

ที่ TRUE-SEC 026/2565

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง นำส่งข้อมูลทางการเงิน ประจำปีไตรมาสที่ 3 ปี 2565

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ข้อมูลทางการเงิน ประจำปีไตรมาสที่ 3 ปี 2565
ภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด
 2. รายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565
ภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด

บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งข้อมูลทางการเงินรวมและข้อมูลทางการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ประจำปีไตรมาสที่ 3 ปี 2565 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว มายังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 ปรากฏผลขาดทุนสุทธิ ส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จำนวน 2,757.06 ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงในอัตราที่สูงกว่าร้อยละ 20 จากผลการดำเนินงานสุทธิในงวดเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 ที่แนบมาพร้อมนี้

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวยุภา ลีวงศ์เจริญ)
หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมไตรมาส 3 ปี 2565

ในไตรมาส 3 ของปี 2565 เศรษฐกิจไทยและความสามารถในการจ่ายใช้สอยของผู้บริโภคยังคงได้รับผลกระทบจากปัจจัยต่าง ๆ ทั้งอัตราเงินเฟ้อ ต้นทุนพลังงานและค่าสาธารณูปโภคที่สูงขึ้น ท่ามกลางความท้าทายเหล่านี้ กลุ่มทุน มีรายได้จากการให้บริการและรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นเป็น 26,199 ล้านบาท และ 5,236 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นการเติบโตรวมกันที่ร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และร้อยละ 6.9 จากไตรมาสเดียวกันในปีก่อน โดยมาตรการเพิ่มประสิทธิภาพและบริหารค่าใช้จ่ายที่ดำเนินมาอย่างต่อเนื่องยังอยู่ในทิศทางที่ดี ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ยภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) เติบโตร้อยละ 3.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ขณะที่ค่าน้ำหนักทางการเงินเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน เป็น 14,368 ล้านบาท และมีอัตรา EBITDA margin ต่อรายได้จากการให้บริการที่ประมาณร้อยละ 55 ทั้งนี้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพื่อสนับสนุนการขยายโครงข่ายและการให้บริการโดยเฉพาะ 5G ต้นทุนทางการเงิน รวมถึงขาดทุนทางบัญชีจากอัตราแลกเปลี่ยนยังคงกดดันผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2565

ความมุ่งมั่นของกลุ่มทุนในการเพิ่มประสบการณ์การใช้งานและตอบรับกับไลฟ์สไตล์ที่หลากหลายของลูกค้า เห็นพัฒนาการเชิงบวกอย่างต่อเนื่อง ทำให้ฐานลูกค้าของกลุ่มทุนเติบโตสูงโดยเฉพาะอย่างยิ่งผู้ใช้บริการ 5G และ ทรูไอดี นอกจากนี้ กลุ่มทุนมุ่งเน้นในการตอบสนองความต้องการของแต่ละกลุ่มลูกค้าได้ตรงจุด ด้วยข้อเสนอแบบเฉพาะเจาะจงหรือ personalization ในขณะที่การขยายระบบนิเวศอย่างต่อเนื่องช่วยสร้างโอกาสในการเข้าถึงและนำเสนอนวัตกรรมสินค้าและบริการ รวมถึงโซลูชันด้านดิจิทัลให้กับหลากหลายกลุ่มลูกค้าและองค์กรภาคธุรกิจเพิ่มเติม สิ่งเหล่านี้ประกอบกับความพยายามอย่างต่อเนื่องในการนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้ในทุกกระบวนการ พร้อมการมุ่งเน้นปรับโครงสร้างต้นทุน เป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยเสริมศักยภาพการเติบโตและรายได้ที่สูงขึ้นให้กับกลุ่มทุนต่อไปในอนาคต

ทรูมูฟ เอช มีรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้นทั้งจากไตรมาสก่อนและไตรมาสเดียวกันในปีก่อนเป็น 20,900 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2565 แม้ ARPU ยังคงถูกกดดันจากการแข่งขันในตลาดที่สูงด้วยข้อเสนอที่มุ่งเน้นการใช้งานดาต้าแบบไม่จำกัด อีกทั้งผู้บริโภคโดยเฉพาะกลุ่มที่มีกำลังซื้อต่ำถึงปานกลางยังคงได้รับผลกระทบจากอัตราเงินเฟ้อและดอกเบี้ยที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามฐานผู้ใช้บริการ 5G ของทรูมูฟ เอช เติบโตได้อย่างแข็งแกร่งเป็นกว่า 4.5 ล้านราย ส่งผลให้ฐานผู้ใช้บริการรวมเพิ่มขึ้นเป็น 33.6 ล้านราย หนุนโดยผลตอบรับที่ดีต่อแคมเปญการขายโทรศัพท์มือถือ 5G ทั้งในระดับราคาสูงและราคาที่เข้าถึงได้มากขึ้น นอกจากนี้ ทรูมูฟ เอช ยังได้ขยายระบบนิเวศเจาะกลุ่มลูกค้าที่รักการเล่นอีสปอร์ต (eSport) และเกม ด้วยแพ็คเกจอีสปอร์ตสำหรับการใช้งานดาต้าเพื่อเล่นเกมโดยเฉพาะ อีกทั้งยังได้ร่วมมือกับ Zepeto ผู้นำด้านแพลตฟอร์มเมตาเวิร์ส (Metaverse) บนสื่อสังคมออนไลน์จากประเทศเกาหลี เพื่อให้ชาวไทยได้สัมผัสกับประสบการณ์ในโลกเมตาเวิร์สระดับโลก เชื่อมต่อโลกออนไลน์และออฟไลน์พร้อมผสมผสานไลฟ์สไตล์ของคนรุ่นใหม่ในด้านต่าง ๆ เข้าไว้ด้วยกัน สิ่งเหล่านี้ตอกย้ำความมุ่งมั่นของทรูมูฟ เอช ที่จะยกระดับประสบการณ์ของผู้บริโภคอย่างต่อเนื่อง พร้อมสร้างการเติบโตได้ในขณะเดียวกัน

ทรูออนไลน์ ยังคงเติบโตต่อเนื่องโดยมีฐานผู้ใช้บริการ broadband เพิ่มขึ้นเป็น 4.9 ล้านราย หนุนรายได้ broadband ดิจิทัลเน็ตเป็น 7,276 ล้านบาท ถึงแม้ว่า ARPU จะลดลงซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอุตสาหกรรม เนื่องจากการให้ส่วนลดยังเป็นหนึ่งในกลยุทธ์หลักในการขยายและรักษาฐานลูกค้า โดยผู้เล่นในตลาดยังคงนำเสนอแพ็คเกจราคาระดับต่ำในการดึงดูดลูกค้าเพื่อเพิ่มส่วนแบ่งตลาดโดยเฉพาะในพื้นที่ใหม่ ๆ ที่ได้ขยายการให้บริการไปถึง ทั้งนี้เพื่อลดผลกระทบด้านราคาดังกล่าว ทรูออนไลน์มุ่งเน้นการเพิ่มคุณภาพการให้บริการและประสบการณ์ของลูกค้า พร้อมเพิ่มมูลค่าของข้อเสนอด้วยคอนเทนต์คุณภาพ แพ็คเกจ True Unlock TV ซึ่งได้รับเสียงตอบรับในตลาดเป็นอย่างดีทั้งจากกลุ่มลูกค้าปัจจุบันและกลุ่มลูกค้าใหม่ ด้วยการผสานสิทธิพิเศษที่ลูกค้าจะได้รับเพิ่มเติม และความบันเทิงคุณภาพหลายหลายทั้งคอนเทนต์ด้านกีฬา ภาพยนตร์ ซีรีส์ แอนิเมชัน และสารคดีต่าง ๆ เพื่อตอบสนองความต้องการของทุกคนในครอบครัว สิ่งเหล่านี้ ควบคู่ไปกับการนำเสนอบริการ broadband ที่ฟิวเจอร์อุปกรณเไอโอทีและอุปกรณ์อัจฉริยะต่าง ๆ เช่น กล้องวงจรปิด CCTV ที่ให้บริการเก็บข้อมูลบนคลาวด์ นวัตกรรมเราเตอร์และอุปกรณ์กระจายสัญญาณ ช่วยสร้างความแตกต่างและตอกย้ำความเป็นผู้นำตลาด broadband ของทรูออนไลน์ได้อย่างต่อเนื่อง

ทรูวิชั่นส์ มีรายได้จากการให้บริการ 2,028 บาท อ่อนตัวแต่ในอัตราที่ช้าลง ท่ามกลางแนวโน้มการรับชมคอนเทนต์ผ่านแพลตฟอร์มดิจิทัลและ OTT ที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ฐานลูกค้ารวมค่อนข้างทรงตัวที่ 3.3 ล้านราย ทั้งนี้ การแข่งขันพรีเมียมลีกอังกฤษในฤดูกาลใหม่กระตุ้นการสมัครสมาชิกผ่านแคมเปญ EPL SEASON PASS ได้เป็นอย่างดี อีกทั้งยังได้รับอานิสงส์จากการฟื้นตัวของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวที่ส่งผลให้กลุ่มโรงแรมและร้านอาหารกลับมาสมัครเป็นสมาชิกเพื่อให้บริการลูกค้าที่ต้องการรับชมการแข่งขันในฤดูกาลใหม่ ยิ่งไปกว่านั้นลูกค้าสามารถรับชมความบันเทิงได้ทุกที่ทุกเวลาตามต้องการผ่านแพ็คเกจจากทรูไอดีและทรูวิชั่นส์นาวซึ่งได้รับเสียงตอบรับที่ดีอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ทรูวิชั่นส์จะมุ่งสร้างการเติบโตและประสบการณ์การรับชมของผู้บริโภคให้ดียิ่งขึ้น ด้วยคอนเทนต์คุณภาพสูงซึ่งสามารถรับชมได้ผ่านแพลตฟอร์มที่หลากหลายของกลุ่มทรู รวมถึงนวัตกรรมกล่องไฮบริดด้วยฟังก์ชันที่ตอบโจทย์ตามความต้องการและไลฟ์สไตล์ของลูกค้า

ทรู ดิจิทัล กรุ๊ป มุ่งเน้นในการขยายธุรกิจดิจิทัลแพลตฟอร์มและดิจิทัลโซลูชันอย่างต่อเนื่องทั้งในตลาด B2C และ B2B โดยไตรมาสสามเป็นอีกหนึ่งไตรมาสที่ทั้งสองธุรกิจมีการเติบโตในอัตราเลขสองหลัก ธุรกิจแพลตฟอร์มสื่อดิจิทัล**ทรูไอดี** สร้างรายได้ต่อเนื่องด้วยจำนวนผู้ใช้งานรายเดือนที่เติบโตแข็งแกร่งร้อยละ 47 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 เป็น 36 ล้านราย จำนวนการซื้อคอนเทนต์ด้านความบันเทิงเติบโตขึ้นร้อยละ 87 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 เป็น 969,000 ครั้ง และยอดรับชมคอนเทนต์วีดิโอต่อเดือนโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564 เป็น 445 ล้านครั้ง ในขณะที่ลูกค้ากล่องทรูไอดีทีวีเพิ่มสูงขึ้นเป็น 3.5 ล้านกล่อง ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2565 สำหรับลูกค้าองค์กร **ธุรกิจดิจิทัลโซลูชัน** เติบโตจากธุรกิจนวัตกรรมบ้านอัจฉริยะ (Smart Living) การเชื่อมต่ออัจฉริยะ (Connectivity) และกล้องอัจฉริยะ (Smart CCTV Camera) นอกจากนี้ยังมุ่งสู่การเป็นผู้นำด้านการอยู่อาศัยในยุคดิจิทัลผสมกับบริษัทสตาร์ทอัพไทย “Seekster” เปิดตัวโฮม เซอร์วิส (Home Services) บนแอปพลิเคชัน ทรู ลีฟวิ่ง เทค เพื่อความสะดวกสบายและปลอดภัยในการใช้ชีวิตในยุคดิจิทัล

สรุปผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2565

กลุ่มทรู รายงานผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ 2,757.1 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2565 ซึ่งคิดเป็นการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าร้อยละ 20 จากปีก่อน โดยผลการดำเนินงานโดยสรุปมีดังนี้

กลุ่มทรู มีรายได้จากการให้บริการ 26,199.4 ล้านบาทและรายได้จากการขาย 5,236.5 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2565 เพิ่มขึ้นจากผลตอบรับที่ดีต่อแคมเปญการขายโทรศัพท์เคลื่อนที่ และฐานลูกค้าที่เพิ่มสูงขึ้น ท่ามกลางแรงกดดันจากปัจจัยต่าง ๆ ทางเศรษฐกิจ EBITDA อยู่ที่ 14,367.8 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 จากไตรมาสก่อน หนุนโดยมาตรการบริหารค่าใช้จ่ายอย่างอย่างต่อเนื่อง

ในไตรมาส 3 ปี 2565 ผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ เป็น 2,757.1 ล้านบาท จากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพื่อสนับสนุนการขายโครงข่าย 5G และการให้บริการซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน และขาดทุนทางบัญชีจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 365.6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับกำไรทางบัญชีจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 218.3 ล้านบาทในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)	ไตรมาส 3	ไตรมาส 2	ไตรมาส 3	% เปลี่ยนแปลง	
	ปี 2565	ปี 2565	ปี 2564	Q-o-Q	Y-o-Y
รายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	333	326	404	2.0	(17.6)
รายได้ค่าเช่าโครงข่าย	840	3,143	3,141	(73.3)	(73.3)
รายได้จากการให้บริการ	26,199	25,991	26,187	0.8	0.0
รายได้จากการขาย	5,236	4,594	3,234	14.0	61.9
รวมรายได้	32,608	34,055	32,966	(4.2)	(1.1)
รวมรายได้ ไม่รวมค่าเช่าโครงข่ายและค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	31,436	30,585	29,420	2.8	6.9
ต้นทุนการให้บริการรวม	18,254	21,172	20,594	(13.8)	(11.4)
ค่าใช้จ่ายด้านการกำกับดูแล (Regulatory cost)	710	659	770	7.7	(7.8)
ค่าใช้จ่ายเชื่อมต่อโครงข่าย	337	340	448	(0.8)	(24.9)
ต้นทุนการให้บริการ ไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	6,850	9,831	9,443	(30.3)	(27.5)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	10,357	10,342	9,932	0.1	4.3
ต้นทุนขาย	5,219	4,583	3,491	13.9	49.5
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	7,622	6,876	5,942	10.9	28.3
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	5,124	4,722	4,446	8.5	15.3
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	2,498	2,154	1,495	16.0	67.0
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม (ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย)	18,241	20,134	18,600	(9.4)	(1.9)
EBITDA	14,368	13,921	14,366	3.2	0.0
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(12,855)	(12,496)	(11,427)	2.9	12.5
กำไรจากการดำเนินงาน	1,513	1,424	2,939	6.2	(48.5)
ดอกเบี้ยจ่าย (สุทธิ)	(2,805)	(2,692)	(2,503)	4.2	12.1
ดอกเบี้ยรับ	33	27	26	22.6	25.1
ดอกเบี้ยจ่าย	(2,838)	(2,719)	(2,529)	4.4	12.2
ดอกเบี้ยจ่ายที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินตามสัญญาเช่า	(1,387)	(1,396)	(1,496)	(0.7)	(7.3)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินอื่น	(182)	(178)	(204)	2.0	(10.9)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เกี่ยวกับใบอนุญาต	(513)	(515)	(588)	(0.3)	(12.7)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(76)	(50)	(47)	53.1	61.1
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	747	1,140	888	(34.5)	(15.8)
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	(366)	75	218	NM	NM
(ค่าใช้จ่าย) รายได้อื่น	286	1,415	163	(79.8)	75.6
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจการควบคุม	26	16	29	59.0	(9.7)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของบริษัท	(2,757)	(761)	(603)	NM	NM

ผลการดำเนินงานโดยรวมประจำไตรมาส 3 ปี 2565

- กลุ่มทงมีรายได้จากการให้บริการ 26,199 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2565 ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8) และไตรมาสเดียวกันในปีก่อน ท่ามกลาง ARPU ที่หดตัวตามแรงกดดันจากปัจจัยทางเศรษฐกิจที่มีต่อกำลังซื้อของผู้บริโภคและการแข่งขันในตลาด
 - **ทงมูฟเอช** มีรายได้จากการให้บริการที่ 20,900 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.4 จากไตรมาสก่อนและร้อยละ 1.3 จากไตรมาสเดียวกันในปีก่อน) จากฐานลูกค้า 5G และผู้ใช้บริการรายเดือนที่เพิ่มขึ้นสูงกว่า ARPU ที่ลดลง ในขณะที่เดียวกันรายได้ที่มาจากนักท่องเที่ยวเพิ่มขึ้นและมีแนวโน้มเชิงบวกต่อเนื่องในช่วงฤดูกาลท่องเที่ยวที่กำลังมาถึง
 - **ทงออนไลน์** มีรายได้จากบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตที่ 7,276 ล้านบาท ค่อนข้างทรงตัว (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.3) จากไตรมาสก่อน หนุนโดยฐานลูกค้าที่เติบโตขึ้น ในขณะที่การแข่งขันในตลาดยังคงสูงด้วยการให้ส่วนลดและแพ็คเกจในราคาระดับต่ำซึ่งกดดันให้ ARPU อ่อนตัวลง
 - **รายได้จากการให้บริการของทงวิชั่นส์** เป็น 2,028 ล้านบาท โดยรายได้จากค่าสมาชิกและค่าติดตั้งอ่อนตัวในอัตราที่ลดลงมาอยู่ที่ 1,273 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 63 ของรายได้จากการให้บริการ ฐานลูกค้าของทงวิชั่นส์ค่อนข้างทรงตัว ในขณะที่ ARPU เพิ่มขึ้นตามสัดส่วนที่ลดลงของลูกค้ากลุ่มแพ็คเกจมาตรฐาน

ทงวิชั่นส์มีรายได้จากการให้บริการอื่น (ประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจบันเทิง การโฆษณา สปอนเซอร์และรายได้อื่น) ลดลงเป็น 755 ล้านบาท จากการแข่งขันฟุตบอลที่เลื่อนออกไปซึ่งกระทบต่อรายได้จากสปอนเซอร์ ในขณะที่รายได้จากธุรกิจบันเทิงและการโฆษณาพลิกกลับมาเพิ่มขึ้นจากกิจกรรมทางธุรกิจและคอนเสิร์ตต่าง ๆ ที่เริ่มจัดอีกครั้ง
- **รายได้จากการขาย** มีจำนวน 5,236 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนและไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากยอดขายโทรศัพท์ที่เติบโต หนุนโดยการเปิดตัว iPhone 14 ในไตรมาส 3 ปี 2565 โดยอัตรากำไรจากการขายสินค้าของกลุ่มทงเป็น 17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน และไตรมาสเดียวกันในปีก่อนซึ่งมีผลขาดทุนจากการขาย
- **ค่าใช้จ่ายเชื่อมต่อโครงข่ายสุทธิ** เป็น 4 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนตามอัตราค่าเชื่อมต่อโครงข่ายที่ต่ำลง และลดลงจากไตรมาสก่อนจากการโทรออกนอกโครงข่ายสุทธิที่ลดลงและการบริหารกลยุทธ์ด้านราคาอย่างเหมาะสม
- **ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน** (ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย) ลดลงเป็น 18,241 ล้านบาท หนุนโดยการบริหารค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นและการปรับโครงสร้างต้นทุนต่อเนื่อง แม้จะมีต้นทุนค่าสาธารณูปโภคที่เพิ่มขึ้น
- **EBITDA** อยู่ที่ 14,368 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 จากไตรมาสก่อน จากรายได้ที่เติบโตและการเพิ่มประสิทธิภาพด้านการบริหารต้นทุน ส่งผลให้ EBITDA ต่อรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 54.8 ในขณะที่ EBITDA ค่อนข้างทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน

- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 จากไตรมาสก่อนและร้อยละ 12.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน เป็น 12,855 ล้านบาท จากการขยายและเพิ่มประสิทธิภาพให้กับโครงข่ายพร้อมพัฒนาการให้บริการอย่างต่อเนื่อง
- **กำไรจากการดำเนินงาน** เป็น 1,513 ล้านบาท เติบโตขึ้นจากไตรมาสก่อนตาม EBITDA ที่สูงขึ้น แต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อนจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น
- **ดอกเบี้ยจ่าย (สุทธิ)** มีจำนวน 2,805 ล้านบาท (ไม่รวมผลกระทบจาก TFRS 16) เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและสนับสนุนการขยายธุรกิจ
- **ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขยายโครงข่ายและการให้บริการ** ใบอนุญาตการดำเนินงานคลื่นความถี่ และดอกเบี้ยจ่าย ก่อตั้งผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2565 ทำให้มีผลขาดทุน 2,757 ล้านบาท ซึ่งรวมขาดทุนทางบัญชีจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 366 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้รวม แยกตามประเภทธุรกิจ

(หน่วย: ล้านบาทยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)	รายได้รวม (ก่อนตัดรายการระหว่างกันระหว่างกลุ่มธุรกิจ)				
	ไตรมาส 3 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 3 ปี 2564	% เปลี่ยนแปลง	
				Q-o-Q	Y-o-Y
โทรฟู เอช					
รายได้จากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่	20,009	19,927	19,759	0.4	1.3
รายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	340	333	407	2.2	(16.5)
รายได้ค่าเช่าโครงข่าย	718	3,024	3,024	(76.3)	(76.3)
รายได้จากการขายสินค้า	5,125	4,530	3,174	13.1	61.5
ทรูออนไลน์					
รายได้จากบริการบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต	7,276	7,254	7,479	0.3	(2.7)
รายได้อื่น ๆ	1,428	1,406	1,201	1.5	18.9
รายได้ค่าเช่าโครงข่าย (FOC)	122	119	118	2.4	3.7
รายได้จากการขายสินค้า	164	120	83	36.1	98.4
ทรูวิชั่นส์					
รายได้จากค่าสมาชิกและค่าติดตั้ง	1,273	1,295	1,382	(1.7)	(7.9)
รายได้อื่น ๆ	755	936	1,024	(19.4)	(26.3)
รายการระหว่างกัน	(4,602)	(4,890)	(4,685)	5.9	1.8
รวมรายได้	32,608	34,055	32,966	(4.2)	(1.1)
รวมรายได้ ไม่รวมค่าเช่าโครงข่ายและค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	31,436	30,585	29,420	2.8	6.9

หมายเหตุ: รายได้อื่นของทรูออนไลน์ อาทิ รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการโครงข่าย

งบดุลรวม และงบกระแสเงินสดรวม

	30 ก.ย. 2565	31 ธ.ค. 2564	% เปลี่ยนแปลง
(หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)			
งบดุลรวม			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	23,449	21,963	6.8
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	49,964	48,737	2.5
ลูกหนี้อื่น	3,162	3,060	3.3
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24,148	26,370	(8.4)
<i>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</i>	<i>100,724</i>	<i>100,130</i>	0.6
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	247,476	245,337	0.9
ค่าความนิยม - สุทธิ	10,457	10,160	2.9
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	122,607	128,325	(4.5)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5,790	5,862	(1.2)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	91,805	94,223	(2.6)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	42,269	40,877	3.4
<i>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</i>	<i>520,403</i>	<i>524,784</i>	(0.8)
รวมสินทรัพย์	621,127	624,915	(0.6)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	7,226	5,999	20.4
เจ้าหนี้การค้า	53,781	61,904	(13.1)
เจ้าหนี้อื่น	33,085	30,761	7.6
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของเงินกู้ยืมระยะยาว	66,411	59,313	12.0
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12,547	9,020	39.1
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,043	6,950	(41.8)
<i>รวมหนี้สินหมุนเวียน</i>	<i>177,092</i>	<i>173,948</i>	1.8
เงินกู้ยืมระยะยาว	208,193	192,196	8.3
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5,628	5,498	2.4
หนี้สินภายใต้สัญญาและใบอนุญาตให้ดำเนินการ	38,590	47,298	(18.4)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3,266	3,495	(6.6)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	99,026	105,149	(5.8)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	14,486	15,513	(6.6)
<i>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</i>	<i>369,190</i>	<i>369,149</i>	0.0
รวมหนี้สิน	546,282	543,097	0.6
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	74,845	81,818	(8.5)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	621,127	624,915	(0.6)

	30 ก.ย. 2565	30 ก.ย. 2564	% เปลี่ยนแปลง
งบกระแสเงินสดรวม			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน ก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	34,302	38,234	(10.3)
ดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จ่าย (สุทธิ)	(10,389)	(12,086)	(14.0)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน	23,913	26,148	(8.5)
กระแสเงินสด (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมการลงทุน	(35,078)	(44,218)	(20.7)
กระแสเงินสด (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมการจัดหาเงิน	12,652	9,749	29.8
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	1,487	(8,321)	NM
ยอดยกมาต้นงวด และผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน	21,962	24,345	(9.8)
ยอดเงินคงเหลือสิ้นงวด	23,449	16,024	46.3

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

- กลุ่มที่มีสินทรัพย์รวม 621,127 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 0.6 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 ส่วนใหญ่จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สุทธิ) ที่ลดลงร้อยละ 4.5 มาอยู่ที่ 122,607 ล้านบาทจากการตัดจำหน่ายใบอนุญาตการใช้งานคลื่นความถี่สำหรับธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ในระหว่างไตรมาส
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ (สุทธิ) เพิ่มขึ้นเล็กน้อย (เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9) เป็น 247,476 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้า (สุทธิ) เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จากสิ้นปี 2564 เป็น 49,964 ล้านบาท ตามการขยายตัวของธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยมีระยะเวลาถัวเฉลี่ยในการเรียกเก็บหนี้เท่ากับ 124 วัน

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2564
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้า	18,523.41	25,950.33	661.93	671.24
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ – กิจการที่เกี่ยวข้อง (หมายเหตุข้อ 20)	27,367.86	18,403.36	13,889.30	21,503.27
ลูกหนี้การค้า	45,891.27	44,353.69	14,551.23	22,174.51
รายได้ค้างรับ	11,243.75	11,163.32	403.95	403.60
รวมลูกหนี้การค้า	57,135.02	55,517.01	14,955.18	22,578.11
หักขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(7,170.60)	(6,779.80)	(1,055.60)	(1,055.60)
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	49,964.42	48,737.21	13,899.58	21,522.51

ลูกหนี้การค้าวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 สามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 กันยายน	31 ธันวาคม	30 กันยายน	31 ธันวาคม
	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2564
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ยอดที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ	14,540.33	15,780.76	498.10	661.32
ค้างชำระน้อยกว่า 3 เดือน	7,835.82	10,473.44	2,210.06	2,768.39
ค้างชำระ 3 - 6 เดือน	6,883.74	2,436.08	3,131.59	3,017.81
ค้างชำระ 6 - 12 เดือน	8,191.44	4,436.79	1,253.32	5,664.39
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	8,439.94	11,226.62	7,458.16	10,062.60
ลูกหนี้การค้า	45,891.27	44,353.69	14,551.18	22,174.51
รายได้ค้างรับ	11,243.75	11,163.32	403.95	403.60
รวมลูกหนี้การค้า	57,135.02	55,517.01	14,955.18	22,578.11
หักขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(7,170.60)	(6,779.80)	(1,055.60)	(1,055.60)
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	49,964.42	48,737.21	13,899.58	21,522.51

กลุ่มบริษัทรับรู้ลูกหนี้การค้าเมื่อเริ่มแรกด้วยจำนวนเงินของสิ่งตอบแทนที่ปราศจากเงื่อนไขในการได้รับชำระยกเว้นในกรณีที่เป็นการขายที่มียอดชำระที่ต่ำกว่ามูลค่าของสินค้าที่ขาย กลุ่มบริษัทจะรับรู้ลูกหนี้การค้าด้วยมูลค่าปัจจุบันของสิ่งตอบแทนและจะวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนที่จ่ายหักด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นประมาณการที่พิจารณาจากหลายวิธีประกอบกัน เช่น อัตราร้อยละของรายได้ การวิเคราะห์อายุลูกหนี้ ประสบการณ์การเก็บหนี้ และพิจารณาสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจปัจจุบันร่วมด้วย ทั้งนี้ ความชำนาญและประสบการณ์ในการเก็บหนี้ของกลุ่มร่วมกับวิธีประมาณการอย่างเหมาะสมตามที่กล่าวข้างต้น ทำให้ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นว่า ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ตั้งไว้ (จำนวน 7,170.60 ล้านบาท) มีความเพียงพอ

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีความกระตือรือร้นที่จะลดความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้การค้าที่จำกัด เนื่องจากลูกค้านี้ของกลุ่มบริษัทมีจำนวนมาก ทั้งภาคธุรกิจและผู้ใช้จ่ายย่อยทั่วไป อีกทั้ง ผู้บริหารเชื่อว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ได้บันทึกไว้เพียงพอสำหรับยอดลูกหนี้คงเหลือแล้ว โดยคำนึงจากลักษณะของลูกหนี้การค้าและประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ของกลุ่มบริษัท

หนี้สิน

- กลุ่มทรมีหนี้สินรวม 546,282 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 จากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย (ประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาวไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน) ที่เพิ่มขึ้นเป็น 281,830 ล้านบาทเพื่อสนับสนุนการขยายโครงข่ายและการให้บริการ
- เจ้าหนี้การค้า ลดลงร้อยละ 13.1 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 53,781 ล้านบาทจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้อุปโภคบริโภคในระหว่างงวด โดยมีระยะเวลาถ่วงเฉลี่ยในการชำระหนี้เท่ากับ 192 วัน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 74,845 ล้านบาท ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2564 จากการจ่ายปันผลและขาดทุนระหว่างงวด

กลุ่มทรูสามารถชำระหนี้สินและปฏิบัติตามข้อผูกพันตามสัญญาทางการเงิน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อ EBITDA อยู่ที่ 4.5 เท่าและอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 3.5 เท่า เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนซึ่งอยู่ที่ 4.4 เท่าและ 3.3 เท่าตามลำดับ จากระดับหนี้สินที่สูงขึ้นเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของธุรกิจ อัตราส่วนสภาพคล่องคงที่ที่ 0.6 เท่า ในขณะที่ อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ติดลบร้อยละ 6.5 ถูกกดดันจากต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการขยายโครงข่ายและการให้บริการ ดอกเบี้ยจ่าย และขาดทุนทางบัญชีจากอัตราแลกเปลี่ยน

สภาพคล่องและแหล่งเงินทุน

แหล่งเงินทุนหลักของกลุ่มทรูในเก้าเดือนแรกของปี 2565 มาจากกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานซึ่งลดลงเป็น 34,302 ล้านบาทก่อนการชำระดอกเบี้ยและภาษี และ 23,913 ล้านบาทหลังการชำระดอกเบี้ยและภาษี ส่งผลให้กระแส

เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนเป็น 12,652 ล้านบาท ขณะที่กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนลดลงมาเป็น 35,078 ล้านบาทในเก้าเดือนแรกของปี 2565 จากเงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ลดลงมาเป็น 26,507 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ 29,795 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน

กลุ่มทรมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 23,449 ล้านบาท ณ สิ้นเก้าเดือนแรกของปี 2565