ที่ SICT 019/2569

13 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 3 ปี 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ เศรษฐกิจ และภาวะอุตสาหกรรมที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงาน

ภาพรวมธุรกิจ

บริษัท ซิลิคอน คราฟท์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ดำเนินธุรกิจวิจัย พัฒนา ออกแบบ และจำหน่ายวงจรรวม (Integrated Circuit) หรือไมโครชิป ที่เป็นส่วนประกอบสำคัญของอุปกรณ์ระบบ RFID (Radio Frequency Identification) และ NFC (Near Field Communication) ตลอดจนให้บริการพัฒนาโซลูชันเฉพาะกลุ่ม (Application-Specific IC) เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าในอุตสาหกรรมเฉพาะทาง ด้วยความเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยี Analog Mixed-Signal และการวิจัยพัฒนาผลิตภัณฑ์ด้วยตนเอง (In-house R&D) มาอย่างต่อเนื่องกว่า 20 ปี

ทั้งนี้ บริษัทดำเนินธุรกิจในรูปแบบ Fabless Company โดยว่าจ้างผู้ผลิตภายนอกสำหรับผลิต ประกอบ และทดสอบคุณภาพไมโครชิป ซึ่งบริษัทจะเป็นผู้ควบคุมคุณภาพตลอดทั้งกระบวนการเพื่อให้เป็นไปตามการออกแบบ ความต้องการของลูกค้า และมาตรฐานคุณภาพของบริษัท ก่อนนำออกจำหน่ายภายใต้เครื่องหมายการค้า "SIC" โดยที่บริษัทเป็นเจ้าของทรัพย์สินทางปัญญาในผลิตภัณฑ์ที่พัฒนาขึ้นทั้งหมด ปัจจุบันผลิตภัณฑ์ของบริษัทแบ่งออกเป็น 4 กลุ่มหลัก ดังนี้

1. **กลุ่มระบบลงทะเบียนสัตว์** (“Animal Identification”)



ป้ายทะเบียนสัตว์อิเล็กทรอนิกส์ใช้สำหรับบันทึกข้อมูลเฉพาะตัวของสัตว์เศรษฐกิจไปจนถึงสัตว์เลี้ยง เช่น สายพันธุ์ การให้อาหาร ประวัติการฉีดวัคซีน โดยปัจจุบันผลิตภัณฑ์ของบริษัทมีระยะในการสื่อสารที่ไกล มีคุณภาพสูงกว่าคู่แข่ง และสอดคล้องกับข้อกำหนดของมาตรฐานอุตสาหกรรมในระดับสากล

2. **กลุ่มระบบกุญแจอิเล็กทรอนิกส์ยานยนต์** (“Immobilizer”)



กุญแจเข้ารหัสความปลอดภัยอิเล็กทรอนิกส์สำหรับยานยนต์ ใช้สำหรับรักษาความปลอดภัยของยานพาหนะ ป้องกันไม่ให้เครื่องยนต์ทำงานเมื่อมีการใช้กุญแจปลอม โดยผลิตภัณฑ์ของบริษัทสามารถรองรับรุ่นรถในตลาดได้ครอบคลุมถึง 99%

3. **กลุ่ม IoT ในภาคอุตสาหกรรม** (“Industrial IoT”)



ไมโครชิปเทคโนโลยี RFID กลุ่มนี้ ถูกนำไปประยุกต์ใช้ในกระบวนการทางอุตสาหกรรมได้หลากหลายวัตถุประสงค์ เช่น ระบบการเข้า-ออกสถานที่ ระบบของเล่นอัจฉริยะ ระบบบริหารจัดการขยะ ระบบการผลิตอัตโนมัติในโรงงาน ที่เกี่ยวข้องกับการลำเลียงสินค้าอัตโนมัติ การคลัง และการขนส่ง

4. **กลุ่ม NFC และอื่น ๆ** (“NFC & Other”)



ไมโครชิปสำหรับระบบการสื่อสารด้วยเทคโนโลยีแบบไร้สายระยะใกล้ (Near Field Communication) ซึ่งส่งสัญญาณโดยใช้โทรศัพท์มือถือเป็นเครื่องอ่าน สามารถนำไปประยุกต์ใช้งานได้หลากหลาย เช่น การนำไปใช้สำหรับระบบฉลากอัจฉริยะเพื่อป้องกันการปลอมแปลงสินค้า หรือนำไปใช้เพื่อตรวจวัดค่าเซ็นเซอร์ต่าง ๆ เช่น สิ่งเจือปนในน้ำ วัดค่ากลูโคส ฮอร์โมน ไวรัส

สภาวะการแข่งขัน

ธุรกิจออกแบบ วิจัย และพัฒนาไมโครชิป RFID และ NFC ของบริษัทเป็นส่วนหนึ่งของอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ในระดับต้นน้ำ ซึ่งมีผู้ประกอบการรายใหญ่ระดับโลกแข่งขันอยู่ โดยบริษัทเป็นหนึ่งในผู้เล่นสำคัญในตลาดไมโครชิป RFID แบบ Passive สำหรับย่านความถี่ HF (High Frequency) และ LF (Low Frequency) ที่จำหน่ายผลิตภัณฑ์และให้บริการแก่ลูกค้าในรูปแบบ B2B (Business-to-Business) ครอบคลุมทั้งผู้ผลิตอุปกรณ์และผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมต่าง ๆ ทั่วโลก ซึ่งปัจจุบันบริษัทส่งออกผลิตภัณฑ์ไปยังลูกค้ามากกว่า 40 ประเทศ

ในระดับโลก ไมโครชิปสำหรับระบบลงทะเบียนสัตว์ของบริษัทได้รับการรับรองมาตรฐาน ICAR (International Committee for Animal Recording) และบริษัทนับเป็น 1 ใน 3 ผู้เล่นสำคัญในตลาดการจัดจำหน่ายไมโครชิปกลุ่มนี้ และผลิตภัณฑ์กลุ่มอื่นยังได้รับการรับรองมาตรฐานสากล ISO/IEC ทั้งนี้ เพื่อต่อยอดการขยายฐานลูกค้าและสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจ บริษัทจึงมุ่งเน้นการดำเนินกลยุทธ์สำคัญ 3 ด้าน ได้แก่ (1) การรักษามาตรฐานคุณภาพและความน่าเชื่อถือของผลิตภัณฑ์ให้อยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง (2) การส่งเสริมการพัฒนาเทคโนโลยีและจดสิทธิบัตรในต่างประเทศเพื่อคุ้มครององค์ความรู้ และ (3) การพัฒนาโซลูชันเฉพาะทางให้ตอบสนองต่อความต้องการและรูปแบบการใช้งานที่หลากหลายของลูกค้า

ปัจจุบันบริษัทเผชิญความท้าทายหลายด้าน โดยเฉพาะภาวะอุปทานที่มีแนวโน้มตึงตัว เนื่องจากผู้ผลิตเริ่มจัดสรรกำลังการผลิตไปยังชิปสำหรับปัญญาประดิษฐ์ (AI) และการประมวลผลประสิทธิภาพสูง (HPC) ที่มีความต้องการเพิ่มสูงขึ้นจากกระแสการลงทุนในศูนย์ข้อมูล (Data Center) ทำให้กำลังการผลิตสำหรับผลิตภัณฑ์กลุ่ม Analog Mixed-Signal ซึ่งรวมถึงผลิตภัณฑ์ของบริษัทได้รับการจัดลำดับความสำคัญรองลงมา อีกทั้งการเปลี่ยนแปลงสภาพภูมิอากาศได้ส่งผลกระทบต่อการจัดหาแร่ธาตุที่สำคัญ ทำให้ต้นทุนวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้ บริษัทได้รับผลกระทบทางอ้อมจากต้นทุนพลังงานที่ปรับเพิ่มขึ้นจากความขัดแย้งระหว่างสหรัฐฯ-อิหร่าน และรัสเซีย-ยูเครน ปัจจัยดังกล่าวส่งผลให้การแข่งขันในอุตสาหกรรมทวีความเข้มข้นขึ้น

ท่ามกลางสภาวะดังกล่าว บริษัทติดตามความเคลื่อนไหวอย่างใกล้ชิดและหารือร่วมกับคู่ค้าและลูกค้าอย่างต่อเนื่อง พร้อมบริหารความเสี่ยงผ่านการวางแผนกำลังการผลิตร่วมกับคู่ค้ารายหลัก และการวางแผนส่งมอบสินค้าให้ลูกค้าตามกรอบเวลาที่กำหนด โดยจากการประเมิน ณ ปัจจุบัน ผลกระทบด้านต้นทุนวัตถุดิบ กำลังการผลิตของคู่ค้า และค่าขนส่งยังอยู่ในระดับที่บริหารจัดการได้ ทั้งนี้ บริษัทยังคงติดตามสถานการณ์อย่างต่อเนื่องต่อไป

สำหรับภาพรวมในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทได้รับการคุ้มครองสิทธิบัตรเพิ่มเติมจำนวน 2 ฉบับ ซึ่งทำให้ ณ ปัจจุบัน บริษัทมีจำนวนสิทธิบัตรที่ได้รับการคุ้มครองแล้วทั้งสิ้น 12 ฉบับ และมีอนุสิทธิบัตรที่ได้รับการคุ้มครองแล้วรวม 3 ฉบับ อีกทั้งมีสิทธิบัตรที่ได้ยื่นคำขอจดทะเบียนซึ่งอยู่ในระหว่างการพิจารณาอีก 16 ฉบับ ทำให้บริษัทมีสิทธิบัตรและอนุสิทธิบัตรทั้งที่ได้รับการขึ้นทะเบียนแล้วและอยู่ในระหว่างการพิจารณารวมทั้งสิ้น 31 ฉบับ นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ออกแบบตามความต้องการของลูกค้าโดยเฉพาะจำนวน 2 ผลิตภัณฑ์

สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญ

ภายหลังสิ้นไตรมาส 3/2569 หลักทรัพย์ของบริษัทได้ย้ายจากตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ (mai) เข้าซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) กลุ่มเทคโนโลยี (TECH) หมวดชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ (ETRON) โดยเริ่มซื้อขายเมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2569 การย้ายเข้าซื้อขายใน SET สะท้อนการเติบโตอย่างต่อเนื่องของบริษัท และเป็นส่วนหนึ่งของการขับเคลื่อนเป้าหมายรายได้ 1,000 ล้านบาทภายในปี 2571 (Roadmap to 1,000 ล้านบาท) ภายใต้แนวคิด Shift-by-Chip ซึ่งมุ่งนำเทคโนโลยีเซมิคอนดักเตอร์ไปขับเคลื่อนเมกะเทรนด์ด้านพลังงาน สุขภาพ อาหาร อวกาศ และ Physical AI

ภาพรวมและแนวโน้มอุตสาหกรรม

สถานการณ์ยอดขายเซมิคอนดักเตอร์ทั่วโลกในไตรมาสที่ 3/2569 สมาคมอุตสาหกรรมเซมิคอนดักเตอร์ (SIA) รายงานยอดขายอยู่ที่ 517.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.1 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ยอดขายสะสมตั้งแต่ต้นปีทะลุ 1 ล้านล้านดอลลาร์สหรัฐตั้งแต่เดือนสิงหาคม สูงกว่ายอดขายทั้งปี 2568 ที่มีจำนวน 791.7 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ ซึ่งขับเคลื่อนโดยความต้องการชิปสำหรับการประมวลผลปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง

สอดคล้องกับแนวโน้มดังกล่าว McKinsey&Company ได้ปรับเพิ่มประมาณการอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) ของตลาดเซมิคอนดักเตอร์โลกถึงปี 2573 จากร้อยละ 13 เป็น ร้อยละ 19 สู่มูลค่า 2.3 ล้านล้านดอลลาร์ ซึ่งเป็นผลจากการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐานด้านปัญญาประดิษฐ์ (AI) ที่ผลักดันให้ราคาขายเฉลี่ย (ASP) ของชิปประมวลผลขั้นสูงและชิปหน่วยความจำปรับตัวสูงกว่าที่เคยคาดการณ์ไว้มาก โดยกลุ่มชิปสำหรับเซิร์ฟเวอร์และศูนย์ข้อมูล (Data Center and Server) จะเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของตลาด ตามด้วยกลุ่มการสื่อสารไร้สาย (Wireless Communication) โดยการเติบโตของตลาดในภาพรวมมีแนวโน้มได้รับแรงหนุนจากราคาขายเฉลี่ยของชิปที่ปรับตัวสูงขึ้น ท่ามกลางภาวะอุปสงค์ที่ยังคงสูงกว่าอุปทาน

สำหรับตลาด RFID ทั่วโลก Global Market Insights ได้คาดการณ์ว่าปี 2569 จะมีมูลค่า 20.6 พันล้านดอลลาร์สหรัฐ และจะเติบโตถึง 62.3 พันล้านดอลลาร์สหรัฐภายในปี 2578 คิดเป็นอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (CAGR) อยู่ที่ร้อยละ 13.1 ซึ่งสะท้อนบทบาทของ RFID ในฐานะโครงสร้างพื้นฐานข้อมูลของภาคธุรกิจที่ให้ความสำคัญกับความแม่นยำของข้อมูล การระบุตัวตน การควบคุมการเข้าถึงแบบไร้สัมผัส และการติดตามแบบเรียลไทม์ โดยมีปัจจัยขับเคลื่อนหลัก ได้แก่ กฎระเบียบด้านการตรวจสอบย้อนกลับในอุตสาหกรรมสุขภาพ ยา อาหาร และปศุสัตว์ ประกอบกับการผสาน RFID เข้ากับ IoT และ Industry 4.0 เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารห่วงโซ่อุปทานและคลังสินค้า รวมถึง RFID จะถูกยกระดับจาก "ตัวบ่งชี้ข้อมูล" สู่การเป็น "แหล่งข้อมูลต้นทาง (Edge Intelligence)" สำหรับระบบ AI

แหล่งข้อมูลอ้างอิง:

1. IDTechEx: Sustainable Electronics and Semiconductor Manufacturing 2027-2037: Markets, Technologies, Forecasts
2. Semiconductor Industry Association: Global Semiconductor Sales Increase 24.1% from Q2 2026 to Q3 2026
3. McKinsey&Company: The $2.3 trillion horizon: How AI is rewriting the semiconductor story
4. Global Market Insights: RFID Market Size & Share 2026-2035

สรุปผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานรวม

บริษัทมีผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 โดยมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 556.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 4.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 ขณะที่รายได้สกุลเงินดอลลาร์สหรัฐมีจำนวน 17.23 ล้านเหรียญ เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 0.57 ล้านเหรียญ หรือร้อยละ 3.4 จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ในกลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบกุญแจอิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่มผลิตภัณฑ์ NFC ขณะที่ค่าเงินบาทยังคงแข็งค่าขึ้นประมาณร้อยละ 2.5 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่งผลต่อการแปลงรายได้กลับเป็นสกุลเงินบาท เนื่องจากบริษัทมีสัดส่วนการส่งออกไปยังต่างประเทศมากกว่าร้อยละ 99 ของรายได้รวม

โดยในงวดนี้บริษัทมีกำไรสุทธิรวม 90.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 12.39 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.8 จากรายได้ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการวิจัย และการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ลดลง รวมถึงการรับรู้ผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นระหว่างงวดตามการอ่อนค่าของค่าเงินตั้งแต่ช่วงต้นปีจนถึง ณ สิ้นเดือนกันยายน ซึ่งส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 16 โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงดังนี้

(หน่วย: ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ไตรมาส 3/2568	ไตรมาส 2/2569	ไตรมาส 3/2569	เปลี่ยนแปลง		สำหรับงวด 9 เดือน		
				%QoQ	%YoY	ปี 2568	ปี 2569	% เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและการให้บริการ	159.84	202.01	183.36	-9.2%	14.7%	551.52	556.26	0.9%
ต้นทุนขายและการให้บริการ	(84.53)	(111.59)	(96.40)	-13.6%	14.0%	(305.64)	(308.02)	0.8%
กำไรขั้นต้น	**75.31**	**90.42**	**86.96**	**-3.8%**	**15.5%**	**245.88**	**248.24**	**1.0%**
รายได้อื่น*	0.15	5.68	2.52	-55.6%	1,614.6%	0.69	15.64	2,158.7%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	(7.89)	(9.61)	(9.53)	-0.8%	20.9%	(20.38)	(27.88)	36.8%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(55.09)	(50.61)	(51.28)	1.3%	-6.9%	(147.26)	(147.39)	0.1%
ค่าใช้จ่ายในการวิจัย	*(17.13)*	*(15.14)*	*(15.17)*	*0.2%*	*-11.5%*	*(46.86)*	*(40.61)*	*-13.3%*
*ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน**	*(1.08)*	*N/A*	*N/A*	*N/A*	*N/A*	*(6.70)*	*N/A*	*N/A*
*ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์***	*(9.29)*	*(2.52)*	*N/A*	*N/A*	*N/A*	*(11.13)*	*(7.41)*	*-33.4%*
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น	*(27.59)*	*(32.95)*	*(36.11)*	*9.6%*	*30.9%*	*(82.56)*	*(99.36)*	*20.3%*
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	**12.48**	**35.88**	**28.67**	**-20.1%**	**129.7%**	**78.93**	**88.61**	**12.3%**
รายได้ทางการเงิน	0.20	0.76	0.43	-44.4%	118.3%	0.37	1.71	363.3%
ต้นทุนทางการเงิน	(0.25)	(0.05)	(0.04)	-9.5%	-82.2%	(1.32)	(0.15)	-89.0%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากการร่วมค้า	(0.03)	(0.04)	(0.11)	N/A	N/A	(0.01)	(0.26)	N/A
กำไรก่อนภาษีเงินได้	**12.40**	**36.56**	**28.94**	**-20.8%**	**133.4%**	**77.98**	**89.92**	**15.3%**
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	0.14	0.62	0.10	-84.2%	-29.8%	0.58	1.03	76.6%
กำไรสำหรับงวด	**12.54**	**37.18**	**29.04**	**-21.9%**	**131.6%**	**78.56**	**90.95**	**15.8%**
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	**47.1**	**44.8**	**47.4**	**N/A**	**N/A**	**44.6**	**44.6**	**N/A**
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	**7.8**	**18.4**	**15.8**	**N/A**	**N/A**	**14.2**	**16.4**	**N/A**

*สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2569 บริษัทรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริง (Realized FX gain) จำนวน 12.49 ล้านบาท และรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized FX gain) จำนวน 2.82 ล้านบาท ซึ่ง 2 รายการรวมกันได้ผลกำไร 15.31 ล้านบาท โดยบริษัทได้จัดแสดงข้อมูลดังกล่าวรวมอยู่ในรายการ "รายได้อื่น" ขณะที่งวด 9 เดือน ปี 2568 บริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริงจำนวน 8.87 ล้านบาท และรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจำนวน 2.16 ล้านบาท ซึ่ง 2 รายการรวมกันได้ผลขาดทุน 6.70 ล้านบาท โดยบริษัทได้จัดแสดงข้อมูลดังกล่าวรวมไว้ในรายการ "ค่าใช้จ่ายในการบริหาร"

**สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2569 บริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจากโครงการพัฒนาออกแบบสินค้า 4 โครงการ จำนวน 7.41 ล้านบาท ลดลงจากงวด 9 เดือน ปี 2568 ซึ่งมีจำนวน 11.13 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาสที่ 3/2569 ไม่มีการรับรู้ผลขาดทุนด้อยค่าเพิ่มเติม

<u>รายได้จากการขายและการให้บริการ</u>

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการจำนวน 183.36 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า 18.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.2 จากรายได้กลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบลงทะเบียนสัตว์ลดลงอันเนื่องมาจากปัจจัยฤดูกาล ทั้งนี้เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน รายได้เพิ่มขึ้น 23.52 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.7 จากการเพิ่มขึ้นของรายได้กลุ่มระบบลงทะเบียนสัตว์ และกลุ่มระบบกุญแจอิเล็กทรอนิกส์ ประกอบกับค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงโดยเฉลี่ยประมาณร้อยละ 2.8

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการจำนวน 556.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 จากงวดเดียวกันของปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของรายได้กลุ่มระบบกุญแจอิเล็กทรอนิกส์ และกลุ่ม NFC และอื่น ๆ ซึ่งชดเชยการลดลงของกลุ่มระบบลงทะเบียนสัตว์และกลุ่ม IoT ในภาคอุตสาหกรรม ขณะที่มีรายได้ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐ 17.23 ล้านเหรียญสหรัฐ ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สะท้อนความสามารถในการรักษาผลการดำเนินงานของบริษัท แม้มีผลกระทบจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นโดยเฉลี่ยประมาณร้อยละ 2.5 ในระหว่างงวด

โครงสร้างรายได้ - แยกตามกลุ่มผลิตภัณฑ์

(หน่วย: ล้านบาท)

กลุ่มผลิตภัณฑ์	ไตรมาส 3/2568	ไตรมาส 2/2569	ไตรมาส 3/2569	เปลี่ยนแปลง		สำหรับงวด 9 เดือน		
				%QoQ	%YoY	ปี 2568	ปี 2569	% เปลี่ยนแปลง
กลุ่มระบบลงทะเบียนสัตว์	92.45	134.61	104.70	-22.2%	13.3%	362.34	347.74	-4.0%
กลุ่มระบบกุญแจอิเล็กทรอนิกส์	9.80	18.52	19.97	7.8%	103.7%	36.41	55.60	52.7%
กลุ่ม IoT ในภาคอุตสาหกรรม	57.47	48.22	57.29	18.8%	-0.3%	150.42	149.46	-0.6%
กลุ่ม NFC และอื่น ๆ	0.12	0.66	1.40	111.1%	1,048.1%	2.35	3.46	47.2%
รายได้รวม	159.84	202.01	183.36	-9.2%	14.7%	551.52	556.26	0.9%
รายได้รวม (ล้านเหรียญสหรัฐ)	4.96	6.24	5.54	-11.2%	11.6%	16.65	17.23	3.4%
อัตราแลกเปลี่ยนโดยเฉลี่ย (THB/USD)	32.21	32.39	33.10	2.2%	2.8%	33.12	32.29	-2.5%

1) รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบลงทะเบียนสัตว์

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบลงทะเบียนสัตว์จำนวน 104.70 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า 29.91 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.2 ตามปัจจัยฤดูกาลในช่วงวันหยุดของลูกค้า ซึ่งส่งผลให้การส่งมอบสินค้าในช่วงครึ่งหลังของปีชะลอตัวลง อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน รายได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น 12.25 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.3 สาเหตุหลักจากการส่งมอบผลิตภัณฑ์ใหม่ที่เปิดตัวในปีที่ผ่านมา ได้แก่ SIC7150, SIC379 และ 12mm-GT ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากลูกค้าและมีคำสั่งซื้อเข้ามาอย่างต่อเนื่อง สำหรับงวด 9 เดือน รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์นี้มีจำนวน 347.74 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 14.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.0 อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานของกลุ่มนี้ยังคงเป็นไปตามกรอบเป้าหมายที่บริษัทวางไว้ โดยคาดว่าจะสามารถทยอยส่งมอบสินค้าได้เพิ่มขึ้นในช่วงที่เหลือของปี

สำหรับแนวโน้มระยะยาว กลุ่มผลิตภัณฑ์นี้ยังคงได้รับแรงหนุนจากนโยบายบังคับใช้ป้ายทะเบียนสัตว์อิเล็กทรอนิกส์สำหรับ ปศุสัตว์ในต่างประเทศ โดยเฉพาะอาร์เจนตินาและบราซิล ซึ่งปัจจุบันบริษัทได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าซึ่งเป็นผู้ส่งออกสินค้าไปยังอาร์เจนตินาเข้ามาอย่างต่อเนื่อง ขณะที่บราซิลซึ่งเป็นผู้ส่งออกเนื้อสัตว์รายใหญ่ของโลกได้ประกาศแผน PNIB เพื่อเปลี่ยนระบบติดตามโคและกระบือจากรายกลุ่มเป็นรายตัวระหว่างปี 2568 - 2575 โดยกำหนดให้อุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์เป็นหนึ่งในทางเลือกหลัก ซึ่งปัจจุบันบริษัทได้ติดตามข้อมูลของแผนการดังกล่าวอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ การให้ความสำคัญกับสุขภาพสัตว์และการตรวจสอบย้อนกลับเพื่อความปลอดภัยของเนื้อสัตว์ ยังคงเป็นปัจจัยสนับสนุนการเติบโตของบริษัทในระยะถัดไป

2) **รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบกุญแจอิเล็กทรอนิกส์ยานยนต์**

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ระบบกุญแจอิเล็กทรอนิกส์ยานยนต์จำนวน 19.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า 1.44 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.8 และเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน 10.16 ล้านบาท หรือร้อยละ 103.7 จากคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้นในหลายผลิตภัณฑ์ของทั้งลูกค้ารายเดิมในยุโรปและลูกค้าในตลาดใหม่ ตามระดับสินค้าคงคลังในตลาดที่เริ่มทยอยลดลง ส่งผลให้งวด 9 เดือน บริษัทมีรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์นี้จำนวน 55.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 19.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 52.7 โดยรายได้จากผลิตภัณฑ์ ULTX ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลักของกลุ่มนี้ มีสัดส่วนอยู่ที่ร้อยละ 42.9 ของรายได้จากกลุ่มระบบกุญแจอิเล็กทรอนิกส์ยานยนต์ในงวดนี้

ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินงานร่วมกับลูกค้าทั้งในตลาดเดิมและตลาดใหม่ ในโครงการพัฒนาร่วมสำหรับโซลูชันทั้งในระดับระบบและชิป เพื่อสนับสนุนแผนของบริษัทที่มุ่งผลักดันการออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ และสร้างการเติบโตของยอดขายในระยะยาว

3) **รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ IoT ในภาคอุตสาหกรรม**

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ IoT ในภาคอุตสาหกรรมจำนวน 57.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า 9.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.8 จากคำสั่งซื้อของลูกค้าในยุโรปในผลิตภัณฑ์ใหม่ SIC72A1 และ SIC72A2 ซึ่งมีความโดดเด่นด้านประสิทธิภาพ ขณะที่ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน 0.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.3 สำหรับงวด 9 เดือน มีรายได้จำนวน 149.46 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 0.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.6 จากการชะลอตัวของคำสั่งซื้อจากลูกค้าในเอเชีย อย่างไรก็ตามในไตรมาสสุดท้ายของปี มีคำสั่งซื้อของผลิตภัณฑ์ในกลุ่มนี้มากขึ้นจากทั้งลูกค้าในยุโรปและเอเชีย

สำหรับแนวโน้มในระยะถัดไป กลุ่มผลิตภัณฑ์นี้ยังคงได้รับปัจจัยบวกจากการขยายตัวของระบบดิจิทัล ระบบอัตโนมัติ และการเชื่อมต่อของอุปกรณ์ (Internet of Things: IoT) ในหลากหลายภาคส่วน อาทิ อุตสาหกรรมการผลิต การเกษตรสมัยใหม่ และระบบโลจิสติกส์ ประกอบกับความต้องการใช้ระบบอัตโนมัติที่เพิ่มขึ้น ทั้งในด้านการควบคุมการเข้า-ออกสถานที่ และการลดการใช้แรงงานคน (Human-less) ในภาคอุตสาหกรรม

4) **รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ NFC และอื่น ๆ**

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ NFC และอื่น ๆ จำนวน 1.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า 0.74 ล้านบาท หรือร้อยละ 111.1 และเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน 1.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 1,048.1 จากการเริ่มทยอยรับรู้รายได้จากผลิตภัณฑ์ SIC4341 ซึ่งเป็นส่วนประกอบของอุปกรณ์สวมใส่สำหรับวัดระดับแลคเตทผ่านเหงื่อระหว่างการออกกำลังกาย และส่วนหนึ่งจากการรับรู้รายได้ในผลิตภัณฑ์ใหม่ SIC56NL ส่งผลให้งวด 9 เดือน บริษัทมีรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์นี้จำนวน 3.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 1.11 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.2

ทั้งนี้ กลุ่มผลิตภัณฑ์ NFC เป็นผลิตภัณฑ์ที่บริษัทให้ความสำคัญและมุ่งมั่นพัฒนา โดยหลายผลิตภัณฑ์ในกลุ่มนี้ต้องใช้ระยะเวลาในการพัฒนาแอปพลิเคชันใหม่และ Ecosystem ที่เกี่ยวข้อง ซึ่งมีกระบวนการที่ค่อนข้างซับซ้อน ทั้งในส่วนการออกแบบ ทดสอบ และบูรณาการร่วมกับระบบของลูกค้า อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงผลักดันการพัฒนาผลิตภัณฑ์ในกลุ่ม NFC ร่วมกับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ทั้งในกลุ่ม Industrial NFC, Authentication และ Sensors เพื่อเพิ่มสัดส่วนรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์นี้ให้สูงขึ้น

ต้นทุนขายและการให้บริการ

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีต้นทุนขายและการให้บริการจำนวน 96.40 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า 15.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.6 ซึ่งสอดคล้องกับระดับรายได้ที่ปรับตัวลดลง ขณะที่เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 11.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.0 ตามระดับรายได้ที่เพิ่มขึ้น สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทมีต้นทุนขายและการให้บริการจำนวน 308.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2.38 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกัน

กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้น

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 86.96 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า 3.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.8 ซึ่งเป็นอัตราที่ลดลงน้อยกว่าการลดลงของรายได้ที่ร้อยละ 9.2 โดยมีสาเหตุหลักจากส่วนผสมผลิตภัณฑ์ (Product Mix) ที่เปลี่ยนแปลงของผลิตภัณฑ์กลุ่มระบบลงทะเบียนสัตว์ลดลง ประกอบกับการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่ที่เปิดตัวในช่วงปลายปีที่ผ่านมาซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นสูง ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสนี้ปรับตัวดีขึ้นเป็นร้อยละ 47 จากร้อยละ 45 ในไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 11.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.5 โดยอัตรากำไรขั้นต้นยังคงทรงตัวที่ร้อยละ 47 ซึ่งสะท้อนความสามารถของบริษัทในการรักษาระดับอัตรากำไรขั้นต้นให้อยู่ในระดับที่ดีอย่างต่อเนื่อง

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 248.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.0 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 45 เท่ากับงวดเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ บริษัทยังคงมุ่งรักษาอัตรากำไรขั้นต้นให้อยู่ในระดับใกล้เคียงเดิม ผ่านกลยุทธ์การกำหนดราคาให้สอดคล้องกับต้นทุนที่สูงขึ้นและสภาวะการแข่งขันในปัจจุบัน ควบคู่กับการวิจัยและพัฒนาและออกผลิตภัณฑ์ใหม่อย่างต่อเนื่อง ตลอดจนติดตามแนวโน้มอุตสาหกรรมและสถานการณ์วัตถุดิบอย่างใกล้ชิด

รายได้อื่น

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 2.52 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งมีจำนวน 5.68 ล้านบาท โดยทั้งสองไตรมาสมีสาเหตุหลักมาจากการรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนทั้งที่เกิดขึ้นจริงและยังไม่เกิดขึ้นจริงต่อเนื่องกัน ขณะที่ช่วงเดียวกันของปีก่อนมีรายได้อื่นเพียง 0.15 ล้านบาท ซึ่งขณะนั้นบริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน (แสดงในรายการ “ค่าใช้จ่ายในการบริหาร”) สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทมีรายได้อื่นรวมเป็นจำนวน 15.64 ล้านบาท โดยเป็นกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 15.31 ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้อื่นจำนวน 0.69 ล้านบาท เนื่องจากไม่มีการรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนในขณะนั้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายจำนวน 9.53 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งมีจำนวน 9.61 ล้านบาท ขณะที่เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 1.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.9 สำหรับงวด 9 เดือน ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายมีจำนวน 27.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 7.49 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.8 จากค่าใช้จ่ายเงินเดือนและผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นจากการขยายทีมเพื่อเข้าถึงตลาดใหม่ ๆ รองรับการขยายตัวตามแผนงานของบริษัทและเสริมสร้างโอกาสในการขยายฐานรายได้ในอนาคต

