

ที่ บช. 028/2564

15 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2564	ไตรมาส 3 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	2,076	1,837	239	13%
กำไรสุทธิ	151	130	21	16%

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 2,076 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 239 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งมีจำนวน 1,837 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากรุกทิจอเอ็มเอส

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 151 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งมีจำนวน 130 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากรุกทิจอเอ็มเอสและรุกทิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

การวิเคราะห์รายได้

	ไตรมาส 3 ปี 2564		ไตรมาส 3 ปี 2563		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากรุกทิจหลัก						
รุกทิจอเอ็มเอส	722	35%	312	17%	410	131%
รุกทิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	597	29%	659	36%	(62)	(9%)
รุกทิจสมาร์ท เซอร์วิส	678	32%	790	43%	(112)	(14%)
รวมรายได้จากรุกทิจหลัก	1,997	96%	1,761	96%	236	13%
รายได้อื่น	79	4%	76	4%	3	4%
รวมรายได้	2,076	100%	1,837	100%	239	13%

รุกทิจอเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากรุกทิจอเอ็มเอสสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 722 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 410 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 131 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 312 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการย้ายฐานการผลิตของลูกค้ารายหนึ่งของการรับจ้างผลิตแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งเกิดขึ้นตั้งแต่ช่วงไตรมาส 4 ของปี 2563

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพอร์ช ไซลูชั่นส์

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตพอร์ช ไซลูชั่นส์สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 597 ล้านบาท ลดลง 62 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 659 ล้านบาท โครงการที่สำคัญที่รับรู้รายได้ในไตรมาสนี้ เช่น จ้างทำระบบ Smart Metro Grid, เข้าอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ติดตามตัว, ขายพร้อมติดตั้งระบบ Digital Trunked Radio, บริการบำรุงรักษา ซ่อมแซมและปรับเปลี่ยนโครงข่ายสายเคเบิลใยแก้วนำแสง, ขายพร้อมติดตั้งอุปกรณ์ Access Switch เป็นต้น

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 678 ล้านบาท ลดลง 112 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 790 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากผลกระทบต่อเนื่องจาก COVID-19 ภัยแล้ง และน้ำท่วม ทำให้อำนาจการซื้อของผู้บริโภคระดับกลางและระดับล่างลดลง

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 3 ปี 2564		ไตรมาส 3 ปี 2563		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	149	21%	96	31%	53	55%
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพอร์ช ไซลูชั่นส์	147	25%	123	19%	24	20%
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	141	21%	172	22%	(31)	(18%)
รวมกำไรขั้นต้น	437	22%	391	22%	46	12%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 149 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 55 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 96 ล้านบาท โดยสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ อัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 3 ปี 2564 ลดลงจากร้อยละ 31 เป็นร้อยละ 21 เนื่องจาก ในไตรมาส 3 ของปี 2563 บริษัทบันทึกการลดลงของค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ ประกอบกับการควบคุมค่าใช้จ่ายการผลิตผันแปรให้สอดคล้องกับปริมาณคำสั่งซื้อที่ลดลง

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพอร์ช ไซลูชั่นส์

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 147 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 123 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 3 ปี 2564 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 19 เป็นร้อยละ 25 เนื่องจากงานโครงการที่รับรู้รายได้ไตรมาสนี้เป็นโครงการที่อัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าโครงการที่รับรู้รายได้ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 141 ล้านบาท ลดลง 31 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 172 ล้านบาท สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ อัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 3 ปี 2564 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 3 ปี 2563

ค่าใช้จ่ายและอัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากรธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 3 ปี 2564		ไตรมาส 3 ปี 2563		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	25	1%	32	2%	(7)	(22%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	259	12%	207	11%	52	25%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	18	1%	22	1%	(4)	(18%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	36	2%	27	1%	9	33%

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายและอัตราค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากรธุรกิจหลักสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวน 259 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สงสัยจะสูญ ค่าบำรุงรักษา ระบบคอมพิวเตอร์และเครือข่าย และสำรองโบนัสพนักงาน เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินและอัตราค่าใช้จ่ายทางการเงินต่อรายได้จากรธุรกิจหลักสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวน 36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยสอดคล้องกับกำไรที่เพิ่มขึ้น

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	30 กันยายน 2564	31 ธันวาคม 2563	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,951	4,309	642	15%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,249	3,513	(264)	(8%)
สินทรัพย์รวม	8,200	7,822	378	5%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีจำนวน 8,200 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 378 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 7,822 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า และสินค้าคงเหลือ

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 กันยายน 2564	31 ธันวาคม 2563
ลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	854	576
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(93)	(83)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	761	493

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 93 ล้านบาท และ 83 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาหนี้เพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 กันยายน 2564	31 ธันวาคม 2563
สินค้าคงเหลือ	1,896	1,310
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(459)	(416)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,437	894

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และ 31 ธันวาคม 2563 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 459 ล้านบาท และ 416 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	30 กันยายน 2564	31 ธันวาคม 2563	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	5,446	5,136	310	6%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	363	458	(95)	(21%)
หนี้สินรวม	5,809	5,594	215	4%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,391	2,228	163	7%

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีจำนวน 5,809 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 215 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 5,594 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีจำนวน 2,391 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 163 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 2,228 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเนื่องจากกำไรสุทธิสำหรับงวด และการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย (FSMART)

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 2.43:1 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งเท่ากับ 2.51:1 เนื่องจากอัตราการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มสูงกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของหนี้สิน

สภาพคล่อง**กระแสเงินสด**

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2564	ไตรมาส 3 ปี 2563
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	767	1,081
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(217)	(147)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(551)	(1,005)

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวน 767 ล้านบาท ลดลง 314 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,081 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินหมุนเวียน เช่น ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ สินค้าคงเหลือ เป็นต้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวน 217 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 147 ล้านบาท เนื่องจากการลงทุนซื้อตู้กาแฟเต๋ามินของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวน 551 ล้านบาท ลดลง 454 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,005 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวและการซื้อหุ้นคืนของบริษัทและบริษัทย่อย (FSMART)

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 0.91:1 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งเท่ากับ 0.84:1

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน