

บริษัท ตรีเพิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 1/2565

บทวิเคราะห์สำหรับผู้บริหาร

ผลประกอบการไตรมาส 1/2565 โตโดดเด่นกว่า 45.5% ด้วยกำไรสุทธิ 112.7 ล้านบาท

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิไตรมาส 1/2565 จำนวน 112.7 ล้านบาท เติบโตกว่าร้อยละ 45.5 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยบริษัทฯ สามารถสร้างผลกำไรได้อย่างโดดเด่นด้วยการพัฒนาธุรกิจใหม่ๆ ที่มาจากการเข้าร่วมลงทุนในธุรกิจต่างๆ ที่เกี่ยวเนื่องกับโลจิสติกส์ ทั้งจากการเข้าร่วมลงทุนในปีที่ผ่านมาที่เริ่มมีการรับรู้รายได้ และการร่วมลงทุนในปีก่อนหน้าที่ยังสร้างผลการดำเนินงานได้อย่างต่อเนื่อง ในขณะที่ภาพรวมของธุรกิจหลักยังเติบโตและสามารถสร้างผลกำไรได้เป็นอย่างดีทั้งการเติบโตของรายได้และกำไร สอดคล้องกับการเติบโตในภาพรวมของการเติบโตการส่งออกและนำเข้าของประเทศ

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2565

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส 1/2564	ไตรมาส 1/2565	% เปลี่ยนแปลง + / (-)
รายได้รวม	633.1	744.8	17.6%
กำไรขั้นต้น	116.8	120.1	2.8%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	18.5%	16.1%	(2.3%)
รายได้อื่น	4.1	9.8	137.7%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	18.9	12.0	(36.6%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	63.3	68.7	8.5%
(ขาดทุน) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	(0.0)	(1.0)	n.m.
ต้นทุนทางการเงิน	7.0	8.7	23.8%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	53.4	82.5	54.5%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	77.5	112.7	45.5%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	12.2%	15.1%	2.9%

ผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2565 ของบริษัทฯ มีรายได้รวม 744.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 17.6 โดยหลักจากการเติบโตของรายได้ในกลุ่มบริหารจัดการโลจิสติกส์โดยเฉพาะการให้บริการทั้งการขนส่งทางอากาศ และทางเรือ

ในส่วนของกำไรขั้นต้น กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 1/2565 จำนวน 120.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 2.8 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 16.1

ในส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารบริษัทฯ สามารถควบคุมค่าใช้จ่ายได้ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าในไตรมาส 1/2565 จำนวน 82.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 54.5 โดยในไตรมาสนี้บริษัทฯ ได้รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการเข้าลงทุนในกลุ่มบริษัท เอเชีย จีเอสเอ (เอ็ม) เซ็นดิเรียน เบอร์ฮัด (ASIA GSA (M) Sdn. Bhd.) ในสัดส่วนร้อยละ 20 ของบริษัท เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งได้สร้างผลตอบแทนเป็นอย่างดี ประกอบกับผลการดำเนินงานของ บริษัท บริการภาคพื้น ทำอากาศยานไทย จำกัด (AOTGA) ซึ่งบริษัทฯ ได้ลงทุนผ่าน บริษัท เอสเอแอล กรุ๊ป (ไทยแลนด์) จำกัด สามารถกลับมาทำกำไรได้ในไตรมาสนี้

กำไรสุทธิของบริษัทฯ ในไตรมาส 1/2565 จำนวน 112.7 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 45.5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการที่ยังคงรักษาระดับการทำกำไรในธุรกิจหลัก และสร้างผลประกอบการอย่างโดดเด่นจากการเข้าลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องเนื่องทั้งในประเทศและต่างประเทศ

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน	31 ธันวาคม 2564	31 มีนาคม 2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	2,946.5	3,151.2	204.7	6.9%
หนี้สินรวม	1,204.7	1,296.0	91.3	7.6%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,741.8	1,855.2	113.4	6.5%

สินทรัพย์รวม

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 3,151.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 204.7 ล้านบาทสาเหตุหลักเป็นการเพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนในการร่วมค้าจากการที่บริษัท เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (ANI) โดยสินทรัพย์หลักของบริษัทฯ ยังคงเป็นเงินสด ลูกหนี้การค้า และเงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจโลจิสติกส์ทั้งในและต่างประเทศ

หนี้สินรวม

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 1,296.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 91.3 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน โดยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 120.0 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 531.8 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีอัตราส่วนทางการเงินที่แข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 0.70 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 0.48 เท่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 1,855.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 113.4 ล้านบาท ตามผลการดำเนินงานในไตรมาส 1/2565

เหตุการณ์สำคัญในช่วงไตรมาส 1/2565

การจ่ายเงินปันผลในปี 2565

- ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2565 เมื่อวันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2565 และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เมื่อวันที่ 19 เมษายน 2565 ได้มีมติอนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2564 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเพิ่มเติมในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท คิดเป็นเงินปันผลจำนวน 186,212,992.50 บาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลในวันที่ 27 เมษายน 2565 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 17 พฤษภาคม 2565 ทั้งนี้ บริษัทได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จากผลการดำเนินงานงวดวันที่ 1 มกราคม 2564 ถึง 30 มิถุนายน 2564 ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท รวมเป็นเงินปันผลจำนวน 60,940,777.50 บาท ซึ่งได้จ่ายเงินปันผลแล้วในวันที่ 21 ตุลาคม 2564

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในไตรมาสที่ 2/2565

สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 มีแนวโน้มคลี่คลายมากขึ้น ส่งผลให้ในหลายประเทศทั่วโลกเริ่มผ่อนคลายมาตรการการจำกัดการเดินทางระหว่างประเทศ โดยหลายประเทศในยุโรปมีการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดและยกเลิกมาตรการสวมใส่หน้ากากอนามัยในที่สาธารณะ ในขณะที่หลายประเทศในแถบเอเชีย อาทิ เกาหลีใต้ สิงคโปร์ มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ ไทย ก็เริ่มผ่อนคลายมาตรการต่างๆ ลงแล้วเช่นกัน จึงคาดการณ์ว่าปริมาณเที่ยวบินขนส่งผู้โดยสารระหว่างประเทศและจำนวนนักท่องเที่ยวที่เดินทางระหว่างประเทศจะมีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทฯ มีอุปทานของพื้นที่ระวางขนส่งสินค้าทางอากาศให้บริการแก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น

ในไตรมาส 2/2565 คาดว่าการนำเข้าส่งออกของไทยยังมีปริมาณความต้องการที่เพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากในช่วงปลายไตรมาส 2/2565 จะเริ่มเข้าสู่ช่วง High Season ของธุรกิจขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ โดยเฉพาะในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ไม่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย – ยูเครน และราคาน้ำมันที่ปรับตัวสูงขึ้น จะมีโอกาสในการเติบโตได้ดี

แผนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจหลัก

สถานการณ์การขนส่งสินค้าทางอากาศมีแนวโน้มที่ดี จากการที่สายการบินต่างๆ ทั่วโลกเริ่มทยอยกลับมาให้บริการเพิ่มขึ้นในไตรมาส 2/2565 โดยเริ่มจากยุโรปที่มีนโยบายเปิดประเทศในช่วงไตรมาส 1 ที่ผ่านมา และบางประเทศในเอเชียเริ่มมีการผ่อนคลายมากขึ้น เช่น เกาหลีใต้ สิงคโปร์ มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ ไทย ซึ่งประเทศอื่นๆ น่าจะเริ่มมีการผ่อนคลายมาตรการเช่นกัน ส่งผลดีต่อภาคธุรกิจการขนส่งสินค้าทางอากาศและบริการที่เกี่ยวข้องกับผู้โดยสาร ทั้งธุรกิจการให้บริการภาคพื้นอากาศยานและผู้โดยสารรวมถึงธุรกิจขนส่งสินค้าทางอากาศ ทำให้บริษัทฯ จะมีพื้นที่ระวางสินค้าให้บริการแก่ลูกค้าได้เพิ่มขึ้น ทั้งสายการบินที่บริษัทเป็นตัวแทนและสายการบินชั้นนำต่างๆ ซึ่งจะทำให้ธุรกิจ Cargo Terminal ของบริษัทฯ ได้รับอานิสงค์จากปริมาณสินค้าที่เพิ่มขึ้น

โดยบริษัทฯ มีแผนการดำเนินงานสำหรับธุรกิจหลัก ดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ ได้ขยายการให้บริการขนส่งทางรางภายในประเทศ โดยเริ่มทดลองให้บริการตั้งแต่ช่วงปลายปี 2564 และจะเริ่มให้บริการอย่างเป็นทางการแบบมีกำหนดเวลาแน่นอนในไตรมาส 2/2565 โดยเริ่มให้บริการในเส้นทางลาดกระบัง-ราชบุรี จำนวน 3 เที่ยวต่อสัปดาห์ และมีแผนที่จะขยายการให้บริการไปยังเส้นทางอื่นๆ ที่มีศักยภาพ เช่น ภาคใต้ ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ เป็นต้น
- ธุรกิจการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ คาดว่า จะยังมีการเติบโตได้อย่างต่อเนื่องจากไตรมาส 1/2565 ทั้งส่วนของการขนส่งสินค้าทางทะเลและทางอากาศที่ทางบริษัทฯ ได้ให้บริการเพื่อเป็นทางเลือกให้แก่ลูกค้าจากสถานการณ์ดัชนีขนส่งสินค้าขาดแคลน โดยบริษัทฯ จะมุ่งเน้นขยายฐานลูกค้าในกลุ่มอุตสาหกรรมที่ไม่ได้รับผลกระทบจากความขัดแย้งระหว่างรัสเซีย – ยูเครน ได้แก่ สินค้ากลุ่มอาหารผลไม้ ยาและเวชภัณฑ์ ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าในช่วงปลายไตรมาส 2 จะมีความต้องการขนส่งสินค้าระหว่างประเทศเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากเป็นช่วง High season
- บริษัทฯ ยังมุ่งเน้นการ Utilization คลังสินค้า ภายหลังที่มีการขยายพื้นที่คลังสินค้าเพิ่มขึ้นอีก 3,000 ตร.ม. เพื่อรองรับลูกค้ารายใหม่ตามแผนการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ
- บริษัทฯ เตรียมพัฒนาธุรกิจใหม่ในส่วนของโลจิสติกส์ครบวงจรสำหรับอุตสาหกรรมยา โดยในเดือนมีนาคม 2565 บริษัทฯ ได้รับการแต่งตั้งจากบริษัท Marken Time Critical Express Limited ซึ่งเป็นผู้ให้บริการโลจิสติกส์สำหรับอุตสาหกรรมยาชั้นนำระดับโลกในการเป็นตัวแทนขายบริการโลจิสติกส์สำหรับยาและเวชภัณฑ์ในประเทศไทย

แผนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจ Business Development

บริษัทฯ ยังมีการร่วมมือกับพันธมิตรในการขยายธุรกิจที่ได้เข้าร่วมลงทุนในปี 2565 ดังนี้

- บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับบริษัท Sitthi Logistics Laos Co., Ltd. (“Sitthi”) เพื่อร่วมกันพัฒนาธุรกิจการเป็นตัวแทนให้บริการการขนส่งทางรางระหว่างประเทศ โดยคาดว่าจะสามารถเริ่มให้บริการขนส่งสินค้าทางรางระหว่างประเทศได้ภายในครึ่งปีหลังของปี 2565
- บริษัทฯ ได้ดำเนินการจัดโครงสร้างการเข้าถือหุ้นของกลุ่มธุรกิจการเป็นตัวแทนขายระวางสินค้าสายการบินเสร็จเรียบร้อยแล้ว โดยกลุ่มบริษัท เอเชีย เน็ตเวิร์ค อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล จำกัด (ANI) ได้เข้าซื้อหุ้นสัดส่วนร้อยละ 20 ในบริษัท Asia GSA (M) Snd. Bhd. แล้วเมื่อเดือนมกราคม 2565 ที่ผ่านมา ทำให้ ANI เป็นตัวแทนขายระวางสินค้าสายการบินในภูมิภาค ที่ครอบคลุมประเทศไทย เวียดนาม ฮองกง สิงคโปร์ มาเลเซีย พม่า และกัมพูชา ซึ่งเป็นฐานการผลิตและการกระจายสินค้าในระดับนานาชาติ โดยแผนการต่อไปคือการระดมทุนเข้าตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อใช้สำหรับขยายธุรกิจสู่การเป็นกลุ่มตัวแทนขายระวางสินค้าสายการบินในระดับภูมิภาคในอนาคต

- จากนโยบายการเปิดประเทศและผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของหลายประเทศทั่วโลกและประเทศไทย โดยเฉพาะภายหลังการเปิดให้บริการคลังสินค้า ณ ท่าอากาศยานภูเก็ต ซึ่งคาดว่าท่าอากาศยานภูเก็ตจะมีสัดส่วนรายได้เพิ่มขึ้นตลอดปี และจะส่งผลดีต่อธุรกิจการให้บริการภาคพื้นอากาศยานและผู้โดยสาร ที่บริษัทฯ ให้บริการผ่านบริษัท บริการภาคพื้น ท่าอากาศยานไทย จำกัด (“AOTGA”) จะสามารถสร้างผลกำไรให้กับบริษัทฯ เพิ่มมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับ บมจ. สบาย เทคโนโลยี (SABUY) ต่อยอดธุรกิจบริษัท เอ.ที.พี เฟรนด์ เซอร์วิส จำกัด (Shipsmile) เพื่อสร้างผลการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งการจับมือกับพันธมิตรอย่าง Kerry และยังมีบริการอื่นๆ นอกจากการเป็นจุดรับส่งพัสดุ ไม่ว่าจะเป็นบริการขายประกันขนส่ง ประกันชีวิต ประกันอุบัติเหตุ บริการต่อ พรบ. บริการรับชำระ ค่าน้ำ ค่าไฟฟ้า ค่าโทรศัพท์ ซึ่งปัจจุบัน มีสาขาแฟรนไชส์จำนวนกว่า 5,600 สาขา นอกจากนี้ จากการที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 3/2565 เมื่อวันที่ 10 พฤษภาคม 2565 ได้มีมติอนุมัติปรับโครงสร้างการถือหุ้นของ Shipsmile โดยการขายหุ้น Shipsmile สัดส่วนร้อยละ 43 ให้กับบริษัท สบาย สปีด จำกัด (SBS) ในมูลค่าทั้งสิ้น 180.60 ล้านบาท และภายหลังการปรับโครงสร้างข้างต้น บริษัทฯ จะเข้าถือหุ้นใน SBS ในสัดส่วนร้อยละ 18 ของทุนจดทะเบียนภายหลังการปรับโครงสร้าง ทั้งนี้ SBS จะเป็นผู้ดำเนินธุรกิจการให้บริการจุดรับส่งพัสดุ และธุรกิจอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องแบบครบวงจร เพื่อตอบสนองความเป็นเบอร์หนึ่งในอุตสาหกรรมดังกล่าว โดยปัจจุบันกลุ่ม SBS มีสาขาที่ให้บริการรวม Shipsmile แล้ว มากกว่า 12,000 สาขา

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ทริฟเฟิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)

นายทิพย์ ดาลาล

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร