

6 ธันวาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ยูทิลิตี้ บิสิเนส อัลลายแอนซ์ จำกัด (มหาชน) (หรือ “บริษัทฯ”) ขอนำส่งงบการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 50.82 ล้านบาท บริษัทฯ ขออธิบายถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานของบริษัทฯ โดยมีรายละเอียดตามแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายสมชาติ สังหิตกุล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

### สรุปผลการดำเนินงาน

รายการ	งวด 9 เดือน	งวด 9 เดือน	การเปลี่ยนแปลง	
	2564	2565	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	285.81	533.19	247.38	86.55
ต้นทุนขายและบริการ	212.15	438.60	226.45	106.74
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>73.66</b>	<b>94.59</b>	<b>20.93</b>	<b>28.41</b>
รายได้อื่น	2.76	0.31	(2.45)	(88.77)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	0.31	0.64	0.33	106.45
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	27.89	25.58	(2.31)	(8.28)
<b>กำไรก่อนต้นทุนการเงินและภาษี</b>	<b>48.21</b>	<b>68.68</b>	<b>20.47</b>	<b>42.46</b>
ต้นทุนทางการเงิน	2.22	5.33	3.11	140.09
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>45.99</b>	<b>63.35</b>	<b>17.36</b>	<b>37.75</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	7.65	12.54	4.89	63.92
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>38.34</b>	<b>50.82</b>	<b>12.48</b>	<b>32.55</b>

### โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ แยกตามประเภทรายได้	งวด 9 เดือน ปี 2564		งวด 9 เดือน ปี 2565		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
<b>1) รายได้จากการบริการ</b>	<b>285.81</b>	<b>99.05</b>	<b>533.19</b>	<b>99.95</b>	<b>247.38</b>	<b>86.55</b>
1.1) รายได้จากการบริหารจัดการน้ำ เดินระบบและบำรุงรักษาแบบครบวงจร (IOM)	244.70	84.80	463.75	86.93	219.05	89.52
- รายได้จากระบบบำบัดน้ำเสีย	219.74	76.15	329.81	61.82	110.07	50.09
- รายได้จากระบบอุโมงค์ระบายน้ำ	14.52	5.03	122.37	22.94	107.85	742.77
- รายได้จากระบบประปา	10.44	3.62	11.57	2.17	1.13	10.82
1.2) รายได้จากรับบริการงานวิศวกรรม และจัดหาอุปกรณ์	41.11	14.25	69.44	13.02	28.33	68.91
- รายได้จากระบบบำบัดน้ำเสีย	31.15	10.79	67.16	12.59	36.01	115.60
- รายได้จากระบบประปา	9.96	3.46	2.28	0.43	(7.68)	(77.11)
<b>รวมรายได้จากการบริการ</b>	<b>285.81</b>	<b>99.05</b>	<b>533.19</b>	<b>99.95</b>	<b>247.38</b>	<b>86.55</b>
<b>2) รายได้อื่น</b>	<b>2.76</b>	<b>0.95</b>	<b>0.31</b>	<b>0.05</b>	<b>(2.45)</b>	<b>(88.77)</b>
<b>รายได้รวม</b>	<b>288.57</b>	<b>100.00</b>	<b>533.50</b>	<b>100.00</b>	<b>244.93</b>	<b>84.88</b>

สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวม 533.50 ล้านบาท โดยรายได้ที่เพิ่มขึ้นมาจากบริษัทฯ สามารถดำเนินงานประมุลงานและได้รับงานสัญญาของหน่วยงานกรุงเทพมหานครในงานโครงการบริหารจัดการน้ำ



เดินระบบและบำรุงรักษาแบบครบวงจร (IOM) ในโครงการโรงบำบัดน้ำเสีย 2 โครงการ ได้แก่ 1) โครงการเดินระบบบำรุงรักษา และบริหารจัดการโรงควบคุมคุณภาพน้ำหนองแขม-ทุ่งครุ ระยะที่ 4 ในปี 2563 2) โครงการเดินระบบบำรุงรักษา และบริหารจัดการ โรงควบคุมคุณภาพดินแดง ระยะที่ 4 ในปี 2564 และโครงการอุโมงค์ระบายน้ำ 1 โครงการ ในปี 2564 ได้แก่ โครงการเดินระบบ บำรุงรักษา และบริหารจัดการอุโมงค์ระบายน้ำจากบึงมักกะสันสู่อำเภอเจ้าพระยา ระยะที่ 3 ประกอบกับบริษัทฯ ได้มุ่งเน้นขยายงานใหม่ไปยังกลุ่มลูกค้าหน่วยงานลูกค้าอื่นๆ และลูกค้าหน่วยงานเอกชนในหลากหลายอุตสาหกรรม เพื่อเพิ่มฐานลูกค้าให้มีความหลากหลายและลดการพึ่งพิงลูกค้ารายใดรายหนึ่ง รวมไปถึงการขยายงานด้านการให้บริการงานด้านวิศวกรรมและจัดหาอุปกรณ์มากขึ้นเพื่อให้การบริการของบริษัทฯ ครบวงจรและเป็นโอกาสในการขยายงานในด้าน IOM กับกลุ่มลูกค้าต่อไป โดยรายได้หลักของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2565 มาจากการบริหารจัดการน้ำ เดินระบบ และบำรุงรักษาแบบครบวงจร (IOM) เป็นสัดส่วนหลัก คิดเป็นสัดส่วนที่ร้อยละ 86.93 ของรายได้รวม และรายได้จากการบริการด้านวิศวกรรมและจัดหาอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.02 ของรายได้รวม

กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2565 มีจำนวนเท่ากับ 94.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 17.74 โดยกำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้รวม และอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น ทั้งนี้ อัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น เป็นผลมาจากทั้งโครงการที่ดำเนินงานอยู่และโครงการที่ได้รับใหม่ โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลัก เช่น ขอบเขตของงานในแต่ละโครงการ โดยเฉพาะโครงการกรุงเทพมหานครที่มีภาระการซ่อมบำรุงลดลง รวมถึงการวางแผนดำเนินงานและการจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพทั้งในด้านบุคลากรที่มีประสิทธิภาพยาวนาน และเชี่ยวชาญสูง ประกอบกับการใช้เทคโนโลยีซอฟต์แวร์ที่พัฒนาขึ้นบนพื้นฐานข้อมูลที่ได้รับจากการปฏิบัติงานจริงในโครงการ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินงาน เป็นต้น

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนแรกปี 2565 เท่ากับ 50.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 9.53 โดยบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิสูงขึ้น เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้นประกอบกับการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการบริหารและการขายที่รัดกุม

### ฐานะการเงิน

รายการ	2564	งวด 9 เดือน 2565	การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	550.12	586.70	36.58	6.65
หนี้สินรวม	306.91	298.05	(8.86)	(2.89)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	243.21	288.65	45.44	18.68

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 586.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 6.65 จากสิ้นปี 2564 จากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงานระหว่างทำรอเรียกเก็บเพิ่มขึ้นจากโครงการที่บริษัทฯ ได้รับจากกรุงเทพมหานคร และโครงการที่ได้รับจากเอกชน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 298.05 ล้านบาท ลดลง 8.86 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.89 จากสิ้นปี 2564 จากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เนื่องจากบริษัทฯ จ่ายชำระหนี้เจ้าหนี้เงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น จากการได้รับชำระเงินจากลูกค้าเพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 288.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.68 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2564 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในปี 2564 ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2565 เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรของบริษัทฯ ก่อนการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก (IPO) เป็นจำนวน 26.88 ล้านบาท (กำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 15 พฤศจิกายน 2565) โดยผลกระทบทางงบการเงินจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลดังกล่าว สามารถสรุปได้ตามตารางด้านล่าง ทั้งนี้ จำนวนเงินปันผลที่จ่ายในอดีต มิได้เป็นตัวบ่งชี้ถึงจำนวนเงินปันผลที่จะจ่ายในอนาคต

รายการที่ได้รับผลกระทบจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล	ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 (ล้านบาท)	ภายหลังการจ่ายปันผล (ล้านบาท)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	94.65	67.77
กำไรสะสม – ยังไม่จัดสรร	50.82	23.94
ส่วนของผู้ถือหุ้น	288.65	261.77
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	1.03	1.14