

ที่ บช. 019/2564

13 สิงหาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	2,063	1,585	478	30%
กำไรสุทธิ	202	47	155	330%

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 2,063 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 478 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,585 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากรุกทิจอีเอ็มเอส

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 202 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 155 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 330 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 47 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นรุกรทิจอีเอ็มเอส และรุกรทิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

การวิเคราะห์รายได้

	ไตรมาส 2 ปี 2564		ไตรมาส 2 ปี 2563		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากรุกทิจหลัก						
รุกรทิจอีเอ็มเอส	682	33%	283	18%	399	141%
รุกรทิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	541	26%	522	33%	19	4%
รุกรทิจสมาร์ท เซอร์วิส	766	37%	714	45%	52	7%
รวมรายได้จากรุกทิจหลัก	1,989	96%	1,519	96%	470	31%
รายได้อื่น	74	4%	66	4%	8	12%
รวมรายได้	2,063	100%	1,585	100%	478	30%

รุกรทิจอีเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากรุกรทิจอีเอ็มเอสสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 682 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 399 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 141 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 283 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการย้ายฐานการผลิตของลูกค้ารายหนึ่งของการรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์และการจำหน่ายชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์บางรายการซึ่งไม่สามารถหาซื้อได้ในท้องตลาดในปัจจุบัน

รุกรทิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

บริษัทมีรายได้จากรุกรทิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 541 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 522 ล้านบาท โครงการที่สำคัญที่รับรายได้ในไตรมาสนี้ เช่น จ้างทำระบบ Smart Metro Grid, เช่าอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ติดตามตัว, ขายพร้อมติดตั้งระบบ Digital Trunked Radio, ขายพร้อมติดตั้งเคเบิลใยแก้วนำแสง, บำรุงรักษา ซ่อมแซม และปรับเปลี่ยนโครงข่ายสายเคเบิลใยแก้วนำแสง, ขายพร้อมติดตั้งระบบเครือข่ายการสื่อสาร เป็นต้น

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 766 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 714 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการบริการทางการเงินและบริการเติมเงินเข้า E-Wallet

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 2 ปี 2564		ไตรมาส 2 ปี 2563		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	133	20%	56	20%	77	138%
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	164	30%	97	19%	67	69%
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	186	24%	157	22%	29	18%
รวมกำไรขั้นต้น	483	24%	310	20%	173	56%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 133 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 138 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 56 ล้านบาท โดยสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้และการลดลงของค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

ทั้งนี้ อัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 20 ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 164 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 67 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 69 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 97 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 2 ปี 2564 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19 เป็นร้อยละ 30 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของงานโครงการที่รับรู้ในไตรมาส 2 ปี 2564 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของงานโครงการที่รับรู้ในไตรมาส 2 ปี 2563

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 186 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 157 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 2 ปี 2564 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 22 เป็นร้อยละ 24 โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนของรายได้จากการบริการทางการเงินและบริการเติมเงินเข้า E-Wallet การควบคุมต้นทุน และการปรับปรุงตู้เติมเงินอย่างต่อเนื่องทำให้ตู้เติมเงินสามารถรองรับการเพิ่มขึ้นของบริการใหม่ๆ ได้

ค่าใช้จ่ายและอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 2 ปี 2564		ไตรมาส 2 ปี 2563		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	27	1%	31	2%	(4)	(13%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	231	11%	202	13%	29	14%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	19	1%	23	1%	(4)	(17%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	46	2%	20	1%	26	130%

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 และอัตรากำไรขั้นต้นในการขายต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 มีจำนวน 231 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 202 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 และอัตราค่าใช้จ่ายทางการเงินต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 มีจำนวน 46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 130 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 20 ล้านบาท โดยสอดคล้องกับกำไรที่เพิ่มขึ้น

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2564	31 ธันวาคม 2563	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,969	4,309	660	15%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,274	3,513	(239)	(7%)
สินทรัพย์รวม	8,243	7,822	421	5%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 8,243 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 421 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 7,822 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือสำหรับงานโครงการและงานรับจ้างผลิตและประกอบแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตาม เงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการโทรศัพท์ลดลงเนื่องจากช่วงสิ้นปี 2563 บริษัทย่อยชื่อ Airtime จากผู้ให้บริการโทรศัพท์มือถือ เพื่อรองรับบริการเติมเงินมือถือให้กับลูกค้าในช่วงเทศกาลปีใหม่

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 มิถุนายน 2564	31 ธันวาคม 2563
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	773	576
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(87)	(83)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	686	493

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จำนวน 87 ล้านบาท และ 83 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 มิถุนายน 2564	31 ธันวาคม 2563
สินค้าคงเหลือ	1,865	1,310
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(441)	(416)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,424	894

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 441 ล้านบาท และ 416 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2564	31 ธันวาคม 2563	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	5,412	5,136	276	5%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	399	458	(59)	(13%)
หนี้สินรวม	5,811	5,594	217	4%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,432	2,228	204	9%

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 5,811 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 217 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 5,594 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ค่าซื้อสินค้าคงเหลือสำหรับงานโครงการและงานรับจ้างผลิตและประกอบแพคเกจจิ้งอิเล็กทรอนิกส์

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 มีจำนวน 2,432 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 204 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 2,228 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเนื่องจากกำไรสุทธิสำหรับงวด และการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย (FSMART)

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 2.39:1 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งเท่ากับ 2.51:1 เนื่องจากอัตราการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มสูงกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของหนี้สิน

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	535	560
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(114)	(94)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(453)	(583)

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 มีจำนวน 535 ล้านบาท ลดลง 25 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 560 ล้านบาท ทั้งนี้ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญ

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 มีจำนวน 114 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 94 ล้านบาท ทั้งนี้ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างเป็นสาระสำคัญ

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 มีจำนวน 453 ล้านบาท ลดลง 130 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 583 ล้านบาท โดยเป็นผลมาจากโครงการซื้อหุ้นคืนเพื่อการบริหารทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย (FSMART) ที่เกิดขึ้นในปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 0.92:1 สูงกว่าอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งเท่ากับ 0.84:1 เนื่องจากอัตราการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนสูงกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน