

เรื่อง สารสนเทศเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นสามัญ บริษัท ซีชอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด ร้อยละ 30 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท ให้แก่ บริษัท แมกมา โฮลดิ้ง คอมพานี ลิมิเตด จำกัด (บัญชี 1 และ บัญชี 2)

เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2568 ของ บริษัท โปรเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประชุมเมื่อวันพฤหัสบดีที่ 17 เมษายน 2568 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติให้เข้าทำรายการจำหน่ายหุ้นสามัญ บริษัท ซีชอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด (“ซีชอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์”) ร้อยละ 30 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท มูลค่าไม่น้อยกว่า 290,000,000 บาท จำนวน 50,568,927 หุ้น โดยราคาดังกล่าวได้รับการประเมินจากบริษัทผู้ประเมินอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และมอบอำนาจให้คณะกรรมการบริหาร และ/หรือ ประธานกรรมการบริหาร และ/หรือ บุคคลได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัท และ/หรือ ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ให้มีอำนาจ (1) การกำหนดเงื่อนไขและรายละเอียดอื่น ๆ ที่เกี่ยวกับการขายหุ้น (2) การเข้าเจรจา ทำความตกลง รวมทั้งยกเลิกแก้ไขรายละเอียด และลงนามในเอกสารและสัญญาต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องและเกี่ยวข้องกับการขายหุ้นของบริษัท ซีชอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด และ (3) ติดต่อ เจรจา ประสานงาน และการยื่นคำขออนุญาต และเอกสารหลักฐานที่เกี่ยวข้อง ต่อหน่วยงานราชการ กรมพัฒนาธุรกิจการค้า สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ และหน่วยงานอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง ในการดำเนินการอื่นใด ๆ อันจำเป็นและสมควรเกี่ยวกับการจำหน่ายหุ้นสามัญ ให้แก่บริษัท ซีชอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด ให้บรรลุผลสำเร็จเป็นไปตามวัตถุประสงค์ และเพื่อประโยชน์สูงสุดของผู้ถือหุ้นและบริษัท โดยต้องเป็นไปตามกฎหมาย และ/หรือระเบียบที่เกี่ยวข้องต่อไป ภายใต้เงื่อนไขในกรณี ที่ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทให้เข้าทำรายการดังกล่าวข้างต้น

รายการดังกล่าวข้างต้นถือเป็นรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 20/2551 เรื่องหลักเกณฑ์ในการทำรายการที่มีนัยสำคัญที่เข้าข่ายเป็นการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ ลงวันที่ 31 สิงหาคม 2551 (และฉบับแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูล และการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในการได้มาหรือจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ พ.ศ. 2547 ลงวันที่ 29 ตุลาคม 2547 (และที่ ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) (“ประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป”) โดยมีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 19.72 ซึ่งเป็น รายการขนาดกลางที่คำนวณตามเกณฑ์มูลค่ารวมสิ่งตอบแทน ซึ่งมีขนาดรายการเกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของที่มีตัวตนสุทธิตามฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 และในระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีรายการ จำหน่ายไปใดๆ เกิดขึ้น จึงทำให้บริษัทฯ มีรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินรวมทั้งสิ้นร้อยละ 19.72 ซึ่งมีขนาดรายการเกินกว่า ร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ดังนั้นบริษัท จึงมีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) และจัดทำสารสนเทศเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ



บริษัทขอแจ้งสารสนเทศของรายการดังกล่าว ดังต่อไปนี้

1. สารสนเทศที่เปิดเผยตามประกาศรายการได้มาหรือจำหน่ายไป บัญชี 1

(1) วัน เดือน ปี ที่เกิดรายการ

บริษัทจะขายหุ้น บริษัท ซีซอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด มูลค่าไม่น้อยกว่า 290,000,000 บาท โดยบริษัทคาดว่าจะเข้าทำรายการแล้วเสร็จสมบูรณ์ภายในปี 2568

(2) คู่สัญญาที่ทำรายการและความสัมพันธ์กับบริษัทจดทะเบียน

ผู้ซื้อ	:	บริษัท แมกม่า โฮลดิ้ง คอมพานี ลิมิเตด จำกัด
ผู้ขาย	:	บริษัท โปรเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน)
สินทรัพย์ที่จำหน่ายไป	:	หุ้นสามัญของบริษัท ซีซอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด ร้อยละ 30 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท มูลค่าไม่น้อยกว่า 290,000,000 บาท จำนวน 50,568,927 หุ้น
ความสัมพันธ์กับผู้ซื้อและผู้ขาย	:	บริษัทและผู้ซื้อ ไม่มีความสัมพันธ์ใดๆ ที่จะถือว่าเป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกันตามประกาศคณะกรรมการกำกับตลาดทุนที่ ทจ. 21/2551 เรื่อง หลักเกณฑ์ในการทำรายการที่เกี่ยวข้องกัน ลงวันที่ 31 สิงหาคม พ.ศ. 2551 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม) และประกาศคณะกรรมการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่อง การเปิดเผยข้อมูลและการปฏิบัติการของบริษัทจดทะเบียนในรายการที่เกี่ยวข้องกัน พ.ศ. 2546 ลงวันที่ 19 พฤศจิกายน พ.ศ.2546 (และที่ได้มีการแก้ไขเพิ่มเติม)

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ บริษัท ซีซอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด ณ วันที่ 11 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อ - สกุล	สัญชาติ	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (%)
1	บริษัท แมกม่า โฮลดิ้ง คอมพานี ลิมิเตด จำกัด ^{/1}	ENGLISH	117,994,163	70
2	บริษัท โปรเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน) ^{/2}	THAI	50,568,927	30
	รวม		168,563,090	100.000

รายชื่อคณะกรรมการของ บริษัท ซีซอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด ณ วันที่ 11 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	สัญชาติ	ตำแหน่ง
1	นายโมฮัมหมัด ไอ้ด้า	CANADIAN	กรรมการ
2	นายวิแฮม นูรี ชัททาร์ อัล-ดะบัค	SWEDISH	กรรมการ
3	นายเพ็ง คีออง ลิม	MALAYSIAN	กรรมการ
4	นายกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม	THAI	กรรมการ
5	นายวิศรุต มานูญพล	THAI	กรรมการ



PROEN Corp Public Company Limited

72 NT Bangrak Building 4th, 18th Fl.,
Charoen Krung Rd., Bang Rak,
Bang Rak, Bangkok 10500

☎ 0 2690 3888
☎ 0 2691 1898

f PROENInternet
www.proen.co.th



ISO/IEC 27001:2022



ISO 9001:2015

^{/1} รายละเอียดของ บริษัท แมกมา โฮลดิ้ง คอมพะนี ลิมิเต็ด

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ บริษัท แมกมา โฮลดิ้ง คอมพะนี ลิมิเต็ด ณ วันที่ 2 กันยายน 2567

ลำดับ	ชื่อ - สกุล	สัญชาติ	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (%)
1	Veritas Data Centre Company Limited ^{/3}	ENGLISH	100	100.00
	รวม		100	100.00

รายชื่อคณะกรรมการของ บริษัท แมกมา โฮลดิ้ง คอมพะนี ลิมิเต็ด ณ วันที่ 2 กันยายน 2567

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	สัญชาติ	ตำแหน่ง
1	Mr. Mohamed Habib Mohamed Ali Kokar	OMANI	กรรมการ

^{/3} Veritas Data Centre Company Limited

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ Veritas Data Centre Company Limited ณ วันที่ 2 กันยายน 2567

ลำดับ	ชื่อ - สกุล	สัญชาติ	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (%)
1	Mr. Hussain Ali Habib Sajwani	UNITED ARAB EMIRATES	100	100.00
	รวม		100	100.00

รายชื่อคณะกรรมการของ Veritas Data Centre Company Limited ณ วันที่ 2 กันยายน 2567

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	สัญชาติ	ตำแหน่ง
1	นายอาคิล โมฮาเหม็ด จาวาด ฮาบิน แจฟเฟอร์ อาลี	UNITED ARAB EMIRATES	กรรมการ

^{/2} บริษัท โปรเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน)

รายชื่อผู้ถือหุ้นของ บริษัท โปรเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน) 10 อันดับ ณ วันที่ 11 มีนาคม 2568

ลำดับ	ชื่อ - สกุล	สัญชาติ	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (%)
1	บริษัท เวลธ์ วอเตอร์ เฮาส์ จำกัด	THAI	95,170,000	24.243
2	นายกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม	THAI	35,707,800	9.096
3	นายณริศ รัตน์เยี่ยม	THAI	14,222,300	3.623
4	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	THAI	10,953,717	2.790
5	นายคมกริช ตันติพงษ์	THAI	10,178,300	2.593
6	นายสุวัฒน์ ใจคำ	THAI	8,00,000	2.038
7	นายสง่า กังวาล	THAI	7,923,800	2.018
8	นายจักรกฤษณ์ วิริยะบุรณ์	THAI	7,127,900	1.816
9	นายศมากร ดันธนสาร	THAI	6,150,000	1.567



ลำดับ	ชื่อ - สกุล	สัญชาติ	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (%)
10	นายสนธรร ตันธนสาร	THAI	6,000,000	1.528
11	ผู้ถือหุ้นรายย่อย	THAI	198,289,252	48.468
12	ผู้ถือหุ้นรายย่อย ต่างด้าว	OTHER	845,000	0.22
	รวม		392,568,069	100.00

รายชื่อคณะกรรมการของ บริษัท โปรเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 11 มีนาคม 2568

ลำดับ	ชื่อ-สกุล	สัญชาติ	ตำแหน่ง
1	นายกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม	THAI	กรรมการ
2	นายสาธิต พุทธชัยยงค์	THAI	กรรมการ
3	นางพนารัตน์ ปานมณี	THAI	กรรมการ
4	นายพระนาย กังวาลรัตน์	THAI	กรรมการ
5	นายปัญญา บุญญาภิวัฒน์	THAI	กรรมการ
6	นายชัยยุทธ์ ศรีจะบก	THAI	กรรมการ
7	นายอาทิตย์ เพ็ชรรัตน์	THAI	กรรมการ

(3) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการและการคำนวณขนาดรายการ

(3.1) ลักษณะโดยทั่วไปของรายการ

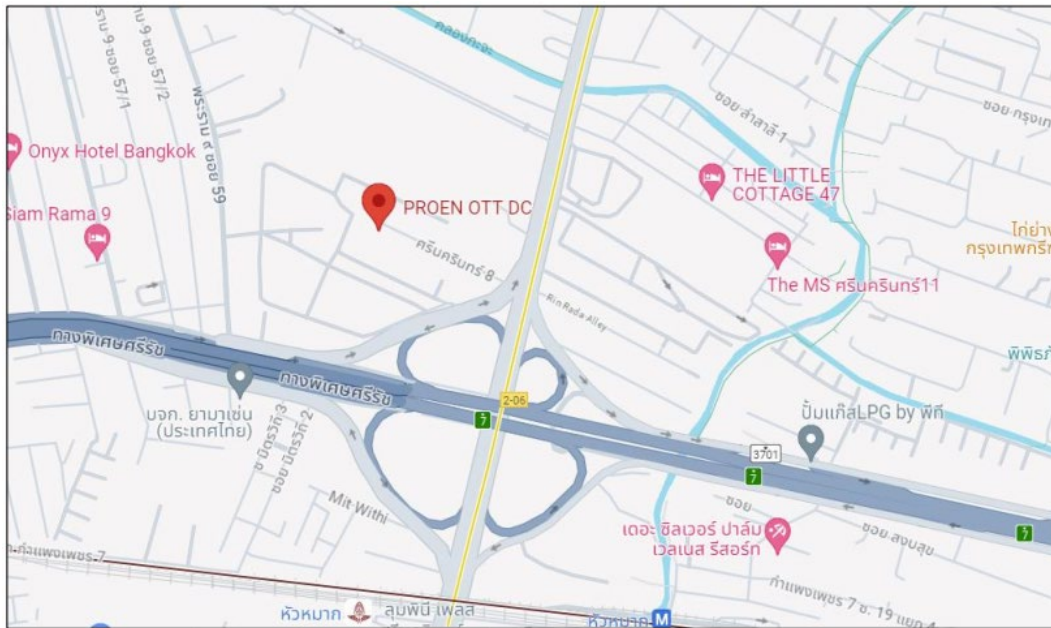
บริษัทจะขายหุ้นสามัญ บริษัท ซีซอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด มูลค่าไม่น้อยกว่า 290,000,000 บาท โดยเมื่อคำนวณขนาดรายการจำหน่ายไปมีขนาดของรายการเท่ากับร้อยละ 19.72 ซึ่งเป็นรายการขนาดกลางที่คำนวณตามเกณฑ์มูลค่าสิ่งตอบแทน ซึ่งมีขนาดรายการเกินร้อยละ 15 ของมูลค่าทรัพย์สินรวมของที่มีตัวตนสุทธิตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และในระยะเวลา 6 เดือนที่ผ่านมา บริษัทฯ ไม่มีรายการจำหน่ายไปซึ่งสินทรัพย์ใดๆ เกิดขึ้น จึงทำให้บริษัทฯ มีรายการจำหน่ายไปซึ่งทรัพย์สินรวมทั้งสิ้นร้อยละ 19.72 ซึ่งมีขนาดรายการเกินกว่าร้อยละ 15 แต่ไม่เกินร้อยละ 50 ดังนั้นบริษัท จึงมีหน้าที่ที่จะต้องเปิดเผยสารสนเทศการทำรายการต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (“SET”) และจัดทำสารสนเทศเวียนให้แก่ผู้ถือหุ้นภายใน 21 วัน นับแต่วันที่แจ้งตลาดหลักทรัพย์ฯ

(4) รายละเอียดของสินทรัพย์ที่จำหน่ายไป

สินทรัพย์ที่จำหน่ายในครั้งนี้ คือ หุ้นสามัญของบริษัท ซีซอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด (“ซีซอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์”) จำนวนร้อยละ 30 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท มูลค่าไม่น้อยกว่า 290,000,000 บาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 50,568,927 หุ้น ซีซอร์ดาต้า เซ็นเตอร์ มีทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 842,815,450 บาท ประกอบกิจการศูนย์บริการข้อมูล (Data Center) และให้บริการเช่าพื้นที่สำหรับวางเซิร์ฟเวอร์ (Colocation) ตั้งอยู่บริเวณถนนศรีนครินทร์ ภายหลังจากการจำหน่ายหุ้นสามัญ จะไม่มีผลกระทบต่อรายได้ของบริษัท เนื่องจากซีซอร์ดาต้า เซ็นเตอร์ ยังอยู่ในระยะของการลงทุน และยังไม่ได้เริ่มเปิดดำเนินการให้บริการอย่างเป็นทางการ ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงมีพื้นที่ศูนย์บริการข้อมูล (Data Center) อีก 1 แห่ง ที่อาคารโทรคมนาคม บางรัก ซึ่งมีพื้นที่กว่า 2,000 ตร.ม.



แผนที่ตั้งทรัพย์สิน



(4.3) ข้อมูลทางการเงิน

บริษัท ซีซอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด จัดทะเบียนจัดตั้งเมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2567
ซึ่งยังไม่จัดทำงบการเงิน (อยู่ระหว่างดำเนินการ)

(5) มูลค่ารวมของสิ่งตอบแทน และวิธีการชำระเงิน

ภายหลังการทำธุรกรรมการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท ซีซอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด ร้อยละ 30 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท มูลค่าไม่น้อยกว่า 290,000,000 บาท จำนวน 50,568,927 หุ้น บริษัทจะได้รับชำระเงิน
สดทั้งจำนวนในวันปิดการขาย (Closing Date) โดยกรรมสิทธิ์จะถูกโอนในวันเดียวกันกับวันที่มีการชำระเงิน

ทั้งนี้ บริษัทมีแผนการการใช้เงิน ดังนี้

1. ชำระหุ้นกู้ และเงินกู้ธนาคาร จำนวนไม่เกิน 100,000,000 บาท
2. ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ 190,000,000 บาท

(6) เกณฑ์ที่ใช้ในการคำนวณมูลค่าสิ่งตอบแทน

เกณฑ์ที่ใช้ในการกำหนดมูลค่าของสิ่งตอบแทน เป็นการใช่วิธีการประเมินมูลค่าของทรัพย์สิน ร่วมกับราคาตลาดที่ตกลงกัน
ระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย สำหรับการซื้อขายหุ้นสามัญของบริษัท ซีซอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด ร้อย
ละ 30 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท มูลค่าไม่น้อยกว่า 290,000,000 บาท จำนวน 50,568,927 หุ้น เป็นการเจรจาต่อรองร่วมกัน
ระหว่างบริษัทและผู้ซื้อ บริษัทได้พิจารณาพร้อมกับรายงานประเมินมูลค่าทรัพย์สิน จัดทำโดย บริษัท อเมริกัน แอ็พเพรซัล
(ประเทศไทย) จำกัด โดยใช้วิธีเปรียบเทียบข้อมูลตลาด (Market Approach) 30% อยู่ที่ 238,201,260 บาท ซึ่งเป็นผู้ประเมิน
ที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. โดยบริษัทฯ พิจารณาแล้วเห็นว่า มูลค่าการซื้อขายทรัพย์สินดังกล่าวมีความ
เหมาะสม



PROEN Corp Public Company Limited

72 NT Bangrak Building 4th, 18th Fl.,
Charoen Krung Rd., Bang Rak,
Bang Rak, Bangkok 10500

☎ 0 2690 3888
☎ 0 2691 1898

f PROENInternet
www.proen.co.th



ISO/IEC 27001:2022



ISO 9001:2015

(7) ผลประโยชน์ที่คาดว่าจะได้รับจากการทำรายการ

- 7.1 บริษัทฯ จะมีสภาพคล่องเพิ่มขึ้นหลังจากการจำหน่ายหุ้นสามัญ ซึ่งสามารถนำไปใช้ตามความจำเป็น เช่น ชำระหนี้ลดภาระดอกเบี้ย, เสริมเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจหลัก, ลงทุนในโครงการใหม่ที่มีผลตอบแทนสูงกว่า และลดแรงกดดันต่อกระแสเงินสด (Cash Flow Pressure Reduction) การลดความเสี่ยงเหล่านี้ช่วยให้บริษัทมี กระแสเงินสดอิสระ (Free Cash Flow) มากขึ้น นำไปใช้ในการดำเนินงาน หรือคืนผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นได้ทันที
- 7.2 บริษัทฯ มีแผนจะนำเงินที่ได้รับไปชำระเงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ย ทำให้บริษัทฯ สามารถลดภาระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในอนาคตได้
- 7.3 บริษัทฯ สามารถบริหารการลงทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งการลดสัดส่วนการลงทุนในบางโครงการ ช่วยให้บริษัท สามารถกระจายการลงทุน (Diversify) ไปยังธุรกิจอื่นๆ ที่สอดคล้องกับกลยุทธ์ใหม่
- 7.4 บริษัทฯ สามารถลดความเสี่ยงจากการลงทุนระยะยาว ซึ่งการลงทุนโครงการ Data Center ต้องใช้เงินลงทุนสูงและมีระยะเวลาคืนทุน (Payback Period) หากต้องลงทุนอย่างเต็มประสิทธิภาพ (5 MW) ก่อนเปิดให้บริการ อาจทำให้บริษัทขาดสภาพคล่องและไม่สามารถนำเงินไปลงทุนในโครงการใหม่ๆ ที่ให้ผลตอบแทนได้เร็วกว่า

(8) ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทที่เกี่ยวกับการตกลงเข้าทำรายการ

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2568 พิจารณารายละเอียดต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องด้วยความซื่อสัตย์สุจริต และระมัดระวังรักษาผลประโยชน์ของบริษัทเป็นสำคัญ แล้วเห็นว่าการทำรายการจำหน่ายซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวข้างต้น เป็นการทำรายการที่เหมาะสม และเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ และ ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โดยมีประโยชน์ตามที่กล่าวไว้ใน “ข้อ 7” จึงมีมติเห็นชอบในการเข้าทำรายการดังกล่าว ภายใต้กฎหมายและเงื่อนไขอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้อง

(9) ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบ และ/หรือ กรรมการบริษัท ที่แตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัท
ไม่มีคณะกรรมการตรวจสอบ หรือกรรมการบริษัทฯ ที่มีความเห็นแตกต่างจากความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ ข้างต้น

(10) ความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทที่มีต่อสารสนเทศในเอกสารที่ส่งให้ผู้ถือหุ้น

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบในข้อมูลที่ได้รับไว้ในสารสนเทศฉบับนี้ และขอรับรองว่าข้อมูลในสารสนเทศฉบับนี้ถูกต้อง ครบถ้วน และไม่ทำให้บุคคลอื่นสำคัญผิด ตามความสามารถที่รับรู้ที่ดีและข้อมูลที่มีต่อคณะกรรมการบริษัท

(11) คุณสมบัติของที่ปรึกษาการเงินอิสระ

- ไม่มี -



(12) ภาระหนี้สินของบริษัทฯ

12.1 ยอดรวมของตราสารหนี้ที่ออกจำหน่ายแล้วและที่ยังมิได้ออกจำหน่ายตามที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้มีมติไว้และมอบอำนาจให้แก่คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้พิจารณาออกจำหน่ายตามที่เห็นสมควร

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 26 มกราคม 2565 มีมติอนุมัติการออกและเสนอขายหุ้นกู้ของบริษัทฯ วงเงินไม่เกิน 2,000 ล้านบาท

(13) ยอดรวมของเงินกู้ที่มีกำหนดระยะเวลาของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

หน่วย: ล้านบาท

ประเภทหนี้สิน	งบการเงินรวม			หลักประกัน
	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่	
	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565	
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8,708.03	13,246.73	14,836.69	ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัท ร่วมกับการค้ำประกันโดยกรรมการบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10,326.23	9,742.70	14,750.82	ไม่มี
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	100,547.00	498,853.65	-	ไม่มี
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	9,075.38	174,276.26	32,537.09	ที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างของบริษัท ร่วมกับการค้ำประกันโดยกรรมการบริษัท บริษัทใหญ่ บริษัทย่อย และบริษัทประกันสินเชื่ออุตสาหกรรมขนาดย่อม
หุ้นกู้	301,100.81	-	494,811.72	ไม่มี
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิ	14,213.15	4,241.38	13,089.98	ไม่มี
รวม	443,970.60	700,360.72	570,026.30	



(14) ยอดรวมมูลค่าหนี้สินประเภทอื่น รวมทั้งเงินเบิกเกินบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และภาระการนำสินทรัพย์วางเป็นหลักประกัน

หน่วย: ล้านบาท

ประเภทหนี้สิน	งบการเงินรวม			หลักประกัน
	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่	
	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565	
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	19,100.00	54,288.33	2,174.77	ที่ดินของบริษัทและของกรรมการ ร่วมกับการค้ำประกันโดยกรรมการ
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	391,909.63	447,003.24	506,184.81	ไม่มี
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	140.20	194.95	-	ไม่มี
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15,472.25	13,139.09	14,339.24	ไม่มี
รายได้รับล่วงหน้าค่าบริการ	-	650.77	-	ไม่มี
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	12,358.06	17,959.28	17,114.31	ไม่มี
ประมาณการรื้อถอน	7,638.50	8,230.75	8,651.94	ไม่มี
รวม	446,618.64	541,466.41	548,465.07	

(15) หนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหน้า

(15.1) ภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุน

หน่วย: ล้านบาท

ประเภทหนี้สิน	งบการเงินรวม		
	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่
	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565
อาคารและอุปกรณ์	-	247,618.50	3,297.10

(15.2) ภาระผูกพันจากหนังสือค้ำประกันของธนาคาร

หน่วย: ล้านบาท

ประเภท	งบการเงินรวม		
	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่
	31 ธ.ค. 2567	31 ธ.ค. 2566	31 ธ.ค. 2565
หนังสือค้ำประกันของธนาคาร	232,774.94	165,328.45	145,845.14



16. ข้อมูลบริษัท

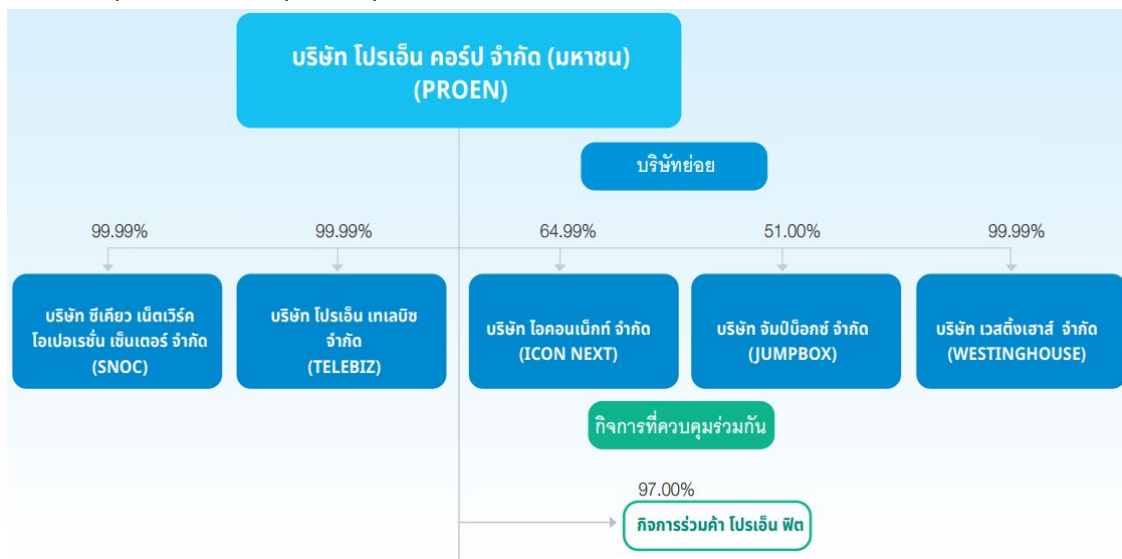
16.1 ข้อมูลเกี่ยวกับลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท

16.1.1 ลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท

บริษัทให้บริการศูนย์ข้อมูลและอินเทอร์เน็ตเต็มพร้อมสิ่งอำนวยความสะดวก (Internet Data Center: IDC) ซึ่งศูนย์ข้อมูลของกลุ่มบริษัทตั้งอยู่ที่อาคารโทรคมนาคม บางรัก อันเป็นที่ตั้งที่มีปริมาณการรับส่งข้อมูลของอินเทอร์เน็ต (Bandwidth) มากที่สุดในประเทศไทย ดังนั้น ลูกค้าสามารถเชื่อมต่อข้อมูลได้อย่างรวดเร็ว เสถียร มีประสิทธิภาพ และมีบริการสนับสนุนเพื่ออำนวยความสะดวกให้แก่ลูกค้าตลอด 24 ชั่วโมง นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังจำหน่ายอุปกรณ์เครือข่ายโทรคมนาคมเพื่อสนับสนุนธุรกิจ IDC เช่น เซิร์ฟเวอร์ (Server) คอมพิวเตอร์ (Computer) และสวิตช์ (Switch) และให้บริการอื่นที่เกี่ยวข้องกับ ICT เช่น บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ต บริการ Cloud ที่ผู้ใช้บริการสามารถเลือกใช้ซอฟต์แวร์ และทรัพยากรด้านคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ พร้อมดูแลระบบเครือข่าย ให้ผู้ใช้บริการซึ่งเป็นการลดการลงทุนด้านเทคโนโลยี และลดการบริหารจัดการด้านเทคโนโลยีของผู้ใช้บริการ และผู้ใช้บริการสามารถจัดการข้อมูลบน Cloud ได้หลากหลายอุปกรณ์ที่สามารถเข้าถึงอินเทอร์เน็ตได้ เช่น โทรศัพท์มือถือ, Tablet, Notebook Cloud บริการรักษาความปลอดภัยของเครือข่าย บริการ Webhosting เป็นต้น

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทยังรับจ้างงานในลักษณะงานโครงการวิศวกรรมด้านการสื่อสารเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยมีขอบเขตงานครอบคลุมการให้บริการที่ปรึกษา ออกแบบ วางระบบ ก่อสร้าง จัดหา ติดตั้ง บำรุงรักษาด้านวิศวกรรมไฟฟ้า ระบบสื่อสาร ให้กับหน่วยงานเอกชน และหน่วยงานราชการ

โครงสร้างธุรกิจและการถือหุ้นของกลุ่มบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568



ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กลุ่มบริษัทที่ดำเนินการภายใต้บริษัท บริษัทย่อย และบริษัทร่วม รวมทั้งหมด 5 บริษัท แล้ว 1
กิจการร่วมค้า ดังนี้

(1) กลุ่มบริษัทย่อย และบริษัทร่วม

บริษัท ซีเคีย เน็ตเวิร์ค โอเปอเรชั่น เซ็นเตอร์จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99)

บริษัท บริษัท โปรเอ็น เทเลบิช จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.99)

บริษัท บริษัท ไอคอนเน็ท จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 64.999)

บริษัท จัมป์บ็อกซ์ จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 51.00)

บริษัท เวสต์อิงเฮาส์ จำกัด (บริษัทย่อยที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 99.993)

(2) กลุ่มกิจการร่วมค้า

กิจการร่วมค้า โปรเอ็น พิต (สัดส่วนความรับผิดชอบร้อยละ 97.00)

16.1.2 ลักษณะผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ

ลักษณะบริการ

บริการให้เข้าพื้นที่ศูนย์ข้อมูล (Data Center)

บริการให้เข้าพื้นที่ศูนย์ข้อมูล (Co-Location) คือบริการให้เข้าพื้นที่สำหรับวางเครื่องคอมพิวเตอร์แม่ข่าย (Server) แก่องค์กร ซึ่ง Server อาจถูกกำหนดให้ทำหน้าที่ได้หลากหลายขึ้นกับความต้องการของผู้ใช้บริการ เช่น สำรองข้อมูล, ประมวลผล, เชื่อมโยงระบบเครือข่าย, Web Hosting, Super Computer เป็นต้น โดยคุณสมบัติของศูนย์ข้อมูลที่ติดตั้งสามารถบริการข้อมูลได้รวดเร็วและต่อเนื่องตลอด 24 ชั่วโมง ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้ให้ความสำคัญตั้งแต่การออกแบบก่อสร้างศูนย์ข้อมูล การจัดวางอุปกรณ์ต่างๆ ที่เกี่ยวข้องภายในบริเวณศูนย์ข้อมูล รวมถึงการควบคุมดูแลการทำงานของระบบ และ ความเชี่ยวชาญของวิศวกรที่ทำหน้าที่แก้ไขปัญหาเฉพาะหน้า

บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตระดับองค์กร

บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตสำหรับองค์กร (Internet Service Provider: ISP) และได้รับใบอนุญาตการให้บริการอินเทอร์เน็ตแบบที่หนึ่ง คือ ผู้ให้บริการอินเทอร์เน็ตที่ไม่มีโครงข่ายโทรคมนาคมเป็นของตนเอง ภายใต้ชื่อ “PROEN INTERNET” โดยมุ่งเน้นการให้บริการแก่ลูกค้าองค์กรที่ต้องการเชื่อมต่อระหว่างสำนักงานและสาขา โดยเทคโนโลยีที่เสนอสำหรับบริการเชื่อมต่อมี 2 รูปแบบ ได้แก่ โครงข่ายสายวงจรเช่าความเร็วสูง หรือ Multiprotocol Label Switching (MPLS) และ Software defined WAN (SD-WAN)

บริการคลาวด์

บริษัทฯ เป็นผู้ให้บริการคลาวด์ (Cloud Service) เป็นบริการการใช้ทรัพยากรคอมพิวเตอร์ร่วมกันผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ตที่ผู้ให้บริการสามารถเลือกใช้ซอฟต์แวร์ และทรัพยากรด้านคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ เพื่อนำไปใช้ในองค์กร โดยที่ผู้ให้บริการไม่ต้องลงทุนทั้ง Hardware และ Software ไม่ต้องวางระบบเครือข่ายเอง โดยทางบริษัทฯ จะเป็นผู้ให้บริการ พร้อมทั้งเป็นผู้ดูแลระบบเครือข่ายให้กับผู้ให้บริการ ซึ่งเป็นการลดการลงทุน และการบริหารจัดการด้านเทคโนโลยีของ



ผู้ให้บริการ และการอัปเดตระบบต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งผู้ให้บริการสามารถจัดการข้อมูลบนคลาวด์ได้หลากหลายอุปกรณ์ที่สามารถเข้าถึงอินเทอร์เน็ตได้ เช่น คอมพิวเตอร์, โทรศัพท์มือถือ, อุปกรณ์แท็บเล็ตต่างๆ และใช้ทรัพยากรคอมพิวเตอร์ร่วมกันผ่านเครือข่ายอินเทอร์เน็ต โดย ณ ปัจจุบัน บริษัทฯ เสนอรูปแบบการให้บริการ Cloud ในลักษณะ Infrastructure as a Service (IaaS) เป็นบริการโครงสร้างพื้นฐานของระบบคอมพิวเตอร์ เช่น เซิร์ฟเวอร์ (Server), สตอเรจ (Storage) และ Platform as a Service (PaaS) เป็นบริการที่ลูกค้าสามารถนำแอปพลิเคชัน (Application) ขึ้นมาทำงานในระบบโดยลูกค้าไม่ต้องลงทุนเครื่องเซิร์ฟเวอร์หรือซอฟต์แวร์ และลูกค้าสามารถใช้โครงสร้างพื้นฐานด้านไอที เช่น Server, Storage ของบริษัทฯ ได้โดยไม่ต้องลงทุนเอง พร้อมบริการ Manage Cloud Service โดยเป็นบริการที่ทางทีมวิศวกรของโปรเอ็นคอร์ป จะช่วยให้ลูกค้าสามารถสร้างแอปพลิเคชัน ได้อย่างรวดเร็ว และรองรับการเติบโตได้อย่างเพียงพอ โดยที่ผู้ให้บริการไม่จำเป็นต้องมีทีมงานที่ดูแลระบบคลาวด์ ทำให้สามารถควบคุมต้นทุนได้อย่างง่ายและเป็นการอำนวยความสะดวกให้กับการใช้งานคลาวด์อย่าง end to end)

บริการอื่น

- บริการรักษาความปลอดภัยของเครือข่าย (DDoS Protection) ดำเนินการโดย SNOC ลักษณะการให้บริการครอบคลุมบริการตรวจสอบ แจ้งเตือนเมื่อเกิดการโจมตี และจะทำการขัดขวางการโจมตี (Distributed Denial-of-Service (DDoS) Attack) ทั้งนี้ SNOC เป็นผู้ให้บริการ DDoS ผ่านคลาวด์รายแรกในไทยภายใต้การร่วมมือกับ Nexusguard ซึ่งเป็นผู้ให้บริการระบบป้องกัน DDoS ผ่านคลาวด์รายใหญ่ของโลก
- บริการ Web hosting และบริการจดโดเมน สำหรับลูกค้าที่ต้องการมีเว็บไซต์และอีเมลเป็นของตนเอง บริษัทฯ ได้จัดมีเจ้าหน้าที่ติดตั้งและดูแล 24 ชั่วโมง โดยโดเมนที่บริษัทฯ รับจดประกอบด้วยโดเมนสากล ได้แก่ .com, .net และ .org เป็นต้น และโดเมนในประเทศไทย ได้แก่ .ac.th, .co.th และ .in.th เป็นต้น
- บริการอื่นๆ ได้แก่ ติดตั้ง บำรุงรักษาอุปกรณ์ ดูแลระบบเชื่อมต่อศูนย์ข้อมูล ตรวจสอบการทำงานของคอมพิวเตอร์ แม้อย่าง ให้ความช่วยเหลือในการแก้ไขปัญหาเฉพาะหน้าตามที่ลูกค้าร้องขอ เป็นต้น

งานโครงการวิศวกรรมด้านการสื่อสารเทคโนโลยีสารสนเทศ

ลักษณะการให้บริการที่ผ่านมามีครอบคลุมถึง บริการที่ปรึกษา ออกแบบ วางระบบ ก่อสร้าง จัดหา ติดตั้ง บำรุงรักษา ด้านวิศวกรรมไฟฟ้า ระบบสื่อสาร ให้กับหน่วยงานเอกชน และหน่วยงานราชการ ตลอดจนคิดค้นนวัตกรรมทางเทคโนโลยีสารสนเทศที่เหมาะสมกับความต้องการของแต่ละหน่วยงาน

ธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์และซอฟต์แวร์ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศ

จำหน่ายอุปกรณ์และซอฟต์แวร์ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศให้ลูกค้าที่ใช้บริการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ ICT ของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ เป็นผู้นำเข้าผลิตภัณฑ์จากเจ้าของผลิตภัณฑ์ในต่างประเทศโดยตรงหรือซื้อผ่านตัวแทนจำหน่ายในประเทศไทยมากกว่า 20 แบรินด์ นอกจากนี้ บริษัทฯ ไม่เน้นนโยบายจัดเก็บสินค้าเพื่อรอขาย โดยส่วนใหญ่จะส่งซื้อผลิตภัณฑ์เมื่อได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว



16.2 สรุปข้อมูลทางการเงินพร้อมคำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานและปัจจัยความเสี่ยงซึ่งอาจมีผลกระทบต่อกำไรของบริษัทฯ

16.2.1 สรุปข้อมูลทางการเงิน

บริษัท โปรเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (งบการเงินนี้ ได้ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีแล้ว)

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2567	2566	2565
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	176,606,288	224,819,803	552,742,896
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	289,550,234	322,149,177	255,451,622
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	339,015,460	408,567,123	442,630,753
ส่วนของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนด			
รับชำระภายในหนึ่งปี	-	-	5,684,804
สินค้าคงเหลือ	7,571,024	170,912	9,790,784
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	25,000,000	25,000,000	-
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วย			
วิธีราคาทุนตัดจำหน่าย	2,297,195	2,385,603	2,373,180
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	28,267,202	41,121,294	11,668,799
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	868,307,403	1,024,213,912	1,280,342,838
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	192,975,596	87,512,454	87,129,826
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า	-	-	3,649,096
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	237,172,602	-	-
สัญญาอนุพันธ์	38,090,000	-	-
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่า	-	69,863,000	69,863,000
ยุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	47,800,945	568,309,385	172,268,548
สินทรัพย์สิทธิการใช้	26,526,831	13,456,525	17,494,872
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,482,523	4,836,770	4,434,249
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของรอบระยะเวลาปัจจุบัน	32,606,162	18,458,211	21,295,065



หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2567	2566	2565
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	22,451,098	14,478,996	3,764,890
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	602,105,757	776,915,341	310,036,546
รวมสินทรัพย์	1,470,413,160	1,801,129,253	1,590,379,384
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและ			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	19,100,000	54,288,330	2,174,767
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	391,909,625	447,003,239	506,184,809
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8,708,031	13,246,726	14,836,694
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10,326,230	9,742,703	14,750,815
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	100,546,995	498,853,654	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	140,197	194,952	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15,472,251	13,139,085	14,339,237
รวมหนี้สินหมุนเวียน	546,203,329	1,036,468,689	552,286,322
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
รายได้รับล่วงหน้าบริการ	-	650,771	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	9,075,382	174,276,255	32,537,087
หุ้นกู้	301,100,805	-	494,811,722
หนี้สินตามสัญญาเช่า	14,213,151	4,241,379	13,089,978
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	12,358,059	17,959,276	17,114,310
ประมาณการค่าเรือถอน	7,638,507	8,230,749	8,651,942
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	344,385,904	205,358,430	566,205,039
รวมหนี้สิน	890,589,233	1,241,827,119	1,118,491,361
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญจำนวน 965,727,449 หุ้น	482,863,725	237,000,000	237,000,000
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.5 บาท			
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			


PROEN Corp Public Company Limited

 72 NT Bangrak Building 4th, 18th Fl.,
 Charoen Krung Rd., Bang Rak,
 Bangkok 10500

 ☎ 0 2690 3888
 📠 0 2691 1898

 🌐 PROENInternet
 www.proen.co.th

 CERTIFIED
ISO 27001
 ISO/IEC 27001:2022


ISO 9001:2015

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2567	2566	2565
หุ้นสามัญจำนวน 392,568,069 หุ้น มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 0.5 บาท	196,284,035	173,158,750	158,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	344,125,113	322,716,550	228,732,200
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	-	-	3,409,740
ส่วนเกินทุนจากการรวมธุรกิจ			
ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	1,175,732	1,175,732	1,175,732
การเปลี่ยนแปลงสัดส่วนในบริษัทย่อย	(1,502)	(1,502)	(1,502)
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	15,794,000	12,090,000	11,770,000
ยังไม่ได้จัดสรร	22,412,031	48,380,787	68,080,890
รวมส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	579,789,409	557,520,317	471,167,060
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	34,518	1,781,817	720,963
รวมส่วนของเจ้าของ	579,823,927	559,302,134	471,888,023
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	1,470,413,160	1,801,129,253	1,590,379,384

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2567	2566	2565
รายได้			
รายได้จากการขาย	71,219,588	149,877,206	626,909,334
รายได้จากการให้บริการ	353,135,966	392,937,952	317,099,813
รายได้จากสัญญาก่อสร้าง	283,446,006	220,500,677	587,366,706
รวมรายได้	707,801,560	763,315,835	1,531,375,853
ต้นทุน			
ต้นทุนขาย	(63,065,049)	(132,176,104)	(597,549,487)
ต้นทุนการให้บริการ	(246,459,895)	(271,761,306)	(212,615,290)
ต้นทุนจากสัญญาก่อสร้าง	(266,399,134)	(199,065,795)	(515,902,630)
รวมต้นทุน	(575,924,078)	(603,003,205)	(1,326,067,407)
กำไรขั้นต้น	131,877,482	160,312,630	205,308,446
รายได้อื่น	8,582,307	4,250,869	16,984,931


PROEN Corp Public Company Limited

 72 NT Bangrak Building 4th, 18th Fl.,
 Charoen Krung Rd., Bang Rak,
 Bangkok 10500

 ☎ 0 2690 3888
 📠 0 2691 1898

 🌐 PROENInternet
 www.proen.co.th

 CERTIFIED
ISO 27001
 ISO/IEC 27001:2022


ISO 9001:2015

หน่วย : บาท

	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2567	2566	2565
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนสถานะเงินลงทุน	73,196,356	9,191,638	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(24,260,897)	(24,124,557)	(21,752,232)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(119,516,055)	(92,103,364)	(102,299,225)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(24,915,084)	(1,831,013)	-
ต้นทุนทางการเงิน	(8,457,786)	(25,511,696)	(30,064,786)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	-	(9,699,038)	-
(ขาดทุน)กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	36,506,323	20,485,469	68,177,134
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(9,024,932)	(4,160,993)	(3,108,909)
(ขาดทุน)กำไรสำหรับรอบระยะเวลา	27,481,391	16,324,476	65,068,225
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	29,228,690	15,753,822	65,236,759
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,747,299)	570,654	(168,534)
	<u>27,481,391</u>	<u>16,324,476</u>	<u>65,068,225</u>
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	(22,264,756)	18,648,311	66,213,311
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,747,299)	570,654	(168,534)
	<u>(24,012,055)</u>	<u>19,218,965</u>	<u>66,044,777</u>

16.2.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

ภาพรวมธุรกิจ

ผลการดำเนินงาน

สำหรับปี 2567 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจหลักจำนวน 707.80 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 55.51 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.27 โดยมีสาเหตุมาจากรายได้จากการขายและบริการลดลง 118.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.82 เนื่องจากกลุ่มลูกค้าจากการขายและให้บริการติดตั้ง อุปกรณ์ไอที ซอฟต์แวร์ และงานโครงการลดลง อย่างไรก็ตาม กลุ่มลูกค้างานโครงสร้างพื้นฐาน สาธารณูปโภคเพิ่มขึ้น 62.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.55 เนื่องจาก ปี 2567 ยังคงสามารถรับรู้รายได้ตามขั้นความสำเร็จของงานโครงการในปี 2566 ในช่วงต้นปี 2567 และช่วงปลายปี 2567 รับรู้รายได้งานโครงการใหม่ได้เพิ่มเติม ซึ่งในปี 2568 ยังคงเดินหน้ารับงานใหม่อย่างต่อเนื่อง


PROEN Corp Public Company Limited

 72 NT Bangrak Building 4th, 18th Fl.,
 Charoen Krung Rd., Bang Rak,
 Bangkok 10500

 ☎ 0 2690 3888
 📠 0 2691 1898

 🌐 PROENInternet
 www.proen.co.th

 CERTIFIED
ISO 27001
 ISO/IEC 27001:2022


ISO 9001:2015

สำหรับงวดไตรมาส 4 เดือน ต.ค. - ธ.ค. 2567 บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจหลักจำนวน 298.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 97.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.67 โดยมีสาเหตุมาจากรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น 51.32 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.33 เนื่องจากช่วงไตรมาส 4 รายได้ เพิ่มขึ้นจากการขายฐานกลุ่มลูกค้าใหม่ รายได้งานโครงสร้างพื้นฐาน สาธารณูปโภคเพิ่มขึ้น 46.35 ล้านบาท หรือร้อยละ 50.25 เนื่องจากสามารถรับรู้รายได้ตามขั้นความสำเร็จส่วนใหญ่ของงานโครงการใหม่ได้ในช่วงปลายปี

สำหรับปี 2567 ต้นทุนขายลดลงตามสัดส่วนของรายได้ที่ลดลง ส่งผลให้มีกำไรขั้นต้นรวมจำนวน 131.88 ล้านบาท ลดลง 28.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.73

สำหรับปี 2567 ค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 24.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.58 สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีจำนวน 144.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50.50 หรือร้อยละ 53.76 จากปีก่อน สาเหตุหลักเพิ่มขึ้นจาก ค่าที่ปรึกษาทางการเงินเกี่ยวกับการออกหุ้นเพิ่มทุน ค่าที่ปรึกษาในการร่วมลงทุนในบริษัท ซีบอร์ด ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด อีกทั้งการตั้งสำรองค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ซึ่งบริษัทฯ ยังคงติดตามการชำระหนี้จากลูกค้าดังกล่าวอย่างใกล้ชิด

โดย มีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 8.46 ล้านบาท ลดลง 17.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.84 จากปีก่อน โดยต้นทุนทางการเงิน เกิดจากการจำหน่ายหุ้นกู้ในวงเงิน 500 ล้านบาท เพื่อนำเงินมาใช้ในการก่อสร้างโครงการศูนย์บริการข้อมูล (Data Center) แห่งใหม่ และเพื่อใช้หมุนเวียนในธุรกิจ โดยดอกเบี้ยส่วนที่ใช้ในโครงการก่อสร้างจะบันทึกอยู่ในสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างศูนย์ข้อมูล Internet Data Center แห่งใหม่ได้ และจะส่งผลให้รายการดอกเบี้ยจ่ายในงบกำไรขาดทุนลดลงเมื่อจ่ายเงินเข้าไปในโครงการ อย่างไรก็ตามสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างศูนย์ข้อมูล Internet Data Center แห่งใหม่

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัท มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,470.42 ล้านบาท ลดลงจำนวน 330.71 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.36 จากปีก่อน เนื่องจาก ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลดลง 520.51 ล้านบาท จากการจำหน่ายทรัพย์สินโครงการศูนย์บริการข้อมูล (Data Center) และสินทรัพย์ทางการเงินลดลง 69.86 ล้านบาท จากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุน โดยรับรู้ขาดทุนผ่านกำไรหรือขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัท ซีบอร์ด ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด จำนวน 252.84 ล้านบาท และรับรู้สัญญาอนุพันธ์จากการวัดมูลค่ายุติธรรมจำนวน 38.09 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัท มีหนี้สินลดลง 351.23 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.28 จากการชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 100 ล้านบาท และชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 220.10 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีผลการดำเนินงานกำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 27.49 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 579.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 20.52 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 3.67



สภาพคล่อง

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิลดลง จำนวน 45.93 ล้านบาท กระแสเงินสดที่เปลี่ยนแปลงมาจากกิจกรรม ดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	จำนวนเงิน		
	2567	2566	2565
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	32.96	(60.88)	(12.93)
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	198.72	(510.52)	85.87
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(277.61)	243.37	354.44
เงินสดสุทธิ เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(45.93)	(328.03)	427.38

กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 32.96 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการรับชำระหนี้จากลูกค้าหนี้การค้า เพิ่มขึ้น กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน 198.72 ล้านบาท จากการจำหน่ายทรัพย์สินโครงการศูนย์บริการข้อมูล (Data Center) 555.12 ล้านบาท (สุทธิจากการลงทุนก่อสร้างช่วงต้นปี) อย่างไรก็ดี บริษัทฯได้ลงทุนในบริษัท ซีบอร์ด ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด ในสัดส่วน 30% จำนวน 252.84 ล้านบาท และฝากค่าประกันการชำระเงินสินเชื่อ จำนวน 105.46 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน 277.61 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนหุ้นกู้และจ่ายต้นทุนการทำรายการที่เกี่ยวข้องกับการขยายระยะเวลาหุ้นกู้ 102.86 ล้านบาท และจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน 202.70 ล้านบาท อย่างไรก็ดีได้มีการรับเงินจากการออกหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 46.25 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

ณ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) 2.32 เท่า อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) -14.59% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) 4.88% อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) 2.37 เท่า อัตราส่วนหมุนเวียนทรัพย์สิน (Total Asset Turnover) 1.16 เท่า อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) 13.41% และอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) 4.20%

ณ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) 0.99 เท่า อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) 3.97% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) 0.96% อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) 2.22 เท่า อัตราส่วนหมุนเวียนทรัพย์สิน (Total Asset Turnover) 0.45 เท่า อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) 21.00% และอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) 2.13%

ณ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) 2.32 เท่า อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) 14.59% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) 4.88% อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E) 2.37 เท่า อัตราส่วนหมุนเวียนทรัพย์สิน (Total Asset Turnover) 1.16 เท่า อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) 13.41% และอัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) 4.20%



PROEN Corp Public Company Limited

72 NT Bangrak Building 4th, 18th Fl.,
Charoen Krung Rd., Bang Rak,
Bang Rak, Bangkok 10500

☎ 0 2690 3888
☎ 0 2691 1898

f PROENInternet
www.proen.co.th



ISO/IEC 27001:2022



ISO 9001:2015

16.2.3 ปัจจัยความเสี่ยง

16.2.3.1 นโยบายและการบริหารความเสี่ยง

บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบาย และการบริหารความเสี่ยง ให้ทุกคนในบริษัทฯ เป็นส่วนหนึ่งของกิจกรรมบริหารจัดการความเสี่ยง โดยได้ให้ความสำคัญกับปัจจัยความเสี่ยง โดยให้ความสำคัญเรื่องความเสี่ยงในการกำหนดกลยุทธ์ การวางแผนธุรกิจ การดำเนินโครงการ การนำไปปฏิบัติในหน่วยงานต่าง ๆ และการควบคุมติดตาม รายงานประเมินผล ให้ความเห็นในการปรับปรุงพัฒนา ในทุก ๆ กิจกรรม บริษัทฯ ได้จัดตั้งคณะทำงานในการบริหารความเสี่ยง มีผู้บริหารระดับสูงร่วมกับผู้ปฏิบัติงานในการจัดการด้านความเสี่ยง จัดให้มีการอบรม ทำคู่มือบริหารความเสี่ยง ถ่ายทอดให้ผู้บริหาร พนักงาน มีความเข้าใจ นำไปใช้ปฏิบัติ และกำหนดให้มีการทบทวน ปรับปรุง นโยบาย การบริหาร การจัดการ ให้สามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงตามสถานการณ์ที่อาจเข้ากระทบกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ

16.2.3.2 ความเสี่ยงในการประกอบธุรกิจ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจเป็นผู้ให้บริการโครงสร้างพื้นฐานด้านไอที งานโครงการโครงสร้างพื้นฐานตามสัญญาก่อสร้าง และกลุ่มธุรกิจใหม่ โดยกำหนดแนวทางในการการกระจายการรับรู้รายได้ตามสัดส่วน คือจากการขาย การให้บริการ งานโครงการตามสัญญาก่อสร้าง และกลุ่มธุรกิจใหม่ สัดส่วนประมาณร้อยละ 30:30:30:10 ตามลำดับ เพื่อเป็นการบริหารความเสี่ยงในการรับรู้รายได้จากแหล่งที่มาของกลุ่มธุรกิจ โดยมีความเสี่ยงที่สำคัญดังนี้

1. ความเสี่ยงด้านกลยุทธ์ (Strategic Risk)

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยี และงานโครงการโครงสร้างพื้นฐานตามสัญญาก่อสร้าง บริษัทฯ ได้มีการวางแผนกลยุทธ์ ที่ให้ความสำคัญถึงการเปลี่ยนแปลงทางด้านเทคโนโลยี พัฒนาลิขสิทธิ์เดิมที่ให้บริการ และพัฒนาลิขสิทธิ์ใหม่เพื่อรองรับพฤติกรรมของผู้ใช้ในอนาคต รวมถึงปฏิบัติตาม กฎหมาย ระเบียบ ข้อบังคับ การควบคุม ที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ จำเป็นที่ต้องมีการลงทุนธุรกิจใหม่ (New S-curve) เพื่อการที่มีการพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ๆ ให้เกิดขึ้น จะเข้ามาแทนที่ (Disrupt) ธุรกิจเดิม ทำให้บริษัทฯ พัฒนา เปลี่ยนแปลงได้ทันกับเทคโนโลยีในอนาคต

อย่างไรก็ตาม การพิจารณาตัดสินใจการลงทุนของบริษัทฯ มีขั้นตอนการพิจารณา ว่าจ้างที่ปรึกษาอิสระที่มีความชำนาญเฉพาะด้านศึกษาข้อมูล ให้ความเห็น วิเคราะห์ปัจจัยด้านการเงิน การตลาด การเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยี ประโยชน์ที่จะได้รับจากการลงทุน โดยผ่านการอนุมัติตามอำนาจดำเนินการ พร้อมทั้งพิจารณาโครงสร้างการบริหารจัดการด้านบุคลากร ให้สอดคล้องกับวัฒนธรรมของบริษัทฯ

2. ความเสี่ยงจากความไม่สม่ำเสมอของรายได้

ลักษณะการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ โดยเฉพาะในส่วนของงานโครงการ เช่น งานติดตั้งระบบโครงข่ายโทรคมนาคม งานระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมถึงโครงการของภาครัฐ ซึ่งมีลักษณะเป็นงานตามสัญญาและมีระยะเวลาดำเนินการที่จำกัด อาจส่งผลให้รายได้ของบริษัทฯ มีความผันผวนและไม่สม่ำเสมอในแต่ละช่วงเวลา ขึ้นอยู่กับจังหวะของการรับรู้รายได้ตามความก้าวหน้าของงานและการส่งมอบโครงการ

แม้ว่าบริษัทฯ จะมีรายได้จากบริการรายเดือน (Recurring Income) อาทิ บริการศูนย์ข้อมูล (Data Center) บริการคลาวด์ (Cloud Services) และบริการอินเทอร์เน็ต ซึ่งสามารถช่วยลดความผันผวนของรายได้ได้บางส่วน แต่อัตราส่วนรายได้จากงาน



โครงการที่มีลักษณะไม่ต่อเนื่อง (Non-recurring) ยังคงมีนัยสำคัญ และอาจส่งผลกระทบต่อความสามารถในการบริหารกระแสเงินสด และเสถียรภาพของผลประกอบการโดยรวมในระยะสั้น บริษัทฯ มีแนวทางในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าว โดยมุ่งเน้นการเพิ่มสัดส่วนของรายได้ประจำอย่างต่อเนื่อง การขยายฐานลูกค้าในภาคเอกชน การพัฒนาบริการที่สามารถสร้างรายได้ระยะยาว รวมถึงการบริหารจัดการโครงการอย่างมีประสิทธิภาพ เพื่อลดความเสี่ยงจากความล่าช้าในการส่งมอบงานและการรับรู้รายได้

3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่

บริษัท โปรเอ็น คอร์ป จำกัด (มหาชน) มีรายได้ในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญจากกลุ่มลูกค้ารายใหญ่ โดยเฉพาะ กลุ่ม Sea Group ซึ่งเป็นหนึ่งในลูกค้าหลักที่ใช้บริการด้านโครงสร้างพื้นฐานเทคโนโลยีสารสนเทศของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ แม้บริษัทฯ จะมีความสัมพันธ์ทางธุรกิจที่มั่นคงกับกลุ่มลูกค้าดังกล่าว แต่การพึ่งพิงรายได้จากลูกค้ารายใหญ่ในสัดส่วนสูง ย่อมก่อให้เกิดความเสี่ยง หากเกิดการเปลี่ยนแปลงใด ๆ ที่ส่งผลกระทบต่อความสัมพันธ์ทางธุรกิจ เช่น

- ☐ การปรับเปลี่ยนนโยบายหรือกลยุทธ์ด้านไอทีของกลุ่ม Sea Group
- ☐ การลดงบประมาณด้านเทคโนโลยี หรือการปรับโครงสร้างภายในของลูกค้า
- ☐ การพิจารณาเปลี่ยนผู้ให้บริการ หรือการกระจายงานไปยังผู้ให้บริการรายอื่น
- ☐ การปรับลดขอบเขตการให้บริการ หรือการยกเลิกสัญญาในบางส่วน

เหตุการณ์ข้างต้นอาจส่งผลกระทบต่อรายได้และผลประกอบการของบริษัทฯ ได้ในบางช่วงเวลา

4. ความเสี่ยงจากการปรับอัตราค่าบริการ อาคารโทรคมนาคม บางรัก

บริษัทฯ มีการเช่าพื้นที่เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจในหลายส่วน อาทิ พื้นที่สำนักงาน พื้นที่ให้บริการดาต้าเซ็นเตอร์ และสถานที่ตั้งอุปกรณ์โครงข่ายในจุดต่าง ๆ โดยเงื่อนไขการเช่าในหลายสัญญาได้มีการระบุให้มีการปรับขึ้นค่าเช่าเป็นประจำทุกปีตามอัตราที่กำหนดไว้ ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อโครงสร้างต้นทุนของบริษัทฯ ในระยะยาว

หากค่าเช่ามีการปรับเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และไม่สอดคล้องกับรายได้หรือประสิทธิภาพการใช้พื้นที่ อาจส่งผลให้ต้นทุนดำเนินงานของบริษัทฯ สูงขึ้น และกระทบต่ออัตรากำไรขั้นต้นและผลประกอบการโดยรวมได้ โดยเฉพาะในกรณีที่บริษัทฯ ไม่สามารถปรับราคาค่าบริการให้สอดคล้องกับต้นทุนที่เพิ่มขึ้นได้ทันเวลา

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีแนวทางบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว โดยการเจรจาต่อรองเงื่อนไขการเช่าที่เหมาะสมในระยะยาว การพิจารณาความคุ้มค่าของการใช้พื้นที่เช่าอย่างสม่ำเสมอ ตลอดจนการบริหารต้นทุนในภาพรวมให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อรองรับผลกระทบจากต้นทุนค่าเช่าที่ปรับเพิ่มขึ้นในแต่ละปี

5. ความเสี่ยงจากการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบของอาคารโทรคมนาคม บางรัก หรือนโยบายของรัฐ

การประกอบกิจการโทรคมนาคมอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของ คณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ ดังนั้น การออกนโยบายใหม่ หรือมีการเปลี่ยนแปลงกฎระเบียบต่าง ๆ โดยอาคารโทรคมนาคม บางรัก อาจส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของผู้ประกอบกิจการโทรคมนาคม เช่น นโยบายด้านการแข่งขันเสรี นโยบายด้านค่าธรรมเนียมและค่าบริการ และนโยบายคุ้มครองผู้ใช้บริการ เป็นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการศึกษาและติดตามการเปลี่ยนแปลงของข้อกฎหมายต่าง ๆ ที่เกี่ยวข้องอย่างใกล้ชิด เพื่อให้สามารถดำเนินการปรับแผนการดำเนินงานได้อย่างเหมาะสมและทันเวลาที่



6. ความเสี่ยงจากความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและภูมิรัฐศาสตร์

การเปลี่ยนแปลงของสภาวะเศรษฐกิจ ทั้งในระดับประเทศและระดับโลก รวมถึงปัจจัยทางภูมิรัฐศาสตร์ เช่น ความขัดแย้งระหว่างประเทศ สงครามการค้า หรือความตึงเครียดในภูมิภาคต่าง ๆ อาจส่งผลกระทบต่อภาวะตลาดโดยรวม ต้นทุนการดำเนินงาน และการตัดสินใจลงทุนของภาคธุรกิจ

สำหรับบริษัทฯ ซึ่งดำเนินธุรกิจภาคเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) ความไม่แน่นอนดังกล่าวอาจส่งผลให้ลูกค้าชะลอหรือปรับลดงบประมาณการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยี ส่งผลต่อโอกาสในการรับงานโครงการใหม่ หรือขยายสัญญาบริการอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน ราคาพลังงาน และต้นทุนอุปกรณ์นำเข้า อาจส่งผลต่อโครงสร้างต้นทุนของบริษัทฯ ได้เช่นกัน

บริษัทฯ ติดตามสถานการณ์เศรษฐกิจและภูมิรัฐศาสตร์อย่างใกล้ชิด และมีการปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจให้มีความยืดหยุ่น รวมถึงบริหารความเสี่ยงด้านต้นทุนอย่างรอบคอบ เพื่อให้สามารถรองรับและปรับตัวได้อย่างเหมาะสมต่อการเปลี่ยนแปลงของสภาวะแวดล้อมภายนอก

7. ความเสี่ยงของลูกหนี้ค้างนาน

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและโครงสร้างพื้นฐาน ซึ่งมีการให้เครดิตทางการค้าแก่ลูกค้าในระยะเวลาที่เหมาะสมตามเงื่อนไขของแต่ละสัญญา อย่างไรก็ตาม การมีลูกหนี้การค้าค้างชำระเป็นระยะเวลานานเกินกว่ากำหนด อาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสด การบริหารสภาพคล่อง ตลอดจนความสามารถในการดำเนินธุรกิจและลงทุนในโครงการใหม่ของบริษัทฯ

ความเสี่ยงดังกล่าวอาจเกิดขึ้นจากหลายปัจจัย เช่น ความล่าช้าในการอนุมัติงบประมาณของหน่วยงานภาครัฐ ขั้นตอนการเบิกจ่ายที่ซับซ้อนของลูกค้าบางราย หรือภาวะสภาพคล่องของลูกค้าเอกชนที่อาจได้รับผลกระทบจากสภาวะเศรษฐกิจ

8. ความเสี่ยงจากภัยคุกคามทางไซเบอร์

บริษัทฯ ให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศ โครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล บริการดาต้าเซ็นเตอร์ คลาวด์ และอินเทอร์เน็ต ซึ่งเกี่ยวข้องโดยตรงกับการจัดเก็บ ประมวลผล และส่งผ่านข้อมูลของลูกค้า รวมถึงข้อมูลภายในองค์กรที่มีความสำคัญ ภัยคุกคามทางไซเบอร์ เช่น การโจมตีด้วยมัลแวร์ การแฮกระบบ การเข้ารหัสข้อมูลเรียกค่าไถ่ (Ransomware) หรือการละเมิดข้อมูลส่วนบุคคล อาจส่งผลกระทบต่อความมั่นคงปลอดภัยของระบบ ความเชื่อมั่นของลูกค้า และภาพลักษณ์ของบริษัทฯ ได้ แม้ว่าบริษัทฯ จะมีมาตรการด้านความปลอดภัยของข้อมูลและระบบสารสนเทศที่สอดคล้องกับมาตรฐานสากล เช่น ISO/IEC 27001 และมีการตรวจสอบระบบอย่างสม่ำเสมอ แต่ลักษณะของภัยคุกคามทางไซเบอร์มีการพัฒนาและเปลี่ยนแปลงอยู่ตลอดเวลา ทำให้ยังคงมีความเสี่ยงจากช่องโหว่ที่อาจเกิดขึ้นทั้งจากเทคโนโลยี บุคลากร หรือกระบวนการ

บริษัทฯ มีความตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว และให้ความสำคัญในการพัฒนา ปรับปรุง และทดสอบระบบรักษาความปลอดภัยอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการสร้างความรู้ความเข้าใจให้แก่พนักงานและผู้เกี่ยวข้อง เพื่อเสริมสร้างความสามารถในการป้องกัน ตอบสนอง และฟื้นฟูจากเหตุการณ์ด้านความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์อย่างมีประสิทธิภาพ

9. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงโครงการภาครัฐ

บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการและดำเนินโครงการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) ให้แก่หน่วยงานภาครัฐ และรัฐวิสาหกิจในสัดส่วนที่มีนัยสำคัญ ซึ่งแม้โครงการภาครัฐจะมีมูลค่าสูงและให้ความต่อเนื่องในระดับหนึ่ง แต่ยังคงมีความ



เสี่ยงที่เกี่ยวข้องกับการเปลี่ยนแปลงนโยบายภาครัฐ ความล่าช้าในการอนุมัติงบประมาณ การเลื่อนหรือยกเลิกโครงการ ตลอดจนกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างที่มีความซับซ้อนและใช้ระยะเวลายาวนาน

นอกจากนี้ บริษัทฯ อาจต้องเผชิญกับความเสี่ยงจากการแข่งขันที่รุนแรงในการประมูลงานภาครัฐ รวมถึงข้อจำกัดด้านเงื่อนไขสัญญาและระยะเวลาในการเบิกจ่าย ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดและความสามารถในการบริหารต้นทุนของบริษัทฯ ได้

เพื่อบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว บริษัทฯ มุ่งเน้นการขยายฐานลูกค้าไปยังภาคเอกชน เพิ่มสัดส่วนรายได้จากบริการที่สร้างรายได้ประจำ (Recurring Income) และพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการที่ตอบโจทย์ตลาดในวงกว้างมากขึ้น เพื่อลดการพึ่งพิงรายได้จากโครงการภาครัฐ และสร้างความยั่งยืนทางธุรกิจในระยะยาว

10. ความเสี่ยงจากการเบิกจ่ายเกินงบประมาณ

การดำเนินโครงการหรือกิจกรรมต่าง ๆ ของบริษัทฯ ที่เกี่ยวข้องกับการลงทุนในระบบโครงสร้างพื้นฐาน เทคโนโลยีสารสนเทศ หรือการจัดซื้อจัดจ้าง หากขาดการควบคุมและติดตามงบประมาณอย่างรัดกุม อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงจากการเบิกจ่ายเกินวงเงินที่ได้รับอนุมัติ ส่งผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ ความสามารถในการบริหารต้นทุน และอาจลดทอนผลกำไรจากโครงการนั้น ๆ ปัจจัยที่อาจนำไปสู่การเบิกจ่ายเกินงบประมาณ ได้แก่ การประมาณการต้นทุนที่ไม่แม่นยำ การปรับเปลี่ยนขอบเขตของงานระหว่างดำเนินโครงการ การเปลี่ยนแปลงราคาตลาดของวัสดุหรืออุปกรณ์ ตลอดจนการขาดระบบติดตามการใช้จ่ายอย่างต่อเนื่องในแต่ละงวดงบประมาณ

บริษัทฯ มีมาตรการในการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวโดยกำหนดกระบวนการวางแผนงบประมาณอย่างเป็นระบบ ตรวจสอบรายละเอียดของโครงการก่อนอนุมัติ ดำเนินการควบคุมค่าใช้จ่ายผ่านระบบบริหารจัดการภายใน พร้อมมีการติดตามและรายงานผลการใช้งบประมาณอย่างสม่ำเสมอ เพื่อให้สามารถวิเคราะห์แนวโน้มการเบิกจ่าย และดำเนินการแก้ไขปัญหาได้อย่างทันท่วงที

11. ความเสี่ยงจากการดำเนินการล่าช้า

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับโครงการติดตั้งระบบโครงข่ายโทรคมนาคม ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และงานด้านวิศวกรรม ซึ่งมีลักษณะซับซ้อนและต้องดำเนินการภายใต้กรอบเวลาและข้อกำหนดของลูกค้าอย่างเคร่งครัด หากเกิดความล่าช้าในการส่งมอบงาน อาจส่งผลให้บริษัทฯ ต้องรับผิดชอบเงินไหมของสัญญา เช่น ค่าปรับ กรณีผิดนัดส่งมอบ (Liquidated Damages) หรือการสูญเสียโอกาสในการได้รับงานต่อเนื่องในอนาคต รวมถึงอาจส่งผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของลูกค้าและชื่อเสียงของบริษัทฯ

สาเหตุของความล่าช้าอาจเกิดจากหลายปัจจัย อาทิ ความล่าช้าในการจัดหาวัสดุหรืออุปกรณ์ ความไม่พร้อมของทีมงาน การประสานงานระหว่างฝ่ายหรือกับคู่ค้าที่ยังไม่มีประสิทธิภาพ รวมถึงการเปลี่ยนแปลงความต้องการของลูกค้าในระหว่างดำเนินงาน

บริษัทฯ มีมาตรการบริหารจัดการความเสี่ยงดังกล่าว ด้วยการวางแผนโครงการอย่างรัดกุม กำหนดระยะเวลาและทรัพยากรที่เหมาะสม ติดตามความก้าวหน้าของโครงการอย่างใกล้ชิด รวมถึงมีระบบรายงานความคืบหน้าและประเมินความเสี่ยงเชิงป้องกัน เพื่อให้สามารถดำเนินการแก้ไขปัญหาได้อย่างทันท่วงทีและลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นจากความล่าช้าในการส่งมอบงาน



12. ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้รับเหมาช่วง

บริษัทฯ มีการใช้บริการผู้รับเหมาช่วง (Subcontractors) ในการดำเนินงานบางส่วนของการโครงการ โดยเฉพาะงานที่เกี่ยวข้องกับการติดตั้งโครงข่าย งานภาคสนาม หรืองานเฉพาะทางบางประเภท เพื่อเพิ่มความคล่องตัวและรองรับปริมาณงานที่มีจำนวนมากในช่วงเวลาเดียวกัน อย่างไรก็ตาม การพึ่งพิงผู้รับเหมาช่วงในระดับหนึ่ง อาจก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านคุณภาพ ระยะเวลาและความต่อเนื่องของการดำเนินงาน หากผู้รับเหมาช่วงขาดประสิทธิภาพ หรือไม่สามารถดำเนินงานได้ตามแผนที่กำหนด ความเสี่ยงอาจเกิดจากปัจจัย เช่น ขาดแคลนแรงงานทักษะเฉพาะทาง ความล่าช้าในการจัดส่งอุปกรณ์ ความไม่พร้อมในการเข้าปฏิบัติงาน หรือการบริหารจัดการที่ไม่มีประสิทธิภาพของผู้รับเหมาช่วง ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อกำหนดการส่งมอบงานของบริษัทฯ และความพึงพอใจของลูกค้า

บริษัทฯ จึงได้ดำเนินการบริหารความเสี่ยงดังกล่าวโดยกำหนดมาตรฐานการคัดเลือกและประเมินผลผู้รับเหมาช่วงอย่างเคร่งครัด จัดทำสัญญาว่าจ้างที่ชัดเจน มีแผนติดตามและควบคุมคุณภาพการดำเนินงานของผู้รับเหมาช่วงอย่างใกล้ชิด ตลอดจนมีการจัดทำแผนสำรอง (Contingency Plan) ในกรณีที่ผู้รับเหมาช่วงไม่สามารถดำเนินงานได้ตามแผน เพื่อให้สามารถดำเนินโครงการได้อย่างต่อเนื่องและลดผลกระทบที่อาจเกิดขึ้น

13. ความเสี่ยงจากการมีผู้ถือหุ้นรายใหญ่ที่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายบริหารงาน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 กลุ่มนายกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม ถือหุ้นของบริษัทฯ รวมจำนวน 151,377,800 หุ้น คิดเป็นร้อยละ 38.561 ของจำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว ซึ่งสัดส่วนการถือหุ้นดังกล่าวจะทำให้คุณกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม เป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่และมีอำนาจในการควบคุมมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นเสียงส่วนใหญ่ นอกจากนี้ คุณกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม ยังเป็นกรรมการ กรรมการบริหาร และดำรงตำแหน่งประธานเจ้าหน้าที่บริหาร ดังนั้น ผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทฯ อาจมีความเสี่ยงจากการที่ผู้ถือหุ้นใหญ่มีอิทธิพลต่อการกำหนดนโยบายการบริหารงานไปในทิศทางใดทิศทางหนึ่ง

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาโครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ ซึ่งประกอบด้วย คณะกรรมการบริษัท และคณะกรรมการตรวจสอบแล้ว พบว่าโครงสร้างการบริหารจัดการมีการกำหนดขอบเขตอำนาจ หน้าที่ และความรับผิดชอบของคณะกรรมการชุดต่าง ๆ ไว้อย่างชัดเจนและโปร่งใส และมีการกำหนดมาตรการการทำการที่เกี่ยวข้องกับกรรมการ ผู้ถือหุ้นใหญ่ ผู้มีอำนาจควบคุมกิจการ รวมถึงบุคคลที่มีความขัดแย้ง ซึ่งบุคคลที่มีส่วนได้เสียจะไม่มีสิทธิในการออกเสียงในการอนุมัติรายการที่ตนมีส่วนได้เสีย รวมทั้งการจัดให้มีคณะกรรมการตรวจสอบที่มีความอิสระเข้าร่วมเสนอวาระการประชุม ร่วมพิจารณาและตัดสินใจในที่ประชุมเพื่อความโปร่งใสและเพื่อสร้างความมั่นใจให้ผู้ถือหุ้นว่าโครงสร้างการจัดการของบริษัทฯ มีการถ่วงดุลอำนาจและมีการบริหารงานที่มีประสิทธิภาพ

14. ความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท

ในการบริหารจัดการสภาพคล่องภายในกลุ่มบริษัท บริษัทแม่อาจมีการให้กู้ยืมเงินแก่บริษัทย่อย หรือบริษัทร่วม เพื่อใช้ในการดำเนินธุรกิจ เสริมสภาพคล่อง หรือรองรับการลงทุนบางประการ ทั้งนี้ การให้กู้ยืมเงินภายในกลุ่มบริษัทอาจก่อให้เกิดความเสี่ยงด้านเครดิต ความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้ ตลอดจนความเสี่ยงต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ หากไม่มีการบริหารจัดการและควบคุมความเสี่ยงอย่างเหมาะสมความเสี่ยงที่อาจเกิดขึ้น ได้แก่ กรณีที่บริษัทย่อยหรือบริษัทร่วมไม่สามารถชำระคืนเงินกู้ได้ตามกำหนด จากผลประกอบการที่ไม่เป็นไปตามแผน ความล่าช้าในการดำเนินโครงการ หรือการขาดแหล่งเงินทุน



อื่นมาทดแทน ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินของบริษัทแม่ และทำให้บริษัทต้องตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ หรือรับรู้ผลขาดทุนในงบการเงิน

บริษัทฯ จึงได้กำหนดแนวทางในการบริหารความเสี่ยงจากการให้กู้ยืมเงินภายในกลุ่มอย่างรอบคอบ โดยมีการพิจารณาความจำเป็นและความสามารถในการชำระคืนของคู่สัญญาอย่างเข้มงวด กำหนดขอบเขตและเงื่อนไขการให้กู้ยืมที่ชัดเจน จัดทำสัญญากู้ยืมอย่างเป็นทางการ และมีการติดตามสถานะการชำระคืนอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มั่นใจว่าการให้กู้ยืมภายในกลุ่มอยู่ภายใต้กรอบการบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสม และไม่กระทบต่อเสถียรภาพทางการเงินของบริษัทฯ

16.2.3.3 ความเสี่ยงด้านการเงิน

บริษัทฯ จำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจในแต่ละวัน รวมถึงการลงทุนในโครงการใหม่ การจัดซื้ออุปกรณ์ การจ้างผู้รับเหมาช่วง และการบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน หากบริษัทฯ ไม่สามารถบริหารจัดการกระแสเงินสดได้อย่างมีประสิทธิภาพ หรือไม่สามารถจัดหาแหล่งเงินทุนได้เพียงพอในช่วงเวลาที่จำเป็น อาจส่งผลกระทบต่อบริษัทฯ เผชิญกับปัญหาด้านสภาพคล่อง ซึ่งอาจกระทบต่อความสามารถในการดำเนินธุรกิจตามแผน การชำระหนี้ตามกำหนด และความสามารถในการลงทุนเพื่อการเติบโตในอนาคต

ปัจจัยที่อาจส่งผลกระทบต่อสภาพคล่อง ได้แก่ รายได้ที่ได้รับรู้ล่าช้าจากงานโครงการ การเบิกจ่ายจากลูกค้าที่ยืดเยื้อ การลงทุนในโครงการที่มีรอบเงินหมุนเวียนยาว หรือเหตุการณ์ภายนอก เช่น ภาวะเศรษฐกิจถดถอยหรือความไม่แน่นอนของตลาดการเงิน

บริษัทฯ จึงให้ความสำคัญกับการวางแผนบริหารสภาพคล่องอย่างรอบคอบ มีการติดตามกระแสเงินสดทั้งระยะสั้นและระยะยาว จัดสรรวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินให้เพียงพอ และมีแผนรองรับความผันผวนของกระแสเงินสดอย่างเหมาะสม เพื่อให้สามารถดำเนินธุรกิจได้อย่างต่อเนื่องและมั่นคงในทุกสถานการณ์

ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.60 เท่า เพิ่มขึ้นจากอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ สิ้นปี 2566 ที่มีอัตราส่วนดังกล่าวอยู่ที่ 1.0 เท่า มีสินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลงจำนวน 155.91 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนลดลงจำนวน 490.26 ล้านบาท เนื่องจากการชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว , ชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้ 100 ล้านบาท และชำระเงินแก่เจ้าหนี้งานก่อสร้างในระหว่างปี 2567

1. ความเสี่ยงด้านความสามารถในการชำระหนี้

ณ สิ้นปี 2567 และ ณ สิ้นปี 2566 บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันเท่ากับ 0.55 และ 0.14 ตามลำดับ ซึ่งมีอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้ของบริษัทฯ มูลค่า 100.55 ล้านบาท ได้จัดประเภทเป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งจะครบกำหนดชำระในเดือนมีนาคม 2568 ทำให้มีหนี้สินหมุนเวียนที่มีภาระดอกเบี้ยเพิ่มสูงขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

ณ สิ้นปี 2567 และ ณ สิ้นปี 2566 บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 2.06 และ 1.94 ซึ่งมีอัตราส่วนที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทมีดอกเบี้ยจ่าย เท่ากับ 8.46 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2566 ที่มีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 25.51 ล้านบาท เนื่องจากดอกเบี้ยหุ้นกู้ และดอกเบี้ยเงินกู้ยืมธนาคารลดลงจากการชำระหนี้ไปบางส่วน



2. ความเสี่ยงจากโครงสร้างทางการเงินที่มีสัดส่วนหนี้ระดับสูง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.54 เท่า และ 2.22 เท่า ตามลำดับ ลดลงจากปี 2566 โดยหลักเกิดจากการที่บริษัทมีการทยอยชำระแหล่งเงินทุนจากหนี้สินในช่วงระหว่างปี 2567 โดยบริษัทได้ชำระตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้ จำนวน 100 ล้านบาท และคงเหลือ จำนวน 400 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2566 บริษัทมีการพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 579.82 ล้านบาท และพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากหนี้สินจำนวน 890.60 ล้านบาท บริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,470.42 ล้านบาท ในการออกตราสารหนี้ประเภทหุ้นกู้ครั้งนี้ จะทำให้บริษัทจะต้องพึ่งพาแหล่งเงินทุนจากหนี้สินเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งจะทำให้เกิดภาระผูกพันตามมาในรูปของดอกเบี้ยที่จะต้องจ่ายและเงินต้นเมื่อถึงกำหนด หากบริษัทมีภาระดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายสูงก็จะมีความเสี่ยงสูงต่อปัญหาด้านสภาพคล่องทางการเงินที่อาจนำไปสู่ปัญหาการผิดนัดชำระหนี้ (Default) ที่เจ้าหนี้ไม่ได้รับดอกเบี้ยหรือเงินต้นคืนตามเวลาที่กำหนดซึ่งมูลค่าตราสารหนี้ที่ออกและเสนอขายมีมูลค่ามากกว่าส่วนของผู้ถือหุ้นรวม บริษัทอาจมีความเสี่ยงที่จะไม่สามารถชำระหนี้ได้

3. ความเสี่ยงในการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน

การดำเนินงานของบริษัทฯ จำเป็นต้องใช้แหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมทั้งจากสถาบันการเงิน ตลอดจนการออกหุ้นกู้บริษัทฯ จึงต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขการดำรงอัตราส่วนทางการเงิน ดังนี้

จากสถาบันทางการเงิน ได้แก่ อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไม่เกิน 2.75 เท่า (คำจำกัดความของ “หนี้สินรวม” คือ หนี้สินรวม หักด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดตามงบการเงินรายปี) ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.23 เท่า และ

ในส่วนของการดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามข้อกำหนดสิทธิฯ ของหุ้นกู้ บริษัทจะต้องดำรงอัตราส่วนทางการเงินคือ อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่เกิน 2.5:1 ทั้งนี้หากบริษัทฯ ไม่สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินที่เป็นไปตามข้อกำหนดสิทธิฯ อาจถือเป็นเหตุผิดตามข้อกำหนดสิทธิฯ และส่งผลให้หุ้นกู้คงค้างของบริษัทฯ เป็นอันถึงกำหนดชำระโดยพลัน (Cross Default) อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีมาตรการในการดูแลให้สัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และโครงสร้างเงินทุนให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม ทั้งนี้สิ้นปี 2567 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.80 เท่า

16.2.3.4 ความเสี่ยงของตราสาร

1. ความเสี่ยงด้านเครดิต (Credit Risk)

ผู้ถือหุ้นมีความเสี่ยงที่อาจจะไม่ได้รับชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้น ในกรณีที่ธุรกิจและผลการดำเนินงานของผู้ถือหุ้นไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ หรือทรัพย์สินของผู้ถือหุ้น มีไม่เพียงพอต่อการชำระหนี้ ดังนั้น ก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรพิจารณาฐานะทางการเงิน ผลการดำเนินงานและความสามารถในการชำระหนี้ของผู้ถือหุ้นจากข้อมูลที่ระบุไว้ในแบบแสดงรายการข้อมูลการเสนอขายตราสารหนี้และร่างหนังสือชี้ชวน ในการประเมินความเสี่ยงด้านเครดิตของผู้ถือหุ้น

ผู้ออกหุ้นกู้ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ และเป็นบริษัทมหาชนที่ไม่ได้เป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลผลการดำเนินการของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้ และควรติดตามข้อมูลข่าวสารของบริษัทผู้ออกหุ้นกู้



อย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ผู้ลงทุนสามารถติดตามข้อมูลได้จากเว็บไซต์ของผู้ถือหุ้น ผู้จัดการการจัดจำหน่ายหุ้น สำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (สำนักงาน ก.ล.ต.) หรือสมาคมตลาดตราสารหนี้ไทย

2. ความเสี่ยงด้านราคา (Price Risk)

ราคาตลาดของหุ้นนั้นอาจมีการเปลี่ยนแปลงขึ้นอยู่กับปัจจัยหลายประการ ตัวอย่างเช่น ระดับอัตราดอกเบี้ยในตลาดการเงิน นโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย สภาพเศรษฐกิจโดยรวม อัตราเงินเฟ้อ อายุของหุ้นหรืออุปสงค์ส่วนเกิน หรือส่วนขาดของหุ้น ดังนั้น ผู้ถือหุ้นอาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคาหุ้น ในกรณีที่มีการซื้อขายตราสารก่อนครบกำหนดไถ่ถอน ทั้งนี้ โดยทั่วไปราคาของหุ้นที่มีอายุคงเหลือยาวกว่าจะได้รับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยในตลาดมากกว่า

3. ความเสี่ยงด้านสภาพคล่อง (Liquidity Risk)

เมื่อผู้ถือหุ้นประสงค์จะขายหุ้นในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้น ผู้ถือหุ้นอาจไม่สามารถขายหุ้นได้ทันที ในราคาที่ตนเองต้องการ เนื่องจากการซื้อขายเปลี่ยนมือของตราสารในตลาดรองอาจมีไม่มาก ทั้งนี้ ผู้ถือหุ้นสามารถซื้อขายหุ้นในตลาดรองได้กับผู้ค้าตราสารหนี้ หรือนิติบุคคลอื่นใด ที่มีใบอนุญาตค้าหลักทรัพย์อันเป็นตราสารแห่งนั้น นอกจากนี้ ผู้ถือหุ้นอาจไม่สามารถขายหุ้นในตลาดรองก่อนครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นได้ เนื่องจากผู้ออกหุ้นได้จัดซื้อจำกัดการโอนไว้กับสำนักงาน ก.ล.ต. ให้จำกัดการโอนหุ้นเฉพาะภายในกลุ่มนักลงทุนสถาบัน และ/หรือ ผู้ลงทุนรายใหญ่ ตามความหมายในประกาศคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ว่าด้วยการกำหนดบทนิยามในประกาศเกี่ยวกับการออกและเสนอขายตราสารหนี้ทุกประเภท

16.3 รายชื่อคณะกรรมการ ผู้บริหาร และรายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก

16.3.1. รายชื่อคณะกรรมการบริษัท ณ วันที่ 17 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1	ดร. สาธิต พุทธชัยยงค์	ประธานกรรมการ กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
2	ดร. ปัญญา บุญญาภิวัฒน์	กรรมการอิสระ และประธานกรรมการตรวจสอบ
3	รศ.ดร.พนารัตน์ ปานมณี	กรรมการอิสระ และกรรมการตรวจสอบ
4	นายกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม	กรรมการ ประธานกรรมการบริหาร และประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
5	นายชัยยุทธ์ ศรีจະบក	กรรมการ กรรมการบริหาร รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายปฏิบัติการ และผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์และพัฒนาธุรกิจ
6	ดร.พระนาย กังวาลรัตน์	กรรมการอิสระ
7	ดร.อาทิตย์ เพ็ชรรัตน์	กรรมการอิสระ



16.3.2. รายชื่อคณะผู้บริหาร ณ วันที่ 17 เมษายน 2568

ลำดับ	ชื่อ - นามสกุล	ตำแหน่ง
1	นายกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม	ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
2	นายชัยยุทธ์ ศรีจะบก	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายปฏิบัติการ และผู้อำนวยการฝ่ายกลยุทธ์และพัฒนาธุรกิจ
3	นางสาวชัชราภรณ์ อัจฉปัญญา	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายบัญชีและการเงิน
4	นายสุรศักดิ์ กองจันทร์	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายเทคโนโลยี และผู้อำนวยการอาวุโสฝ่ายขายและการตลาด
5	นายวิศรุต มานูญพล	รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารฝ่ายนวัตกรรม และผู้อำนวยการฝ่ายพัฒนาธุรกิจ
6	นางปณศยา ปภากรพิสิฐ	ผู้อำนวยการฝ่ายทรัพยากรบุคคลและธุรการ
7	นางสาวศศิธร สุกาวงค์	ผู้อำนวยการฝ่ายจัดซื้อและคลังสินค้า
8	นางสาวประภัสสร บุญเอี่ยม	ผู้ช่วยผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน และผู้ควบคุมดูแลการทำบัญชี
9	นางสาวกุลการ จิรกุลกัญวรา	เลขานุการบริษัท

16.3.3. รายชื่อผู้ถือหุ้น 10 รายแรก ณ วันที่ 11 มีนาคม 2568

ลำดับ	ชื่อ - สกุล	สัญชาติ	จำนวนหุ้น	สัดส่วน (%)
1	บริษัท เวลธ์ วอเตอร์ เฮาส์ จำกัด	THAI	95,170,000	24.243
2	นายกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม	THAI	35,707,800	9.096
3	นายนิรุต รัตนเอี่ยม	THAI	14,222,300	3.623
4	บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	THAI	10,953,717	2.790
5	นายคมกริช ดันติพงษ์	THAI	10,178,300	2.593
6	นายสุวัฒน์ ใจคำ	THAI	8,00,000	2.038
7	นายสง่า กังวาล	THAI	7,923,800	2.018
8	นายจักรกฤษณ์ วิริยะบูรณ์	THAI	7,127,900	1.816
9	นายศมากร ดันนสาร	THAI	6,150,000	1.567
10	นายสนธรร ดันนสาร	THAI	6,000,000	1.528
	รวม		193,433,817	51.312

ที่มา :บริษัท ศูนย์รับฝากหลักทรัพย์ (ประเทศไทย) จำกัด



16.4 ข้อมูลอื่นที่อาจมีผลกระทบต่อการตัดสินใจของผู้ลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ (ถ้ามี)

- ไม่มี -

17. ความเห็นของคณะกรรมการบริษัทฯ เกี่ยวกับความเพียงพอของเงินทุนหมุนเวียน

คณะกรรมการของบริษัทฯ มีความเห็นว่า บริษัทฯจะมีสภาพคล่องเพิ่มขึ้นหลังจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท ซีฮอร์ ดาต้า เซ็นเตอร์ แอนด์ คลาวด์ เซอร์วิสেস จำกัด ร้อยละ 30 ของหุ้นทั้งหมดของบริษัท มูลค่าไม่น้อยกว่า 290,000,000 บาท จำนวน 50,568,927 หุ้น โดยการจำหน่ายทรัพย์สินซึ่งจะก่อให้เกิดประโยชน์ร่วมกัน ทั้งยังสามารถนำเงินที่ได้ไปชำระเงินกู้ที่มีดอกเบี้ย ซึ่งช่วยลดภาระค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยในอนาคตได้

18. คดีหรือข้อเรียกร้องที่มีสาระสำคัญซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการ

- ไม่มี -

19. ผลประโยชน์หรือรายการที่เกี่ยวข้องกันระหว่างบริษัทฯ กับกรรมการ ผู้บริหาร และผู้ถือหุ้นที่ถือหุ้นทั้งทางตรงและทางอ้อมตั้งแต่ร้อยละ 10 ขึ้นไป

- ไม่มี -

20. สรุปสาระของสัญญาที่สำคัญในช่วง 2 ปีที่ผ่านมา

- ไม่มี -

บริษัทฯ ขอรับรองว่าสารสนเทศในแบบรายงานฉบับนี้ ถูกต้องและครบถ้วนทุกประการ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายกิตติพันธ์ ศรีบัวเอี่ยม)

ประธานกรรมการบริหาร



PROEN Corp Public Company Limited

72 NT Bangrak Building 4th, 18th Fl.,
Charoen Krung Rd., Bang Rak,
Bang Rak, Bangkok 10500

☎ 0 2690 3888
☎ 0 2691 1898

f PROENInternet
www.proen.co.th



ISO/IEC 27001:2022



ISO 9001:2015