

ที่ บช. 015/2565

15 สิงหาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2564	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	2,250	2,063	187	9%
กำไรสุทธิ	147	202	(55)	(27%)

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 2,250 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 187 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 ซึ่งมีจำนวน 2,063 ล้านบาท โดยเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจอีเอ็มเอสและธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 147 ล้านบาท ลดลง 55 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 ซึ่งมีจำนวน 202 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ซึ่งไม่ใช่ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นประจำ และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของธุรกิจผู้เช่าที่ดินของบริษัท ฟอรัท เวนดิง จำกัด

การวิเคราะห์รายได้

	ไตรมาส 2 ปี 2565		ไตรมาส 2 ปี 2564		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากธุรกิจหลัก						
ธุรกิจอีเอ็มเอส	914	41%	682	33%	232	34%
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์	392	17%	541	26%	(149)	(28%)
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	866	39%	766	37%	100	13%
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	2,172	97%	1,989	96%	183	9%
รายได้อื่น	78	3%	74	4%	4	5%
รวมรายได้	2,250	100%	2,063	100%	187	9%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอีเอ็มเอสสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 914 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 232 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 682 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อของลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งของงานรับจ้างผลิตและประกอบแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ และการเพิ่มขึ้นของการจำหน่ายชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์บางรายการซึ่งไม่สามารถหาซื้อได้ในท้องตลาดในปัจจุบัน

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์สำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 392 ล้านบาท ลดลง 149 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 541 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการลดลงของรายได้งานโครงการต่างๆ เช่น ขายพร้อมติดตั้งระบบ Digital Trunked Radio งานจ้างทำระบบ Smart Metro Grid เป็นต้น ประกอบกับยังไม่มีงานโครงการใหม่ๆ ที่มีมูลค่าสูงเกิดขึ้นในระหว่างไตรมาสปัจจุบัน

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส สำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 866 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 100 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 766 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจตู้เตาอบ

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

	ไตรมาส 2 ปี 2565		ไตรมาส 2 ปี 2564		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	275	30%	133	20%	142	107%
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	87	22%	164	30%	(77)	(47%)
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	172	20%	186	24%	(14)	(8%)
รวมกำไรขั้นต้น	534	25%	483	24%	51	11%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 275 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 142 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 107 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 133 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้และการลดลงของค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 20 เป็น ร้อยละ 30 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของลูกค้านำรายได้ใหญ่รายหนึ่งของงานรับจ้างผลิตและประกอบแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์เพิ่มสูงขึ้น

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 87 ล้านบาท ลดลง 77 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 47 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 164 ล้านบาท สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลงและการเพิ่มขึ้นของต้นทุนงานโครงการ 2 โครงการ ได้แก่ Smart metro grid และ Digital trunked radio

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 ลดลงจาก 30% เป็น 22% เนื่องจากงานโครงการที่รับรู้ในไตรมาส 2 ปี 2565 มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่างานโครงการที่รับรู้ในไตรมาส 2 ปี 2564

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 172 ล้านบาท ลดลง 14 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 186 ล้านบาท สอดคล้องกับการลดลงของรายได้จากธุรกิจตู้เตาอบ

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 ลดลงจากร้อยละ 24 เป็นร้อยละ 20 เนื่องจากผลกระทบของรายการตัดบัญชีกำไรระหว่างกันจากการขายตู้เตาอบเพิ่มสูงขึ้นกว่ากำไรบนค่าเสื่อมราคาของตู้เตาอบที่ทยอยรับรู้ตลอดอายุการให้ประโยชน์เป็นระยะเวลา 8 ปี

ค่าใช้จ่าย

	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2564	เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	21	27	(6)	(22%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	294	231	63	27%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	23	19	4	21%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	61	46	15	33%

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 21 ล้านบาทลดลง 6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 27 ล้านบาท ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 294 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 231 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์และหนี้สงสัยจะสูญ

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 23 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 19 ล้านบาท ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่ง มีจำนวน 46 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิของธุรกิจตู้เต๋ามิน

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	6,453	5,808	645	11%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,373	3,010	363	12%
สินทรัพย์รวม	9,826	8,818	1,008	11%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวน 9,826 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,008 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งมีจำนวน 8,818 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค่างบงเหลือ และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
ลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,931	1,512
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(98)	(94)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	1,833	1,418

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 98 ล้านบาท และ 94 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564
สินค้าคงเหลือ	2,301	1,927
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(492)	(480)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,809	1,447

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 492 ล้านบาท และ 480 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	6,485	5,708	777	14%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	446	491	(45)	(9%)
หนี้สินรวม	6,931	6,199	732	12%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,895	2,619	276	11%

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวน 6,931 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 732 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งมีจำนวน 6,199 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร อย่างไรก็ตาม เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารลดลงเนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมตามงวดที่ตั้งกำหนดชำระ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 มีจำนวน 2,895 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 276 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งมีจำนวน 2,619 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ กำไรสุทธิ และเงินเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย และการลดลงจากการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 2.39:1 ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งเท่ากับ 2.37:1

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2564
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	141	535
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(427)	(114)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	240	(453)

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 141 ล้านบาท ลดลง 394 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 535 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียนและเงินสดจ่ายภาษีเงินได้

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 427 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 313 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 114 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดจ่ายซื้อตู้เต่าบิน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 240 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 1:1 ซึ่งเท่ากับอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งเท่ากับ 1:1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน