

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2/2567
เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ชินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2/2567 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมอุตสาหกรรม

ภาค IT ในประเทศไทยและทั่วโลกได้เผชิญกับความท้าทายและโอกาสใหม่ ๆ มากมายในช่วงหกเดือนที่ผ่านมา โดยมีแนวโน้มที่สำคัญหลายประการที่ควรสังเกต ได้แก่ การเติบโตของโครงสร้างพื้นฐาน 5G ที่ทำให้การเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตมีความเร็วสูงและเสถียรมากขึ้น ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการพัฒนาเทคโนโลยีใหม่ ๆ และบริการดิจิทัลต่างๆ การใช้บริการคลาวด์ที่เพิ่มขึ้นในทุกภาคส่วน ธุรกิจต่างๆ หันมาใช้บริการคลาวด์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการจัดการข้อมูลและลดค่าใช้จ่ายในการลงทุนโครงสร้างพื้นฐาน นอกจากนี้ AI ก็เข้ามามีบทบาทสำคัญในหลายๆ ด้าน ไม่ว่าจะเป็นในธุรกิจ การแพทย์ การศึกษา และอุตสาหกรรมอื่นๆ ทำให้ความต้องการอุปกรณ์และซอฟต์แวร์ที่มีความสามารถ AI เพิ่มขึ้นอย่างมาก

สถานการณ์เศรษฐกิจของประเทศไทยในปี 2567 ยังคงฟื้นตัวช้าๆ โดยการเติบโตทางเศรษฐกิจยังต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้ การลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและการสนับสนุนจากภาครัฐเป็นปัจจัยสำคัญที่ช่วยขับเคลื่อนการเติบโตนี้ขยับล่าช้าออกไปใน Q3 อย่างไรก็ตาม การขยายตัวของเทคโนโลยีดิจิทัลและช่องทางดิจิทัล เช่น การธนาคารผ่านมือถือและการชำระเงินดิจิทัล ได้เพิ่มโอกาสในการโจมตีทางไซเบอร์ในภาค BFSI (ธนาคาร การเงิน และประกันภัย) การเพิ่มขึ้นของการโจมตีทางไซเบอร์ในธนาคารและสถาบันการเงินได้นำไปสู่ความต้องการโซลูชันความปลอดภัยทางไซเบอร์ขั้นสูง เพื่อป้องกันการฉ้อโกงและการละเมิดข้อมูลเช่นเดียวกัน

การกลับมาของ Huawei ในตลาดสมาร์ทโฟนส่งผลดีต่ออุตสาหกรรม IT โดยเฉพาะอย่างยิ่งกับการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ เช่น Huawei Pura 70 และ Huawei Watch Fit 3 ที่ช่วยเพิ่มยอดขายและส่วนแบ่งการตลาด การลงทุนของ Microsoft ในการสร้างศูนย์ข้อมูลในประเทศไทยเป็นการพัฒนาที่สำคัญ ซึ่งจะช่วยเสริมสร้างโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลของประเทศไทย ทำให้การสนับสนุนบริการคลาวด์และการจัดการข้อมูลมีประสิทธิภาพมากขึ้น ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อธุรกิจและ IT Eco system โดยรวม

การเปิดตัว PC และโน้ตบุ๊กที่ใช้ AI ที่จะมาในปลาย Q3 จะทำให้มีประสิทธิภาพและความสามารถที่เพิ่มขึ้น รองรับความต้องการที่เพิ่มขึ้นสำหรับโซลูชันการคำนวณขั้นสูงในหลายๆ ภาคส่วน อุตสาหกรรมเกมก็เติบโตอย่างมากเช่นกัน โดยมีแบรนด์อย่าง Nintendo เป็นผู้นำ การเปิดตัว Nintendo Switch 2 ที่คาดหวังได้สร้างความตื่นตัวในตลาด แต่ก็ทำให้เกิดการชะลอตัวในการซื้อสินค้าในรุ่นเก่าเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม การพัฒนานวัตกรรมอย่างต่อเนื่องในเทคโนโลยีเกมและเนื้อหาต่างๆ คาดว่าจะขับเคลื่อนการเติบโตต่อไปในภาคนี้

โดยรวมแล้ว ปัจจัยเหล่านี้ช่วยส่งเสริมและเปลี่ยนแปลงของอุตสาหกรรม IT ในประเทศไทย ซึ่งนำมาทั้งความท้าทายและโอกาสใหม่ ๆ ให้กับธุรกิจในการจัดการและเติบโตในอนาคต

ภาพรวมธุรกิจ

ใน Q2/2024 บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 1,474.32 ล้านบาท หรือ 17.36% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว การเติบโตนี้เป็นผลมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มอุปกรณ์สื่อสาร รวมถึงผลิตภัณฑ์ของ Apple และ Honor แม้จะมีความท้าทายจากการลดราคาเงินบาทและกำลังซื้อของผู้บริโภคที่อ่อนตัว แต่บริษัทสามารถปรับตัวได้ดีและคาดว่ารายได้จากภาครัฐจะเพิ่มขึ้นใน Q3 ซึ่งจะสนับสนุนการเติบโตต่อไป

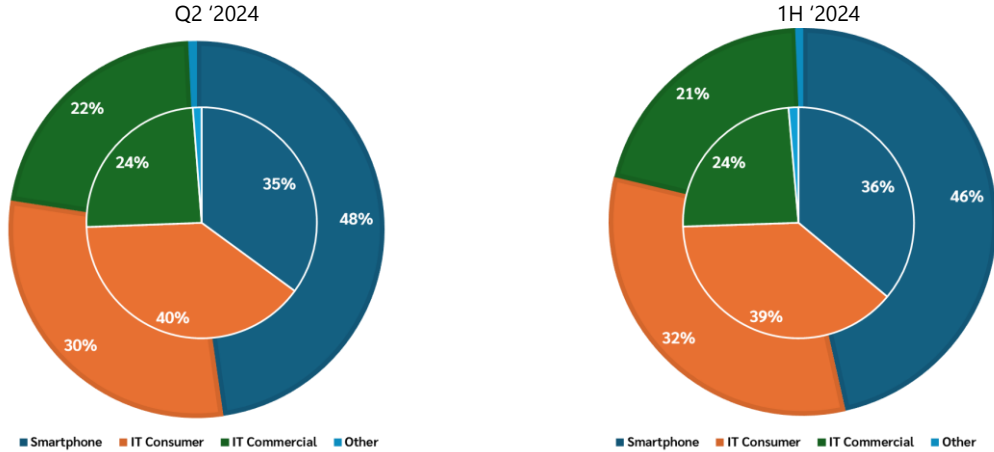
สำหรับครึ่งแรกของปี 2024 บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้น 1,928.64 ล้านบาท หรือ 10.93% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2023 การเพิ่มขึ้นนี้ได้รับการสนับสนุนจากยอดขายในกลุ่มอุปกรณ์สื่อสาร โดยมีผลิตภัณฑ์จาก Apple, Honor และ Huawei เป็นหลัก รวมถึงการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ เช่น iPad ใหม่, Honor Magic 6 Pro, Huawei Pura 70, Honor 200 AI Partial Camera, Huawei Watch Fit 3 และ Autodesk ซึ่งเริ่มมียอดขายในเดือนมิถุนายน

รายได้การขายและบริการ

ใน Q2/2024 รายได้จากการขายและการให้บริการอยู่ที่ 9,968.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,474.32 ล้านบาท หรือ 17.36% จาก Q2/2023 สำหรับครึ่งแรกของปี 2024 รายได้จากการขายและการให้บริการรวมอยู่ที่ 19,574.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,927.64 ล้านบาท หรือ 10.92% จากครึ่งแรกของปี 2023 สาเหตุหลักมาจากการเติบโตในกลุ่มสินค้า Apple, Honor และ Huawei รวมถึงการเติบโตในสินค้ากลุ่มคอมพิวเตอร์และมัลติมีเดีย สินค้าที่เปิดตัวใหม่ เช่น iPad ใหม่, Honor Magic 6 Pro, Huawei Pura 70, Honor 200 AI Partial Camera, Huawei Watch Fit 3 และ Autodesk ที่เริ่มมียอดขายเข้ามาในเดือน 6 ช่วยเสริมรายได้

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นในไตรมาส 2/2567 เพิ่มขึ้น 74.79 ล้านบาท หรือ 23.29% YoY จาก 321.18 ล้านบาทในไตรมาส 2/2566 เป็น 395.97 ล้านบาทในไตรมาส 2/2567 อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 3.78% เป็น 3.97% สำหรับครึ่งแรกของปี 2024 กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 98.63 ล้านบาท หรือ 14.04% จาก 702.34 ล้านบาท ในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่แล้วเป็น 800.97 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 3.98% เป็น 4.09% เนื่องจากการขายสินค้าที่มีอัตรากำไรสูง และการควบคุมต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ เนื่องจากบริษัทพยายามมุ่งเน้นในการขายสินค้ากลุ่มที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น เช่น สินค้ากลุ่มเกมมิ่ง นอกจากนี้ สินค้าในกลุ่มคอมพิวเตอร์ บริษัทให้ความสำคัญในการพิจารณาโครงการที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูง จึงเป็นอีกสาเหตุที่ทำให้รายได้ในกลุ่มสินค้าคอมพิวเตอร์ลดลง



ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารใน Q2/2024 อยู่ที่ 227.64 ล้านบาท ลดลง 0.90% จากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2023 สำหรับครึ่งแรกของปี 2024 ค่าใช้จ่ายเหล่านี้อยู่ที่ 454.97 ล้านบาท ลดลง 41.40 ล้านบาท หรือ 8.34% จากครึ่งแรกของปี 2023 สาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายด้านการตลาดและการบริหาร

กำไรจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทบันทึกกำไรขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเป็นจำนวน 29.71 ล้านบาทใน Q2/2024 อย่างไรก็ตาม สำหรับครึ่งแรกของปี 2024 กำไรจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยนเป็นจำนวน 59.24 ล้านบาท ซึ่งสะท้อนถึงความเสถียรที่เพิ่มขึ้นของอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับปีที่แล้ว อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงมีการประเมินความเสี่ยงและติดตามสถานะการณดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิด และใช้เครื่องมือทางการเงินต่างๆ ในการป้องกันความเสี่ยงของอัตราแลกเปลี่ยน เพื่อลดผลกระทบจากดอกเบี้ยและอัตราแลกเปลี่ยน

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิสำหรับ Q2/2024 อยู่ที่ 159.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 72.62 ล้านบาท หรือ 83.41% เมื่อเทียบกับ Q2/2023 อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 1.02% เป็น 1.60% สำหรับครึ่งแรกของปี 2024 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเป็น 311.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 89.03 ล้านบาท หรือ 40.03% จากช่วงเวลาเดียวกันของปี 2023 โดยอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจาก 1.26% เป็น 1.59%

ตารางเปรียบเทียบงบกำไรขาดทุน YoY สำหรับไตรมาส 2 และ 6 เดือนแรกของปี 2567 และ 2566:

รายการ	ไตรมาส 2/2567	ไตรมาส 2/2566	เปลี่ยนแปลง (MB)	เปลี่ยนแปลง (%)	6M/2567	6M/2566	เปลี่ยนแปลง (MB)	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากการขายและการให้บริการ	9,968.84	8,494.52	+1,474.32	+17.36%	19,574.08	17,645.44	+1,927.64	+10.92%
ต้นทุนดำเนินงาน	9,572.87	8,173.34	+1,399.53	+17.12%	18,772.62	16,943.11	+1,829.01	+10.79%
กำไรขั้นต้น	395.97	321.18	+74.79	+23.29%	800.97	702.34	+98.63	+14.04%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	227.64	229.71	-2.07	-0.90%	454.97	496.37	-41.40	-8.34%
กำไรจากการดำเนินงาน (EBIT)	230.11	158.81	+71.30	+44.90%	462.62	346.67	+115.95	+33.45%
กำไรสุทธิ	159.67	87.06	+72.62	+83.41%	311.44	222.41	+89.03	+40.03%

งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 แสดงดังตารางต่อไปนี้:

รายการ	30 มิ.ย. 2567	31 ธ.ค. 2566	เปลี่ยนแปลง (MB)	เปลี่ยนแปลง (%)
สินทรัพย์รวม	15,624.52	13,816.78	1,807.74	13.08%
สินทรัพย์หมุนเวียน	13,258.02	11,527.99	1,730.03	15.01%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	203.42	137.25	66.17	48.20%
ลูกหนี้การค้าและอื่น ๆ - สุทธิ	6,891.41	6,035.37	856.04	14.18%
สินค้าคงเหลือ	4,146.38	3,733.59	412.79	11.06%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,366.50	2,288.78	77.72	3.40%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	329.41	341.68	-12.27	-3.59%
เงินลงทุนในบริษัทร่วมและบริษัทย่อย	1,346.54	1,328.29	18.25	1.37%

รายการ	30 มิ.ย. 2567	31 ธ.ค. 2566	เปลี่ยนแปลง (MB)	เปลี่ยนแปลง (%)
หนี้สินรวม	11,431.23	9,737.87	1,693.36	17.39%
หนี้สินหมุนเวียน	10,967.51	9,165.35	1,802.16	19.66%
เจ้าหนี้การค้าและอื่น ๆ	3,454.28	2,537.23	917.05	36.14%
เงินกู้ยืมระยะสั้น	6,466.17	5,593.15	873.02	15.60%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	463.72	572.52	-108.8	-19.01%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,193.29	4,078.91	114.38	2.80%
กำไรสะสม	2,775.24	2,683.65	91.59	3.41%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	311.44	222.41	89.03	40.03%

การวิเคราะห์งบแสดงฐานะทางการเงิน:

- สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 13.08% โดยมีการเพิ่มขึ้นในสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน
- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 48.20% แสดงถึงการจัดการกระแสเงินสดที่มีประสิทธิภาพ
- ลูกหนี้การค้าและอื่น ๆ สุทธิเพิ่มขึ้น 14.18% ซึ่งให้ถึงผลการขายที่แข็งแกร่ง
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 11.06% เพื่อตอบสนองความต้องการในตลาด
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิลดลง 3.59% เนื่องจากค่าเสื่อมราคาเป็นหลัก
- หนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 17.39% โดยหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 19.66% ส่วนใหญ่เกิดจากเจ้าหนี้การค้าและเงินกู้ระยะสั้น
- ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 2.80% ขับเคลื่อนโดยการเก็บรักษากำไรและการเติบโตของกำไรสุทธิ

การวิเคราะห์สภาพคล่อง(งบการเงินรวม):

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 1H/2567	ไตรมาส 1H/2566
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	-344.82	135.44
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	-33.41	-55.54
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	444.10	-15.96
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	66.17	66.13

การดำเนินงานด้านความยั่งยืน (Sustainability Development)

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการขับเคลื่อนธุรกิจในทุกมิติ (สังคม, สิ่งแวดล้อม, เศรษฐกิจ) โดยเชื่อว่าการพัฒนาที่ยั่งยืนจะช่วยให้สามารถดำเนินธุรกิจได้แม้ในสถานการณ์เศรษฐกิจที่ไม่แน่นอน การเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีและพฤติกรรมผู้บริโภคที่ส่งผลกระทบต่อกำลังซื้อและตลาด บริษัทฯ จึงมุ่งมั่นนำเสนอเทคโนโลยีและนวัตกรรมที่เข้าถึงง่ายเพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของผู้คนในสังคม เช่น อุปกรณ์สำหรับการประชุมออนไลน์และเทคโนโลยีการศึกษา เป็นต้น

บริษัทฯ ตระหนักถึงปัญหาขยะอิเล็กทรอนิกส์และได้จัดทำโครงการ "E-waste หัก..ให้ถูกที่" เพื่อแก้ไขปัญหาขยะอิเล็กทรอนิกส์ โดยการทำลายขยะอิเล็กทรอนิกส์อย่างถูกต้อง และได้เชิญชวนให้ลูกค้าและประชาชนสามารถเป็นส่วนหนึ่งของโครงการนี้ โดยในโครงการมีการวางถังขยะ E-waste ไว้ตามจุดบริการและพื้นที่สาธารณะทั้งหมด 38 ถัง (และวางแผนติดตั้งเพิ่มเติมอีก 10 ถังในปี 2568) ผลการดำเนินงานในไตรมาส 2/2567 สามารถกำจัดขยะอิเล็กทรอนิกส์ได้รวม 3,693.40 กิโลกรัม รวมในไตรมาส 1-2 กำจัดได้ทั้งหมด 5,531.50 กิโลกรัม และตั้งแต่เริ่มโครงการจนถึงปัจจุบัน กำจัดขยะอิเล็กทรอนิกส์ได้รวมทั้งสิ้น 46,273.36 กิโลกรัม

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวสุธิดา มงคลสุธี)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร