

ที่ บช. 010/2564

17 พฤษภาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 1 ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	1,973	1,572	401	26%
กำไรสุทธิ	184	73	111	152%

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 1,973 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 401 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 ซึ่งมีจำนวน 1,572 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากรธุรกิจอีเอ็มเอส และธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 184 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 111 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 152 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 ซึ่งมีจำนวน 73 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากรธุรกิจอีเอ็มเอส และธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

การวิเคราะห์รายได้

	ไตรมาส 1 ปี 2564		ไตรมาส 1 ปี 2563		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากรธุรกิจหลัก						
ธุรกิจอีเอ็มเอส	503	25%	338	22%	165	49%
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	643	33%	365	23%	278	76%
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	752	38%	789	50%	(37)	(5%)
รวมรายได้จากรธุรกิจหลัก	1,898	96%	1,492	95%	406	27%
รายได้อื่น	75	4%	80	5%	(5)	(6%)
รวมรายได้	1,973	100%	1,572	100%	401	26%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากรธุรกิจอีเอ็มเอสสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 503 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 165 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 49 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 338 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการย้ายฐานการผลิตของลูกค้ารายหนึ่งของการรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์และการจำหน่ายชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์บางรายการซึ่งไม่สามารถหาซื้อได้ในท้องตลาดในปัจจุบัน

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 643 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 278 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 76 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 365 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของงานโครงการของหน่วยงานภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ เช่น งานจ้างทำระบบ Smart Metro Grid, ขายพร้อมติดตั้งอุปกรณ์ IP Core Router และ DWDM, เช่าอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ติดตามตัว, ขายพร้อมติดตั้งระบบ Digital Trunked Radio, ขายพร้อมติดตั้งเคเบิลใยแก้วนำแสง เป็นต้น

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 752 ล้านบาท ลดลง 37 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 789 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากผลกระทบต่อเนื่องจากการระบาดของ COVID-19 ระลอกใหม่ ทำให้อำนาจการซื้อของผู้บริโภค ระดับกลางและระดับล่างลดลง

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 1 ปี 2564		ไตรมาส 1 ปี 2563		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	117	23%	73	22%	44	60%
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	175	27%	86	24%	89	103%
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	158	21%	177	22%	(19)	(11%)
รวมกำไรขั้นต้น	450	24%	336	23%	114	34%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 117 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 44 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 60 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 73 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ของธุรกิจอีเอ็มเอส

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 23 ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ เมื่อเปรียบเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นของช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเท่ากับร้อยละ 22

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 175 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 103 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 86 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ของธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 24 เป็นร้อยละ 27 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของงานโครงการที่รับรู้ในไตรมาส 1 ปี 2564 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของงานโครงการที่รับรู้ในไตรมาส 1 ปี 2563

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 158 ล้านบาท ลดลง 19 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 177 ล้านบาท สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ของธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 21 ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นของช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเท่ากับร้อยละ 22

ค่าใช้จ่ายและอัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 1 ปี 2564		ไตรมาส 1 ปี 2563		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	23	1%	28	2%	(5)	(18%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	210	11%	214	14%	(4)	(2%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	19	1%	23	2%	(4)	(17%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	50	3%	24	2%	26	108%

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 และอัตราค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 และอัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 และอัตราค่าใช้จ่ายทางการเงินต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 มีจำนวน 50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 108 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 24 ล้านบาท โดยสอดคล้องกับกำไรที่เพิ่มขึ้น

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	31 มีนาคม 2564	31 ธันวาคม 2563	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,706	4,309	397	9%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,406	3,513	(107)	(3%)
สินทรัพย์รวม	8,112	7,822	290	4%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 8,112 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 290 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 7,822 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือสำหรับงานโครงการและงานรับจ้างผลิตและประกอบแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ อย่างไรก็ตามเงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการโทรศัพท์ลดลงเนื่องจากช่วงสิ้นปี 2563 บริษัทย่อยซื้อ Airtime จากผู้ให้บริการโทรศัพท์มือถือ เพื่อรองรับบริการเติมเงินมือถือให้กับลูกค้าในช่วงเทศกาลปีใหม่

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	31 มีนาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
ลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	721	576
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(89)	(83)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	632	493

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 และ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 89 ล้านบาท และ 83 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	31 มีนาคม 2564	31 ธันวาคม 2563
สินค้าคงเหลือ	1,695	1,310
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(432)	(416)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,263	894

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 และ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 432 ล้านบาท และ 416 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	31 มีนาคม 2564	31 ธันวาคม 2563	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	5,225	5,136	89	2%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	429	458	(29)	(6%)
หนี้สินรวม	5,654	5,594	60	1%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,458	2,228	230	10%

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 5,654 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 5,594 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารลดลงเนื่องจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ครบกำหนด

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 2,458 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 230 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 2,228 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเนื่องจากกำไรสุทธิสำหรับงวด

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 2.3:1 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งเท่ากับ 2.5:1 โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรสุทธิประจำงวด

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 1 ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2563
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	238	210
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(41)	(22)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(282)	(240)

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 มีจำนวน 238 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 210 ล้านบาท เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 มีจำนวน 41 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการลงทุนซื้ออุปกรณ์ประกอบและอะไหล่ที่เกี่ยวข้องกับตู้เติมเงิน ส่วนกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 มีจำนวน 22 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยการไถ่ถอนเงินฝากประจำธนาคารที่ครบกำหนดและการลงทุนซื้อตู้เติมเงินและอุปกรณ์ประกอบและอะไหล่ที่เกี่ยวข้องกับตู้เติมเงิน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 282 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว ส่วนกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 จำนวน 240 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการซื้อหุ้นสามัญคืนและการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 เท่ากับ 0.90:1 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งเท่ากับ 0.84:1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน