

ที่ บช. 036/2566

15 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2566	ไตรมาส 3 ปี 2565	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	2,452	2,760	(308)	(11%)
กำไรสุทธิ	122	235	(113)	(48%)

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 2,452 ล้านบาท ลดลง 308 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 2,760 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของรายได้จากรธุรกิจอีเอ็มเอส

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 122 ล้านบาท ลดลง 113 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 48 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 ซึ่งมีจำนวน 235 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของกำไรขั้นต้นจากรธุรกิจอีเอ็มเอส

การวิเคราะห์รายได้

	ไตรมาส 3 ปี 2566		ไตรมาส 3 ปี 2565		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากรธุรกิจหลัก						
ธุรกิจอีเอ็มเอส	713	29%	1,203	44%	(490)	(41%)
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรส์ โซลูชันส์	685	28%	540	19%	145	27%
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	965	39%	908	33%	57	6%
รวมรายได้จากรธุรกิจหลัก	2,363	96%	2,651	96%	(288)	(11%)
รายได้อื่น	89	4%	109	4%	(20)	(18%)
รวมรายได้	2,452	100%	2,760	100%	(308)	(11%)

ธุรกิจอีเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากรธุรกิจอีเอ็มเอสสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 713 ล้านบาท ลดลง 490 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 41 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,203 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการลดลงของคำสั่งซื้อของลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งของการรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์และการลดลงของรายได้จากการจำหน่ายชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพร็อซ โซลูชันส์

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตพร็อซ โซลูชันส์สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 685 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 145 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 540 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากรายได้งานโครงการขายพร้อมติดตั้งอุปกรณ์ IP Core Router และ DWDM

ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 965 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 908 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจตู้เต๋าบิน

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

	ไตรมาส 3 ปี 2566		ไตรมาส 3 ปี 2565		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	117	16%	297	25%	(180)	(61%)
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพร็อซ โซลูชันส์	154	22%	160	30%	(6)	(4%)
ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส	274	28%	210	23%	64	30%
รวมกำไรขั้นต้น	545	23%	667	25%	(122)	(18%)

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 117 ล้านบาท ลดลง 180 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 61 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 297 ล้านบาท สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ของธุรกิจอีเอ็มเอส ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 ลดลงจากร้อยละ 25 เป็น ร้อยละ 16 เนื่องจากยอดขายของงานรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ลดลงในขณะที่ค่าใช้จ่ายการผลิตส่วนหนึ่งคงที่ ดังนั้น จึงทำให้ต้นทุนผลิตและต้นทุนขายเพิ่มขึ้นและส่งผลให้กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นลดลง

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพร็อซ โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 154 ล้านบาท ลดลง 6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 160 ล้านบาท ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับกำไรขั้นต้นของช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 ลดจากร้อยละ 30 เป็นร้อยละ 22 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของงานโครงการที่เกิดขึ้นในไตรมาส 3 ปี 2566 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของงานโครงการที่เกิดขึ้นไตรมาส 3 ปี 2565

ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 274 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 210 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจตู้เต๋าบิน นอกจากนี้ ยังเกิดจากการลดลงของค่าเสื่อมราคาของตู้เต๋าบินเนื่องจากจำนวนตู้เต๋าบินที่ตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวนเพิ่มขึ้น

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 23 เป็นร้อยละ 28 เนื่องจากเหตุผลตามที่อธิบายไว้ในวรรคก่อน

ค่าใช้จ่าย

	ไตรมาส 3 ปี 2566	ไตรมาส 3 ปี 2565	เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	42	40	2	5%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	314	326	(12)	(4%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	52	26	26	100%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	49	74	(25)	(34%)

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 42 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 40 ล้านบาท ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 314 ล้านบาทลดลง 12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 326 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของหนี้สงสัยจะสูญของลูกค้าหนี้เงินให้กู้ยืมและลูกหนี้การค้าของธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 52 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 100 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 26 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้น เงินกู้ยืมระยะยาวและอัตราดอกเบี้ย

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 49 ล้านบาท ลดลง 25 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 34 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 74 ล้านบาท โดยสอดคล้องกับกำไรที่ลดลง

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	6,062	6,734	(672)	(10%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,602	4,652	950	20%
สินทรัพย์รวม	11,664	11,386	278	2%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 11,664 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 278 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 11,386 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนตู้เตาบินและต้นทุนงานก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565
ลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,691	2,067
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(93)	(94)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	1,598	1,973

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 93 ล้านบาท และ 94 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565
สินค้าคงเหลือ	2,441	2,583
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(503)	(490)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,938	2,093

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 503 ล้านบาท และ 490 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	7,215	7,394	(179)	(2%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,233	733	500	68%
หนี้สินรวม	8,448	8,127	321	4%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	3,216	3,259	(43)	(1%)

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 8,448 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 321 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 8,127 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารเพื่อใช้ในการปรับโครงสร้างทางการเงินและการซื้อตู้เตาปิ้งและการก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 3,216 ล้านบาท ลดลง 43 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 3,259 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเนื่องจากกำไรสุทธิ และลดลงเนื่องจากการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เท่ากับ 2.63:1 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเท่ากับ 2.49:1 โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินมากกว่าการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2566	ไตรมาส 3 ปี 2565
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	1,105	442
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(965)	(860)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(185)	335

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 1,105 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 663 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 442 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินหมุนเวียน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 965 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 105 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 860 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนซื้อตู้เตาปิ้งและการก่อสร้างอาคารโรงงานแห่งใหม่

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 185 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว และการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย ส่วนกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 จำนวน 335 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการกู้ยืมระยะสั้นและเงินเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนหมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เท่ากับ 0.84:1 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเท่ากับ 0.91:1 โดยเป็นผลมาจากการลดลงของสินทรัพย์หมุนเวียนมากกว่าการลดลงของหนี้สินหมุนเวียน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน