

บริษัท ที.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2562

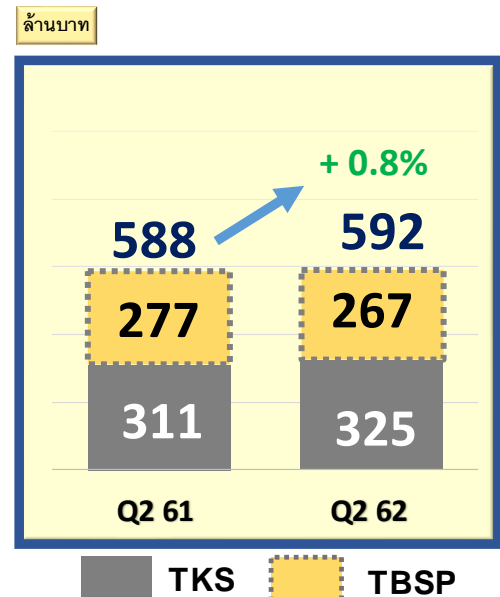
ภาพรวมธุรกิจ

ผลการดำเนินงานในไตรมาส 2 และ 6 เดือนแรก
ของปี 2562

บริษัท ที.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) รายงานผลประกอบการ โดยมีรายได้รวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 หรือ 4 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2562 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อันมีผลมาจากการรวมธุรกิจ ของบริษัท ทีบีเอสพี จำกัด (มหาชน) (“TBSP”) เมื่อวันที่ 4 เมษายน 2561 หากไม่นับรวมรายได้ใน TBSP บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.3 หรือ 14 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 38.4 หรือ 346 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุส่วนใหญ่มาจากการรวมธุรกิจ หากไม่นับรวมรายได้จาก TBSP บริษัทมีรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.5 หรือ 78 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ในส่วนของแบบพิมพ์ธุรกิจพิเศษ (High-Valued Document)

รายได้

ไตรมาส 2 ปี 2562



หน่วย : ล้านบาท

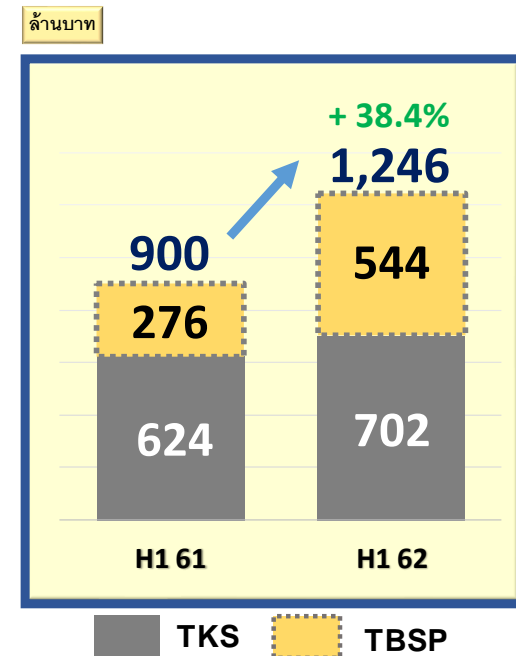
เปลี่ยนแปลง

Q2 62 Q2 61 (ร้อยละ)

ตามงบการเงิน

รายได้รวม	592	588	0.8%
บริษัท	325	311	4.3%
TBSP	267	277	(3.1%)

งวด 6 เดือน ปี 2562



หน่วย : ล้านบาท

เปลี่ยนแปลง

H1 62 H1 61 (ร้อยละ)

ตามงบการเงิน

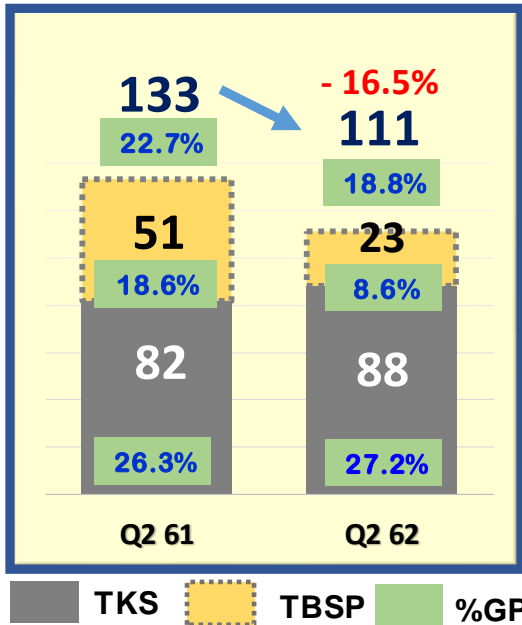
รายได้รวม	1,246	900	38.4%
บริษัท	702	624	12.5%
TBSP	544	276	97.1%



อัตรากำไรขั้นต้น

ไตรมาส 2 ปี 2562

ล้านบาท



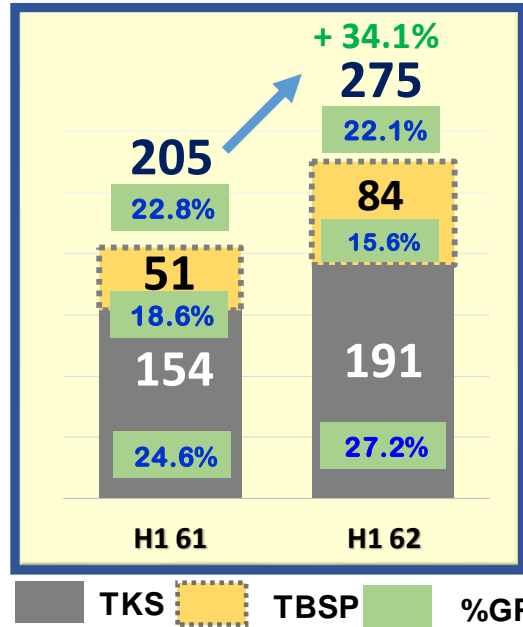
หน่วย : ร้อยละ	Q2 62	Q2 61
ตามงบการเงิน		
อัตรากำไรขั้นต้นรวม	18.8%	22.7%
บริษัท	27.2%	26.3%
TBSP	8.6%	18.6%

ไตรมาส 2 ปี 2562 อัตรากำไรขั้นต้นรวมรายงานไว้ที่ ร้อยละ 18.8 ขณะที่ไตรมาสเดียวกันของปีก่อนแสดงอัตรากำไรขั้นต้นรวมร้อยละ 22.7 ซึ่งหากไม่นับรวมกำไรขั้นต้นส่วน ของ TBSP ร้อยละ 8.6 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 27.2 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากกำไรขั้นต้นในธุรกิจแบบพิมพ์ธุรกิจพิเศษ (High-Valued Document) เพิ่มขึ้น

หากไม่รวมค่าใช้จ่ายพิเศษที่ถูกรวมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขาย ในไตรมาส 2 ปี 2562 ประกอบด้วยผลกระทบจากการปรับกฎหมายการจ่ายค่าชดเชยให้กับลูกจ้างที่ถูกเลิกจ้างเป็น 400 วัน จำนวน 15 ล้านบาท (TKS 2 ล้านบาท, TBSP 13 ล้านบาท) และต้นทุนในการจำหน่ายสินทรัพย์ TBSP จำนวน 10 ล้านบาท กำไรขั้นต้นรวม แสดงอยู่ที่ร้อยละ 22.9 แยกเป็นกำไรขั้นต้นของ TKS ร้อยละ 27.8 และ TBSP ร้อยละ 17.0

งวด 6 เดือน ปี 2562

ล้านบาท



หน่วย : ร้อยละ	H1 62	H1 61
ตามงบการเงิน		
อัตรากำไรขั้นต้นรวม	22.1%	22.8%
บริษัท	27.2%	24.6%
TBSP	15.6%	18.6%

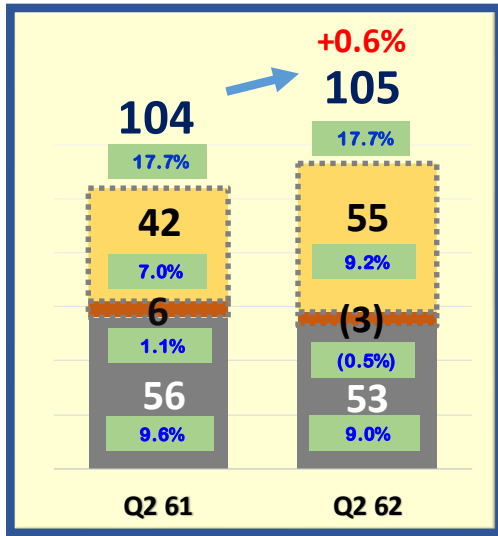
สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 22.1 ขณะที่ช่วงเดียวกันของปีก่อนแสดงอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 22.8 ซึ่งหากไม่นับรวมกำไรขั้นต้นส่วน ของ TBSP ร้อยละ 15.6 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทอยู่ที่ร้อยละ 27.2 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากกำไรขั้นต้นในธุรกิจแบบพิมพ์ธุรกิจพิเศษ (High-Valued Document) เพิ่มขึ้น

หากไม่รวมค่าใช้จ่ายพิเศษที่ถูกรวมเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขายตามที่กล่าวมาข้างต้น กำไรขั้นต้นรวม แสดงอยู่ที่ร้อยละ 24.1 แยกเป็นกำไรขั้นต้นของ TKS ร้อยละ 27.4 และ TBSP ร้อยละ 19.7

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ไตรมาส 2 ปี 2562

ล้านบาท



หน่วย : ล้านบาท

เปลี่ยนแปลง

Q2 62 Q2 61 (ร้อยละ)

ตามงบการเงิน (% ต่อยอดขาย)

ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร	105(17.7%)	104(17.7%)	0.6%
TKS	53(9.0%)	56(9.6%)	(5.9%)
ค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียว	-3(0.5%)	6(1.1%)	(145.7%)
บริษัท	50(8.5%)	62(10.7%)	(19.8%)
TBSP	55(9.2%)	42(7.0%)	31.4%

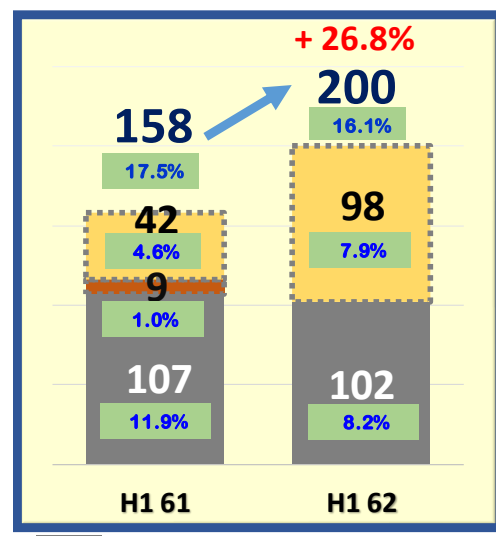
ไตรมาส 2 ปี 2562 บริษัทรายงานค่าใช้จ่ายรวม จำนวน 105 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.7 ซึ่งมีสัดส่วนต่อยอดขาย เท่ากันกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมค่าใช้จ่าย TBSP จำนวน 55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.2 ค่าใช้จ่ายของบริษัทมีจำนวน 50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.5 ลดลงร้อยละ 19.8 สาเหตุหลักมาจากในไตรมาส 2 ปี 2561 บริษัทมีค่าใช้จ่ายพิเศษเกิดขึ้นครั้งเดียว จากการทำคำขอเสนอซื้อหุ้น TBSP 6 ล้านบาท หากเปรียบเทียบเฉพาะ TKS โดยไม่รวมรายการค่าใช้จ่ายพิเศษดังกล่าว ค่าใช้จ่ายของ TKS ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 5.9 ซึ่งมาจากการบริหารการจัดการด้านการกระจายและจัดส่งอย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น

T.K.S. TECHNOLOGIES



งวด 6 เดือน ปี 2562

ล้านบาท



หน่วย : ล้านบาท

เปลี่ยนแปลง

H1 62 H1 61 (ร้อยละ)

ตามงบการเงิน (% ต่อยอดขาย)

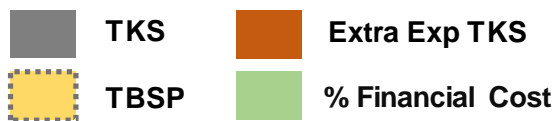
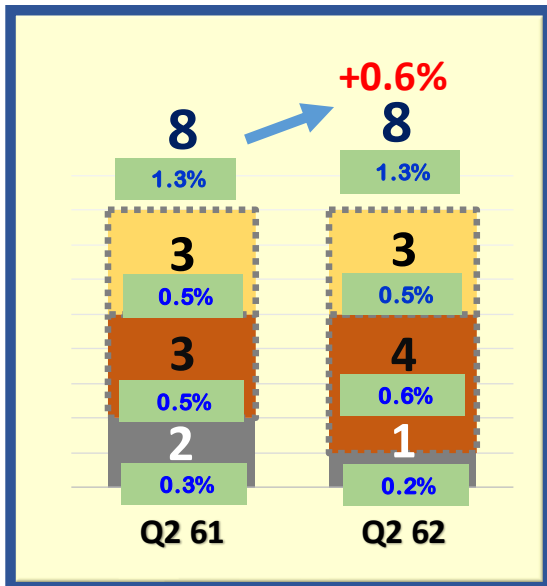
ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร	200(16.1%)	158(17.5%)	26.8%
TKS	102(8.2%)	107(11.9%)	(4.9%)
ค่าใช้จ่ายพิเศษครั้งเดียว	-	9(1.0%)	(100.0%)
บริษัท	102(8.2%)	116(12.9%)	(12.1%)
TBSP	98(7.9%)	42(4.6%)	135.7%

สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทบริษัทรายงานค่าใช้จ่ายรวม จำนวน 200 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.1 สูงขึ้นร้อยละ 26.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการรวมธุรกิจ TBSP หากไม่รวมค่าใช้จ่าย TBSP จำนวน 98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.9 ค่าใช้จ่ายของบริษัทมีจำนวน 102 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.2 ลดลงร้อยละ 12.1 สาเหตุหลักมาจากในช่วงเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีค่าใช้จ่ายพิเศษเกิดขึ้นครั้งเดียว จากการทำคำขอเสนอซื้อหุ้น TBSP ประมาณ 9 ล้านบาท หากเปรียบเทียบเฉพาะ TKS โดยไม่รวมรายการค่าใช้จ่ายพิเศษดังกล่าว ค่าใช้จ่ายของ TKS ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 4.9 ซึ่งมาจากการบริหารการจัดการด้านการกระจายและจัดส่งอย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

ต้นทุนทางการเงิน

ไตรมาส 2 ปี 2562

ล้านบาท



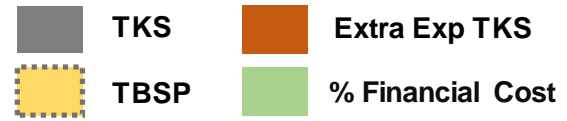
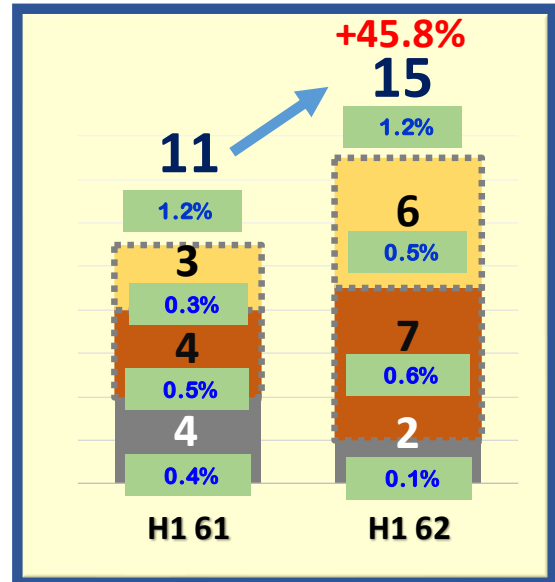
หน่วย : ล้านบาท เปลี่ยนแปลง

	Q2 62	Q2 61	(ร้อยละ)
ตามงบการเงิน (% ต่อยอดขาย)			
ต้นทุนทางการเงินรวม	8(1.3%)	8(1.3%)	0.6%
TKS	1(0.2%)	2(0.3%)	(25.4%)
ต้นทุนการเงินพิเศษ	4(0.6%)	3(0.5%)	9.9%
บริษัท	5(0.8%)	5(0.8%)	(3.2%)
TBSP	3(0.5%)	3(0.5%)	7.7%

ต้นทุนทางการเงินรวมของบริษัท ในไตรมาส 2 ปี 2562 มีจำนวน 8 ล้านบาท สูงขึ้นร้อยละ 0.6 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจกต้นทุนทางการเงินพิเศษจากการเงินกู้ยืมระยะยาวเพื่อทำข้อเสนอซื้อหุ้น TBSP เพิ่มขึ้น หากไม่นับรวมต้นทุนทางการเงินพิเศษดังกล่าวจำนวน 4 ล้านบาท บริษัทมีต้นทุนทางการเงินลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 25.4

งวด 6 เดือน ปี 2562

ล้านบาท



หน่วย : ล้านบาท เปลี่ยนแปลง

	H1 62	H1 61	(ร้อยละ)
ตามงบการเงิน (% ต่อยอดขาย)			
ต้นทุนทางการเงินรวม	15(1.2%)	11(1.2%)	45.8%
TKS	2(0.1%)	4(0.4%)	(33.0%)
ต้นทุนการเงินพิเศษ	7(0.6%)	4(0.5%)	68.8%
บริษัท	9(0.7%)	8(0.9%)	21.3%
TBSP	6(0.5%)	3(0.3%)	116.3%

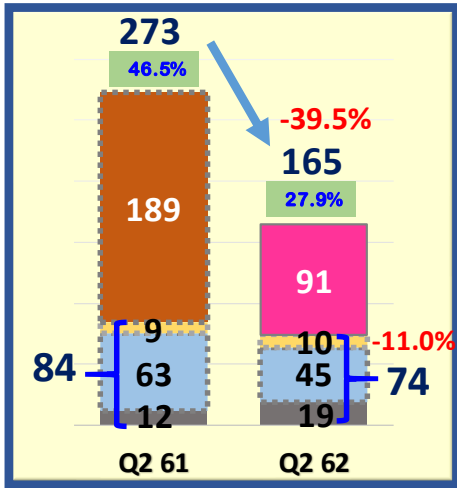
สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินรวม จำนวน 15 ล้านบาท สูงขึ้นร้อยละ 45.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการรวมธุรกิจ TBSP และต้นทุนทางการเงินพิเศษจากการเงินกู้ยืมระยะยาวเพื่อทำข้อเสนอซื้อหุ้น TBSP เพิ่มขึ้น หากไม่นับรวมต้นทุนทางการเงินของ TBSP จำนวน 6 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงินพิเศษดังกล่าว จำนวน 7 ล้านบาท บริษัทมีต้นทุนทางการเงินลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 33.0



กำไรสุทธิ

ไตรมาส 2 ปี 2562

ล้านบาท



TKS
TBSP
% NP
Profit sharing
One-time gain(loss)
Gain on sale asset

หน่วย : ล้านบาท

เปลี่ยนแปลง

Q2 62 Q2 61 (ร้อยละ)

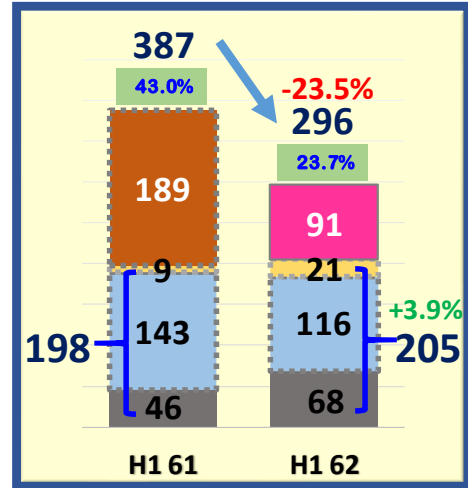
ตามงบการเงิน (% ต่อยอดขาย)

กำไรสุทธิรวม	165(27.9%)	273(46.5%)	(39.5%)
TKS	19(3.3%)	12(2.2%)	62.9%
ส่วนแบ่งกำไร	45(7.7%)	63(10.7%)	(27.8%)
บริษัท	64(11.0%)	75(12.9%)	(13.4%)
TBSP	10(1.6%)	9(1.5%)	9.0%
กำไรจากการดำเนินงาน	74(12.6%)	84(14.4%)	(11.0%)
กำไรที่เกิดครั้งเดียว	91(15.3%)	189(32.1%)	(52.2%)

กำไรสุทธิรวมของบริษัท ในไตรมาส 2 ปี 2562 มีจำนวน 165 ล้านบาท ลดลงในอัตราร้อยละ 39.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากรายการกำไรที่เกิดครั้งเดียวจากการรวมธุรกิจ TBSP ใน ไตรมาส 2 ปี 2561 ในขณะที่ไตรมาส 2 ปี 2562 บริษัทมีกำไรที่เกิดขึ้นครั้งเดียวจากการขายสินทรัพย์ของ TBSP ซึ่งหากไม่รวมกำไรพิเศษดังกล่าว บริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 74 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในอัตราร้อยละ 11.0 เป็นผลมาจากรายได้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทรวมลดลง

งวด 6 เดือน ปี 2562

ล้านบาท



TKS
TBSP
% NP
Profit sharing
One-time gain(loss)
Gain on sale asset

หน่วย : ล้านบาท

เปลี่ยนแปลง

H1 62 H1 61 (ร้อยละ)

ตามงบการเงิน (% ต่อยอดขาย)

กำไรสุทธิรวม	296(23.7%)	387(43.0%)	(23.5%)
TKS	68(5.4%)	46(5.2%)	46.6%
ส่วนแบ่งกำไร	116(9.3%)	143(15.8%)	(18.5%)
บริษัท	184(14.7%)	189(21.0%)	(2.5%)
TBSP	21(1.7%)	9(0.9%)	147.7%
กำไรจากการดำเนินงาน	205(16.4%)	198(21.9%)	3.9%
กำไรที่เกิดครั้งเดียว	91(7.3%)	189(21.1%)	(52.2%)

สำหรับ 6 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิรวม จำนวน 296 ล้านบาท ลดลงในอัตราร้อยละ 23.5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากรายการกำไรที่เกิดครั้งเดียว ซึ่งหากไม่รวมกำไรพิเศษและกำไรสุทธิของ TBSP บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 184 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ในอัตราร้อยละ 2.5 เป็นผลมาจากรายได้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทรวมลดลง ในขณะที่ผลการดำเนินงานเฉพาะส่วนของ TKS เพิ่มขึ้น ในอัตราร้อยละ 46.6 เป็นผลมาจากรายได้และกำไรขั้นต้นในส่วนของแบบพิมพ์ธุรกิจพิเศษ (High-Valued Document) เพิ่มสูงขึ้น