนร้อยละ 51.00 และบริษัท ยูบีวี จำกัด ร้อยละ 49.00