

ที่ TRUE-SEC 001/2566

วันที่ 1 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง นำส่งข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสำหรับปี 2565

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสำหรับปี 2565
ภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด
 2. คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงินรวมเสมือนสำหรับปี 2565
ภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด

บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ขอ นำส่ง (1) ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสำหรับปี 2565 ซึ่งประกอบด้วย (ก) งบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 (ข) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 และ (ค) หมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน และ (2) คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงินรวมเสมือน สำหรับปี 2565 รายละเอียดปรากฏตามสิ่งที่ส่งมาด้วย

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวยุภา ลีวงศ์เจริญ)
หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน (ร่วม)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมโดยสรุป

ปี 2565 เป็นอีกหนึ่งปีที่มีความท้าทายจากปัจจัยภายนอกต่าง ๆ ทั้งด้านเศรษฐกิจและความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ทั่วโลก ส่งผลให้อัตราเงินเฟ้อและต้นทุนค่าสาธารณูปโภคเพิ่มสูงขึ้น ซึ่งส่งผลกระทบต่อ การดำเนินธุรกิจและลูกค้า แม้จะเห็นสัญญาณที่ดีขึ้นจากโรคระบาดที่บรรเทาลง การฟื้นตัวของเศรษฐกิจที่เป็นไปอย่างช้า ๆ และการกลับมาของนักท่องเที่ยว ปัจจัยภายนอกเหล่านี้และการแข่งขันในอุตสาหกรรม ส่งผลให้รายได้จากการให้บริการและกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ของบริษัทฯ อ่อนตัวลงในปี 2565 อย่างไรก็ตามกลยุทธ์ในการยึดลูกค้าเป็นศูนย์กลาง โดยการมุ่งเน้นในการเติมเต็มและตอบรับกับไลฟ์สไตล์ของลูกค้า ยังคงได้รับผลตอบรับเป็นอย่างดี ทำให้ฐานผู้ใช้บริการของบริษัทฯเติบโตอย่างแข็งแกร่งและต่อเนื่อง กลยุทธ์เหล่านี้จะเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญเพื่อ ผลักดันผลการดำเนินงานในอนาคต นอกจากนี้ด้วยขนาดที่ใหญ่ขึ้นและระบบนิเวศที่ขยายตัวต่อเนื่อง บริษัทฯ มองเห็นโอกาสในการเติบโตด้วยการมอบข้อเสนอแบบเฉพาะเจาะจงและตรงใจผ่านการพ่วงขาย อุปกรณ์อัจฉริยะพร้อมโซลูชันต่าง ๆ ให้แก่กลุ่มลูกค้าที่มีความหลากหลายทั้งผู้บริโภคและภาคธุรกิจ สิ่งเหล่านี้ประกอบกับการมุ่งเน้นด้านดิจิทัลและการเพิ่มประสิทธิภาพด้านการบริหารต้นทุนจะช่วยสร้าง ศักยภาพในการเติบโตและผลตอบแทนจากการลงทุนได้อย่างมั่นคงในอนาคต

ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่มีรายได้จากการให้บริการจำนวน 123,334 ล้านบาทในปี 2565 อ่อนตัวลง จากผลกระทบทางเศรษฐกิจและการแข่งขัน ซึ่งส่งผลให้ ARPU ลดลง แม้จะเห็นการฟื้นตัวของรายได้จาก กลุ่มนักท่องเที่ยวในขณะที่การแข่งขันในตลาดยังคงอยู่ในระดับสูง โดยมุ่งเน้นการนำเสนอแพ็คเกจสำหรับการใช้งานดาต้าแบบไม่จำกัด อย่างไรก็ตามมีแนวโน้มเชิงบวกมากขึ้นจากการที่ผู้ให้บริการในอุตสาหกรรม หันมามุ่งเน้นแข่งขันด้วยการนำเสนอสินค้าและบริการที่ตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าในแต่ละกลุ่มมากขึ้น ทั้งนี้บริการ 5G ยังคงเติบโตอย่างแข็งแกร่ง หนุนโดยจุดแข็งด้านเครือข่ายและการ ให้บริการคุณภาพสูง รวมถึงข้อเสนอที่พ่วงกับดีไวซ์ 5G หลากหลายรุ่นและคอนเทนต์เอ็กซ์คลูซีฟต่าง ๆ การนำเสนอแพ็คเกจและข้อเสนอพิเศษที่ตอบรับกับไลฟ์สไตล์ของผู้บริโภคได้ตรงจุดพร้อมการผนึกกำลัง กับพันธมิตรทางธุรกิจที่หลากหลายเพื่ออำนวยความสะดวกให้ลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังพร้อม ที่จะสร้างความแข็งแกร่งให้กับผู้ประกอบการภาคธุรกิจด้วยโซลูชัน 5G ที่ขยายออกไปสู่อุตสาหกรรมต่าง ๆ หนุนให้ทุกภาคส่วนเชื่อมโยงกันอย่างไร้รอยต่อและขับเคลื่อนประเทศไทยสู่ยุคดิจิทัลอย่างแท้จริง ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2565 บริษัทฯ มีผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่จำนวน 33.8 ล้านราย ภายใต้แบรนด์ทรูมูฟ เอช ซึ่ง เพิ่มขึ้นสุทธิ 1.5 ล้านราย และจำนวน 21.2 ล้านราย ภายใต้แบรนด์ดีแทคซึ่งเพิ่มขึ้นสุทธิ 1.6 ล้านรายภายใน ปี

บริษัทฯ คงความเป็นผู้นำตลาดบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตขยายฐานผู้ใช้บริการบรอดแบนด์รวมเพิ่มขึ้นเป็น 4.97 ล้านรายมีรายได้จากการให้บริการบรอดแบนด์จำนวน 22,248 ล้านบาทอ่อนตัวเนื่องจากการลดลงของรายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการ (ARPU) จากการแข่งขันในตลาดที่ยังคงอยู่ในระดับสูงด้วยการให้ส่วนลดและการนำเสนอแพ็คเกจราคาในระดับต่ำเพื่อเพิ่มส่วนแบ่งตลาด โดยเฉพาะในพื้นที่ที่เพิ่งขยายบริการออกไป บริษัทฯ มุ่งเน้นด้านการพัฒนาสินค้า บริการ และนวัตกรรมต่าง ๆ เพื่อมอบประโยชน์สูงสุดให้กับผู้บริโภค มีการนำเสนอแคมเปญที่หลากหลายเพื่อตอบสนองและเติมเต็มความต้องการของลูกค้า อาทิ True Gigatex PRO Life ที่ผสานการให้บริการไฟเบอร์บรอดแบนด์เข้ากับนวัตกรรมโมเด็ม อุปกรณ์อัจฉริยะ CCTV พร้อมบริการจัดเก็บข้อมูลบนคลาวด์ และความบันเทิงผ่าน True Unlock TV ผู้นำด้านคอนเทนต์สำหรับความบันเทิงทุกรูปแบบ รวมถึง True Gigatex Flexi PRO ที่ลูกค้าสามารถปรับระดับความเร็วตามไลฟ์สไตล์ ทั้งการทำงาน การเรียน ความบันเทิง และการเล่นเกม ข้อเสนอและบริการต่าง ๆ เหล่านี้ประกอบกับการดูแลลูกค้าตลอด 24 ชั่วโมงสร้างจุดยืนที่แข็งแกร่งให้กับบริษัทฯ ในการคงความเป็นผู้นำบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต และจะเป็นกุญแจสำคัญในการสร้างการเติบโตในอนาคตต่อไป

รายได้จากการให้บริการธุรกิจโทรทัศน์บอกรับสมาชิกและธุรกิจบันเทิงมีจำนวน 6,680 ล้านบาท ลดลงจากการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมและไลฟ์สไตล์ของผู้บริโภคที่หันไปรับชมผ่านช่องทางดิจิทัลและแพลตฟอร์ม OTT โดยรายได้จากค่าสมาชิกและค่าติดตั้งยังคงเป็นรายได้หลัก ในขณะที่รายได้จากธุรกิจบันเทิงมีแนวโน้มดีขึ้นจากการจัดกิจกรรมกลางแจ้งที่เพิ่มขึ้นหลังจากการระบาดของโควิด-19 ได้บรรเทาผลกระทบจากการกลับมาบอกรับสมาชิกอีกครั้งของกลุ่มโรงแรมและร้านอาหาร ในระหว่างปีช่วยสนับสนุนฐานลูกค้าของทรูวิชั่นส์ 3.2 ล้านราย โดยเป็นลูกค้าที่สมัครแพ็คเกจหรือบอกรับเป็นสมาชิกประมาณ 1.5 ล้านราย ณ สิ้นปี 2565 บริษัทฯ จะยังคงสรรหาคอนเทนต์ยอดเยี่ยมอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ลูกค้าสามารถรับชมรายการตามความต้องการและไลฟ์สไตล์ โดยสามารถรับชมผ่านแพลตฟอร์มที่หลากหลายทั้งทรูวิชั่นส์ นาว ทรูไอดี ทรูไอดีทีวี และกล่องไฮบริด InnoHybrid ได้ทุกที่ทุกเวลา

ธุรกิจดิจิทัล ภายใต้ ทรู ดิจิทัล กรุ๊ป ยังคงมุ่งมั่นในการขยายธุรกิจดิจิทัลแพลตฟอร์มและดิจิทัลโซลูชันอย่างต่อเนื่องผลักดันการเติบโตของฐานผู้ใช้บริการและรายได้ให้เพิ่มขึ้นในอัตราเลขสองหลัก โดยจำนวนผู้ใช้บริการรายเดือนของทรูไอดีเพิ่มขึ้นร้อยละ 52 จากปีก่อนเป็น 46 ล้านราย ในขณะที่จำนวนการซื้อคอนเทนต์ด้านความบันเทิงเติบโตขึ้นร้อยละ 55 จากปีก่อนเป็น 1 ล้านครั้งในไตรมาส 4 ปี 2565 ความก้าวหน้าเหล่านี้เป็นผลมาจากความมุ่งมั่นของทรูไอดีในการต่อยอดประสบการณ์การใช้งานผ่านความหลากหลายด้านความบันเทิงทั้งด้านคอนเทนต์กีฬาและคอนเทนต์วีดีโอ รวมถึงสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ เพื่อปลดล็อกไลฟ์สไตล์ดิจิทัลที่ตรงกับความต้องการของผู้ใช้งาน ในขณะที่ธุรกิจดิจิทัลโซลูชันยังคงเติบโตสูงต่อเนื่องจากความต้องการด้านการเชื่อมต่อและโซลูชันอัจฉริยะที่เพิ่มขึ้น โดยสามารถขยายฐานลูกค้าไปยังอุตสาหกรรมที่หลากหลาย เช่น เกษตรกรรม บ้านและการอยู่อาศัย อสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจค้าปลีก ร้านอาหาร ธุรกิจขนส่ง ยานยนต์ และอุตสาหกรรม เป็นต้น ในขณะที่เดียวกันธุรกิจดิจิทัล เฮลท์ขยายระบบ

นิเวศน์และความร่วมมือกับพันธมิตรทั้งบริษัทประกันชั้นนำและโรงพยาบาลอย่างต่อเนื่องเพื่อให้ประชาชนคนไทยสามารถใช้บริการได้ง่าย สะดวก และครบวงจรมากยิ่งขึ้น

นอกจากนี้ ด้วยการเติบโตของกลุ่มผู้ใช้บริการดิจิทัลร้อยละ 25 จากปีก่อน ไปอยู่ที่ระดับ 8.4 ล้านราย ตลอดจนการเติบโตของกลุ่มผู้ใช้บริการดิจิทัลในระบบเติมเงินร้อยละ 60 จากปีก่อน ส่งผลให้รายได้จากบริการ beyond connectivity เพิ่มขึ้นร้อยละ 18 จากปีก่อน นอกจากนี้ ด้วยการที่ดีแทคเป็นแบรนด์ที่เป็นที่ต้องการของกลุ่มนักท่องเที่ยวและแรงงานต่างด้าว ดีแทคสามารถเพิ่มการเติบโตของรายได้จากการให้บริการระบบเติมเงินได้อย่างแข็งแกร่งติดต่อกันเป็นจำนวน 5 ไตรมาส ตลอดจนสามารถสร้างการเติบโตของรายได้ B2B อย่างต่อเนื่อง คิดเป็นการเติบโตร้อยละ 13 จากปีก่อน เป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงด้านดิจิทัล และการสร้างพันธมิตร ซึ่งนำไปสู่การขายโซลูชันที่ตอบโจทย์มากขึ้นให้กับลูกค้ากลุ่มธุรกิจขนาดย่อมและขนาดกลาง รวมไปถึงองค์กรขนาดใหญ่

สรุปผลประกอบการในปี 2565

บริษัทฯ รายงานขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จำนวน 5,913.5 ล้านบาทในปี 2565 ซึ่งคิดเป็นการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าร้อยละ 20 จากปีก่อน โดยผลการดำเนินงานโดยสรุปมีดังนี้

บริษัทฯ มีรายได้รวมประมาณ 215,070 ล้านบาทลดลงร้อยละ 4.0 เมื่อเทียบกับปีก่อนจากการบรรลุข้อตกลงในการแก้ไขสัญญาการใช้งานคลื่น 850MHz เพื่อสะท้อนการใช้งานจริง ซึ่งส่งผลให้ทั้งรายได้และต้นทุนที่เกี่ยวข้องลดลง รวมถึงแรงกดดันทางเศรษฐกิจและการแข่งขันในตลาดที่ส่งผลให้ ARPU อ่อนตัว สิ่งเหล่านี้ส่งผลให้ EBITDA อ่อนตัวลงมาที่ 82,655 ล้านบาท ในขณะที่มาตรการด้านการควบคุมต้นทุนยังดำเนินอยู่อย่างเข้มงวด โดยค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย) ลดลงท่ามกลางต้นทุนด้านพลังงานและสาธารณูปโภคที่ปรับตัวขึ้น

ขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ เป็นจำนวน 5,914 ล้านบาทอันเป็นผลจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นเพื่อสนับสนุนการขยายโครงข่ายและการให้บริการอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ อาทิ การตัดจำหน่ายสินทรัพย์ประมาณ 5.5 พันล้านบาทในไตรมาส 4 ส่วนใหญ่จากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่มีความซ้ำซ้อนหรือคาดว่าจะไม่ได้ใช้ในบริษัทใหม่ที่จะเกิดขึ้นภายหลังการควบรวมกิจการ การด้อยค่าของค่าความนิยมของธุรกิจโทรศัพท์ระบบบอกรับเป็นสมาชิกจำนวน 2 พันล้านบาท และผลกระทบจากการประเมินมูลค่าประจำปีของหน่วยลงทุน DIF ประมาณ 1 พันล้านบาท ทั้งนี้ หากไม่รวมค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำดังกล่าว บริษัทฯ จะรายงานผลกำไรในปี 2565

ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน

(หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)	2564	2565	% การเปลี่ยนแปลง เทียบกับปีก่อนหน้า
ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	126,854	123,334	(2.8)
ธุรกิจบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต	23,211	22,248	(4.1)
ธุรกิจโทรทัศน์แบบบอกรับสมาชิกและธุรกิจบันเทิง	7,352	6,680	(9.1)
ธุรกิจดิจิทัลและอื่น ๆ	5,684	7,566	33.1
รวมรายได้จากการให้บริการไม่รวมรายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	163,102	159,827	(2.0)
รายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	2,114	1,842	(12.9)
รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการใช้งานคลื่นความถี่และรายได้อื่น	26,744	23,321	(12.8)
รายได้จากการขาย	32,132	30,080	(6.4)
รายได้รวม	224,091	215,070	(4.0)
ต้นทุนการให้บริการรวม	121,445	122,337	0.7
ค่าใช้จ่ายเชื่อมต่อโครงข่าย	2,235	1,985	(11.2)
ต้นทุนการให้บริการ ไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	68,952	67,354	(2.3)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	50,258	52,997	5.5
ต้นทุนขาย	34,450	31,742	(7.9)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม	39,513	42,587	7.8
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	31,427	32,044	2.0
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	8,086	10,543	30.4
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (ไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย)	137,064	133,125	(2.9)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	3,672	2,426	(33.9)
ต้นทุนทางการเงิน	(22,173)	(23,002)	3.7
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	1,881	(2,451)	NM
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(976)	(1,399)	43.4
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจการควบคุม	93	109	17.3
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของบริษัท	11,180	(5,914)	NM

(หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)	2564	2565	% การเปลี่ยนแปลง เทียบกับปีก่อนหน้า
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของบริษัท	11,180	(5,914)	NM
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(3,672)	(2,426)	(33.9)
ต้นทุนทางการเงิน	22,173	23,002	3.7
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	976	1,399	43.4
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	58,344	63,541	8.9
รายการอื่น (Other items)	(1,252)	3,052	NM
EBITDA	87,749	82,655	(5.8)
EBITDA ต่อรายได้จากการให้บริการไม่รวมรายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย	53.8%	51.7%	
EBITDA ต่อรายได้รวม	39.2%	38.4%	

หมายเหตุ: รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการใช้งานคลื่นความถี่และรายได้อื่น ส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายได้จากค่าเช่าโครงข่าย 850MHz และ 2300MHz ภายใต้สัญญาที่กำกับ NT

ผลการดำเนินงานรวมเสมือนประจำ ปี 2565

- รายได้รวมเป็น 215,070 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4.0 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการลดลงของรายได้จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และจากการบรรลุข้อตกลงในการแก้ไขสัญญาการใช้งานคลื่น 850MHz เพื่อสะท้อนการใช้งานจริง ซึ่งส่งผลให้ทั้งรายได้และต้นทุนที่เกี่ยวข้องลดลง โดยส่งผลเชิงบวกต่อ EBITDA
- รายได้จากค่าบริการไม่รวมรายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC) ลดลงร้อยละ 2.0 จากปีก่อนเป็น 159,827 ล้านบาทส่วนใหญ่จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่
 - รายได้จากค่าบริการธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่เป็น 123,334 ล้านบาทอ่อนตัวลงร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับปีก่อน จากแรงกดดันจากเศรษฐกิจและการแข่งขันในตลาดที่ทำให้รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการ (ARPU) ลดลงทั้งอุตสาหกรรม ทั้งนี้ การพัฒนาบริการและขยายระบบนิเวศ 5G อย่างต่อเนื่อง การนำเสนอดีไวซ์ 5G และ IoT ในราคาที่เข้าถึงได้มากยิ่งขึ้น รวมทั้งความร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจในอุตสาหกรรมต่างๆ เป็นรูปธรรมจะเป็นปัจจัยสำคัญในการผลักดันการเติบโตในอนาคตต่อไป
 - รายได้จากค่าบริการธุรกิจบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตเป็น 22,248 ล้านบาทลดร้อยละ 4.1 เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยฐานผู้ใช้บริการที่เติบโตถูกชดเชยด้วย ARPU ที่อ่อนตัวลงซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับอุตสาหกรรมจากการแข่งขันในตลาดที่มุ่งเน้นการให้ส่วนลดและข้อเสนอแพ็คเกจราคาต่ำ บริษัทฯ จะมุ่งเน้นที่การเพิ่มมูลค่าให้แก่ลูกค้าผ่านคุณภาพการให้บริการและอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง ผสานกับอุปกรณ์อัจฉริยะและคอนเทนต์ยอดนิยม พร้อมสร้างโอกาสในการนำเสนอสินค้าและบริการเพิ่มเติมเพื่อสร้างรายได้และรายได้ต่อครัวเรือนให้เพิ่มสูงขึ้น
 - รายได้จากค่าบริการธุรกิจโทรทัศน์แบบบอกรับสมาชิกและธุรกิจบันเทิงเป็น 6,680 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.1 เมื่อเทียบกับปีก่อนจากรายได้จากค่าสมาชิกและค่าติดตั้งที่อ่อนตัวลงตามพฤติกรรมและไลฟ์สไตล์ของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไปรับชมผ่านช่องทางออนไลน์และแพลตฟอร์ม OTT มากยิ่งขึ้น ทั้งนี้บริษัทฯ ได้เปิดตัวแพ็คเกจ OTT สำหรับการสตรีมมิ่งคอนเทนต์ผ่าน TrueID+ และ TrueVisions NOW เพื่อรับชมความบันเทิงและคอนเทนต์คุณภาพสูงที่หลากหลายตามความต้องการของทุกคนในครอบครัว ซึ่งน่าจะช่วยผลักดันการเติบโตให้กับบริษัทฯ ได้ต่อไป
- รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการใช้งานคลื่นความถี่และรายได้อื่นลดร้อยละ 12.8 จากปีก่อนเป็น 23,321 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากการบรรลุข้อตกลงในการแก้ไขสัญญาการใช้งานคลื่น 850MHz เพื่อสะท้อนการใช้งานจริง ซึ่งส่งผลให้ทั้งรายได้และต้นทุนที่เกี่ยวข้องลดลง โดยส่งผลเชิงบวกต่อ EBITDA

- รายได้จากการขายลดลงร้อยละ 6.4 จากปีก่อนเป็น 30,080 ล้านบาทจากฐานที่สูงในไตรมาส 4 ปี 2564 ซึ่งร้านค้ากลับมาเปิดอีกครั้งหลังมีการยกเลิกมาตรการต่าง ๆ เพื่อป้องกันการแพร่ระบาดของโควิด-19
- ต้นทุนขายลดลงร้อยละ 7.9 จากปีก่อนเป็น 31,742 ล้านบาท เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้จากการขาย ทั้งนี้บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นแคมเปญสำหรับขยายฐานลูกค้าคุณภาพมากขึ้น ควบคู่ไปกับการบริหารสินค้าคงคลังอย่างมีประสิทธิภาพ และมุ่งเน้นในการเพิ่มอัตรากำไรจากการขายดีไวส์ส่งผลให้ขาดทุนจากการขายสินค้าลดลงร้อยละ 28.3 เมื่อเทียบกับปีก่อน
- ต้นทุนการให้บริการไม่รวมค่า IC ลดลงร้อยละ 2.3 เมื่อเทียบกับปีก่อนเป็น 67,354 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากมาตรการในการควบคุมและปรับโครงสร้างต้นทุนอย่างต่อเนื่อง แม้จะมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับโครงข่ายเพิ่มขึ้นตามการขยายโครงข่ายและการปรับตัวขึ้นของราคาพลังงาน รวมถึงต้นทุนพิเศษที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำอย่างต้นทุนด้านการถ่ายทอดฟุตบอลโลก
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 จากปีก่อนเป็น 32,044 ล้านบาท โดยได้รับผลกระทบจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมกิจการ
- EBITDA ลดลงร้อยละ 5.8 เมื่อเทียบกับปีก่อนเป็น 82,655 ล้านบาทตามรายได้ที่อ่อนตัวและค่าใช้จ่ายพิเศษที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมกิจการ โดยมี margin ต่อรายได้จากการให้บริการ(ไม่รวมรายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย) และ EBITDA margin ต่อรายได้รวมเป็นร้อยละ 51.7 และร้อยละ 38.4 ตามลำดับ
- ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.9 จากปีก่อนเป็น 63,541 ล้านบาทตามการขยายโครงข่ายโดยเฉพาะโครงข่าย 5G
- ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 จากปีก่อนเป็น 23,002 ล้านบาทส่วนใหญ่จากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของธุรกิจ
- รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่นลดลงจากรายได้อื่น 1,881 ล้านบาทในปี 2564 เป็นค่าใช้จ่ายอื่น 2,451 ล้านบาทในปี 2565 ซึ่งมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์อันเนื่องมาจากการควบรวมกิจการที่กำลังจะเกิดขึ้น
- ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขยายเครือข่ายและการให้บริการใบอนุญาตการใช้งานคลื่นความถี่ ตลอดจนค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ อาทิ การตัดจำหน่ายสินทรัพย์อันเนื่องมาจากการควบรวมกิจการที่กำลังจะเกิดขึ้น ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมกิจการ การประเมินมูลค่าประจำปีของหน่วยลงทุน DIF กัดค้นผลกำไรและส่งผลให้ขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ เป็นจำนวน 5,914 ล้านบาทในปี 2565 ทั้งนี้ หากไม่รวมค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำดังกล่าว บริษัทฯ จะรายงานผลกำไรในปี 2565

