

ที่ บช. 027/2566

16 สิงหาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2566	ไตรมาส 2 ปี 2565	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	2,783	2,250	533	24%
กำไรสุทธิ	203	147	56	38%

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 2,783 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 533 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 2,250 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 203 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 147 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์

การวิเคราะห์รายได้

	ไตรมาส 2 ปี 2566		ไตรมาส 2 ปี 2565		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากธุรกิจหลัก						
ธุรกิจอีเอ็มเอส	1,057	38%	914	41%	143	16%
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์	700	25%	392	17%	308	79%
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	945	34%	866	39%	79	9%
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	2,702	97%	2,172	97%	530	24%
รายได้อื่น	81	3%	78	3%	3	4%
รวมรายได้	2,783	100%	2,250	100%	533	24%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอีเอ็มเอสสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 1,057 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 143 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 914 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อของลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งของการรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 700 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 308 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 79 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 392 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้งานโครงการ ได้แก่ ขยายพร้อมติดตั้งอุปกรณ์ IP Core Router และ DWDM และเช่าอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ติดตามตัว เป็นต้น

ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 945 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 866 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจตู้เต่าบิน

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 2 ปี 2566		ไตรมาส 2 ปี 2565		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	182	17%	170	19%	12	7%
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	188	27%	116	30%	72	62%
ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส	272	29%	248	29%	24	10%
รวมกำไรขั้นต้น	642	24%	534	25%	108	20%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 182 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 170 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ของธุรกิจอีเอ็มเอส

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 ลดลงจากร้อยละ 19 เป็น ร้อยละ 17 เนื่องจากการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นของลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งของการรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 188 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 62 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 116 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ของธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 ลดลงจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 27 เนื่องจากการปรับปรุงประมาณการต้นทุนงานโครงการให้สอดคล้องกับสถานการณ์ปัจจุบันของโครงการ ได้แก่ งานจ้างทำระบบ Smart Metro Grid และการขายพร้อมติดตั้งระบบ Digital Trunked Radio ดังนั้น จึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นโดยเฉลี่ยลดลง

ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 272 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 248 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ของธุรกิจตู้เต่าบิน

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 29 ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นของช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเท่ากับร้อยละ 29

ค่าใช้จ่ายและอัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากรธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 2 ปี 2566	ไตรมาส 2 ปี 2565	เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	57	21	36	171%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	292	295	(3)	(1%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	44	23	21	91%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	51	61	(10)	(16%)

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 57 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 171 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 21 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่านายหน้า ค่าใช้จ่ายในการรับประกัน และค่าส่งเสริมการขาย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 292 ล้านบาทลดลง 3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 294 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงหลักเกณฑ์การปันส่วนค่าใช้จ่ายโรงงานเข้าเป็นต้นทุนการผลิตในไตรมาส 3 ปี 2565 เพื่อให้การคำนวณต้นทุนการผลิตเหมาะสมขึ้น ซึ่งส่งผลทำให้ต้นทุนการผลิตลดลงในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ ยังเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการเงินเดินทาง ค่าวิจัยและพัฒนา และค่าธรรมเนียมวิชาชีพ อย่างไรก็ตาม ในไตรมาส 2 ปี 2565 มีค่าใช้จ่ายจากการจ่ายโดยให้หุ้นเป็นเกณฑ์จำนวน 44 ล้านบาท ซึ่งไม่ใช่ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นประจำ

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 91 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 23 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้น เงินกู้ยืมระยะยาวและอัตราดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 51 ล้านบาท ลดลง 10 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 16 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 61 ล้านบาท เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายการผลแตกต่างชั่วคราวของภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2565	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	6,797	6,759	38	1%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,368	4,627	741	16%
สินทรัพย์รวม	12,165	11,386	779	7%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีจำนวน 12,165 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 779 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 11,386 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนตู้เตาบินและต้นกุนงานก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2565
ลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	2,105	2,067
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(92)	(94)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	2,013	1,973

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 92 ล้านบาท และ 94 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2565
สินค้าคงเหลือ	2,656	2,583
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(531)	(490)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	2,125	2,093

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 531 ล้านบาท และ 490 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2565	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	7,683	7,394	289	4%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,111	733	378	52%
หนี้สินรวม	8,794	8,127	667	8%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	3,371	3,259	112	3%

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีจำนวน 8,794 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 667 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 8,127 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร สำหรับการลงทุนซื้อตู้เตาปิ้งและการก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีจำนวน 3,371 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 112 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 3,259 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเนื่องจากกำไรสุทธิและลดลงเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เท่ากับ 2.61:1 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเท่ากับ 2.49:1 โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินมากกว่าการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2566	ไตรมาส 2 ปี 2565
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	692	141
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(721)	(427)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	296	240

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 692 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 551 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 141 ล้านบาท เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 721 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 294 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 427 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนซื้อตู้เตาปิ้งและการก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 296 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 240 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร ในขณะเดียวกัน เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารลดลง

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เท่ากับ 0.88:1 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเท่ากับ 0.91:1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน