

ALPHAXSET-6611-004

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง: คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2566

เรียน: กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อัลฟา ดิวชั่นส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 โดยมีผลการดำเนินงานที่เป็นสาระสำคัญ ดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	3M		Change QoQ	%	3M			9M			
	Q3/23	Q2/23			Q3/22	Change YoY	%	Q3/23	Q3/22	Change YTD	%
รายได้	16.41	19.43	(3.02)	(15.54)	102.31	(85.90)	(83.96)	96.38	258.45	(162.07)	(62.71)
ต้นทุน	(2.94)	(3.01)	(0.07)	(2.33)	(31.14)	(28.20)	(90.56)	(35.86)	(123.19)	(87.33)	(70.89)
กำไรขั้นต้น	13.47	16.42	(2.95)	(17.97)	71.17	(57.70)	(81.07)	60.52	135.26	(74.74)	(55.26)
รายได้อื่น	3.21	1.67	1.54	92.22	(1.27)	4.48	352.76	6.88	4.44	2.44	54.95
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(4.69)	(5.17)	(0.48)	(9.28)	(8.89)	(4.20)	(47.24)	(16.17)	(23.39)	(7.22)	(30.87)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(48.14)	(36.95)	11.19	30.28	(37.20)	10.94	29.41	(121.55)	(53.23)	68.32	128.35
กำไร (ขาดทุน) จาก อัตราแลกเปลี่ยน	(12.47)	0.78	(13.25)	(1,698.72)	(1.57)	(10.90)	(694.27)	(15.06)	(14.78)	(0.28)	(1.89)
ต้นทุนทางการเงิน	(1.32)	(1.35)	(0.03)	(2.22)	(0.64)	0.68	106.25	(4.10)	(2.41)	1.69	70.12
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(49.94)	(24.60)	(25.34)	(103.01)	21.60	(71.54)	(331.20)	(89.48)	45.89	(135.37)	(294.99)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	0.03	0.83	(0.80)	(96.39)	(9.98)	(10.01)	(100.30)	0.25	(12.11)	(12.36)	(102.06)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(49.90)	(23.77)	(26.13)	(109.93)	11.62	(61.52)	(529.43)	(89.23)	33.78	(123.01)	(364.15)
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(47.21)	(23.58)	(23.63)	(100.21)	8.23	(55.44)	(673.63)	(85.88)	34.67	(120.55)	(347.71)

รายได้

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	3M		Change QoQ	%	3M			9M			
	Q3/23	Q2/23			Q3/22	Change YoY	%	Q3/23	Q3/22	Change YTD	%
รายได้จากธุรกิจหลัก											
ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	-	2.39	(2.39)	(100.00)	33.15	(33.15)	(100.00)	43.39	159.85	(116.46)	(72.86)
ธุรกิจกัญชา/กัญชง	0.32	0.10	0.22	219.80	51.19	(50.87)	(99.37)	0.87	67.29	(66.43)	(98.71)
ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ และธุรกิจปล่อยสินเชื่อแก่ รายย่อยแบบมีหลักประกัน	16.08	16.94	(0.86)	(5.06)	17.97	(1.89)	(10.49)	52.12	31.30	20.82	66.50
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	16.41	19.43	(3.02)	(15.54)	102.31	(85.90)	(83.96)	96.38	258.45	(162.07)	(62.71)
รายได้อื่น	3.21	1.67	1.54	92.22	(1.27)	4.48	352.76	6.88	4.44	2.44	54.95
รวมรายได้	19.62	21.10	(1.48)	(7.01)	101.04	(81.42)	(80.58)	103.26	262.89	(159.63)	(60.72)

ผลประกอบการสำหรับงวด 3 เดือน ประจำไตรมาส 3 ปี 2566 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566 (QoQ)

รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2566 อยู่ที่ 19.62 ล้านบาท ลดลงจากงวดก่อนหน้าจำนวน 1.48 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.01 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์

ขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2566 อยู่ที่ 47.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดก่อนหน้าจำนวน 23.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 100.21 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหาร ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการลงทุน ค่าธรรมเนียม ค่าที่ปรึกษาจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่มีมูลค่าการลงทุนกว่า 4,000 ล้านบาท รวมถึงการขยายส่วนงานในธุรกิจปล่อยสินเชื่อแก่รายย่อยแบบมีหลักประกันที่ประเทศลาว ทำให้มีค่าใช้จ่ายของส่วนงานดังกล่าวเพิ่มขึ้น นอกจากนี้ยังมาจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเกิดจากธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ และธุรกิจปล่อยสินเชื่อแก่รายย่อยแบบมีหลักประกันที่ประเทศลาว เนื่องจากค่าเงินกีบอ่อนค่ามากขึ้นทำให้เกิดผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

ผลประกอบการสำหรับงวด 3 เดือน ประจําไตรมาส 3 ปี 2566 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2565 (YoY)

รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2566 อยู่ที่ 19.62 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 81.42 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 80.58 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ และธุรกิจกัญชา/กัญชง

ขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2566 อยู่ที่ 47.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 55.44 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 673.63 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหาร รวมถึงขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เพิ่มขึ้น

ผลประกอบการสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 เปรียบเทียบกับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 (YTD)

รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 อยู่ที่ 103.26 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 159.63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 60.72 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ในธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ จากโครงการ IKON77 เนื่องจากในปี 2565 มีการโอนกรรมสิทธิ์ห้องชุดได้เกือบทั้งหมดแล้ว ซึ่งคงเหลือห้องชุดที่ยังไม่โอนกรรมสิทธิ์เพียงร้อยละ 0.45 ของจำนวนห้องชุดทั้งหมด จึงทำให้รายได้จากธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ลดลง และธุรกิจกัญชา/กัญชง เนื่องจากเมื่อวันที่ 9 มิถุนายน 2565 มีการปลดล็อกกัญชา/กัญชงออกจากบัญชียาเสพติด ทำให้ในช่วงแรกของการปลดล็อกดังกล่าวมีรายได้จากธุรกิจกัญชา/กัญชงเพิ่มขึ้นอย่างมาก ซึ่งปัจจุบันมีความไม่แน่นอนในเรื่องของกฎหมาย รวมถึงคู่แข่งที่เพิ่มขึ้นอย่างมาก จึงทำให้รายได้จากธุรกิจกัญชา/กัญชงลดลง

ขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 อยู่ที่ 85.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 120.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 347.71 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหาร ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 68.32 ล้านบาท โดยแบ่งออกเป็น 1) ค่าใช้จ่ายตามปกติธุรกิจที่เพิ่มขึ้นจำนวนประมาณ 20.05 ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการลงทุน ค่าธรรมเนียมค่าที่ปรึกษา จากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ที่มีมูลค่าการลงทุนกว่า 4,000 ล้านบาท รวมถึงการขยายส่วนงานในธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ และธุรกิจปล่อยสินเชื่อแก่รายย่อยแบบมีหลักประกันที่ประเทศลาว ทำให้มีค่าใช้จ่ายของส่วนงานดังกล่าวเพิ่มขึ้น 2) ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เกิดขึ้นไม่เป็นประจํา 48.27 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2565 มีการโอนกลับรายการสำรองผลขาดทุนจากต้นทุนในการจัดหาสินค้าสูงกว่าราคาขายจำนวน 48.26 ล้านบาท จากการปรับปรุงประมาณการในการตั้งสำรองดังกล่าว โดยเกิดจากการที่บริษัทมีการออกใบสั่งขายแล้วยังส่งสินค้าให้แก่ลูกค้าไม่ครบถ้วน ทำให้มีการตั้งประมาณการสำรองผลขาดทุนดังกล่าว จากเดิมที่มีการใช้ผลต่างของราคาตลาด ณ ปัจจุบันเปรียบเทียบกับราคาขายในการบันทึกประมาณการดังกล่าว แต่เนื่องจากฝ่ายบริหารของบริษัทได้พิจารณาร่วมกับที่ปรึกษากฎหมายอิสระแล้ว เห็นว่าจนถึงเป็นระยะเวลาเกินกว่า 2 ปีแล้วที่ลูกค้าไม่ได้ติดต่อหรือทวงถามให้ดำเนินการส่งสินค้าให้แต่อย่างใด จึงสามารถใช้สิทธิในการขอใช้เฉพาะค่าเสียหายที่อาจเกิดขึ้นเท่านั้น โดยคำนวณจากราคาเฉลี่ยในการส่งมอบสินค้าให้แก่ลูกค้า ณ ช่วงเวลานั้นในการบันทึกประมาณการผลขาดทุนดังกล่าว

ฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	Q3/23	YE/22	Change	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,190.10	330.13	2,859.97	866.32
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	61.00	61.00	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	1.99	0.98	1.01	103.06
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุนส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	128.51	128.84	(0.33)	(0.26)
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	14.52	-	14.52	100.00
สินค้าคงเหลือ	3.11	1.89	1.22	64.55
สินทรัพย์ถือไว้เพื่อขาย	0.43	0.52	(0.09)	(17.31)
ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	372.29	391.13	(18.84)	(4.82)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	515.31	350.17	165.14	47.16
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,287.26	1,264.66	3,022.60	239.00
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน	30.91	64.56	(33.65)	(52.12)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน	26.02	59.62	(33.60)	(56.36)
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	0.12	-	0.12	100.00
ที่ดินรอการพัฒนา	3.68	3.68	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	41.57	44.82	(3.25)	(7.25)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	11.19	9.44	1.75	18.54
ต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน	21.48	-	21.48	100.00
ค่าความนิยม	188.44	188.44	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	24.11	28.13	(4.02)	(14.29)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	155.67	155.59	0.08	0.05

งบการเงินรวม	Q3/23	YE/22	Change	%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	503.19	554.28	(51.09)	(9.22)
สินทรัพย์รวม	4,790.45	1,818.94	2,971.51	163.36
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	24.30	48.59	(24.29)	(49.99)
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	20.37	47.09	(26.72)	(56.74)
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.57	0.72	1.85	256.94
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	0.20	15.48	(15.28)	(98.71)
เงินรับล่วงหน้า	10.83	20.13	(9.30)	(46.20)
ประมาณการหนี้สิน	3.20	3.57	(0.37)	(10.36)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4.82	7.28	(2.46)	(33.79)
หนี้สินหมุนเวียน	66.29	142.86	(76.57)	(53.60)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	64.84	103.53	(38.69)	(37.37)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	6.35	10.10	(3.75)	(37.13)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1.88	2.29	(0.41)	(17.90)
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3.50	2.91	0.59	20.27
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.40	0.41	(0.01)	(2.44)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	76.97	119.24	(42.27)	(35.45)
หนี้สินรวม	143.26	262.10	(118.84)	(45.34)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	4,450.97	1,357.27	3,093.70	227.94
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	196.22	199.57	(3.35)	(1.68)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	4,647.19	1,556.84	3,090.35	198.50

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีสินทรัพย์รวมจำนวน 4,790.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,971.51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 163.36 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 1,818.94 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงหลัก ๆ ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 2,859.97 ล้านบาท มาจากเงินสดรับจากหุ้นเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) จำนวนประมาณ 2,562.50 ล้านบาท ในราคาเสนอขายหุ้นละ 1.13 บาท เป็นมูลค่ารวม 2,859.63 ล้านบาท เพื่อเป็นเงินทุนที่จะนำไปใช้ในการขยายการลงทุนตามแผนธุรกิจ อีกทั้งยังเป็นการขยายพันธมิตรที่จะช่วยส่งเสริมศักยภาพในการดำเนินธุรกิจของบริษัท
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 165.14 ล้านบาท จากเงินมัดจำค่าที่ดินเพิ่มขึ้น

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีหนี้สินรวมจำนวน 143.26 ล้านบาท ลดลง 118.84 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 45.34 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 262.10 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงหลัก ๆ ดังนี้

- เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ลดลง 65.41 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนหนี้แก่สถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มีจำนวน 4,450.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3,093.70 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 227.94 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งมีจำนวน 1,357.27 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มทุนของหุ้นเพิ่มทุน ALPHAX-W4 และหุ้นเพิ่มทุนจากบุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	9M Q3/23	9M Q3/22	Change YTD
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	(259.80)	(224.77)	(35.03)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	15.70	(86.86)	102.56
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	2,999.98	577.09	2,422.89
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	104.09	(41.40)	145.49
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	2,859.97	224.06	2,635.91
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	330.13	118.29	211.84
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	3,190.10	342.28	2,847.82

กระแสเงินสด

ในไตรมาส 3 ปี 2566 กระแสเงินสดของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นจำนวน 2,859.97 ล้านบาท มีรายละเอียดดังนี้

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานของไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 259.80 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากผลขาดทุนจากการดำเนินงานจำนวน 62.70 ล้านบาท เงินสดจ่ายภาษีเงินได้ 16.01 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเงินมัดจำค่าที่ดิน 167.00 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนในไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 15.70 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกันลดลง
- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินในไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 2,999.98 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน ALPHAX-W4 และหุ้นเพิ่มทุนจากบุคคลในวงจำกัด (Private Placement)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท อัลฟา ดิวิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)

(นายธีร ชุติวราภรณ์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร