

ที่ บช. 013/2565

17 พฤษภาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียบน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2564	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	2,173	1,973	200	10%
กำไรสุทธิ	236	184	52	28%

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 2,173 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 200 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 ซึ่งมีจำนวน 1,973 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจอีเอ็มเอส

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 236 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 ซึ่งมีจำนวน 184 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากธุรกิจอีเอ็มเอส

การวิเคราะห์รายได้

	ไตรมาส 1 ปี 2565		ไตรมาส 1 ปี 2564		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากธุรกิจหลัก						
ธุรกิจอีเอ็มเอส	908	42%	503	25%	405	81%
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	450	21%	643	33%	(193)	(30%)
ธุรกิจสมาร์ทเซอร์วิส	709	32%	752	38%	(43)	(6%)
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	2,067	95%	1,898	96%	169	9%
รายได้อื่น	106	5%	75	4%	31	41%
รวมรายได้	2,173	100%	1,973	100%	200	10%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอีเอ็มเอสสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 908 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 405 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 81 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 503 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อของลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งของงานรับจ้างผลิตและประกอบแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 450 ล้านบาท ลดลง 193 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 30 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 643 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจาก 3 ปัจจัยดังนี้

- 1) งานโครงการที่รับรู้รายได้ส่วนใหญ่เป็นงานโครงการที่เกิดขึ้นตั้งแต่ปีก่อนๆ ซึ่งได้ทยอยส่งมอบงานหรือดำเนินการเสร็จสิ้นแล้วในงวดปัจจุบัน
- 2) งานบริการบำรุงรักษารายปีมีการปรับลดมูลค่างานตามสัญญาลดลงเนื่องจากเป็นงานแบบต่อเนื่อง
- 3) งานโครงการใหม่ๆ ยังไม่สามารถรับรู้รายได้เนื่องจากเป็นงานส่วนที่เป็นสาระสำคัญยังดำเนินการไม่แล้วเสร็จ

ธุรกิจสมาร์ทเซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ทเซอร์วิส สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 709 ล้านบาท ลดลง 43 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 752 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากผลกระทบจากสถานการณ์โควิด-19 ต่อเนื่องที่ทำให้การชะลอตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจและค่าครองชีพที่สูงขึ้นจากปัจจัยราคาสินค้าที่เพิ่มขึ้น ปัจจัยดังกล่าวส่งผลต่อกำลังซื้อของผู้ใช้บริการระดับกลางและล่างเป็นอย่างมาก

รายได้อื่น

บริษัทมีรายได้อื่น สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 106 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 41 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 75 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากรายการกำไรจากการขายเครื่องจำหน่ายสินค้าอัตโนมัติ จำนวน 24 ล้านบาท

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 1 ปี 2565		ไตรมาส 1 ปี 2564		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	209	23%	117	23%	92	79%
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	146	32%	175	27%	(29)	(17%)
ธุรกิจสมาร์ทเซอร์วิส	148	21%	158	21%	(10)	(6%)
รวมกำไรขั้นต้น	503	24%	450	24%	53	12%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 209 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 79 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 117 ล้านบาท สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 23 ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ เมื่อเปรียบเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นของช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 146 ล้านบาท ลดลง 29 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 175 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับและการปรับลดต้นทุนโครงการสำหรับโครงการที่แล้วเสร็จในไตรมาสปัจจุบัน

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 27 เป็นร้อยละ 32 เนื่องจากงานโครงการที่รับรู้ในไตรมาส 1 ปี 2565 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่างานโครงการที่รับรู้ในไตรมาส 1 ปี 2564 และเนื่องจากเหตุผลตามที่ได้อธิบายไว้ในวรรคก่อนหน้า

ธุรกิจสมาร์ทเซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 148 ล้านบาท ลดลง 10 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 158 ล้านบาท สอดคล้องกับการลดลงของรายได้

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 21 ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นของช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายและอัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2564	เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	26	23	3	13%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	237	210	27	13%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	21	19	2	11%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	34	50	(16)	(32%)

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 และอัตราค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 มีจำนวน 237 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 210 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและค่าใช้จ่ายในการวิจัยและพัฒนา

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 และอัตราค่าใช้จ่ายทางการเงินต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 มีจำนวน 34 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 50 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการรับรู้สิทธิประโยชน์ภาษีเงินได้รอดัตถบัญญัติจากผลขาดทุนทางภาษียกมาจากรายได้ปีก่อนๆ เนื่องจากบริษัททยอยคาดว่าจะมีกำไรในอนาคตที่เพียงพอ

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	31 มีนาคม 2565	31 ธันวาคม 2564	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	6,246	5,808	438	8%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,097	3,010	87	3%
สินทรัพย์รวม	9,343	8,818	525	6%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน 9,343 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 525 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งมีจำนวน 8,818 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานและสินค้าคงเหลือสำหรับงานรับจ้างผลิตและประกอบแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์และตู้ขงเครื่องดื่มและกาแพ้อัตโนมัติ (เต่าบิน)

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	31 มีนาคม 2565	31 ธันวาคม 2564
ลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,642	1,512
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(94)	(94)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	1,548	1,418

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 94 ล้านบาท และ 94 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	31 มีนาคม 2565	31 ธันวาคม 2564
สินค้าคงเหลือ	2,152	1,927
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(487)	(480)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,665	1,447

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 487 ล้านบาท และ 480 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	31 มีนาคม 2565	31 ธันวาคม 2564	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	5,981	5,708	273	5%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	447	491	(44)	(9%)
หนี้สินรวม	6,428	6,199	229	4%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,915	2,619	296	11%

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน 6,428 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 229 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งมีจำนวน 6,199 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีจำนวน 2,915 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 296 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งมีจำนวน 2,619 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเนื่องจากกำไรสุทธิสำหรับงวด

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 2.21:1 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งเท่ากับ 2.37:1 โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรสุทธิประจำงวด

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2564
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	183	238
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	4	(41)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	77	(282)

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 มีจำนวน 183 ล้านบาท ลดลง 55 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 238 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนหมุนเวียน

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 มีจำนวน 177 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการซื้อตู้เตาอบ ส่วนเงินสดรับจากกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 มีจำนวน 181 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินปันผลรับจากบริษัทร่วมและการขายเครื่องจำหน่ายสินค้าอัตโนมัติ

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 67 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว ส่วนเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 144 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 1.04:1 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งเท่ากับ 1.02:1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน