

ที่ บช. 023/2567

14 สิงหาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 2 ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	2,567	2,783	(216)	(8%)
กำไรสุทธิ	105	204	(99)	(49%)

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 2,567 ล้านบาท ลดลง 216 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 ซึ่งมีจำนวน 2,783 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจอีเอ็มเอส

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 105 ล้านบาท ลดลง 99 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 49 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 ซึ่งมีจำนวน 204 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของกำไรขั้นต้นจากธุรกิจอีเอ็มเอสและธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

การวิเคราะห์รายได้

	ไตรมาส 2 ปี 2567		ไตรมาส 2 ปี 2566		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากธุรกิจหลัก						
ธุรกิจอีเอ็มเอส	840	33%	1,057	38%	(217)	(21%)
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	729	28%	700	25%	29	4%
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	915	36%	945	34%	(30)	(3%)
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	2,484	97%	2,702	97%	(218)	(8%)
รายได้อื่น	83	3%	81	3%	2	2%
รวมรายได้	2,567	100%	2,783	100%	(216)	(8%)

ธุรกิจอีเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอีเอ็มเอสสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 840 ล้านบาท ลดลง 217 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,057 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการลดลงของคำสั่งซื้อของลูกค้ารายใหญ่รายหนึ่งของการรับจ้างผลิตและประกอบแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์สำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 729 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 700 ล้านบาท ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส สำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 915 ล้านบาท ลดลง 30 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 945 ล้านบาท ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

	ไตรมาส 2 ปี 2567		ไตรมาส 2 ปี 2566		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	119	14%	182	17%	(63)	(35%)
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	136	19%	188	27%	(52)	(28%)
ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส	252	28%	272	29%	(20)	(7%)
รวมกำไรขั้นต้น	507	20%	642	24%	(135)	(21%)

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 119 ล้านบาท ลดลง 63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 182 ล้านบาท สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ของธุรกิจอีเอ็มเอส นอกจากนี้ยังเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าเพื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 ลดลงจากร้อยละ 17 เป็น ร้อยละ 14 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของยอดขายมีอัตราสูงกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของต้นทุนขาย โดยเฉพาะงานรับจ้างผลิตและประกอบแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งต้นทุนขายส่วนหนึ่งของงานรับจ้างผลิตดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายการผลิตคงที่และไม่ได้ผันแปรตามยอดขาย นอกจากนี้ ยังเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าเพื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ

ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 136 ล้านบาท ลดลง 52 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 188 ล้านบาท เนื่องจากกำไรขั้นต้นของงานโครงการของปี 2567 ต่ำกว่ากำไรขั้นต้นของงานโครงการของปี 2566 นอกจากนี้ยังเกิดจากการปรับปรุงประมาณการต้นทุนงานโครงการให้เป็นปัจจุบัน

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 ลดลงจากร้อยละ 27 เป็นร้อยละ 19 เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของงานโครงการของปี 2567 ต่ำกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของงานโครงการของปี 2566 นอกจากนี้ ยังเกิดจากการปรับปรุงประมาณการต้นทุนงานโครงการให้เป็นปัจจุบัน

ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 252 ล้านบาท ลดลง 20 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 272 ล้านบาท สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ของธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส นอกจากนี้ ยังเกิดจากค่าเสื่อมราคาของตู้เตาบินที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากตู้เตาบินบางส่วนอยู่ระหว่างการปรับปรุง/อัพเกรดฟังก์ชันการทำงานเพิ่มเติม ส่งผลทำให้ตู้ไม่พร้อมใช้งานและสร้างรายได้ อย่างไรก็ตาม ค่าเสื่อมราคาของตู้เติมเงินลดลงเนื่องจากจำนวนตู้เติมเงินที่ตัดค่าเสื่อมราคาหมดแล้วแต่ยังคงใช้งานอยู่มีจำนวนเพิ่มขึ้น

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 ลดลงจากร้อยละ 29 เป็นร้อยละ 28 ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

ค่าใช้จ่าย

	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 2 ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	35	57	(22)	(39%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	294	292	2	1%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	51	44	7	16%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	47	51	(4)	(8%)

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 มีจำนวน 35 ล้านบาท ลดลง 22 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 39 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 57 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของค่าโฆษณาและส่งเสริมการขายของธุรกิจตู้เต๋อบิน และการลดลงของค่านายหน้าของธุรกิจอีเอ็มเอส

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 มีจำนวน 294 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 292 ล้านบาท ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 มีจำนวน 51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 44 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยจ่ายของเงินกู้ยืมระยะยาว

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 มีจำนวน 47 ล้านบาท ลดลง 4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 51 ล้านบาท โดยสอดคล้องกับกำไรที่ลดลง

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	5,815	5,475	340	6%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,646	5,647	(1)	0%
สินทรัพย์รวม	11,461	11,122	339	3%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีจำนวน 11,461 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 339 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีจำนวน 11,122 ล้านบาท ทั้งนี้ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566
ลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,364	845
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(89)	(95)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	1,275	750

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 89 ล้านบาท และ 95 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566
สินค้าคงเหลือ	2,353	2,366
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(580)	(534)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,773	1,832

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 และ 31 ธันวาคม 2566 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 580 ล้านบาท และ 534 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสภาวะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2567	31 ธันวาคม 2566	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	6,767	6,279	488	8%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,384	1,561	(177)	(11%)
หนี้สินรวม	8,151	7,840	311	4%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	3,310	3,282	28	1%

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีจำนวน 8,151 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 311 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีจำนวน 7,840 ล้านบาท ทั้งนี้ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 มีจำนวน 3,310 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีจำนวน 3,282 ล้านบาท ทั้งนี้ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 2.46:1 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเท่ากับ 2.39:1 โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมมากกว่าการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 2 ปี 2566
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	392	692
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(216)	(721)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(186)	296

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 มีจำนวน 392 ล้านบาท ลดลง 300 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 692 ล้านบาท เนื่องจากทำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 มีจำนวน 216 ล้านบาท ลดลง 505 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 721 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินสดจ่ายซื้อตู้เต่าบินและการก่อสร้างอาคารโรงงาน อย่างไรก็ตาม ในปี 2566 มีเงินสดรับจากการขายตู้จำหน่ายเครื่องดื่มกระป๋องอัตโนมัติให้กับบริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 2 ปี 2567 จำนวน 186 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น ส่วนกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 296 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2567 เท่ากับ 0.86:1 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งเท่ากับ 0.87:1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน