

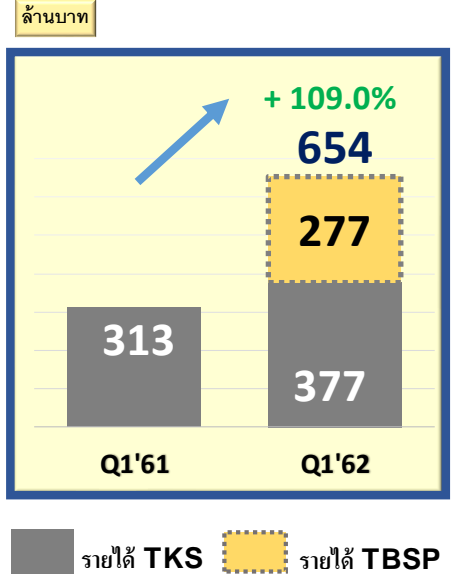
บริษัท ที.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสามเดือน ตั้งแต่วันที่ 31 มีนาคม 2562

ภาพรวมธุรกิจ

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2562

บริษัท ที.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) รายงานผลประกอบการ โดยมีรายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 109.0 หรือ 341 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อันมีผลมาจากการรวมธุรกิจ ของบริษัท ทีบีเอสพี จำกัด (มหาชน) (“TBSP”) เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2561 หากไม่นับรวมรายได้ใน TBSP บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.6 หรือ 64 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ในส่วนของแบบพิมพ์ธุรกิจพิเศษ (High-Valued Document)

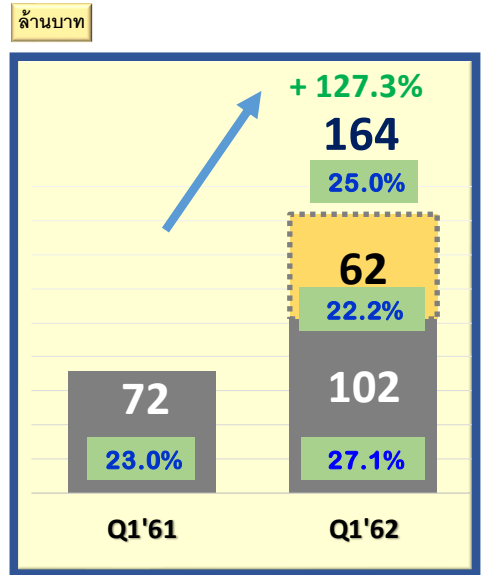
รายได้



หน่วย : ล้านบาท เปลี่ยนแปลง

ตามงบการเงิน	Q1'62	Q1'61	(ร้อยละ)
รายได้รวม	654	313	109.0%
บริษัท	377	313	20.6%
TBSP	277	-	100.0%

อัตรากำไรขั้นต้น



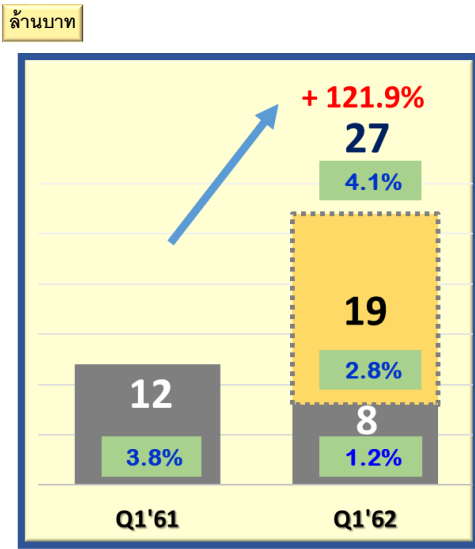
■ กำไรขั้นต้น TKS ▨ กำไรขั้นต้น TBSP
 ■ % กำไรขั้นต้น

หน่วย : ร้อยละ	Q1'62	Q1'61
ตามงบการเงิน		
อัตรากำไรขั้นต้นรวม	25.0%	23.0%
บริษัท	27.1%	23.0%
TBSP	22.2%	-

ไตรมาส 1 ปี 2562 อัตรากำไรขั้นต้นรวมรายงานไว้ที่ ร้อยละ 25.0 ขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนแสดงอัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 23.0 ซึ่งหากไม่นับรวมอัตรากำไรขั้นต้นของ TBSP ร้อยละ 22.2 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 27.1 ซึ่งเพิ่มสูงขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากอัตรากำไรขั้นต้นในธุรกิจพิเศษ (High-Valued Document)



ค่าใช้จ่ายในการขาย



■ ค่าใช้จ่ายขาย TKS ■ ค่าใช้จ่ายขาย TBSP
■ % ค่าใช้จ่ายขาย

หน่วย : ล้านบาท เปลี่ยนแปลง

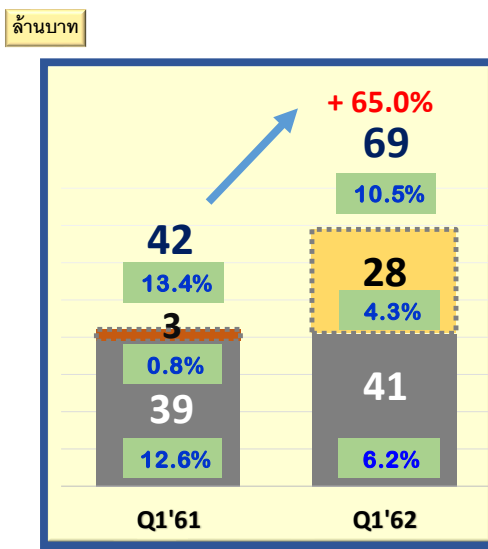
Q1'62 Q1'61 (ร้อยละ)

ตามงบการเงิน (% ต่อยอดขาย)

ค่าใช้จ่ายขายรวม	27(4.1%)	12(3.8%)	121.9%
บริษัท	8(1.2%)	12(3.8%)	(31.8%)
TBSP	19(2.8%)	-	100.0%

ไตรมาส 1 ปี 2562 บริษัทรายงานค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.1 ต่อยอดขาย ในขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนแสดงไว้ที่ 12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.8 หากไม่รวมค่าใช้จ่ายขาย TBSP จำนวน 19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.8 ค่าใช้จ่ายขายของบริษัทมีจำนวน 8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.2 ซึ่งลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 31.8 โดยสาเหตุหลักจากค่าขนส่งลดลง ซึ่งมาจากการบริหารจัดการด้านการกระจายและจัดส่งอย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร



■ ค่าใช้จ่ายบริหาร TKS ■ ค่าใช้จ่ายบริหาร TBSP ■ ค่าใช้จ่ายพิเศษ
■ % ค่าใช้จ่ายบริหาร

หน่วย : ล้านบาท เปลี่ยนแปลง

Q1'62 Q1'61 (ร้อยละ)

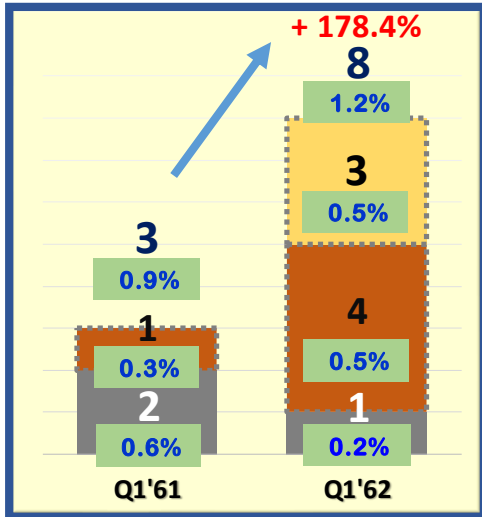
ตามงบการเงิน (% ต่อยอดขาย)

ค่าใช้จ่ายบริหารรวม	69(10.5%)	42(13.4%)	65.0%
TKS	41(6.2%)	39(12.6%)	4.7%
ค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียว	-	3(0.8%)	(100.0%)
บริษัท	41(6.2%)	42(13.4%)	(1.9%)
TBSP	28(4.3%)	-	100.0%

ไตรมาส 1 ปี 2562 บริษัทรายงานค่าใช้จ่ายบริหารจำนวน 69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.5 ต่อยอดขาย ในขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนแสดงไว้ที่ 42 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.4 หากไม่รวมค่าใช้จ่ายบริหาร TBSP จำนวน 28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.3 ค่าใช้จ่ายบริหารของบริษัทมีจำนวน 41 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.9 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากในไตรมาส 1 ปี 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายพิเศษเกิดขึ้นครั้งเดียว จากการทำข้อเสนอซื้อหุ้น TBSP ประมาณ 3 ล้านบาท หากเปรียบเทียบเฉพาะ TKS โดยไม่รวมรายการค่าใช้จ่ายพิเศษดังกล่าว ค่าใช้จ่ายบริหารของ TKS เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 4.7 จากการปรับขึ้นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ต้นทุนทางการเงิน

ล้านบาท



■ ต้นทุนทางการเงิน TKS ■ ต้นทุนทางการเงิน TBSP
■ % ต้นทุนทางการเงิน ■ ค่าใช้จ่ายพิเศษ

หน่วย : ล้านบาท เปลี่ยนแปลง

	Q1'62	Q1'61	(ร้อยละ)
--	-------	-------	----------

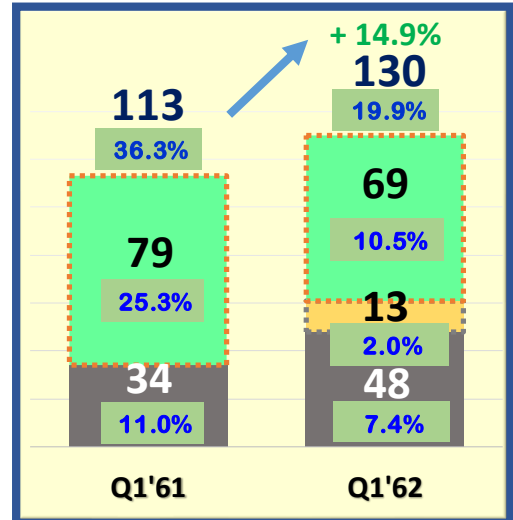
ตามงบการเงิน (% ต่อยอดขาย)

ต้นทุนทางการเงินรวม	8(1.2%)	3(0.9%)	178.4%
TKS	1(0.2%)	2(0.6%)	(41.3%)
ต้นทุนการเงินพิเศษ	4(0.5%)	1(0.3%)	271.0%
บริษัท	5(0.7%)	3(0.9%)	68.4%
TBSP	3(0.5%)	-	100.0%

ต้นทุนทางการเงินรวมของบริษัท ในไตรมาส 1 ปี 2562 มีจำนวน 8 ล้านบาท สูงขึ้นร้อยละ 178.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการรวมธุรกิจ TBSP และต้นทุนทางการเงินพิเศษจากการเงินกู้ยืมระยะยาวเพื่อทำขอเสนอซื้อหุ้น TBSP เพิ่มขึ้น หากไม่นับรวมต้นทุนทางการเงินพิเศษดังกล่าวจำนวน 4 ล้านบาท บริษัทมีต้นทุนทางการเงินลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 41.3

กำไรสุทธิ

ล้านบาท



■ กำไรสุทธิ TKS ■ ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน
■ กำไรสุทธิ TBSP ■ % กำไรสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท เปลี่ยนแปลง

	Q1'62	Q1'61	(ร้อยละ)
--	-------	-------	----------

ตามงบการเงิน (% ต่อยอดขาย)

กำไรสุทธิรวม	130(19.9%)	113(36.3%)	14.9%
TKS	48(7.4%)	34(11.0%)	40.9%
ส่วนแบ่งกำไร	69(10.5%)	79(25.3%)	(13.0%)
บริษัท	117(17.9%)	113(36.3%)	3.4%
TBSP	13(2.0%)	-	100.0%

กำไรสุทธิรวมของบริษัท ในไตรมาส 1 ปี 2562 มีจำนวน 130 ล้านบาท เพิ่มสูงขึ้นในอัตราร้อยละ 14.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการรวมธุรกิจ TBSP ซึ่งหากไม่รวมกำไรสุทธิส่วนของ TBSP, ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน และรายการต้นทุนการเงินพิเศษ บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 52 ล้านบาท สูงกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในอัตราร้อยละ 51.2 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากรายได้จากการดำเนินงานของบริษัทเพิ่มขึ้น