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 51.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า 0.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.3 จากค่าใช้จ่ายเงินเดือนและผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นรองรับการขยายตัวของบริษัท ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนจากการที่ไม่มีการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจากโครงการพัฒนาออกแบบสินค้าในไตรมาสนี้ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง 3.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.9 เนื่องจากในช่วงเดียวกันของปีก่อนมีการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 9.29 ล้านบาท และมีการรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 1.08 ล้านบาท ซึ่งในไตรมาสนี้ไม่มีการรับรู้ทั้งสองรายการดังกล่าว ทั้งนี้ ปัจจัยบวกดังกล่าวถูกชดเชยบางส่วนด้วยค่าใช้จ่ายเงินเดือนและผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนพนักงาน รวมถึงการลงทุนพัฒนาบุคลากรเพื่อรองรับการเติบโตของบริษัทอย่างต่อเนื่อง สำหรับงวด 9 เดือน ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีจำนวน 147.39 ล้านบาท ซึ่งยังคงใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 147.26 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 0.04 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 0.25 ล้านบาท สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 0.15 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1.32 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินครบถ้วนแล้วตั้งแต่เดือนกันยายน 2568 จึงไม่มีภาระดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมดังกล่าวในงวดปัจจุบัน

ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ของการร่วมค้า

บริษัทมีเงินลงทุนในการร่วมค้าจากการถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 25 ของบริษัท อะแดพทริกส์ จำกัด ซึ่งอยู่ในช่วงของการพัฒนาธุรกิจและขยายฐานลูกค้า โดยในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุน 0.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้าซึ่งมีจำนวน 0.04 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 0.03 ล้านบาท สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุน 0.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 0.01 ล้านบาท ทั้งนี้ อะแดพทริกส์ยังคงมุ่งเน้นพัฒนาเทคโนโลยี RFID Solution สำหรับการใช้งานในหลากหลายภาคส่วนอย่างต่อเนื่อง ได้แก่ สถาบันการศึกษา โรงพยาบาล ร้านอาหาร ตลอดจนระบบขนส่งโลจิสติกส์และการบริหารจัดการสินค้าคงคลัง

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีรายได้ภาษีเงินได้จำนวน 0.10 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าและช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 0.62 ล้านบาท และ 0.14 ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับงวด 9 เดือน รายได้ภาษีเงินได้มีจำนวน 1.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 0.58 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการบันทึกบัญชีรายได้ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี (Deferred Tax income) ที่เพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิ

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 29.04 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสก่อนหน้า 8.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.9 จากรายได้ที่ลดลงส่วนหนึ่งอันเนื่องจากปัจจัยฤดูกาลและฐานที่สูงในไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิในไตรมาสนี้ลดลงจากร้อยละ 18 เป็นร้อยละ 16 ขณะที่เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 16.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 131.6 จากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้าได้ตามแผน และการลดลงของผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนตามที่กล่าวไว้ข้างต้น นอกจากนี้ ค่าเงินบาทที่อ่อนค่าในระหว่างไตรมาสทำให้บริษัทรับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น จึงส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 8 เป็นร้อยละ 16

สำหรับงวด 9 เดือน บริษัทมีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 90.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.39 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.8 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นส่วนหนึ่งจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่ ทำให้บริษัทสามารถรักษาระดับอัตรากำไรขั้นต้นได้ใกล้เคียงเดิม ประกอบการรับรู้ผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนตามการอ่อนค่าของค่าเงินบาทในระหว่างปี รวมถึงผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ลดลงจาก 11.13 ล้านบาท เป็น 7.41 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิของบริษัทปรับตัวเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 14 เป็นร้อยละ 16

สรุปฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	ณ วันที่				เปลี่ยนแปลง	
	31 ธ.ค. 2568		30 ก.ย. 2569			
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	620.72	67.1	626.90	62.7	6.18	1.0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	304.53	32.9	373.04	37.3	68.50	22.5
สินทรัพย์รวม	**925.25**	**100.0**	**999.94**	**100.0**	**74.68**	**8.1**
หนี้สินหมุนเวียน	102.79	11.1	102.27	10.2	-0.52	-0.5
หนี้สินไม่หมุนเวียน	46.46	5.0	45.00	4.5	-1.46	-3.1
หนี้สินรวม	**149.25**	**16.1**	**147.27**	**14.7**	**-1.98**	**-1.3**
ส่วนของผู้ถือหุ้น	**776.00**	**83.9**	**852.67**	**85.3**	**76.66**	**9.9**

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 999.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74.68 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2568 ซึ่งมีจำนวน 925.25 ล้านบาท โดยมีรายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

- สินทรัพย์หมุนเวียนมีจำนวน 626.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.18 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าวัตถุดิบ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นที่เพิ่มขึ้น ขณะที่สินค้าคงเหลือลดลงจากการส่งมอบสินค้าให้กับลูกค้าตามแผนงาน และสินทรัพย์ทางการเงินอื่นลดลงจากการขายเงินลงทุนในกองทุนรวม
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีจำนวน 373.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.50 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่เพิ่มขึ้นจากโครงการที่อยู่ระหว่างการพัฒนาเพื่อรองรับการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ในอนาคต ประกอบกับเครื่องมือและเครื่องทดสอบสำหรับงานวิจัยและพัฒนาที่เพิ่มขึ้น

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 147.27 ล้านบาท ลดลง 1.98 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2568 ซึ่งมีจำนวน 149.25 ล้านบาท โดยมีรายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- หนี้สินหมุนเวียนมีจำนวน 102.27 ล้านบาท ลดลง 0.52 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากเงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าและบริการที่ลดลง
- หนี้สินไม่หมุนเวียนมีจำนวน 45.00 ล้านบาท ลดลง 1.46 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากหนี้สินตามสัญญาเช่าซื้ออาคารและอุปกรณ์สำนักงานที่ลดลงตามการทยอยชำระคืนตามงวด

