



รายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569

ของ

บริษัท เอเอ็มอาร์ เอเชีย จำกัด (มหาชน)

วัน สถานที่ และเวลา

ประชุมเมื่อวันที่ 3 เมษายน 2569 เวลา 10:00 น. ด้วยวิธีการผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ (E-AGM) รูปแบบเดียวเท่านั้น โดยถ่ายทอดจากโรงแรมเซ็นทาราแกรนด์ แอท เซ็นทรัลพลาซ่า ลาดพร้าว เลขที่ 1695 ถนนพหลโยธิน แขวงจตุจักร เขตจตุจักร กรุงเทพมหานคร 10900 และบริษัทมีการบันทึกภาพการประชุมในลักษณะสื่อวีดิทัศน์

กรรมการที่เข้าประชุม

- | | |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| 1. นายสมศักดิ์ จันทน์น้อย | ประธานกรรมการบริษัท และกรรมการอิสระ |
| 2. นายเชษฐา พรหมจาด | ประธานกรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการอิสระ |
| 3. ดร. พรชัย ต่านวิวัฒน์ | ประธานกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน กรรมการตรวจสอบ และกรรมการอิสระ |
| 4. ดร. วัชร ฉัตรวิริยะ | กรรมการตรวจสอบ กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน และกรรมการอิสระ |
| 5. นายณัฐชัย ศิริโก | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร |
| 6. นายพฤทธิพงษ์ ธาราพิมาณ | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานปฏิบัติการ และสายงานเทคโนโลยีและพัฒนาธุรกิจ |
| 7. นางสาวสิริรัตน์ จรรย์สกุลทอง | กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน |

กรรมการที่ไม่ได้เข้าร่วมประชุม

- | | |
|------------------------|--------------|
| 1. นายพนิต วิจิตเศรษฐ์ | กรรมการอิสระ |
| 2. นายกิตติรัฐ ทวีลาภ | กรรมการ |

กรรมการเข้าร่วมประชุม 7 ท่านจากทั้งหมด 9 ท่าน คิดเป็นร้อยละ 77.78 ของจำนวนกรรมการทั้งหมด

ผู้บริหารที่เข้าร่วมประชุม

- | | |
|--------------------------|-------------------------------------------------------------------|
| 1. นายธนาชาติ พรกิตติทยา | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายงานทรัพยากรมนุษย์และบริหารจัดการองค์กร |
| 2. นายปฐมฤกษ์ แสนทอง | ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร สายงานพัฒนาธุรกิจ |



ผู้เข้าร่วมประชุมอื่นๆ

1. นางสาวสวาสดีวีดี อนุমানราชธน ผู้สอบบัญชี จาก บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด
2. นางสาวอารียา วงศ์วิทสงฆ์ ผู้สอบบัญชี จาก บริษัท ไพร์ซวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด
3. นางสาวมนัญญา จิตินันทวรรณ ที่ปรึกษากฎหมาย จาก บริษัท มนัญญา แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด เป็นสักขีพยานในการนับคะแนน
4. นางสาวบุญญานุช พันธุ์งาม ที่ปรึกษากฎหมาย จาก บริษัท มนัญญา แอนด์ แอสโซซิเอทส์ จำกัด
5. นางสาวอุษา สุเมธลักษณ์ ผู้รับมอบอำนาจจากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย
6. นางสาวศุภราภรณ์ พงษ์นุ้มกุล เลขานุการบริษัท
7. นายศุภานัน เมฆโพธิ์ ผู้ช่วยเลขานุการบริษัท

เริ่มการประชุม

ก่อนเริ่มพิจารณาวาระการประชุม นางสาวบุญญานุช พันธุ์งาม (“ผู้ดำเนินการประชุม”) ได้แจ้งว่า มีผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเอง จำนวน 25 ราย คิดเป็นจำนวน 146,861,200 หุ้น และโดยการมอบฉันทะจำนวน 23 ราย คิดเป็นจำนวน 175,603,301 หุ้น รวมผู้ถือหุ้นผู้เข้าร่วมประชุมด้วยตนเองและมอบฉันทะทั้งสิ้น 48 ราย จำนวนหุ้นรวมได้ทั้งสิ้น 322,464,501 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 54.5893 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัท (หุ้นของบริษัทที่จำหน่ายได้แล้วมีจำนวนทั้งสิ้น 590,710,000 หุ้น) ครบเป็นองค์ประชุมตามข้อบังคับของบริษัทแล้ว

นายสมศักดิ์ จันทร์น้อย ประธานกรรมการบริษัท ทำหน้าที่เป็นประธานที่ประชุม (“ประธานฯ”) กล่าวเปิดประชุม และได้มอบหมายให้ผู้ดำเนินการประชุม กล่าวชี้แจงเกี่ยวกับวิธีการดำเนินการประชุมและขั้นตอนการลงคะแนนเสียงของผู้ถือหุ้นในแต่ละวาระ ดังนี้

ผู้ดำเนินการประชุมแจ้งต่อที่ประชุมว่า บริษัทให้ความสำคัญกับข้อมูลส่วนบุคคลของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะ เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล พ.ศ. 2562 บริษัทจะทำการบันทึกภาพถ่าย และภาพเคลื่อนไหวของการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ เพื่อใช้ในการจัดทำ และการประชาสัมพันธ์การประชุมทางสื่ออิเล็กทรอนิกส์และสื่อสิ่งพิมพ์ โดยภาพถ่ายและภาพเคลื่อนไหวของการประชุมนี้ อาจปรากฏภาพของท่านที่เข้าร่วมประชุมในครั้งนี้ แต่จะไม่มีกระบุรายละเอียดตัวบุคคลที่เข้าร่วมประชุม และในการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ครั้งนี้ บริษัทได้มอบหมายให้ บริษัท โอเจ อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล จำกัด เป็นผู้ดูแลการจัดการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ โดยใช้ระบบ Zoom Cloud Meeting ในการเข้าร่วมประชุม และลงคะแนนเสียงหรือ e-voting ซึ่งเป็นระบบที่ได้มาตรฐานสอดคล้องตามเงื่อนไขและวิธีการที่กำหนดไว้ตามพระราชกำหนดว่าด้วยการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ พ.ศ. 2563 และ



ประกาศกระทรวงดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม พ.ศ. 2563 เรื่องมาตรฐานการรักษาความมั่นคงปลอดภัยของการประชุมผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์ รวมถึงกฎหมาย ข้อกำหนด หรือหลักเกณฑ์อื่นที่เกี่ยวข้อง พร้อมกันนี้ ได้นำส่งคู่มือประกอบการใช้งานระบบ E-AGM ให้แก่ผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่เข้าร่วมประชุมในคราวนี้ ได้รับทราบเป็นการล่วงหน้าแล้ว

- 1 การประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ในวันนี้ จะมีวาระการประชุมทั้งสิ้นจำนวน 9 วาระ รายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่ได้ส่งให้ผู้ถือหุ้นแล้ว การประชุมจะพิจารณาตามลำดับระเบียบวาระในหนังสือเชิญประชุม โดยจะนำเสนอข้อมูลในแต่ละวาระ และเปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้น หรือผู้รับมอบฉันทะซักถาม หรือแสดงความคิดเห็นก่อนจึงจะให้มีการลงมติสำหรับวาระนั้นๆ
- 2 บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสามารถเสนอวาระการประชุมเป็นการล่วงหน้า โดยแจ้งเป็นจดหมายข่าวไปยังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย รวมถึงเปิดเผยไว้บนเว็บไซต์ของบริษัท ตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน – 31 ธันวาคม 2568 ปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอวาระการประชุมมายังบริษัท นอกจากนี้ได้เปิดโอกาสให้ส่งคำถามได้ล่วงหน้าก่อนวันประชุมผ่านทางหน้าเว็บไซต์บริษัท รวมถึงการรับคำถามผ่านทางอีเมลที่ได้แจ้งไปพร้อมหนังสือเชิญประชุมเรียบร้อยแล้ว

กรณีผู้ถือหุ้นประสงค์จะถามคำถามด้วยวิธีการพิมพ์ข้อความ สามารถทำได้ ดังนี้

- (1) ให้ไปที่เมนู Q&A ในโปรแกรม Zoom เพื่อพิมพ์ข้อความ
- (2) กดปุ่ม Enter เพื่อส่งข้อความเข้ามายังระบบ

ในการถามคำถามแต่ละครั้ง การพิมพ์ข้อความ กรุณา แจ้ง ชื่อ-นามสกุล พร้อมระบุว่า มาด้วยตนเองหรือเป็นผู้รับมอบฉันทะก่อนเริ่มถามคำถามทุกครั้งเพื่อประโยชน์ในการจัดบันทึกการประชุมให้ถูกต้องครบถ้วน

บริษัทขอความร่วมมือให้ถามคำถาม เข้ามาเฉพาะในช่วงเวลาที่บริษัทเปิดโอกาสให้ซักถาม และขอให้ผู้ถือหุ้นถามคำถามที่เกี่ยวข้องกับวาระการประชุมนั้นๆ ส่วนคำถามที่ไม่เกี่ยวข้องกับวาระใด บริษัทจะตอบในวาระอื่น ๆ ในกรณีที่มีคำถามถูกส่งเข้ามาในระบบเป็นจำนวนมาก บริษัทขอสงวนสิทธิ์เป็นผู้พิจารณาคัดเลือกคำถามตามความเหมาะสม

ภายหลังสิ้นสุดการซักถามในแต่ละวาระ บริษัทจะเปิดให้มีการออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือหุ้นสามารถออกเสียงลงคะแนนได้ตามขั้นตอนดังนี้



- (1) ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ โปรดไปที่แถบหน้าต่าง E-Voting เพื่อทำการลงคะแนนในแต่ละวาระภายในเวลาที่กำหนด (ประมาณ 1 นาที) เมื่อกดเลือกวาระที่ต้องการลงคะแนนแล้ว ระบบจะแสดงป๊อปอัพ (pop-up) สอบถามอีกครั้งหนึ่งว่า ยืนยันการลงคะแนนหรือไม่ ให้กด “ตกลง” เพื่อเป็นการยืนยันการลงคะแนน
- (2) ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ สามารถลงคะแนนแต่ละวาระ โดยการลงคะแนน “เห็นด้วย” “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” อย่างใดอย่างหนึ่งเท่านั้น กรณีที่ไม่ได้กดปุ่มออกเสียงลงคะแนนในวาระใด ๆ บริษัทจะถือว่าผู้ถือหุ้นลงคะแนนเสียงเป็น “เห็นด้วย” ในวาระดังกล่าว
- (3) ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ สามารถเปลี่ยนการลงคะแนน โดยการกดเลือกใหม่อีกครั้ง ภายในเวลาที่กำหนด หากบริษัทประกาศปิดระบบการออกเสียงลงคะแนนแล้ว ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ จะไม่สามารถลงคะแนนหรือเปลี่ยนการลงคะแนนได้อีก

สำหรับผู้เข้าร่วมประชุม ผ่านอุปกรณ์มือถือ หรือ แท็บเล็ต (Tablet) ขอให้ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะ สลับการใช้ แอปพลิเคชัน Zoom ไปยังเว็บเบราว์เซอร์ Google Chrome (Chrome) เพื่อทำการลงคะแนนที่เมนู E-Voting

เมื่อลงคะแนนเสร็จเรียบร้อยแล้ว ให้กลับมายังหน้าต่าง E-meeting ของ Zoom เพื่อรับชมภาพและเสียงของการประชุมต่อ

- (4) การออกเสียงลงคะแนน ผู้ถือหุ้นหรือผู้รับมอบฉันทะมีคะแนนเสียง หนึ่งหุ้นต่อหนึ่งเสียง ผู้ถือหุ้นใดที่มีส่วนได้เสียเป็นพิเศษในวาระใดจะไม่มีสิทธิออกเสียงลงคะแนนในวาระนั้น
- (5) ในการนับคะแนนเสียงแต่ละวาระ

วาระที่ 1 วาระที่ 3 วาระที่ 4 วาระที่ 5 วาระที่ 7 ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน

วาระที่ 5 เรื่องการพิจารณาเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระนั้นจะมีการลงคะแนนแต่งตั้งกรรมการเป็นรายบุคคล

วาระที่ 6 เรื่องการพิจารณาอนุมัติค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2569 ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สองในสาม ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม



วาระที่ 8 เรื่องการพิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิ ข้อ 3 ของบริษัท เพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัท ต้องได้รับอนุมัติด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่า สามในสี่ ของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน

สำหรับวาระที่ 2 เป็นวาระแจ้งเพื่อทราบจึงไม่มีการออกเสียงลงคะแนน

บริษัทจะนับคะแนนเสียงแต่ละวาระด้วยการนำคะแนนเสียงที่ “ไม่เห็นด้วย” และ “งดออกเสียง” หักออกจากจำนวนหุ้นทั้งหมดของผู้ถือหุ้นและผู้รับมอบฉันทะที่มาลงทะเบียนเข้าประชุมและมีสิทธิออกเสียง ส่วนที่เหลือจะถือว่าเป็นคะแนนเสียงที่ลงคะแนนเห็นด้วยในวาระนั้นๆ

กรณีที่ไม่มีผู้ใด “ไม่เห็นด้วย” หรือ “งดออกเสียง” ให้ถือว่าที่ประชุมมีมติเป็นเอกฉันท์ อนุมัติในวาระดังกล่าว

สำหรับผู้ถือหุ้นที่มอบฉันทะให้ผู้อื่นเข้าร่วมประชุมแทนและได้ออกเสียงลงคะแนนไว้ในหนังสือมอบฉันทะแล้ว บริษัทได้บันทึกคะแนนเสียงดังกล่าวตามที่อยู่ผู้ถือหุ้นระบุในหนังสือมอบฉันทะแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทได้นำระบบ e-Proxy Voting ของบริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด มาใช้เพื่ออำนวยความสะดวกและเพิ่มช่องทางในการมอบฉันทะให้กรรมการอิสระเข้าประชุมผู้ถือหุ้นแทน โดยผู้ถือหุ้นสามารถใช้สิทธิออกเสียงลงคะแนนโดยการ Login เข้าระบบ TSD Investor Portal เลือกเมนู “ธุรกรรมอื่นๆ” จากนั้นเลือกหัวข้อ “มอบฉันทะ/ออกเสียงประชุมผู้ถือหุ้น” และเลือกทำรายการ-แก้ไข-ยกเลิก” หลังจากนั้นผู้ถือหุ้นจะต้องยืนยันตัวตนตามขั้นตอน ภายหลังจากยืนยันตัวตนแล้วเสร็จ ผู้ถือหุ้นจะต้องเลือกกรรมการอิสระที่จะให้เป็นผู้รับมอบฉันทะและคลิกออกเสียงลงคะแนนในแต่ละวาระ เมื่อครบทุกวาระแล้ว ระบบจะแสดงแบบหนังสือมอบฉันทะเพื่อตรวจสอบ หลังจากนั้นให้กดปุ่ม “Close” เพื่อแนบหนังสือมอบฉันทะแบบ ข

ต่อมา ผู้ดำเนินการประชุมได้เข้าสู่ระเบียบวาระการประชุม ดังต่อไปนี้

วาระที่ 1 พิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568

ประธานฯ ได้เสนอให้ที่ประชุมพิจารณารับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2568 โดยมีสำเนารายงานการประชุมซึ่งได้บันทึกถูกต้องตรงกับมติของที่ประชุมผู้ถือหุ้นและบริษัทได้จัดส่งสำเนารายงานการประชุมให้แก่ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และกระทรวงพาณิชย์



ภายในระยะเวลาที่กฎหมายและประกาศที่เกี่ยวข้องกำหนด และมีการเผยแพร่ผ่านทางเว็บไซต์ของบริษัทเพื่อเปิดเผยแก่ผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไปแล้ว และปรากฏว่าไม่มีผู้ใดคัดค้านหรือขอแก้ไข โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 1 ที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นแล้วพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว

คณะกรรมการบริษัทเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ซึ่งประชุมเมื่อวันที่ 22 เมษายน 2568

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดสอบถาม และแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568

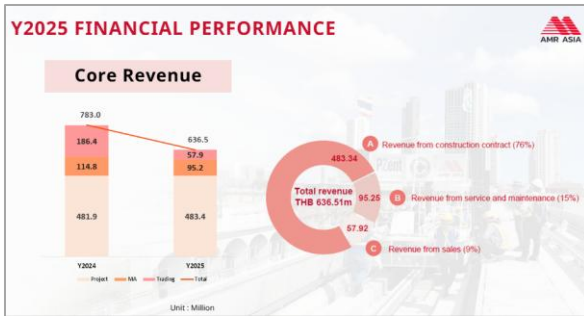
มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติรับรองรายงานการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2568 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	312,509,601	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	96.9080
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	9,971,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	3.0920
งดออกเสียง	จำนวน	35,000	เสียง		

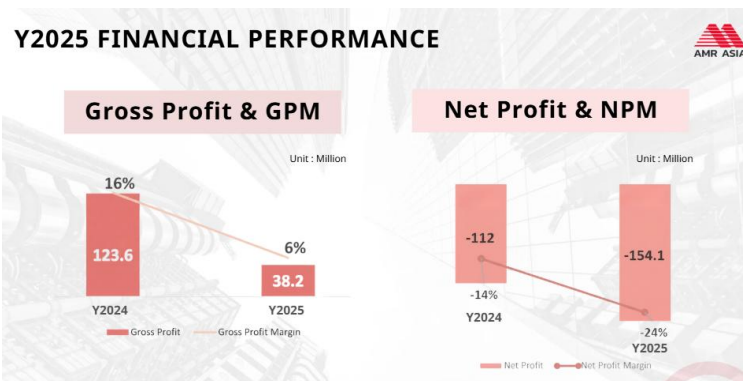
วาระที่ 2 พิจารณารับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2568

ประธานฯ แถลงต่อที่ประชุมว่า บริษัทจัดทำรายงานผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2568 ดังปรากฏในรายงานประจำปี 2568 (แบบ 56-1 One Report) ซึ่งได้จัดส่งให้ผู้ถือหุ้นในรูปแบบคิวอาร์โค้ด (QR-Code) ที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว โดยประธานฯ มอบหมายให้ นางสาวสิริรัตน์ จรรย์สกุลทอง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน และนายพฤทธิพงษ์ ธาราพิมาณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานปฏิบัติการ และสายงานเทคโนโลยีและพัฒนาธุรกิจ เป็นผู้นำเสนอข้อมูลในวาระนี้ต่อที่ประชุม

นางสาวสิริรัตน์ จรรย์สกุลทอง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน ได้สรุปผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2568 ดังนี้



ในปี 2568 บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้น 636.5 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อนหน้า 146 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18 โดยรายได้หลักมาจากโครงการสำคัญ ได้แก่ โครงการเปลี่ยนระบบสายไฟฟ้าอากาศเป็นสายไฟฟ้าใต้ดิน เส้นทางรถไฟฟ้าสายสีเขียว และสายสีม่วง (285 ล้านบาท) โครงการจัดหาและติดตั้งระบบอาณัติสัญญาณและโทรคมนาคม รถไฟรางคู่ นครปฐม - ชุมพร (54 ล้านบาท) โครงการส่วนต่อขยายรถไฟฟ้าสายสีชมพู Spur Line (17 ล้านบาท) โครงการบำรุงรักษาศูนย์ระบบป้องกันน้ำท่วมกรุงเทพมหานคร (36 ล้านบาท) และรายได้ต่อเนื่อง (Recurring Income) จาก Private Cloud (14 ล้านบาท) ซึ่งบริษัทกำลังเพิ่มสัดส่วนรายได้ต่อเนื่อง (Recurring Income) เพื่อกระจายความเสี่ยงจากความผันผวนของรายได้ที่มาจากงานโครงการ โดยสาเหตุหลักที่รายได้ลดลงเนื่องจากจำนวนโครงการใหม่ที่มีสัดส่วนลดลง ประกอบกับการชะลอตัวในการรับรู้รายได้ของบางโครงการที่เลื่อนระยะเวลาออกไป ซึ่งทางบริษัทได้รับหนังสือขยายระยะสัญญาจากโครงการดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว



อัตรากำไรขั้นต้น

ในปี 2568 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 38 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6 ของรายได้รวม เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้น 123 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 โดยรายได้หลักในปีนี้ มาจากโครงการขนาดใหญ่บางโครงการที่มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าค่าเฉลี่ย และบริษัทมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการดำเนินงานในช่วงการส่ง



มอบงานหลังหมดประกัน เป็นเงินจำนวน 16 ล้านบาท และการตั้งสำรองสำหรับโครงการบางส่วนตามหลักความระมัดระวังทางบัญชี ซึ่งปัจจัยเหล่านี้เป็นลักษณะเฉพาะของปี ไม่ใช่โครงสร้างต้นทุนถาวรของบริษัทแต่อย่างใด นอกจากนี้บริษัทได้ดำเนินมาตรการควบคุมอัตรากำไร (Margin Protection) เพื่อปรับปรุงเรื่องอัตรากำไรในโครงการต่อ ๆ ไป โดยครอบคลุมตั้งแต่กระบวนการก่อนรับงาน ตลอดจนการติดตามงานภายหลังอย่างใกล้ชิด รวมถึงมีมาตรการการส่งมอบงานต่อลูกค้า โดยมุ่งเน้นการบริหารความเสี่ยงเพื่อป้องกันการขาดทุนที่อาจเกิดขึ้น

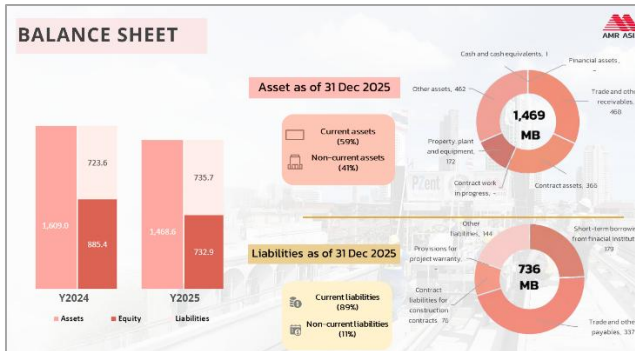
ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมทั้งสิ้น 184 ล้านบาท แบ่งเป็นค่าใช้จ่ายในการขาย 47 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการบริหาร 137 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปีก่อนหน้าเป็นจำนวน 12 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6 และมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 13 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุมาจากการใช้เงินกู้จากธนาคารเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนในโครงการต่างๆ

สำหรับส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้ามาจาก บริษัทได้เข้าร่วมลงทุนใน บริษัท ยู เอเลเมนต์ จำกัด (“U Element” หรือ “UE”) ซึ่งประกอบธุรกิจจัดหาบำบัดน้ำให้กับลูกค้าในนิคมอุตสาหกรรม โดย UE เริ่มดำเนินการจำหน่ายน้ำดิบ (COD) ตั้งแต่วันที่ 25 ธันวาคม 2566 เป็นต้นมา และบริษัทได้รับส่วนแบ่งกำไรตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 49 โดยในปี 2567 มีกำไรส่วนแบ่งจำนวน 7 ล้านบาท และในปี 2568 มีกำไรส่วนแบ่งอีก 7 ล้านบาท ซึ่งผลตอบแทนที่ได้รับเป็นไปตามแผนการลงทุน ทั้งนี้คาดการณ์ว่าอัตรากำไรสุทธิตลอดโครงการสัมปทาน 20 ปีจะอยู่ที่ประมาณ 624 ล้านบาท ซึ่งการลงทุนดังกล่าวช่วยสร้างรายได้ประจำต่อเนื่องในระยะยาวและเพิ่มความมั่นคงของกระแสเงินสดให้แก่บริษัท

นอกจากนี้ มีการกลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) จำนวน 3 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเก็บเงินลูกหนี้ที่บริษัทมีการฟ้องร้องและมีการตั้งสำรองไปแล้วในปีที่ผ่านมาและมีการกลับรายการในปี

จากปัจจัยที่กล่าวมาข้างต้นส่งผลให้ปี 2568 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิ จำนวน 154 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 42 ล้านบาท



ฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,468 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน 869 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 59 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ทางการค้า และสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเป็นหลัก แม้เงินสด ณ สิ้นปี 2568 จะอยู่ในระดับต่ำ แต่บริษัทยังมีสินทรัพย์ที่จะสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ในระยะสั้นจากลูกหนี้และสินทรัพย์ตามสัญญาดังกล่าว รวมถึงวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้มีการเบิกใช้อีก 178 ล้านบาท

นอกจากนี้ยังมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 599 ล้านบาท บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 735 ล้านบาท โดยในจำนวนนี้เป็นหนี้สินหมุนเวียนร้อยละ 89 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้า ทั้งนี้ หนี้สินของบริษัทยังคงอยู่ในระดับที่ยังบริหารจัดการได้ โดยยังมีเงินกู้ระยะสั้นที่ใช้ในการสนับสนุนเงินทุนหมุนเวียนของโครงการ และบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 732 ล้านบาท ซึ่งลดลงเนื่องจากผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในปีที่ผ่านมา

โดยรวมแล้วโครงสร้างการเงินของบริษัทได้สะท้อนลักษณะของธุรกิจ Engineering Procurement and Construction หรือ EPC ซึ่งมีการใช้เงินทุนหมุนเวียนสูง แม้จะมีแรงกดดันเรื่องสภาพคล่องในการทำงานระยะสั้นแต่บริษัทก็มีมาตรการบริหารเงินสดและโครงสร้างทุนเพื่อรักษาเสถียรภาพทางการเงินอย่างต่อเนื่อง



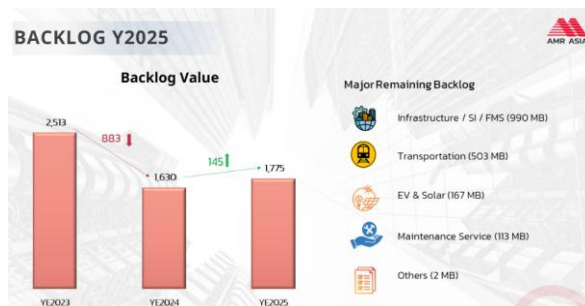
อัตราส่วนทางการเงิน

สำหรับอัตราส่วนทางการเงิน ปี 2568 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 1.0 เท่า สะท้อนภาพการใช้เงินกู้ระยะสั้นเพื่อสนับสนุนเงินทุนหมุนเวียนของงานโครงการ โดยมีการควบคุมระดับหนี้้อย่างใกล้ชิด และมีแผนปรับปรุงกระแสเงินสด เพื่อลดการพึ่งพาเงินกู้ในระยะถัดไป

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 0.27 เท่า ซึ่งเป็นผลมาจากการใช้วงเงินกู้เพื่อรองรับกระแสเงินสดระหว่างโครงการ ซึ่งถือว่าอยู่ในระดับต่ำ สะท้อนถึงความสามารถในการบริหารโครงสร้างทุนที่เหมาะสม

ในด้านผลตอบแทน บริษัทมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) อยู่ในระดับดีดลป ในอัตราร้อยละ 21.05 ซึ่งเป็นผลมาจากผลขาดทุนในปีที่ผ่านมา

อย่างไรก็ตาม บริษัทกำลังอยู่ในระหว่างการปรับตัวและฟื้นฟูผลประกอบการ โดยได้ดำเนินการมาตรการทั้งเรื่องรายได้ ต้นทุน และสภาพคล่องเพื่อให้ผลตอบแทนกลับมาในระยะยาว



ณ สิ้นปี 2568 บริษัทมีงานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ (Backlog) รวมทั้งสิ้น 1,775 ล้านบาท ซึ่งสามารถจำแนกตามกลุ่มประเภทธุรกิจได้ 4 กลุ่มหลัก ดังนี้

- กลุ่มงาน Infrastructure, SI, FMS จำนวน 990 ล้านบาท
- กลุ่มงาน Transportation 503 ล้านบาท
- กลุ่มงาน EV&Solar 167 ล้านบาท
- กลุ่มงาน MA 113 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะมีการทยอยรับรู้รายได้จากโครงการต่างๆ ภายใน 12-24 เดือนข้างหน้า



นายพททธิพงษ์ ธาราพิมาน ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานปฏิบัติการ และสายงานเทคโนโลยีและพัฒนาผลิตภัณฑ์ ได้นำเสนอถึงรายละเอียด Business Outlook ปี 2569 ดังนี้

ผลประกอบการยอดขายปี 2568 บริษัทมีการตั้งเป้ายอดขายไว้ 1,945 ล้านบาท อย่างไรก็ตามผลประกอบการที่เกิดขึ้นจริงในปี 2568 อยู่ที่ 639 ล้านบาท ในส่วนของอัตรากำไรข้างต้นบริษัทตั้งเป้าไว้ที่อัตราร้อยละ 20 แต่สามารถทำได้จริงที่อัตราร้อยละ 18 นอกจากนี้บริษัทมีการตั้งเป้าธุรกิจที่บริษัทจะมีรายได้อย่างต่อเนื่อง (Recurring Income) อยู่ที่อัตราร้อยละ 14 ของยอดขายหรือ 272 ล้านบาท ซึ่งในปี 2568 บริษัทสามารถทำได้จริงที่อัตราร้อยละ 15 หรือ 106 ล้านบาท

สำหรับแผนการดำเนินธุรกิจใน ปี 2569 บริษัทวางแผนโดยอาศัยแนวโน้ม 5 Mega Trends ที่จะใช้ในการขับเคลื่อนธุรกิจของบริษัทสู่การวางระบบ (System Integration) ด้วยการบูรณาการเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI), IoT, และ Quantum-safe Security เพื่อรองรับ Smart Infrastructure, Smart Product และ Green Energy ดังนี้

The infographic consists of five numbered cards, each with a title, a brief description, an image, and a list of AMR's strategic focus areas.

- 1. Cybersecurity, Agentic AI & Quantum Safe:** Focuses on Quantum Computing trends by 2030, AI/ML security, and supply chain security. AMR's focus includes Quantum-Safe Security, Digital Trust, and Software Service.
- 2. ESG & Sustainability:** Mentions the 2026 SET ESG Index and Clean supply chain. AMR's focus includes Green Business (EV, Solar, Waste), ESG, and Green Portfolio.
- 3. Super Aged Society:** Targets a 2030 population of > 60 years old. AMR's focus includes Healthcare, Wellness Tourism, Medical Devices, and Telemedicine.
- 4. Global Political Uncertainty:** Discusses trade wars and supply chain shifts. AMR's focus includes Cut Loss and Contingency, and Business Continuity.
- 5. Government Policy:** Mentions BOI Incentives in Digital Industries, EVs, and Renewable Energy. AMR's focus includes Smart Cities, Turnkey Solutions, and Waste Management.

1. Cybersecurity, Agentic AI & Quantum Safe

- ร่วมมือพันธมิตรระดับ Global ด้าน Quantum-Safe Security เพื่อต่อยอดบริการด้าน Cybersecurity
- บริการ Quantum-Safe Security & Digital Trust สร้างโอกาส Recurring Income จาก Software Service และ Digital Twins เพื่อ AMR มุ่งสู่ Transformation to Tech Company



2. ESG & Sustainability

- ต่อยอด Green Business ได้แก่ EV, Solar และ Waste management
- ESG จะเพิ่มโอกาส AMR ในโครงการรัฐ เช่น Smart Cities และ Rail Sustainability ที่ใช้ Digital Tech/AI ลดคาร์บอน
- ขยาย Green Portfolio: พัฒนา AI สำหรับ Energy Footprint Platform

3. Super Aged Society

- สร้างโอกาสในกลุ่ม Healthcare, Wellness Tourism, Medical Devices, Telemedicine และ AI Aging Service

4. Global Political Uncertainty

- AMR มีแผนการกำหนดจุด Cut Loss และปรับ Contingency เพิ่มขึ้น เพื่อหลีกเลี่ยงความเสี่ยงระยะสั้น
- แผนการบริหารต้นทุนต่อสถานการณ์อย่างต่อเนื่อง โดยมีการติดตามราคาวัสดุนำเข้าจากต่างประเทศ เช่น ทองแดง เหล็ก และวัสดุปิโตรเคมี

5. Government Policy

- สร้างโอกาสในการพัฒนาโครงการลงทุนในอุตสาหกรรม เช่น รถไฟฟ้า, Smart Cities และแนวโน้มตลาดการลงทุนที่เพิ่มความต้องการการบริการ AMR Asia ได้ เช่น Turnkey Solutions สำหรับ SCADA, EV Charging, และ Waste Management

แกนหลักในการดำเนินธุรกิจของบริษัท แบ่งเป็น 2 แกนคือ

1. งานด้าน Transportation & SI Solutions

- ขยายงานรถไฟทางคู่ และรถไฟฟ้า พร้อมนำ AIoT มาใช้ในระบบควบคุม
- พัฒนา Smart Meter ด้วย AI สำหรับโครงการภาครัฐ

โอกาสและโครงการสำคัญปี 2569

- โครงการรถไฟฟ้าสายสีแดงส่วนต่อขยาย
- โครงการรถไฟทางคู่ phase 2 เป็นเส้นทางสายใต้ 3 ช่วง
- โครงการปรับปรุงคุณภาพระบบรางสำหรับรถไฟฟ้าสายสีเหลือง ชมพู และเขียว เพื่อให้ดียิ่งขึ้น
- โครงการนำร่องปรับปรุงคุณภาพรถไฟไทยชั้น 3



2. New S-Curve (Product and Service Solutions for Recurring income)

- รุกตลาด Software และผนวกระบบ AIoT ในกลุ่มอุตสาหกรรมอาคาร โรงพยาบาล และโรงงาน ผ่านการนำ FMS เข้ามาเพิ่มประสิทธิภาพ พัฒนา AMR software and Vertical AI และมี Platform ในการบริหารจัดการและซ่อมบำรุงอาคารอัจฉริยะ รวมถึงการคำนวณคาร์บอน
 - Smart Sensors ตรวจวัดการใช้พลังงาน อุณหภูมิ ความชื้น
 - IoT Gateway รวบรวมและส่งข้อมูลอุปกรณ์ไว้ที่ระบบ Cloud
 - Single control center
 - Carbon Engine คำนวณการปล่อยก๊าซ Co²
- ผนึกกำลัง AWS มุ่งเน้น Cloud & Cybersecurity ต่อยอดบริการด้าน IT ผ่านการสร้างความร่วมมือกับพันธมิตรระดับโลกด้าน Cloud เพื่อเป็นรายได้แบบ Recurring Income และมีอัตราเติบโตอย่างต่อเนื่อง
- มุ่งต่อยอดธุรกิจพลังงานสะอาด และนวัตกรรมเพื่อสิ่งแวดล้อม การให้บริการ Mcharge Platform และมีการบุกตลาดทั้งในด้านของ
 - AC EV Charger ที่ได้รับมาตรฐานสากล และจำหน่ายผ่านตัวแทนจำหน่าย
 - DC EV Fast Charger เป้าหมายให้ผู้บริการขนส่ง และหน่วยงานภาครัฐ มีมาตรฐาน และประสิทธิภาพการรันทีระดับสากล
 - ตู้เปลี่ยนแบตเตอรี่ สำหรับรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า
 - รถไฟฟ้าทำความสะอาดถนน สำหรับหน่วยงานภาครัฐ เพื่อช่วยประหยัดค่าน้ำมัน ดูแลรักษาถังเก็บขยะ และถังน้ำขนาดใหญ่

โอกาสและโครงการสำคัญปี 2569

- โครงการระบบมิเตอร์น้ำ มิเตอร์ไฟอัจฉริยะ
- Renovation Sub-Station Automation
- NexCare บริการด้านสุขภาพดิจิทัลในรูปแบบ TeleHealth Platform
- SCADA Smart Water Solutions โดยใช้ AI และการบำรุงรักษาระดับน้ำในเมืองหลัก/เมืองรอง



โดยสรุปเป้าหมายทางการเงินปี 2569 ของบริษัท มีการตั้งเป้ายอดขายอยู่ที่ 1,475 ล้านบาท ตั้งเป้าอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยให้อยู่ที่อัตราร้อยละ 18 และตั้งเป้ารายได้ Recurring Income จากยอดขายไม่ต่ำกว่า 150 ล้านบาท หรือในอัตราร้อยละ 10

บริษัทร่วมบริษัทย่อยของบริษัท

1. บริษัท ยู เอเลเมนท์ จำกัด บริษัทร่วม ซึ่งทำธุรกิจจำหน่ายน้ำดิบให้กับนิคมอุตสาหกรรม ในปี 2568 ที่ผ่านมา มีการส่งน้ำดิบอยู่ที่ 25,000-30,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน มีค่าเฉลี่ยในปีที่ผ่านมา 26,937 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน เติบโตขึ้นร้อยละ 7 จากเป้าหมายที่วางไว้ และปี 2569 นี้จะมีโอกาสในการจำหน่ายน้ำดิบเพิ่ม 2,000-4,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวัน และมีแผนจะรับบริหารจัดการน้ำดิบและน้ำเสียในนิคมอุตสาหกรรมเพิ่มเติมด้วย
2. บริษัท อีโค ฟินิกซ์ จำกัด บริษัทย่อย ที่ดำเนินธุรกิจในการบริหารจัดการคัดแยกขยะ และการนำขยะมาแปรรูปเพื่อเพิ่มมูลค่าเป็นรายได้กลับมา อาทิการผลิตเชื้อเพลิง RDF เพื่อใช้เป็นพลังงานทดแทน อาทิการใช้แทนถ่านหิน การผลิตน้ำมันไพโรไลซิส น้ำมันเชื้อเพลิงทางเลือกที่ได้จากการนำขยะพลาสติกมาผลิตและนำไปจำหน่าย โดยในปี 2569 มีโครงการคัดแยกและแปรรูปขยะทั้งในภาคกลาง และภาคใต้ ซึ่งกำลังมีการปรับปรุงสถานที่ และติดตั้งเครื่องคัดแยกขยะเพิ่มเติม โดยเป้าหมายในปี 2569 คือ ตั้งเป้ารายได้ 52.10 ล้านบาท มีอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยที่อัตราร้อยละ 7 ซึ่งหากบริษัทมีอัตราการเติบโตที่ดีและมีการผลิต RDF ได้เพิ่มขึ้น อัตรากำไรขั้นต้นก็จะเพิ่มสูงขึ้นตามไปด้วย กิจกรรมในปีที่ผ่านมา นอกจากการที่บริษัทได้มีการนำขยะมาคัดแยกและผลิตเป็นพลังงานเชื้อเพลิงในรูปแบบ RDF แล้ว บริษัทยังได้มีการลงนามในสัญญาในการส่งน้ำมัน Pyrolysis ซึ่งเกิดจากการเปลี่ยนขยะให้เป็นทรัพยากรมูลค่าสูงให้กับลูกค้าเป็นเวลา 10 ปี ซึ่งคาดว่าจะเริ่มในไตรมาสที่ 3 นี้ รวมถึงยังได้เข้าไปมีส่วนร่วมในบริษัทและหน่วยงานระดับประเทศอีกหลายหน่วยงาน ในการยกระดับการจัดการขยะสู่เศรษฐกิจหมุนเวียน มีการพัฒนาธุรกิจสู่โมเดลธุรกิจใหม่เพื่อการเติบโตที่ยั่งยืน ทำให้มั่นใจได้ว่าผลผลิตซึ่งเกิดจากการคัดแยกและแปรรูปขยะของบริษัท อีโค ฟินิกซ์ จำกัด จะได้รับการรองรับและตอบรับจากลูกค้าอย่างแน่นอน และคาดว่าจะทำให้เกิดการเติบโตและขยายตัวเพิ่มตามเป้าหมายที่วางไว้



ผลกระทบและการรับมือกรณีเกิดความขัดแย้งระหว่างระหว่างประเทศสหรัฐอเมริกา-อิสราเอล-อิหร่าน

จากเหตุการณ์ความขัดแย้งที่เกิดขึ้นในปัจจุบัน บริษัทได้ประเมินผลกระทบต่อการดำเนินงานของบริษัท 2 ด้าน คือ

- ด้านอุปสงค์ (Demand Side) ที่ในปัจจุบันบริษัทยังไม่กระทบอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากรายได้หลักของบริษัทมาจากสัญญาภาครัฐ และเป็นโครงการที่ได้รับคัดเลือกเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งมีลักษณะเป็นสัญญาสัมปทานระยะกลางและระยะยาว
- ด้านต้นทุน (Cost Side) บริษัทจะมีผลกระทบหลายด้าน อาทิ เรื่องต้นทุนวัสดุ อัตราแลกเปลี่ยน ต้นทุนพลังงาน ด้านโลจิสติกส์ ซึ่งมีการปรับตัวสูงขึ้น ทำให้กระทบกับโครงสร้างพื้นฐานที่บริษัทยังไม่ได้มีการถือคราคา ซึ่งความเสี่ยงต่างๆ เป็นสิ่งที่บริษัทต้องดำเนินการบริหารจัดการความเสี่ยงให้พร้อม

บริษัทมีจุดแข็งเชิงโครงสร้างที่จะเป็นปัจจัยพื้นฐานทางธุรกิจที่ช่วยลดความเสี่ยง และจำกัดผลกระทบต่อผลประกอบการภาพรวม คือ

1. ความมั่นคงจากสัญญาระยะยาว มีสัดส่วนรายได้จากงานบริหารจัดการและบำรุงรักษา (O&M) และภาครัฐสูง ไม่ผันผวนตามสภาวะตลาดระยะสั้น
2. การกระจายความเสี่ยง ด้วยโครงสร้างธุรกิจของบริษัทที่มีถึง 6 หน่วยธุรกิจ (Business Unit) ทำให้ช่วยป้องกันไม่ให้เกิดการกระทบต่อผลประกอบการที่รุนแรงหากหน่วยธุรกิจใดธุรกิจหนึ่งเผชิญกับสภาวะชะลอตัว
3. แรงแทนวิกฤตพลังงาน จะส่งเสริมให้ธุรกิจยานยนต์ไฟฟ้า (EV) และ พลังงานแสงอาทิตย์ (Solar) ได้รับประโยชน์เชิงบวก จากการที่ภาครัฐและเอกชนเร่งลงทุนทางด้าน Energy Independence
4. โอกาสทางเลือกใหม่ ธุรกิจพลังงานทดแทนจะมีโอกาสขยายฐานลูกค้าโรงงานที่ต้องการบริหารจัดการต้นทุนเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้น

บริษัทตระหนักถึงแรงกดดันจากต้นทุนวัสดุ และอัตราแลกเปลี่ยน จึงมีการวางแผนเพื่อกำหนดจุดจำกัดผลขาดทุน (Cut Loss) และปรับเพิ่มเงินสำรองเพื่อสถานการณ์ฉุกเฉิน (Contingency) เพื่อควบคุมความเสี่ยงระยะสั้น ในขณะเดียวกันก็มีการกำหนดมาตรการ Margin Protection เพื่อบริหารค่าใช้จ่ายหลัก อย่างเข้มงวดเพื่อลดความเสี่ยงที่จะเกิดในโครงการใหม่ๆ พร้อมๆไปกับการเล็งเห็นโอกาสในการเร่งผลักดันธุรกิจสู่รูปแบบ Vertical AI Solution การนำ AI เข้ามาช่วยวิเคราะห์การทำงานเพิ่มขึ้น เพื่อสร้างอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น และกระแสเงินสดที่ยั่งยืนในระยะยาว



ในปี 2568 บริษัทมีการวิเคราะห์ห่วงโซ่อุปทานตามมาตรฐานด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และบรรษัทภิบาล (“ESG”) โดยบริษัทได้จัดตั้งคณะทำงานเฉพาะกิจขับเคลื่อนด้านความยั่งยืน พร้อมทั้งส่งเสริมบุคลากรให้พัฒนาองค์ความรู้จนได้รับวุฒิบัตร ESG DNA จากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อขับเคลื่อนองค์กรอย่างเป็นระบบ

นอกจากนี้ บริษัทมีการดำเนินการวิเคราะห์ห่วงโซ่อุปทานตามมาตรฐาน ESG ประกอบด้วย การประเมินประเด็นสำคัญด้านความยั่งยืน (Materiality Assessment) การวิเคราะห์ห่วงโซ่คุณค่า (Value Chain) และการวิเคราะห์ความต้องการของผู้มีส่วนได้เสีย (Stakeholder Analysis) และผลักดันโครงการเด่นอย่าง 'แยกขยะได้บุญ' และโครงการปลูกฝังจิตสำนึกรักษ์สิ่งแวดล้อม 'Green DNA' ให้เยาวชน ณ โรงเรียนรัตนโกสินทร์สมโภช พร้อมนำรถจักรยานยนต์ไฟฟ้า (EV) มาใช้ลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกในองค์กร

แผนการดำเนินงานในปี 2569 บริษัทได้ดำเนินการประกาศนโยบายด้านความยั่งยืน (ESG Policy) อย่างเป็นทางการ และยกระดับความโปร่งใสผ่านแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (One Report) และการขึ้นทะเบียนคาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กรตามมาตรฐานองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก และกำหนดเป้าหมายความยั่งยืนปี 2569-2570 อย่างเป็นรูปธรรม เพื่อการเติบโตที่มั่นคงไปพร้อมกับสังคมและสิ่งแวดล้อม

ในส่วนความคืบหน้าเกี่ยวกับการปฏิบัติตามนโยบายการต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชันนั้น บริษัทมีนโยบายเกี่ยวกับการต่อต้านการทุจริต โดยได้จัดให้มีช่องทางการสื่อสารให้พนักงาน และผู้มีส่วนได้เสียทราบถึงนโยบายต่อต้านการทุจริตคอร์รัปชัน และสามารถแจ้งเบาะแส ขอร้องเรียน ข้อเสนอแนะให้บริษัทได้ทราบ ซึ่งหากพบการกระทำผิดหรือต้องการแจ้งเบาะแส สามารถแจ้งต่อบริษัทได้ทางอีเมล หรือส่งไปรษณีย์ถึง ประธานคณะกรรมการตรวจสอบ ตามที่อยู่ของบริษัททั้งนี้ ในปีที่ผ่านมา บริษัทไม่ได้รับเรื่องร้องเรียนการกระทำทุจริตและคอร์รัปชัน หรือเรื่องอื่นใด นอกจากนี้บริษัทกำลังอยู่ในระหว่างการศึกษาถึงขั้นตอน การจัดเตรียมเอกสาร และเงื่อนไขต่างๆ เพื่อเข้าร่วมกับโครงการ CAC แนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย ภายใต้การสนับสนุนของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทยในเร็วๆ นี้

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ซึ่งมีผู้สอบถามคำถามดังนี้



คำถามจากผู้ถือหุ้น

ถาม คุณอุษา สุเมธลักษณ์ อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า ผู้สอบบัญชีได้ให้ข้อสังเกตในรายงานว่าบริษัทมีความเสี่ยงเรื่อง 'ความไม่แน่นอนในการดำเนินงานต่อเนื่อง' หรือ Going Concern เพราะบริษัทขาดทุนต่อเนื่อง และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบ อยากทราบว่าผู้บริหารมีแผนฉุกเฉินอย่างไรที่จะทำให้ผู้ถือหุ้นมั่นใจว่าบริษัทจะไม่ขาดสภาพคล่องจนถึงขั้นต้องหยุดชะงัก และจะจัดการกับขาดทุนสะสมที่สูงถึง 464 ล้านบาทอย่างไรให้กลับมาเป็นบวกได้

ตอบ นางสาวสิริรัตน์ จริยสกุลทอง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน ได้ชี้แจงว่า แม้บริษัทจะมีผลขาดทุนและกระแสเงินสดจากการดำเนินงานติดลบ เนื่องจากบริษัทมีลักษณะธุรกิจเป็นแบบ EPC ซึ่งมีการใช้เงินทุนหมุนเวียนสูง โดยรายได้หลักของบริษัท สัดส่วนร้อยละ 76 เป็นรายได้จากงานโครงการ EPC

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ดำเนินมาตรการบริหารสภาพคล่องอย่างเข้มงวด 3 ด้านหลัก ได้แก่

1. การเร่งกระแสเงินสด เช่น การเร่งรัดการเรียกเก็บเงินจากงานที่ดำเนินการแล้วแต่ยังไม่ได้เรียกเก็บเงิน (Unbilled) รวมถึงสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา รวมกันแล้วกว่า 800 ล้านบาท ซึ่งก็จะทำให้กระแสเงินสดสามารถกลับมาได้เร็ว
2. การควบคุมการใช้เงินสด เช่น การปรับโครงสร้างองค์กรเพื่อลดค่าใช้จ่ายประมาณ โดยบริษัทมีแผนดังกล่าวต่อเนื่องมาทุกปี และในปีนี้อาจจะมีการปรับลดลงมากขึ้น คาดการณ์ว่าจะลดเป็นจำนวนร้อยละ 15 และการขายสินทรัพย์ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้
3. การเตรียมแหล่งเงินทุนสำรอง โดยมีวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้ใช้ 178 ล้านบาทประกอบกับ Backlog จำนวน 1,775 ล้านบาท บริษัทจึงมั่นใจว่าสามารถบริหารสภาพคล่องและดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องอย่างน้อย 12 เดือน

สำหรับการขาดทุนสะสม ซึ่งบริษัทมีแผนฟื้นฟูโดยมุ่งเน้นการสร้างกำไรอย่างต่อเนื่องในระยะถัดไป โดยแบ่งเป็น 3 ระยะ ได้แก่

- ระยะสั้นในการควบคุมต้นทุนและเพิ่มอัตรากำไรของโครงการ
- ระยะกลางในการเพิ่มรายได้ที่มีความสม่ำเสมอและคัดเลือกโครงการที่มีผลตอบแทนเหมาะสม
- ระยะยาวเร่งทำกำไรสะสมเพื่อลดขาดทุนสะสม



ถาม คุณอุษา สุเมธลักษณ์ อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า ทำไม “ค่าใช้จ่ายในการรับประกันโครงการ” ถึงพุ่งสูงขึ้นจาก 5 ล้านบาท ในปี 2567 มาเป็น 14 ล้านบาทในปี 2568 มีโครงการไหนที่มีความบกพร่องทางวิศวกรรม จนต้องตามไปซ่อมแซมครั้งใหญ่หรือไม่ และบริษัทมีมาตรการควบคุมคุณภาพงานอย่างไร เพื่อไม่ให้โครงการที่ยังไม่ได้ส่งมอบอีกกว่า 1,700 ล้านบาท (Backlog) ต้องมาแบกต้นทุนแฝงจากการซ่อมงานแบบนี้อีก

ตอบ นางสาวสิริรัตน์ จรรย์สกุลทอง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า ค่าใช้จ่ายในการรับประกันที่เพิ่มขึ้นในปี 2568 เป็นผลจากบางโครงการที่เข้าสู่ช่วงส่งมอบและสิ้นสุดระยะประกัน ซึ่งต้องมีการแก้ไขงานเพิ่มเติมตามเงื่อนไขสัญญา โดยไม่ได้เกิดจากข้อบกพร่องเชิงระบบของงานหลัก อย่างไรก็ตาม บริษัทตระหนักถึงประเด็นดังกล่าวและได้ดำเนินมาตรการปรับปรุงการควบคุมคุณภาพ ได้แก่

- การกำหนดเงื่อนไขการรับประกันแบบ back2back กับผู้รับเหมาช่วง เนื่องจากบริษัทรับงาน Turnkey แต่มีผู้รับเหมาหลายราย การส่งมอบงานของผู้รับเหมาแต่ละส่วนที่แตกต่างกัน แต่ บริษัทจะส่งมอบให้ลูกค้าเมื่องานเสร็จทั้งหมด ทำให้เกิดช่องว่างการรับประกันในการส่งมอบงานในช่วงท้ายๆ ของโครงการ
- การเพิ่มความเข้มงวดในการตรวจรับงานก่อนส่งมอบ
- การประเมินต้นทุนและความเสี่ยงตั้งแต่ต้นโครงการ เพื่อลดความเสี่ยงของต้นทุนแฝง

บริษัทมั่นใจว่ามาตรการดังกล่าวจะช่วยลดความเสี่ยงของต้นทุนแฝงในโครงการที่อยู่ใน Backlog ได้อย่างมีนัยสำคัญ

ถาม นางสาวลินดา โรจนนัครวงศ์ เป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า

เป้าหมายยอดขาย (Sale Order) ปี 2568 ตั้งไว้ 1,945 ล้านบาท แต่ทำได้จริงเพียง 639 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นที่ตั้งเป้า ร้อยละ 20 แต่ทำได้ไม่เป็นไปตามเป้าที่วางไว้ เพราะเหตุใด และมีแผนในการแก้ไขอย่างไร



ตอบ นายพฤษพงษ์ ธาราพิมาณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานปฏิบัติการ และสายงานเทคโนโลยีและพัฒนาผลิตภัณฑ์ ชี้แจงว่า เป้าหมายยอดขาย 1,945 ล้านบาทที่ตั้งไว้ต้นปี 2568 อิงจากโอกาสในตลาดที่บริษัทอยู่ระหว่างเจรจาและเสนอราคาหลายโครงการ อย่างไรก็ตาม โครงการภาครัฐขนาดใหญ่หลายโครงการที่คาดว่าจะปิดได้ในปี 2568 เกิดความล่าช้าจากกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างและงบประมาณที่ยังไม่ได้รับอนุมัติ บริษัทจึงทำได้จริงเพียง 639 ล้านบาท บริษัทยอมรับว่าการตั้งเป้า Sale Order ในปีที่ผ่านมา Aggressive เกินไปเมื่อเทียบกับสภาพตลาดจริง รวมถึงผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของภาครัฐ ทำให้บริษัทไม่ได้รับงานตามเป้า ซึ่งบริษัทจะปรับกระบวนการประมาณการให้อิงกับ Pipeline ที่มีความแน่นอนสูงขึ้นในปีต่อไป โดยบริษัทจะมุ่งเน้นโครงการที่คาดว่าจะเป็นไปได้ และเร่งรัดโครงการที่จะก่อให้เกิดรายได้แบบ recurring income ในอนาคต ในส่วนของกำไรขั้นต้น (Gross Profit) รายได้ ร้อยละ 6 ที่สอบถามของปี 2568 นั้น เกิดจากงานโครงการเก่าที่เพิ่งมีการรับรู้รายได้ในปี 2568 แต่หากเป็นงานโครงการใหม่ที่เป็นยอดขายของปี 2568 จะมีกำไรขั้นต้น (Gross Profit) เฉลี่ยอยู่ที่ร้อยละ 18

ถาม ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองที่ไม่ประสงค์จะออกนามสอบถามว่า หุ้นของ AMR ที่มี IPO ที่ 6.90 บาท ปัจจุบันขาดทุนทุกปีลดเหลือเพียง 0.33 บาท ราคาหุ้นลดลงมาก ผู้ถือหุ้นขาดทุนหนักมาก ผู้บริหารรู้สึกอย่างไรและมีแนวทางการแก้ไขอย่างไร

ตอบ นายณัฐชัย ศิริโก ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ชี้แจงว่า ผู้บริหาร และกรรมการบริษัท รับทราบถึงความกังวลของผู้ถือหุ้นทุกท่านเป็นอย่างดี และขอยืนยันว่าไม่ได้มองข้ามปัญหานี้ ราคาหุ้นสะท้อนผลประกอบการและความเชื่อมั่นของตลาด ดังนั้นเส้นทางที่ดีที่สุดที่บริษัทจะทำได้คือการฟื้นฟูผลประกอบการให้แข็งแกร่ง ทั้งนี้ผู้บริหารและกรรมการบริษัทขอยืนยันความมุ่งมั่นในการดำเนินงานเพื่อสร้างมูลค่าให้ผู้ถือหุ้นระยะยาว ทั้งในเรื่องการ transform ธุรกิจ การควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินการ การพยายามลดต้นทุนราคาสินค้า ก็จะมีการควบคุมมาตรการต่างๆ อย่างเข้มข้น ควบคู่ไปกับการทำยอดขาย และการเข้ารับงานโครงการต่างๆ เพิ่มมากขึ้น



ถาม ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองที่ไม่ประสงค์จะออกนามสอบถามว่า บริษัทมีแผนลดค่าใช้จ่ายด้าน SG&A ที่เป็น Fixed Cost อย่างไร มีการ Lean องค์กรหรือไม่ และสามารถ Turnaround ได้อย่างไร

ตอบ นายณัฐชัย ศิริโก ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ชี้แจงว่า มีแผนชัดเจนและถือเป็นหนึ่งในมาตรการที่ฝ่ายบริหารให้ความสำคัญสูงสุดควบคู่กับการเร่งรับรู้รายได้ บุคลากรของบริษัทมีความสำคัญ เนื่องจากเป็นผู้มีความรู้ความสามารถ และมีส่วนผลักดันในการทำโครงการต่างๆ ให้สำเร็จลุล่วง ขณะเดียวกันบริษัทก็มีการทบทวนเรื่อง headcount ให้มีความสัมพันธ์กับ workload จริงในแต่ละ Business Unit มีการขยายธุรกิจในด้านอื่นเพิ่มเติม และมีการลดธุรกิจบางส่วนออกไป ในปีนี้บริษัทมีแผนที่จะลดจำนวน Headcount อย่างจริงจัง ตั้งเป้าให้ SG&A สามารถลดลงได้ร้อยละ 15-20 โดยไม่กระทบความสามารถในการส่งมอบงาน

นอกจากนี้ยังมีแผนควบคุมค่าใช้จ่ายการดำเนินงานโดยมีการกำหนด Spending Approval ที่เข้มงวดขึ้น ทุกรายการค่าใช้จ่ายที่ไม่เกี่ยวกับการส่งมอบโครงการหรือการสร้างรายได้จะต้องผ่านการพิจารณาระดับผู้บริหารก่อน

และรวมถึงการพิจารณาเรื่องการขายสินทรัพย์ที่ไม่ก่อรายได้ เช่นการขายที่ดินที่ไม่เกิดรายได้ แต่มีค่าใช้จ่ายเรื่องภาษีที่ต้องชำระทุกปี ซึ่งจะช่วยลดภาระ Fixed Cost ด้านการดูแลทรัพย์สินและเสริมสภาพคล่องได้โดยตรง บริษัทตั้งเป้าให้ผลของมาตรการเหล่านี้สะท้อนออกมาในโครงสร้างต้นทุนที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญภายในปี 2569

ถาม นางสาวไพลิน จันทรงษ์ ผู้ถือหุ้นมาประชุมด้วยตนเอง สอบถามว่า บริษัทมีแผนดึงดูดนักลงทุนรายใหม่หรือพาร์ทเนอร์เชิงกลยุทธ์เข้ามาหรือไม่?

ตอบ นายณัฐชัย ศิริโก ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร (CEO) ชี้แจงว่า บริษัทเปิดรับและสนใจในการขยายฐานนักลงทุน หากมีผู้ที่สนใจและเข้าใจธุรกิจของบริษัท ต้องการเข้ามาลงทุน โดยเฉพาะนักลงทุนสถาบัน และพาร์ทเนอร์เชิงกลยุทธ์ที่สามารถเสริมความแข็งแกร่งให้ธุรกิจได้ ไม่ได้มีการปิดกั้นแต่อย่างใด ทั้งนี้บริษัทเองก็มีโอกาสได้เจรจาเรื่อง Strategic Plan มีการนำเสนอให้ทราบเรื่องการ Lean องค์กร กับ partner เพื่อให้เห็นว่ามีโอกาสที่จะสร้างธุรกิจให้เติบโตขึ้นได้



ถาม นางสาวลินดา โรจนนักรวงศ์ เป็นผู้ถือหุ้นมาด้วยตนเอง สอบถามว่า บริษัทมีกลยุทธ์ Margin Protection อย่างไรเพื่อป้องกันผลขาดทุนโครงการจากสถานการณ์ในปัจจุบัน

ตอบ นายพฤทธิพงษ์ ธาราพิมาณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานปฏิบัติการ และสายงาน เทคโนโลยีและพัฒนาผลิตภัณฑ์ ชี้แจงว่า ขั้นตอนแรกบริษัทจะมีการคัดกรองก่อนรับงาน (Pre-bid) บริษัทกำหนดเกณฑ์ขั้นต่ำของกำไรขั้นต้น (Gross Profit) ที่ยอมรับได้ก่อนการ เสนอราคาทุกโครงการ โดยต้องผ่านการอนุมัติจากคณะกรรมการบริหาร ในกรณีที่โครงการใด มีอัตรากำไรต่ำกว่าเกณฑ์ที่กำหนด เมื่อได้รับการอนุมัติจากกรรมการบริหาร บริษัทจะเร่ง พิจารณาเพื่อออกไปสั่งซื้อ และเจรจาตกลงราคาวัสดุหลักที่จะใช้ในโครงการ และแบ่งการ จัดซื้อส่วนอื่นๆ ที่เป็นสินค้าโภคภัณฑ์ (Commodity) จะบริหารจัดการจัดซื้อเป็นงวด (Phasing) เพื่อรักษาสภาพคล่อง ป้องกันความผันผวนของราคาที่เป็นต้นทุนหลักของโครงการ ระยะที่สอง บริษัทต้องมีการติดตามระหว่างดำเนินงาน (In-project Monitoring) บริษัท กำหนด Early Warning System โดยหากโครงการใดมีอัตรากำไรลดลงต่ำกว่า ร้อยละ 10-15 ฝ่ายบริหารจะเข้าแทรกแซงทันทีใน 2 แนวทาง คือเจรจาขอปรับเปลี่ยนขอบเขตงานและราคา (Variation Order) เพื่อปรับขอบเขตงานและราคา หรือพิจารณาหยุดโครงการ หากผลการ พิจารณาพบว่าผลขาดทุนจะส่งผลกระทบต่อที่ใหญ่ขึ้น

และนอกจากนี้บริษัทจะต้องมีการจัดการสัญญาผู้รับจ้าง เนื่องจากบริษัทรับงานในรูปแบบ Turnkey และใช้ผู้รับจ้างหลายราย บริษัทเน้นให้สัญญาผู้รับจ้างทุกรายต้องมีเงื่อนไขการ รับประกันแบบ Back-to-back กับสัญญาหลัก เพื่อให้ความเสี่ยงด้านต้นทุนหลังส่งมอบถูก ส่งผ่านไปยังผู้รับผิดชอบตามสัญญาจ้างของผู้รับจ้างกับทางบริษัท

ถาม ผู้ถือหุ้นเข้าร่วมประชุมด้วยตนเองที่ไม่ประสงค์จะออกนามสอบถามว่า การตั้งสำรองหนี้ สงสัยจะสูญ (“ECL”) เหตุใดจึงดูน้อยกว่าความเสี่ยงที่เกิดขึ้นจริง

ตอบ นางสาวสิริรัตน์ จรรย์สกุลทอง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน ชี้แจงว่า ใน ปี 2567 ที่ผ่านมามีบริษัทมีลูกหนี้ 482 ล้านบาท และมีการตั้งสำรองอยู่ที่ 144 ล้านบาท แต่ใน ปี 2568 บริษัทมีลูกหนี้คงเหลือ 419 ล้านบาท ลดลง 63 ล้านบาท แต่ ECL ลดลง เนื่องจากมี



การเก็บเงินลูกหนี้จากการฟ้องร้องได้ บริษัทค่อนข้างมีความระมัดระวังในการตั้งสำรองแต่ละรายอย่างเคร่งครัด และมีการตั้งสำรองอย่างเพียงพอ

เมื่อไม่มีผู้สอบถามเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงกล่าวสรุป

มติ ที่ประชุมรับทราบผลการดำเนินงานของบริษัทประจำปี 2568 ตามที่เสนอ

วาระที่ 3 พิจารณาและอนุมัติงบการเงินของบริษัท สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายเจษฎา พรหมจาด ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้นำเสนองบการเงินของบริษัท สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ให้ที่ประชุมทราบ

นายเจษฎา พรหมจาด ประธานกรรมการตรวจสอบ ได้แจ้งต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 112 และข้อบังคับบริษัท ข้อ 55 ซึ่งกำหนดให้คณะกรรมการต้องจัดทำงบการเงินและบัญชีกำไรขาดทุน ณ วันสิ้นสุดของรอบปีบัญชีของบริษัทและต้องจัดให้ผู้สอบบัญชีตรวจสอบงบการเงินและบัญชีกำไรขาดทุนนั้นก่อนนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นในการประชุมสามัญประจำปี เพื่อพิจารณาอนุมัติ

คณะกรรมการบริษัทได้จัดให้มีการทำงานงบการเงิน สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งผ่านการสอบทานจากคณะกรรมการตรวจสอบ และการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว เพื่อนำเสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาอนุมัติ โดยมีรายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 2 ที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นแล้วพร้อมหนังสือเชิญประชุม โดยสรุปสาระสำคัญดังนี้

รายการ (บาท)	ปี 2568 งบการเงินรวม	ปี 2567 งบการเงินรวม	ปี 2566 งบการเงินรวม
สินทรัพย์รวม	1,468,590,053	1,609,029,941	1,837,858,949
หนี้สินรวม	735,721,287	723,637,326	840,625,025
ส่วนของผู้ถือหุ้น	732,868,766	885,392,615	997,233,924
รายได้รวม	638,920,170	785,580,073	761,917,632
กำไรสุทธิประจำปี	(154,051,697)	(112,041,309)	(340,197,570)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	(0.26)	(0.19)	(0.57)



- สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 รวมจำนวน 1,468,590,053 บาท
- หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 735,721,287 บาท
- ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 732,868,766 บาท

สำหรับผลการดำเนินงานในงบกำไรขาดทุน เป็นดังนี้

- รายได้จากการดำเนินงานและรายได้อื่น รวมจำนวน 638,920,170 บาท
- มีผลขาดทุนสุทธิ 154,051,697 บาท

คณะกรรมการบริษัทจึงเห็นควรนำเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติงบการเงินของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทและได้ผ่านการสอบทานของคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว รายละเอียดปรากฏตามรายงานประจำปีที่ได้จัดส่งไปยังผู้ถือหุ้นพร้อมหนังสือเชิญประชุมแล้ว (แบบ 56-1 One Report) หัวข้อ งบการเงิน หน้า 188

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดสอบถามและแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติงบการเงินของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติเป็นอนุมัติงบการเงินของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	312,559,601	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	96.9081
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	9,972,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	3.0919
งดออกเสียง	จำนวน	0	เสียง		

วาระที่ 4 พิจารณาอนุมัติการงดจ่ายเงินปันผล สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

ประธานฯ มอบหมายให้นางสาวสิริรัตน์ จรรย์สกุลทอง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน เป็นผู้นำเสนอข้อมูลในวาระนี้ต่อที่ประชุม



นางสาวสิริรัตน์ จริยสกุลทอง ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน แจ้งต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 115 กำหนดให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากเงินกำไรเท่านั้น โดยห้ามจ่ายเงินปันผลในกรณีที่บริษัทยังมียอดขาดทุนสะสมอยู่ และตามมาตรา 116 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 50 กำหนดว่าบริษัทต้องจัดสรรกำไรสุทธิประจำปีส่วนหนึ่งไว้เป็นทุนสำรองไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปี หักด้วยยอดเงินขาดทุนสะสมยกมา (ถ้ามี) จนกว่าทุนสำรองนี้จะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียน

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิจากงบเฉพาะกิจการภายหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคล และเงินสำรองต่างๆ ทุกประเภทตามที่กำหนดไว้ในกฎหมายและข้อบังคับของบริษัท

สำหรับงบการเงินของบริษัทรอบปีบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว บริษัทมีขาดทุนสุทธิจากงบเฉพาะกิจการเป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 156,390,155 บาท และขาดทุนสะสมในงบการเงินรวม จำนวน 154,051,697 บาท

ทั้งนี้ บริษัทได้จัดสรรเงินกำไรเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมายครบตามจำนวนที่กฎหมายกำหนดแล้ว จึงไม่ต้องมีการจัดสรรเงินกำไรเพื่อเป็นทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมอีก

รายละเอียดการจ่ายเงินปันผล (บาท)	เสนอ ปี 2568	ปี 2567	ปี 2566
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากผลการดำเนินงาน (งบการเงินเฉพาะกิจการ)	(156,390,155)	(120,617,703)	(334,794,695)
เงินปันผลระหว่างกาล	งดจ่ายปันผล	งดจ่ายปันผล	งดจ่ายปันผล
เงินปันผลประจำปี	งดจ่ายปันผล	งดจ่ายปันผล	งดจ่ายปันผล
จำนวนเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น	-	-	-
สัดส่วนการจ่ายเงินปันผลเทียบกับกำไรสุทธิตาม งบการเงิน	-	-	-

คณะกรรมการเห็นควรเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาอนุมัติการงดจ่ายเงินปันผล เนื่องจากผลการดำเนินงานของบริษัทมีผลขาดทุน

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดสอบถาม และแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม



ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ประชุมลงมติอนุมัติการงดจ่ายเงินปันผล สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติเป็นอนุมัติการงดจ่ายเงินปันผล สำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	312,536,601	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	96.9079
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	9,972,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	3.0921
งดออกเสียง	จำนวน	23,000	เสียง		

วาระที่ 5 พิจารณาและอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายเจษฎา พรหมจาด กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนเป็นผู้นำเสนอ ข้อมูลในวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายเจษฎา พรหมจาด กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน รายงานต่อที่ประชุมว่า ตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 71 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 18 กำหนดให้ ในการประชุมสามัญประจำปีทุกครั้ง กรรมการจะต้องออกจากตำแหน่งจำนวนหนึ่งในสาม (1/3) โดยอัตรา ถ้าจำนวนกรรมการจะแบ่งออกให้เป็นสามส่วนไม่ได้ก็ให้ออกโดยจำนวนใกล้เคียงที่สุดกับส่วนหนึ่งในสาม (1/3) กรรมการที่จะต้องออกจากตำแหน่งในปีแรก และปีที่สองภายหลังจดทะเบียนบริษัทนั้น ให้จับฉลากว่า ผู้ใดจะออก ส่วนปีหลังๆ ต่อไปให้กรรมการที่อยู่ในตำแหน่งนานที่สุดเป็นผู้ออกจากตำแหน่งกรรมการ ผู้ออกจากตำแหน่งไปนั้นอาจจะเลือกเข้ารับตำแหน่งอีกก็ได้ ซึ่งกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่ง ในการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 มีรายชื่อดังต่อไปนี้

- 1) ดร. พรชัย ด่านวิวัฒน์ กรรมการอิสระ
- 2) นายณัฐชัย ศิริโก กรรมการ
- 3) นายกิตติรัฐ ทวีลาภ กรรมการ

ทั้งนี้ นายกิตติรัฐ ทวีลาภ ซึ่งเป็นกรรมการที่ออกจากตำแหน่งตามวาระ ได้แสดงความจำนง ไม่ประสงค์จะ กลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง



คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน มีการสรรหากรรมการ 2 ช่องทาง คือ

1. บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลที่มีคุณสมบัติเหมาะสมเข้ารับการพิจารณาเลือกตั้งเป็นกรรมการตามกระบวนการสรรหาเป็นการล่วงหน้าตั้งแต่วันที่ 2 กันยายน 2568 ถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2568 ผ่านเว็บไซต์ของบริษัท และปรากฏว่าไม่มีผู้ถือหุ้นเสนอชื่อบุคคลเข้ารับการเลือกตั้งเป็นกรรมการบริษัท
2. เปิดให้กรรมการได้ทำการเสนอรายชื่อผู้ที่จะเข้ารับการคัดเลือก ซึ่งมีผู้ได้รับการเสนอ 3 รายชื่อ คือ
 1. ดร. พรชัย ด่านวิวัฒน์ กรรมการอิสระ
 2. นายณัฐชัย ศิริโก กรรมการ
 3. นางสาวญาณิดา อารีกุล กรรมการ

ซึ่งคณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทนได้พิจารณากลับกรองตามกระบวนการที่บริษัทกำหนด โครงสร้างคณะกรรมการบริษัท และคุณสมบัติของกรรมการตามกฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกำหนดแล้ว มีความเห็นดังนี้

1. เห็นสมควรเสนอชื่อ ดร. พรชัย ด่านวิวัฒน์ และ นายณัฐชัย ศิริโก ซึ่งเป็นกรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระในปีนี้ ให้ที่ประชุมพิจารณาแต่งตั้งเข้าดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการต่ออีกวาระหนึ่ง เนื่องจากดำรงตำแหน่งเป็นกรรมการติดต่อกันมาหลายปี มีความรู้และเข้าใจในธุรกิจของบริษัทเป็นอย่างดี โดยในช่วงเวลาที่ผ่านมามีผลการปฏิบัติงานที่เป็นประโยชน์ต่อการประกอบธุรกิจและการดำเนินงานของบริษัท ทั้งนี้ ทั้งสองท่านเป็นผู้ที่มีความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และไม่ได้ประกอบกิจการใดๆ หรือถือหุ้นในกิจการใดที่มีส่วนแข่งขันกับการดำเนินงานของบริษัท ผู้ที่ได้รับการเสนอชื่อให้เป็นกรรมการอิสระ มีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวกับกรรมการอิสระ และจะสามารถให้ความเห็นได้อย่างเป็นอิสระเกี่ยวกับการดำเนินงานของบริษัท
2. เห็นสมควรเสนอชื่อนางสาวญาณิดา อารีกุล เพื่อให้ที่ประชุมผู้ถือหุ้นพิจารณาแต่งตั้งให้ดำรงตำแหน่งกรรมการบริษัทแทนนายกิตติรัฐ ทวีลาภ กรรมการที่ต้องออกจากตำแหน่งตามวาระและแสดงความจำนงไม่ประสงค์จะกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง โดยนางสาวญาณิดา อารีกุล ซึ่งเป็นผู้มีความเหมาะสมด้านคุณวุฒิ ความรู้ ความสามารถ ประสบการณ์ และไม่ได้ประกอบกิจการใดๆ หรือถือหุ้นในกิจการใดที่มีส่วนแข่งขันกับการดำเนินงานของบริษัท



ทั้งนี้ รายละเอียดประวัติโดยสังเขปของทั้ง 3 ท่าน และนियามกรรมการอิสระปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วยลำดับที่ 3 และ 4 ที่ได้ส่งให้กับผู้ถือหุ้นแล้วพร้อมหนังสือเชิญประชุม

คณะกรรมการซึ่งไม่รวมกรรมการที่มีส่วนได้เสีย ได้พิจารณาอย่างรอบคอบและระมัดระวังแล้ว เห็นว่าบุคคล 3 ท่าน ผ่านกระบวนการสรรหาที่กำหนด และมีคุณสมบัติเป็นไปตามที่กฎหมายว่าด้วยบริษัทมหาชนจำกัด กฎหมายว่าด้วยหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และกฎหมายอื่นที่เกี่ยวข้อง และเหมาะสมกับการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยบุคคลที่ได้รับการเสนอชื่อให้ดำรงตำแหน่งกรรมการอิสระมีคุณสมบัติเป็นไปตามกฎหมายที่เกี่ยวข้องกับข้อกำหนดที่เกี่ยวกับกรรมการอิสระ

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดสอบถาม และแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติการเลือกตั้ง ดร. พรชัย ด้านวิวัฒน์ กรรมการอิสระ และ นายณัฐชัย ศิริโก กรรมการ ซึ่งเป็นกรรมการที่ออกตามวาระ กลับเข้าดำรงตำแหน่งกรรมการของบริษัท อีกวาระหนึ่ง และเลือกตั้ง นางสาวญาณิดา อารีกุล ให้ดำรงตำแหน่งกรรมการ แทนนายกิตติรัฐ ทวีลาภ ที่แสดงความจำนงไม่ประสงค์จะกลับเข้าดำรงตำแหน่งอีกวาระหนึ่ง

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการเลือกตั้งกรรมการแทนกรรมการที่ออกตามวาระ ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

1) ดร. พรชัย ด้านวิวัฒน์

เห็นด้วย	จำนวน	322,514,801	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	100.0000
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	0	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0000
งดออกเสียง	จำนวน	17,000	เสียง		

2) นายณัฐชัย ศิริโก

เห็นด้วย	จำนวน	322,530,801	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9997
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	1,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0003
งดออกเสียง	จำนวน	0	เสียง		

3) นางสาวญาณิดา อารีกุล

เห็นด้วย	จำนวน	245,584,601	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9935
----------	-------	-------------	-------	---------------	---------



ไม่เห็นด้วย	จำนวน	16,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0065
งดออกเสียง	จำนวน	76,931,200	เสียง		

วาระที่ 6 พิจารณาและอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2569

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายเจษฎา พรหมจาด กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน เป็นผู้นำเสนอ ข้อมูลในวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายเจษฎา พรหมจาด กรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้กล่าวรายงานว่า ตามพระราชบัญญัติ บริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 90 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 33 กำหนดให้กรรมการมีสิทธิได้รับ ค่าตอบแทนจากบริษัทในรูปของเงินรางวัล เบี้ยประชุม บำเหน็จ โบนัส หรือผลประโยชน์ตอบแทนในลักษณะ อื่น ตามข้อบังคับหรือตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นจะพิจารณาซึ่งอาจกำหนดเป็นจำนวนแน่นอนหรือวางเป็น หลักเกณฑ์ และจะกำหนดไว้เป็นคราวๆ ไป หรือจะให้ผลตลอดไปจนกว่าจะมีการเปลี่ยนแปลงก็ได้ และนอกจากนั้นให้ได้รับเบี้ยเลี้ยงและสวัสดิการต่างๆ ตามระเบียบของบริษัท

คณะกรรมการสรรหาและพิจารณาค่าตอบแทน ได้พิจารณาจากความรับผิดชอบและผลการปฏิบัติหน้าที่ ของคณะกรรมการบริษัทและข้อมูลเปรียบเทียบอ้างอิงกับบริษัทอื่นที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน มีขนาดและ ลักษณะของธุรกิจที่ใกล้เคียงกัน รวมทั้งผลสำรวจค่าตอบแทนกรรมการของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการ บริษัทไทย (IOD) พบว่าค่าตอบแทนกรรมการที่บริษัทกำหนดนั้นอยู่ในอัตราใกล้เคียงกับค่าเฉลี่ยโดยรวมของ ตลาด

คณะกรรมการจึงเห็นควรกำหนดค่าตอบแทนของค่าตอบแทนคณะกรรมการและคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2569 โดยกำหนดค่าตอบแทนรายเดือน ค่าเบี้ยประชุม และบำเหน็จกรรมการในอัตราเดียวกับ ค่าตอบแทนประจำปี 2568 ดังมีรายละเอียดตามตาราง ดังต่อไปนี้

ตารางเปรียบเทียบค่าตอบแทนกรรมการ ปี 2569 และปี 2568

ตำแหน่ง/ องค์ประกอบ ค่าตอบแทน	ค่าตอบแทนราย เดือน (บาท/ท่าน)		เบี้ยประชุม (บาท/ท่าน/ครั้ง) (เฉพาะกรรมการที่ เข้าประชุม)		บำเหน็จกรรมการ	
	เสนอ 2569	2568	เสนอ 2569	2568	เสนอ 2569	2568
คณะกรรมการบริษัท					1. บริษัทต้องมีกำไรสุทธิ 2. คณะกรรมการบริษัท จะ ได้รับบำเหน็จไม่เกินร้อยละ 3.0 ของเงินปันผลที่ จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น 3. ประธานกรรมการจะได้ บำเหน็จในอัตราร้อยละ 20 ของจำนวนบำเหน็จ ที่ได้รับในปีนั้นแต่สูงสุด ไม่เกิน 6 แสนบาท และ กรรมการทุกท่านจะ ได้รับสูงสุดไม่เกินคนละ 5 แสนบาท	1. กรรมการบริษัท จะได้รับ บำเหน็จไม่เกินร้อยละ 3.0 ของเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ ผู้ถือหุ้น 2. ประธานกรรมการจะได้ บำเหน็จในอัตราร้อยละ 20 ของจำนวนบำเหน็จที่ได้รับ ในปีนั้นแต่สูงสุดไม่เกิน 6 แสนบาท และกรรมการ ทุกท่านจะได้รับสูงสุดไม่เกิน คนละ 5 แสนบาท จัดสรร ตามจำนวนครั้งที่ประชุม ทั้งนี้ บริษัทงดจ่ายบำเหน็จ กรรมการตามนโยบาย ดังกล่าวตามผลประกอบการ ปี 2568
-ประธานกรรมการบริษัท	20,000	20,000	20,000	20,000		
-กรรมการบริษัท (ที่มีใช้ผู้บริหาร)	15,000	15,000	10,000	10,000		
-กรรมการบริษัท (ที่เป็นผู้บริหาร)			10,000	10,000		
คณะกรรมการ ตรวจสอบ						
-ประธานกรรมการ ตรวจสอบ			15,000	15,000		
-กรรมการตรวจสอบ			10,000	10,000		
คณะกรรมการสรรหา และพิจารณา ค่าตอบแทน						
-ประธานกรรมการสรร หาและพิจารณา ค่าตอบแทน			15,000	15,000		
-กรรมการสรรหาและ พิจารณาค่าตอบแทน			10,000	10,000		



- หมายเหตุ : 1) เบี้ยประชุมจะจ่ายเฉพาะกรรมการที่เข้าร่วมประชุมเท่านั้น
2) กรรมการที่ได้รับเงินเดือนประจำในฐานะพนักงานของบริษัท จะไม่ได้รับค่าตอบแทนรายเดือนในฐานะกรรมการของบริษัท

ทั้งนี้ในส่วนของค่าบำเหน็จกรรมการมีเกณฑ์การจ่ายดังนี้

- 1) บริษัทต้องมีกำไรสุทธิ
- 2) บริษัทจะพิจารณาจ่ายเงินบำเหน็จให้กับคณะกรรมการบริษัท เมื่อมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทมีสิทธิได้รับบำเหน็จไม่เกินร้อยละ 3.0 ของเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้น
- 3) ค่าบำเหน็จของคณะกรรมการบริษัทแบ่งเป็น 2 ส่วน ส่วนแรก คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 20 ของจำนวนบำเหน็จที่ได้รับเป็นบำเหน็จของประธานบริษัท จำนวนสูงสุดไม่เกิน 6 แสนบาท ส่วนบำเหน็จที่เหลือนำมาเฉลี่ยให้กรรมการทุกท่านสูงสุด ไม่เกินคนละ 5 แสนบาท รายละเอียดปรากฏตามหนังสือเชิญประชุมที่ได้นำเสนอให้ผู้ถือหุ้น

โดยในปี 2568 ที่ผ่านมา บริษัทไม่มีการจ่ายค่าบำเหน็จกรรมการ

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดสอบถาม และแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2569 ในรูปของค่าตอบแทนรายเดือน เบี้ยประชุม และบำเหน็จกรรมการ

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติเป็นอนุมัติการกำหนดค่าตอบแทนกรรมการบริษัทและคณะกรรมการชุดย่อย ประจำปี 2569 ในรูปของค่าตอบแทนรายเดือน เบี้ยประชุม และบำเหน็จกรรมการ ตามที่เสนอด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสองในสามของจำนวนเสียงทั้งหมดของผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุม ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	312,536,601	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	96.9010
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	8,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0025
งดออกเสียง	จำนวน	9,987,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	3.0965



วาระที่ 7 พิจารณาและอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและการกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2569

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายเจษฎา พรหมจาด ประธานกรรมการตรวจสอบ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายเจษฎา พรหมจาด ประธานกรรมการตรวจสอบ ได้กล่าวชี้แจงต่อที่ประชุมว่า เพื่อให้เป็นไปตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชนจำกัด พ.ศ.2535 มาตรา 120 และข้อบังคับของบริษัท ข้อ 58 ที่กำหนดให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัททุกปี

คณะกรรมการได้พิจารณาคุณสมบัติของผู้สอบบัญชีของบริษัท โดยพิจารณาจากความเป็นอิสระของผู้สอบบัญชี คุณภาพงานเป็นที่เชื่อถือ ได้มาตรฐาน และค่าตอบแทนการสอบบัญชีที่สอดคล้องกับคุณภาพการบริการ จึงเห็นชอบเสนอให้แต่งตั้งผู้สอบบัญชีจาก บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด (PWC) เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2569 และงบการเงินรายไตรมาส บริษัท เอเอ็มอาร์ เอเชีย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย โดยกำหนดให้ผู้สอบบัญชีคนใดคนหนึ่งดังต่อไปนี้ เป็นผู้ทำการตรวจสอบและแสดงความเห็นต่องบการเงินของบริษัท

1. นางสาวอารียา วงศ์วิทสงฆ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 10322 หรือ
2. นางสาวสวาสดีวีดี อนุমানราชธน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4400 หรือ
3. นางสาวธิตินันท์ แวนแก้ว ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 9432

ในกรณีที่ผู้สอบบัญชีข้างต้น ไม่สามารถปฏิบัติหน้าที่ได้ ให้ บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด แต่งตั้งผู้สอบบัญชีรายอื่นของ บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด เข้าทำหน้าที่เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทแทน

ทั้งนี้ การพิจารณาคัดเลือกผู้สอบบัญชี ประจำปี 2569 ข้างต้น คณะกรรมการตรวจสอบได้พิจารณาถึงคุณสมบัติ ประสบการณ์การทำงาน โดยเห็นว่า บริษัท ไพรซ์วอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอพีแอส จำกัด และผู้สอบบัญชีทั้ง 3 ท่านเป็นสำนักงานสอบบัญชีที่มีความเป็นอิสระ ไม่มีความสัมพันธ์และ/หรือส่วนได้ส่วนเสียระหว่างผู้สอบบัญชีกับบริษัท/บริษัทย่อย/ผู้บริหาร /ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้ที่เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระแต่อย่างใดและมีความเชี่ยวชาญในการสอบบัญชี ผลงานเป็นที่เชื่อถือได้มาตรฐาน



คณะกรรมการบริษัทพิจารณาแล้วเห็นควรกำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีโดยมีรายละเอียดดังนี้

ขอบเขตการให้บริการ	ประจำปี 2568	ประจำปี 2569 (ปีที่เสนอ)	ปรับ เพิ่มขึ้น/(ลดลง)
สอบทานรายไตรมาส	1,200,000	900,000	(300,00)
สอบทานงบการเงินประจำปี	2,000,000	1,800,000	(200,000)
บริษัทร่วมทุน/บริษัทย่อย	100,000	200,000*	100,000
Non-Audit Fee	-	-	-
รวม	<u>3,300,000</u>	<u>2,900,000</u>	(400,000)

*บริษัทมีบริษัทย่อยจำนวน 2 บริษัทดังต่อไปนี้ ซึ่งใช้สำนักงานสอบบัญชีเดียวกัน

1. บริษัท อีโค ฟินิกซ์ จำกัด
2. บริษัท เน็กซ์ฟิวชั่น จำกัด

ในการนี้ ขอเสนอให้ที่ประชุมพิจารณากำหนดค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทและบริษัทย่อย ประจำปี 2569 แก่บริษัท ไพร์ชวอเตอร์เฮาส์คูเปอร์ส เอบีเอเอส จำกัด เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 2,900,000 บาท โดยไม่รวมค่าบริการอื่น ๆ (Non-audit Fee) และค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด (Out of pocket expenses) ซึ่งค่าบริการในปี 2569 ลดลงจากปีที่ผ่านมาจำนวน 400,000 บาท

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม ปรากฏว่าไม่มีผู้ใดสอบถาม และแสดงความคิดเห็นเพิ่มเติม

ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและการกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2569

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติที่อนุมัติการแต่งตั้งผู้สอบบัญชีและการกำหนดค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี ประจำปี 2569 ด้วยคะแนนเสียงข้างมากของผู้ถือหุ้นที่มาประชุมและออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	245,577,601	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	99.9935
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	16,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0065
งดออกเสียง	จำนวน	76,938,200	เสียง		



วาระที่ 8 พิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 3 ของบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัท

ประธานฯ ได้มอบหมายให้ นายพฤทธิพงษ์ ธาราพิมาณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานปฏิบัติการ และสายงานเทคโนโลยีและพัฒนาผลิตภัณฑ์ เป็นผู้นำเสนอรายละเอียดในวาระนี้ต่อที่ประชุม

นายพฤทธิพงษ์ ธาราพิมาณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานปฏิบัติการ และสายงานเทคโนโลยีและพัฒนาผลิตภัณฑ์ ได้กล่าวชี้แจงต่อที่ประชุมว่า บริษัทมีความประสงค์จะขออนุมัติเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัทในครั้งนี เพื่อสนับสนุนบริษัทในการดำเนินธุรกิจด้านอื่น และเพื่อประโยชน์ให้บริษัท มีคุณสมบัติที่เข้ากับหลักเกณฑ์และเงื่อนไขการประกวดราคาของหน่วยงานภาครัฐบางแห่ง ซึ่งจำเป็นที่จะต้องมีการกำหนดวัตถุประสงค์ของบริษัท ให้มีความชัดเจน เพื่อไม่ให้เสียโอกาสในการเสนองานกับทางภาครัฐ

จึงเสนอให้ที่ประชุมพิจารณาและอนุมัติการเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัท เพื่อให้ครอบคลุมการดำเนินธุรกิจของบริษัท และเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัท จำนวน 10 ข้อ รายละเอียดตามเอกสารแนบ 6 ในหนังสือเชิญประชุม โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

- ข้อ 101 ประกอบกิจการค้า พัฒนา ออกแบบ ผลิต จำหน่าย ติดตั้ง ปรับปรุง บริหารจัดการ ให้เช่า ให้บริการ ซ่อมบำรุง และบำรุงรักษา อุปกรณ์หรือระบบต่อต้านอากาศยานไร้คนขับ (Anti-Drone) ทั้งเพื่อการพาณิชย์ การทหารและความมั่นคง รวมทั้งอะไหล่ อุปกรณ์ และซอฟต์แวร์ของสินค้าดังกล่าว
- ข้อ 102 ประกอบกิจการค้า พัฒนา ออกแบบ ผลิต จำหน่าย ติดตั้ง ปรับปรุง บริหารจัดการ ให้เช่า ให้บริการ ซ่อมบำรุง และบำรุงรักษา อุปกรณ์รบกวนคลื่นความถี่วิทยุสำหรับจุดชนวนระเบิด (Bomb Jammer) รวมทั้งอะไหล่ อุปกรณ์ และซอฟต์แวร์ของสินค้าดังกล่าว
- ข้อ 103 ประกอบกิจการค้า พัฒนา ออกแบบ ผลิต จำหน่าย ติดตั้ง ปรับปรุง บริหารจัดการ ให้เช่า ให้บริการ ซ่อมบำรุง และบำรุงรักษา เครื่องมือตรวจการทางทหาร ชนิดมองเห็นภาพได้ทั้งในกลางวันและกลางคืน และเครื่องมือที่สามารถตรวจจับอุณหภูมิหรือคลื่นรังสีความร้อนได้ (Thermal Camera) รวมทั้งอะไหล่ และอุปกรณ์ของสินค้าดังกล่าว



- ข้อ 104 ประกอบกิจการค้า พัฒนา ออกแบบ ผลิต จำหน่าย ติดตั้ง ปรับปรุง บริหารจัดการ ให้เช่า ให้บริการ ซ่อมบำรุง และบำรุงรักษา ระบบอากาศยานไร้คนขับ (Drone) อากาศยานไร้คนขับเพื่อการพาณิชย์ การสำรวจ การเกษตร การทหารและความมั่นคง ตลอดจนอะไหล่ อุปกรณ์ และซอฟต์แวร์ของสินค้าดังกล่าว
- ข้อ 105 ประกอบกิจการค้า พัฒนา ออกแบบ ผลิต จำหน่าย ติดตั้ง ปรับปรุง บริหารจัดการ ให้เช่า ให้บริการ ซ่อมบำรุง และบำรุงรักษา ระบบหุ่นยนต์ ระบบดิจิทัลอัตโนมัติ ระบบจำลองภาพเสมือน (Digital Twin) เพื่อใช้ในโรงงาน งานคลังสินค้า งานสำรวจ งานบำรุงรักษา งานบริการ การทหารและมั่นคง ตลอดจนซอฟต์แวร์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง
- ข้อ 106 ประกอบกิจการค้า พัฒนา ออกแบบ ผลิต จำหน่าย ติดตั้ง ปรับปรุง บริหารจัดการ ให้เช่า ให้บริการ ซ่อมบำรุง และบำรุงรักษา ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ระบบวิเคราะห์ข้อมูล (Analytics) ปัญญาประดิษฐ์ (Artificial Intelligence) ระบบประมวลผลภาพและวิดีโอจากกล้องวงจรปิด รวมถึงระบบเฝ้าระวัง ความปลอดภัย การตลาด และระบบสนับสนุนการตัดสินใจ โดยสามารถเชื่อมโยงและประมวลผลข้อมูลผ่านระบบเครือข่ายและระบบ Cloud ทั้งนี้รวมถึงในประเทศและต่างประเทศ
- ข้อ 107 ประกอบกิจการค้า พัฒนา ออกแบบ ผลิต จำหน่าย ติดตั้ง ปรับปรุง บริหารจัดการ ให้เช่า ให้บริการ ซ่อมบำรุง และบำรุงรักษา ระบบและอุปกรณ์เทคโนโลยีทางการแพทย์ทางไกล (Telemedicine Solution) เครื่องมือแพทย์ที่เชื่อมต่อระบบคอมพิวเตอร์ ตลอดจนซอฟต์แวร์และแพลตฟอร์มที่เกี่ยวข้อง
- ข้อ 108 ประกอบกิจการค้า พัฒนา ออกแบบ ผลิต จำหน่าย ติดตั้ง ปรับปรุง บริหารจัดการ ให้เช่า ให้บริการ ซ่อมบำรุง และบำรุงรักษา ระบบคีออสก์ (Kiosk) ทางกายภาพ ระบบตรวจสอบสิทธิ์การรักษาพยาบาล ระบบจองคิว ระบบเวชระเบียนอิเล็กทรอนิกส์ ระบบ Telemedicine ระบบเชื่อมต่อเครื่องมือแพทย์และอุปกรณ์วัสดุทางการแพทย์ รวมถึงระบบจัดเก็บและส่งต่อข้อมูลสุขภาพผ่านระบบ Cloud หรือเครือข่ายของหน่วยงานภาครัฐและเอกชน



- ข้อ 109 ประกอบกิจการค้า พัฒนา ออกแบบ ผลิต จำหน่าย ติดตั้ง ปรับปรุง บริหารจัดการ ให้เช่า ให้บริการ ซ่อมบำรุง และบำรุงรักษา ระบบและอุปกรณ์ปลายทางการสื่อสารผ่านดาวเทียมวงโคจรต่ำ ตลอดจนการให้บริการการสื่อสารผ่านดาวเทียมวงโคจรต่ำ และอุปกรณ์โทรคมนาคมทุกชนิด
- ข้อ 110 ประกอบกิจการค้า พัฒนา ออกแบบ ผลิต จำหน่าย ก่อสร้าง ติดตั้ง ปรับปรุง บริหารจัดการ ให้เช่า ให้บริการ ซ่อมบำรุง และบำรุงรักษา ระบบผลิตน้ำประปา ระบบจ่ายน้ำ ระบบบริหารจัดการน้ำ สูญเสีย ระบบตรวจวัดและควบคุมแรงดันหรือปริมาณน้ำ (DMA: District Metered Area) ระบบควบคุมและตรวจสอบผ่านระบบอัตโนมัติหรือระบบดิจิทัล รวมถึงระบบบำบัดน้ำเสีย ระบบบำบัดน้ำ เพื่ออุปโภคบริโภค ตลอดจนงานวิศวกรรม เครื่องกล ไฟฟ้า โครงสร้าง และงานที่เกี่ยวข้องทุกประเภท

เสนอให้ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาและอนุมัติการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 3 ของบริษัทให้สอดคล้องกับการแก้ไขเพิ่มเติมวัตถุประสงค์ของบริษัท

"ข้อ 3 วัตถุประสงค์ของบริษัทมี จำนวน 110 ข้อ รายละเอียดตามแบบมจ. 002"

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม

ถาม คุณอุษา สุเมธลักษณ์ อาสาพิทักษ์สิทธิผู้ถือหุ้น ผู้รับมอบฉันทะจาก สมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย สอบถามว่า ในขณะที่บริษัทกำลังเผชิญวิกฤตเงินสดและต้องใช้เงินเบิกเกินบัญชี (OD) สูงถึง 35 ล้านบาท ทำไมถึงเสนอเพิ่มธุรกิจโครงการทหารและการแพทย์ที่ต้องใช้เงินลงทุนสูงและเป็นสาขาที่บริษัทอาจไม่ชำนาญ บริษัทจะเอาเงินทุนมาจากแหล่งไหนเพื่อเริ่มธุรกิจใหม่เหล่านี้โดยไม่ต้องรบกวนการเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้น และมองว่าธุรกิจใหม่จะช่วยล้างขาดทุนสะสมได้ภายในกี่ปี

ตอบ นายพฤทธิพงษ์ ธาราพิมาณ ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานปฏิบัติการ และสายงานเทคโนโลยีและพัฒนาผลิตภัณฑ์ ได้ชี้แจงว่าวัตถุประสงค์ที่ขอเพิ่ม ไม่ได้เป็นธุรกิจใหม่ของบริษัท แต่เป็นธุรกิจที่สอดคล้องกับความเชี่ยวชาญด้าน System Integration ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท การขอเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัทในครั้งนี้ เพื่อสนับสนุนบริษัทในการดำเนินธุรกิจงานด้านโทรคมนาคมโครงการทหารและทางการแพทย์ ซึ่งเป็นงานด้านงานโครงการที่อยู่ในกลุ่ม SI (System Integrator) ซึ่งเป็น core business เดิมของบริษัท ที่ใช้ความรู้พื้นฐาน



วิศวกรรมทั้งด้าน ไฟฟ้า สื่อสาร ระบบควบคุม คอมพิวเตอร์ programming เป็นองค์ความรู้
ที่บริษัทดำเนินการอยู่แล้วเป็นปกติ แต่เนื่องจากในวิธีการประกวดราคาของส่วนราชการใน
บางแห่ง ให้แห่งความสำคัญกับการกำหนดและระบุวัตถุประสงค์ของบริษัทเป็นสำคัญชัดเจน
ดังนั้นเพื่อไม่ให้เสียโอกาสในการเสนองานกับทางภาครัฐ จึงจำเป็นต้องระบุข้อความใน
วัตถุประสงค์บริษัทให้ครอบคลุมไว้มาก่อน

บริษัทมีการดำเนินการในลักษณะนี้เป็นธุรกิจปกติ

- วัตถุประสงค์ที่ขอเพิ่ม ไม่ได้เป็นธุรกิจใหม่ แต่เป็นธุรกิจที่สอดคล้องกับความเชี่ยวชาญ
ด้าน System Integration ซึ่งเป็นธุรกิจหลักของบริษัท และ
- บริษัทมีพันธมิตรที่มีความเชี่ยวชาญและมีประสบการณ์ในการทำงานตามวัตถุประสงค์ที่
ขอเพิ่ม
- แหล่งเงินทุนจะเป็นการทำงานโครงการที่เป็นรูปแบบ Project Finance ของบริษัท
ตามปกติ เหมือนโครงการขนาดใหญ่ที่บริษัทเคยดำเนินการตามปกติ อาทิโครงการ
รถไฟฟ้าสายสีเขียว หรือสายสีทอง

เมื่อไม่มีผู้สอบถามเพิ่มเติม ผู้ดำเนินการประชุมจึงขอให้ที่ประชุมลงมติอนุมัติการเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัท
และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือบริคณห์สนธิข้อ 3 ของบริษัทเพื่อให้สอดคล้องกับการเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัท

มติ ที่ประชุมได้พิจารณาแล้ว จึงมีมติอนุมัติการเพิ่มวัตถุประสงค์ของบริษัท และการแก้ไขเพิ่มเติมหนังสือ
บริคณห์สนธิข้อ 3 ของบริษัท ด้วยคะแนนเสียงไม่น้อยกว่าสามในสี่ของจำนวนเสียงทั้งหมดของ
ผู้ถือหุ้นซึ่งมาประชุมและมีสิทธิออกเสียงลงคะแนน ดังนี้

เห็นด้วย	จำนวน	245,542,601	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	76.1297
ไม่เห็นด้วย	จำนวน	76,937,200	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	23.8541
งดออกเสียง	จำนวน	52,000	เสียง	คิดเป็นร้อยละ	0.0161



วาระที่ 9 พิจารณาเรื่องอื่นๆ (ถ้ามี)

บริษัทได้เปิดโอกาสให้ผู้ถือหุ้นสอบถามรายละเอียด และเสนอข้อคิดเห็นเพิ่มเติม

เมื่อไม่มีคำถามหรือข้อเสนอแนะใดเพิ่มเติม ประธานฯ จึงกล่าวปิดประชุมและขอบคุณผู้ถือหุ้นที่ได้สละเวลามาร่วมประชุม
สามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2569 ของบริษัท เอเอ็มอาร์ เอเชีย จำกัด (มหาชน)

ปิดประชุมเวลา 12.25 น.

(ลงชื่อ)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Samart Jantornnoi', positioned above a horizontal line.

(นายสมศักดิ์ จันทร์น้อย)

ประธานที่ประชุม

บริษัท เอเอ็มอาร์ เอเชีย จำกัด (มหาชน)

ตรวจทานรายงานการประชุมโดย: ที่ปรึกษากฎหมายอิสระ