งบแสดงฐานะทางการเงินรวมเสมือน

(หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2565	% การเปลี่ยนแปลง เทียบกับปีก่อนหน้า
สินทรัพย์			
เงินสดและรายการเงินสดเทียบเท่า	25,539	32,662	27.9%
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	44	9	-78.6%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	681	497	-27.0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	63,206	59,422	-6.0%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	1,241	1,269	2.3%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2	2	0.0%
สินทรัพย์ทางการเงินอื่นที่วัดมูลค่าด้วยราคาทุนตัดจำหน่าย	1	-	NM
สินค้าคงเหลือ	2,680	2,324	-13.3%
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย	10,032	8,242	-17.8%
ภาษีมูลค่าเพิ่ม	5,874	4,310	-26.6%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	10,537	10,332	-1.9%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	119,838	119,070	-0.6%
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	21	22	3.0%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	10	-	NM
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	4,868	4,905	0.8%
สินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	261	261	-0.1%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	4,536	3,421	-24.6%
เงินลงทุนในบริษัทร่วมและส่วนได้เสียในการร่วมค้า	24,722	21,929	-11.3%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	1,139	1,613	41.6%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	209,825	223,956	6.7%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	110,823	106,018	-4.3%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	170,426	158,519	-7.0%
ค่าความนิยม	126,758	125,064	-1.3%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13,873	13,921	0.3%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15,046	14,993	-0.4%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	682,308	674,622	-1.1%
รวมสินทรัพย์	802,146	793,692	-1.1%
เงินกู้ยืมระยะสั้น	5,999	20,954	NM
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	41	880	NM
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	340	NM
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	125,641	116,582	-7.2%
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14,619	17,954	22.8%
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของเงินกู้ยืมระยะยาว	67,338	70,831	5.2%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	1,308	2,543	94.4%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,252	4,335	-40.2%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	222,199	234,419	5.5%
เงินกู้ยืมระยะยาว	243,275	261,913	7.7%
หนี้สินทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	5	108	NM
หนี้สินตามสัญญาเช่า	118,632	106,971	-9.8%
หนี้สินภายใต้สัญญาและใบอนุญาตให้ดำเนินการ	77,629	64,390	-17.1%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	7,801	7,601	-2.6%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4,100	3,788	-7.6%
ประมาณการหนี้สิน	7,277	6,387	-12.2%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	9,785	9,173	-6.3%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	468,503	460,331	-1.7%
รวมหนี้สิน	690,702	694,750	0.6%
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	138,208	138,208	0.0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	32,926	32,926	0.0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการควบรวมกิจการ	112,150	112,150	0.0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญซื้อคืน	-	51	NM
กำไรสะสม			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	1,592	1,655	3.9%
ทุนสำรองหุ้นสามัญซื้อคืน	73	-	NM
ขาดทุนสะสม	(171,780)	(184,279)	7.3%
หัก หนี้สามัญซื้อคืน	(73)	-	NM
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้นเจ้าของ	(2,108)	(2,194)	4.1%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	110,988	98,517	-11.2%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	456	425	-6.9%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	111,444	98,942	-11.2%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	802,146	793,692	-1.1%

วิเคราะห์ฐานะทางการเงินรวมเสมือน

สินทรัพย์

- บริษัทมีสินทรัพย์รวมลดลงร้อยละ 1.1 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 793,692 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สุทธิ) ที่ลดลงร้อยละ 7.0 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 158,519 จากการจัดจำหน่ายใบอนุญาตการใช้งานคลื่นความถี่ของโทรศัพท์เคลื่อนที่ในระหว่างปี
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ) เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.7 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 223,956 ล้านบาทจากการขยายโครงข่ายและการให้บริการอย่างต่อเนื่อง
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลงร้อยละ 6.0 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 59,422 ล้านบาทตามการเปลี่ยนแปลงของรายได้
- สินค้าคงเหลือลดลงร้อยละ 13.3 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 2,324 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มุ่งเน้นมาตรการบริหารจัดการสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง
- เงินลงทุนในบริษัทร่วมและส่วนได้เสียในการร่วมค้าลดลงร้อยละ 11.3 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 21,929 ล้านบาทจากการประเมินมูลค่าประจำปีของหน่วยลงทุน DIF
- ค่าความนิยม (สุทธิ) ลดลงร้อยละ 1.3 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 125,064 ล้านบาท จากการด้อยค่าของค่าความนิยมของธุรกิจโทรศัพท์ระบบบอกรับเป็นสมาชิก สะท้อนพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนแปลงไปปรับชมผ่านทางช่องทางดิจิทัลและออนไลน์มากขึ้น นอกจากนี้มีค่าความนิยมที่เกิดจากการรวบรวมบริษัทจำนวน 116,598 ล้านบาทซึ่งคำนวณโดยใช้ผลต่างระหว่างสิ่งตอบแทนที่จ่าย และมูลค่าสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมาของดีแทคที่ปรับปรุงโดยผลจากการประเมินมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ระบุได้และหนี้สินที่ได้มาและภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกี่ยวข้อง (รายละเอียดเพิ่มเติมในหมายเหตุประกอบข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนข้อ 3.3 และข้อ 5)

หนี้สิน

- บริษัทมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.6 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 694,750 ล้านบาทส่วนใหญ่จากเงินกู้ยืม (ประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาว) ที่เพิ่มขึ้นเป็น 353,698 ล้านบาทเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจและชำระค่าใบอนุญาตการใช้งานคลื่นความถี่โทรศัพท์เคลื่อนที่
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงร้อยละ 7.2 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 116,582 ล้านบาทจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้อุปกรณ์โครงข่ายในระหว่างปี

- หนี้สินภายใต้สัญญาและใบอนุญาตให้ดำเนินการลดลงร้อยละ 17.1 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 64,390 ล้านบาท จากการชำระค่าใบอนุญาตระหว่างปี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น 98,942 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11.2 จาก ณ สิ้นปี 2564 จากการจ่ายเงินปันผลและผลขาดทุนในระหว่างปี

อัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทสามารถชำระหนี้สินและปฏิบัติตามข้อผูกพันตามสัญญาทางการเงิน โดยโครงสร้างเงินทุนยังคงอยู่ในระดับที่เหมาะสม ด้วยอัตราส่วนหนี้สินที่ภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อ EBITDA อยู่ที่ 5.4 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินที่ภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 4.5 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนตามระดับหนี้สินที่สูงขึ้นเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของธุรกิจและเพื่อชำระค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ ในขณะที่อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วค่อนข้างคงที่จากปีก่อนอยู่ 0.5 เท่า และ 0.4 เท่า ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 28.4 ในปี 2565 ลดจากร้อยละ 30.4 ในปีก่อนหน้า จากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นตามการขยายโครงข่ายและการให้บริการอย่างต่อเนื่อง รวมถึงรายได้ที่อ่อนตัวลง สิ่งเหล่านี้ควบคู่ไปกับค่าใช้จ่ายพิเศษที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ อาทิ การตัดจำหน่ายสินทรัพย์อันเนื่องมาจากการควบรวมกิจการที่กำลังจะเกิดขึ้น ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมกิจการและการประเมินมูลค่าประจำปีของหน่วยลงทุน DIF ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิติดลบที่ร้อยละ 2.7 ในปี 2565

		2564	2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.5	0.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.4	0.4
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อ EBITDA ^{/1}	เท่า	4.8	5.4
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ^{/1}	เท่า	3.8	4.5
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	30.4	28.4
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	5.0	(2.7)

หมายเหตุ: อัตราส่วนทางการเงินข้างต้น คำนวณจากข้อมูลที่อยู่ในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ซึ่งอาจจะมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคตเพื่อให้สอดคล้องกับการเปิดเผยของบริษัทใหม่ที่เกิดจากการควบรวม

^{/1} หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย รวมเงินกู้ยืมและหนี้สินตามสัญญาเช่า