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 852.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 76.66 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2568 ซึ่งมีจำนวน 776.00 ล้านบาท สาเหตุหลักจากกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรที่เพิ่มขึ้นตามผลประกอบการสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 สุทธิกับเงินปันผลจ่ายที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่		เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 2568	30 ก.ย. 2569	ล้านบาท	%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
เงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมดำเนินงาน	225.51	78.39	(147.12)	-65.2%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(45.04)	(65.95)	(20.91)	46.4%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(111.94)	(15.68)	96.26	-86.0%
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1.34	1.91	0.57	42.4%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	69.87	(1.33)	(71.20)	-101.9%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	62.46	123.82	61.36	98.2%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่	**132.33**	**122.49**	**-9.84**	**-7.4%**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 122.49 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 ซึ่งมีจำนวน 132.33 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของกระแสเงินสดในกิจกรรมต่าง ๆ ดังนี้

- **บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 78.39 ล้านบาท** ลดลง 147.12 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีจำนวน 225.51 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเปลี่ยนแปลงของรายการเงินทุนหมุนเวียน โดยเฉพาะการเพิ่มขึ้นของเงินจ่ายล่วงหน้าค่าวัตถุดิบจำนวน 98.31 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจากเงินจ่ายค่าซอฟต์แวร์และบริการจำนวน 10.92 ล้านบาท ประกอบกับการลดลงของเงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าและบริการจำนวน 8.22 ล้านบาท ขณะที่สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 70.95 ล้านบาท

- **บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 65.95 ล้านบาท** เพิ่มขึ้น 20.91 ล้านบาท จากงวดก่อนที่ใช้ไป 45.04 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนสำหรับโครงการพัฒนาและออกแบบสินค้าจำนวน 75.18 ล้านบาท และการจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์จำนวน 20.98 ล้านบาท สะท้อนการลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อเสริมสร้างขีดความสามารถด้านเทคโนโลยีและการเติบโตในระยะยาวของบริษัท และกระแสเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้สุทธิจำนวน 30.21 ล้านบาท
- **บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 15.68 ล้านบาท** ลดลง 96.26 ล้านบาท จากงวดก่อนที่ใช้ไป 111.94 ล้านบาท เนื่องจากงวดก่อนมีการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ซึ่งในงวดนี้ไม่มีรายการดังกล่าว ขณะที่เงินปันผลจ่ายลดลงจาก 40.30 ล้านบาท เป็น 12.00 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	2567	2568	Q3/2568	Q2/2569	Q3/2569
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratios)	เท่า	3.45	6.04	6.33	6.15	6.13
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย* (Avg. Sale Period)	วัน	223	169	174	173	159
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (Avg. Collection Period)	วัน	27	33	34	36	34
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (Avg. Payment Period)	วัน	75	25	27	38	25
วงจรเงินสด (Cash Conversion Cycle)	วัน	174	177	182	172	168
อัตรากำไรขั้นต้น (GPM)	%	43%	44%	47%	45%	47%
อัตรากำไรสุทธิ (NPM)	%	15%	12%	8%	18%	16%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA)	%	10%	8%	9%	8%	10%
อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	%	15%	11%	12%	10%	11%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratios)	เท่า	0.31	0.19	0.18	0.18	0.17

*สินค้าคงเหลือไม่รวมวัตถุดิบ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทดำรงอัตราส่วนสภาพคล่อง 6.13 เท่า สะท้อนความสามารถในการบริหารจัดการสภาพคล่องโดยรวมที่มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง สามารถครอบคลุมและเพียงพอในการชำระหนี้สินระยะสั้นของบริษัท ระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ยมีจำนวนวันที่เร็วขึ้นเป็น 159 วัน สอดคล้องกับการลดลงของสินค้าคงเหลือของบริษัท จากการบริหารระดับของสินค้าคงเหลือให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม นอกจากนี้ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 0.17 เท่า ปรับลดลงต่อเนื่องจาก ณ สิ้นปี 2567 และสิ้นปี 2568 จากการที่บริษัทไม่มีภาระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน สะท้อนถึงโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งและมีความเสี่ยงทางการเงินในระดับต่ำ รวมทั้งยังมีศักยภาพในการรองรับการกู้ยืมเพิ่มเติมเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจในอนาคต

พัฒนาการด้านความยั่งยืนและบรรษัทภิบาล



เมื่อวันที่ 15 กรกฎาคม 2569 บริษัทได้รับการคัดเลือกให้อยู่ในทำเนียบ ESG100 ประจำปี 2569 จากสถาบันไทยพัฒน์ ในฐานะหนึ่งในบริษัทจดทะเบียนที่มีการดำเนินงานโดดเด่นด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) นับเป็นปีที่ 4 ติดต่อกัน (ปี 2566 - 2569)



เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2569 บริษัทได้รับคะแนนการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 5 ดาว หรือ “ดีเลิศ” ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5 จากสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD) และได้รับการจัดให้อยู่ในกลุ่ม Top Quartile Companies หรือกลุ่มบริษัทที่มีคะแนน CGR สูงสุด 25% แรกในกลุ่มบริษัทที่มี Market Cap ไม่เกิน 1,500 ล้านบาท



เมื่อวันที่ 29 ตุลาคม 2569 บริษัทเข้ารับมอบ 2 รางวัลอันทรงเกียรติจากงาน SET Awards 2026 ได้แก่

- รางวัลเกียรติยศแห่งความสำเร็จด้านนวัตกรรม (SET Awards of Honor: Excellence as an Innovative Company 2023 - 2026)
- รางวัลนักลงทุนสัมพันธ์ดีเด่น (Outstanding Investor Relations Awards) ต่อเนื่องเป็นปีที่ 5

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร.บดินทร์ เกษมเศรษฐ์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท ซิลิคอน คราฟท์ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)