



T.K.S. TECHNOLOGIES PUBLIC COMPANY LIMITED

TECH ECOSYSTEM BUILDER FOR SUSTAINABLE GROWTH



บริษัท ที.เค.เอส. เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

สำหรับผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

ประจำไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566



บทสรุปผู้บริหาร (Executive Summary)

รายได้จากการขายและบริการ 1,159.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.1% YoY	กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน 85.8 ล้านบาท ลดลง 23.2% YoY	ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม 141.0 ล้านบาท ลดลง 49.1% YoY
---	--	--

บมจ. ที.เค.เอส. เทคโนโลยี และกลุ่มบริษัท (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีรายได้จำนวน 1,159.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.1 จากงวดเดียวกันของปีก่อน รายได้ที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายกลุ่มธุรกิจการพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลงและรายได้ส่งออกในกลุ่มธุรกิจฉลากพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลง (Security Label) ที่เพิ่มสูงขึ้น โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 29.5 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 30.6 เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบกระดาษและค่าใช้จ่ายในการผลิตที่ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 85.8 ล้านบาท ลดลง 26.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.2 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลมาจากการลดลงของกำไรขั้นต้นและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้บริษัทฯ ยังรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมลดลง 136.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 49.1% โดยมีสาเหตุหลักมาจากส่วนแบ่งกำไรจาก SYNnex ที่ลดลง

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 อยู่ที่ 5,345.1 ล้านบาท ลดลง 448.9 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.7 สาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนแปลงการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตราสารทุน โดยฐานะการเงินของบริษัทฯ ยังมีความแข็งแกร่ง โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.29 เท่า

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 มูลค่าสินทรัพย์สุทธิของบริษัทฯ (Net Asset Value : NAV) ตามงบการเงินรวมเมื่อเทียบกับมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดของบริษัทฯ และมูลค่าตามบัญชีปรับปรุงด้วยมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในบริษัทร่วมสุทธิจากหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของบริษัทฯ แสดงดังต่อไปนี้

ล้านบาท



พัฒนาการอย่างยั่งยืนที่ T.K.S. Group

- ได้รับคัดเลือกจากตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยเป็นหุ้นยั่งยืน หรือ **SET ESG Ratings ประจำปี 2566 ในระดับ A** (เดิมใช้ชื่อว่าหุ้นยั่งยืน THSI)
- รางวัล **ISB INITIATOR** จากงาน **I-EA-T Sustainable Business Awards 2023 (ISB Awards)** โครงการพัฒนาเกณฑ์ผลสัมฤทธิ์ทางสังคมสู่การพัฒนาอย่างยั่งยืนของการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.)
- รางวัล **CSR-DIW Award 2023** ในโครงการส่งเสริมโรงงานอุตสาหกรรมให้มีความรับผิดชอบต่อสังคมและชุมชนเพื่อเป้าหมายการพัฒนาอย่างยั่งยืน
- การกำกับดูแลกิจการในระดับ ‘ดีเลิศ’ ประจำปี **2566** และเป็นสมาชิกแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย (CAC) ของสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)
- รางวัล **3Rs Award** โครงการเพิ่มประสิทธิภาพการจัดการอุตสาหกรรมนำไปสู่ **Zero Waste to Landfill ประจำปี 2566**
- รับมอบโล่เกียรติยศโรงงานอุตสาหกรรมเชิงนิเวศ (**Eco Factory**) จากสภาอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย
- รับมอบโล่และเกียรติบัตร โรงงานเครือข่ายลดก๊าซเรือนกระจกดีเด่น **ประจำปี 2566** จากการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย (กนอ.)

ภาพรวมกลยุทธ์ Tech Ecosystem Builder

บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นการปรับแผนธุรกิจของบริษัทฯ มาอย่างต่อเนื่องเพื่อปรับตัวให้เท่าทันการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยีดิจิทัล โดยการพัฒนานวัตกรรมด้านระบบสารสนเทศ และได้ปรับโครงสร้างองค์กรในกลุ่มบริษัทให้เกิดผลผลิตทั้งด้านการพัฒนาตลาดและผลิตภัณฑ์ และด้านการลดต้นทุนการผลิต เพื่อเพิ่มความสามารถในการแข่งขันโดยรวมสำหรับรักษาฐานธุรกิจเดิมควบคู่ไปกับการหาพันธมิตรทางธุรกิจรายใหม่ โดยปัจจุบันบริษัทฯ ลงทุนใน 6 กลุ่มธุรกิจหลักได้แก่

1. ธุรกิจผู้ให้บริการสิ่งพิมพ์ที่ใช้เทคโนโลยีขั้นสูงและบริหารคลังสินค้า (Security & Fulfillment Solution) ผ่านการลงทุนในบริษัท ที.เค.เอส. สยามเพรส แมเนจเม้นท์ จำกัด (“SPM”)
2. ธุรกิจผู้ให้บริการดิจิทัลแพลตฟอร์ม ผ่านการลงทุนในบริษัท โกไฟว์ จำกัด (“GOFIVE”)
3. ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพหรือธุรกิจเทคโนโลยีดิจิทัล ผ่านการลงทุนในบริษัท เน็กซ์ เวนเจอร์ส จำกัด (“NEXT VENTURES”)
4. ธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ประเภทสินค้าเทคโนโลยีคอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์ และระบบสารสนเทศ (IT Ecosystem) ผ่านการลงทุนในบริษัท ซินเน็ค (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“SYNNEX”)
5. ธุรกิจพัฒนาเทคโนโลยีด้านการเงิน (FinTech) ธุรกิจผลิตภัณฑ์และช่องทางการขายเข้าถึงลูกค้าที่มีระบบนิเวศน์ (ecosystem) ของตัวเอง ผ่านการลงทุนในบริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“SABUY”) และบริษัท พลัส เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“PTECH”)
6. ธุรกิจการนำเสนอโซลูชันและบริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศแบบครบวงจร ผ่านการลงทุนในบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“MSC”) และบริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“AIT”)



การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3/2566

รายได้และกำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ 373.1 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) จำนวน 19.2 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 4.9 โดยมีสาเหตุหลักจากยอดขายงานโครงการพิเศษในกลุ่มธุรกิจการพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลงและยอดขายธุรกิจการพิมพ์ข้อมูลลูกค้าด้วยระบบดิจิทัลที่ปรับตัวลดลง และเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2566 (QoQ) บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการลดลง จำนวน 6.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 จากยอดขายธุรกิจการพิมพ์ข้อมูลลูกค้าด้วยระบบดิจิทัลที่ลดลงตามฤดูกาล อาทิเช่น งานพิมพ์เครดิตบูโร

บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 29.3 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 28.4 โดยมีสาเหตุหลักมาจากมีงานโครงการพิเศษในกลุ่มธุรกิจฉลากพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลง (Security Label) ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่ากลุ่มธุรกิจการพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลง ในขณะที่มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2566 (QoQ) เนื่องจากยอดขายที่ปรับลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 72.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) จำนวน 4.9 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 7.3 อันเนื่องมาจากค่าใช้จ่ายในการขายที่เพิ่มสูงขึ้นตามรายได้ส่งออกในกลุ่มธุรกิจฉลากพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลง (Security Label) ในขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2566 (QoQ) บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงจำนวน 3.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.6 เนื่องจากรายได้ที่ลดลง

ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงิน 7.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) จำนวน 1.1 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 16.2 และเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2566 (QoQ) บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นในทิศทางเดียวกัน จากการเบิกใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อสำรองจ่ายภาษีเงินได้ในระหว่างงวด

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 5.0 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) จำนวน 5.8 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 53.7 และเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2566 (QoQ) บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงในทิศทางเดียวกัน เนื่องจากมีกำไรจากการดำเนินงานลดลง อีกทั้งในไตรมาสที่ 3/2566 บริษัทฯ ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเพิ่มเติมจากบัตรส่งเสริมการลงทุน (BOI) ด้านการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตเพื่อการใช้พลังงานทดแทน

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินปันผลรับจากการลงทุน

บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 54.9 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) จำนวน 28.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.3 โดยสาเหตุหลักมาจากการลดลงของส่วนแบ่งกำไรจาก SYNEX เนื่องมาจาก 3 สาเหตุหลัก (1) ยอดขายและกำไรขั้นต้นที่ลดลงจากภาวะเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลง (2) การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเนื่องจากการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยนโยบายทำให้บริษัทมีต้นทุนอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นตามไปด้วย (3) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มสูงขึ้น ในขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2566 (QoQ) บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจาก SYNEX โดยเริ่มเห็นสัญญาณบวกจากสินค้าไอทีที่มีกำลังซื้อกลับมารับงานโครงการของภาคเอกชนและรัฐบาลที่มีการออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้รับรู้เงินปันผลจากเงินลงทุน AIT ในระหว่างไตรมาสนี้จำนวน 7.2 ล้านบาท ซึ่งสามารถชดเชยการลดลงของส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมได้บางส่วน

กำไร (ขาดทุน) จาการายการพิเศษ

ในระหว่างไตรมาส 3/2566 และไตรมาสที่ 2/2566 บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ – ใบสำคัญแสดงสิทธิยังถืออยู่สุทธิจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 11.1 ล้านบาท และจำนวน 21.8 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนเปลี่ยนแปลงของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวจะรับรู้เป็นกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการลงทุน ทำให้มีขาดทุนจาการายการพิเศษรวม 12.6 ล้านบาท และจำนวน 23.2 ล้านบาท ตามลำดับ

ในขณะที่ไตรมาสที่ 3/2565 บริษัทฯ รับรู้กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ – ใบสำคัญแสดงสิทธิยังถืออยู่สุทธิจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เป็นกำไรสุทธิจากรายการพิเศษ 201.3 ล้านบาท



การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (ต่อ)

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือน

รายได้และกำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ 1,159.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) จำนวน 12.5 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 1.1 โดยมีสาเหตุหลักจากยอดขายกลุ่มธุรกิจการพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลง อาทิเช่น งานข้อสอบ งานสมุดบัญชีเงินฝาก งานโครงการภาครัฐ และรายได้ส่งออกในกลุ่มธุรกิจฉลากพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลง (Security Label) ที่ขยายตัวขึ้น

บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 29.5 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 30.6 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) กวดเดียวกันของปีก่อน มีงานโครงการพิเศษในกลุ่มธุรกิจฉลากพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลง (Security Label) ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงกว่างานปกติ และ (2) ต้นทุนวัตถุดิบกระดาษและค่าใช้จ่ายในการผลิตที่ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 226.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) จำนวน 19.9 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 9.6 อันเนื่องมาจากค่าใช้จ่ายในการขายที่เพิ่มสูงขึ้นตามรายได้ของกลุ่มธุรกิจการพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลงและรายได้ส่งออกในกลุ่มธุรกิจฉลากพิมพ์ป้องกันการปลอมแปลง (Security Label)

ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงิน 22.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยบริษัทฯ ได้เบิกใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มเพื่อสำรองจ่ายภาษีเงินได้ในระหว่างงวด และทยอยจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวบางส่วนจากเงินสดรับที่ได้จากการดำเนินงานและเงินปันผลรับจากการลงทุน ท่ามกลางสถานการณ์อัตราดอกเบี้ยในตลาดที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น บริษัทฯ ได้ดำเนินการหาแหล่งเงินกู้ยืมอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการบริหารเงินทุนหมุนเวียนให้มีประสิทธิภาพสูงสุด เพื่อคงต้นทุนทางการเงินของบริษัทให้อยู่ในระดับที่เหมาะสม

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 20.3 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) จำนวน 8.6 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 29.7 เนื่องจากมีกำไรจากการดำเนินงานลดลง และบริษัทฯ ได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีเพิ่มเติมจากบัตรส่งเสริมการลงทุน (BOI) ด้านการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตเพื่อการใช้พลังงานทดแทน ตั้งแต่ไตรมาสที่ 3/2566 เป็นต้นไป

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินปันผลรับจากการลงทุน

บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 141.0 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน (YoY) จำนวน 136.0 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 49.1 โดยสาเหตุหลักมาจากการลดลงของส่วนแบ่งกำไรจาก SYNEX จากสถานะเศรษฐกิจและกำลังซื้อของผู้บริโภคที่ลดลง และส่วนแบ่งกำไรจาก PTECH ลดลงจากกำไรจากการขายสินทรัพย์ที่รับรู้ในงวดเดียวกันของปีก่อน

อย่างไรก็ดี บริษัทฯ ได้รับความปันผลจากเงินลงทุนหลักๆ ได้แก่ SABUY, MSC และ AIT ในระหว่างงวดจำนวน 41.4 ล้านบาท ซึ่งสามารถชดเชยการลดลงของส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมได้บางส่วน

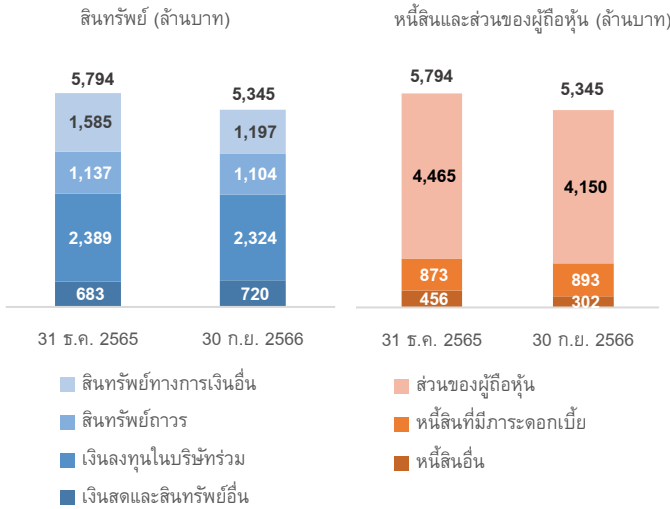
กำไร (ขาดทุน) จากรายการพิเศษ

ในระหว่างงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ – ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังถืออยู่สุทธิจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 35.6 ล้านบาท โดยส่วนเปลี่ยนแปลงของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวจะรับรู้เป็นกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทยังมีค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการลงทุน จำนวน 5.9 ล้านบาท ทำให้มีขาดทุนจากรายการพิเศษรวม 41.5 ล้านบาท

ในขณะที่ในระหว่างงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ รับรู้กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ – ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังถืออยู่สุทธิจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 201.3 ล้านบาท และมีกำไรจากการขายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิจากขาดทุนจากการด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 11.8 ล้านบาท ทำให้มีกำไรจากรายการพิเศษรวม 213.1 ล้านบาท



การวิเคราะห์ฐานะการเงิน



สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 5,345.1 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 448.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.7 โดยมีรายละเอียดของการลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

- เงินสดและสินทรัพย์อื่น เพิ่มขึ้น 37 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจากการรับรู้ขาดทุนจากส่วนเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่ายุติธรรมกับมูลค่าทางบัญชีของเงินลงทุนในตราสารทุน
- เงินลงทุนในบริษัทร่วม ลดลง 65 ล้านบาท สาเหตุหลักจาก บริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจากบริษัทร่วม SYNEX จำนวน 202 ล้านบาท และรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม SYNEX และ PTECH เพิ่มในระหว่างงวด
- สินทรัพย์ทางการเงินอื่น ลดลง 388 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากการรับรู้ขาดทุนจากส่วนเปลี่ยนแปลงจากการวัดมูลค่ายุติธรรมกับมูลค่าทางบัญชีของเงินลงทุนในตราสารทุนเข้าในส่วนขององค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 430 ล้านบาท และรับรู้ขาดทุนจากการจากการวัดมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ – ใบสำคัญแสดงสิทธิ จำนวน 44 ล้านบาท ผ่านกำไรขาดทุน โดยในระหว่างงวด บริษัทฯ ใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ AIT-W2 จำนวน 28.96 ล้านหน่วย เป็นหุ้นสามัญของบริษัท AIT และมีการลงทุนเพิ่มผ่าน Next Ventures รวมจำนวนทั้งสิ้น 86 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,194.6 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 134.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.1 โดยมีรายละเอียดของการลดลงของหนี้สินที่มีสาระสำคัญดังนี้

- หนี้สินอื่นลดลง 154 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายชำระค่าสินค้าและการจ่ายภาษีเงินได้ค้างจ่ายในระหว่างงวด
- หนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นในระหว่างงวด

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 4,150.5 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 314.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.0 โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลกำไรสุทธิสำหรับงวด จำนวน 226.7 ล้านบาท และผลขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมในตราสารทุน(สุทธิจากหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี) ผ่านองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 348.1 ล้านบาท โดยในเดือนพฤษภาคม 2566 บริษัทฯ ได้ทำการจ่ายปันผลประจำปี 2565 จำนวน 152.5 ล้านบาท และจ่ายปันผลระหว่างกาลประจำปี 2566 จำนวน 40.7 ล้านบาท เป็นเงินสด ในเดือนกันยายน 2566

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 อยู่ที่ 0.29 เท่า ลดลงเล็กน้อยจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาวะดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 อยู่ที่ 0.22 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนเล็กน้อย

มูลค่ายุติธรรม

ตารางดังต่อไปนี้แสดงมูลค่าตามบัญชีและมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมหรือเปิดเผยมูลค่ายุติธรรมตามงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

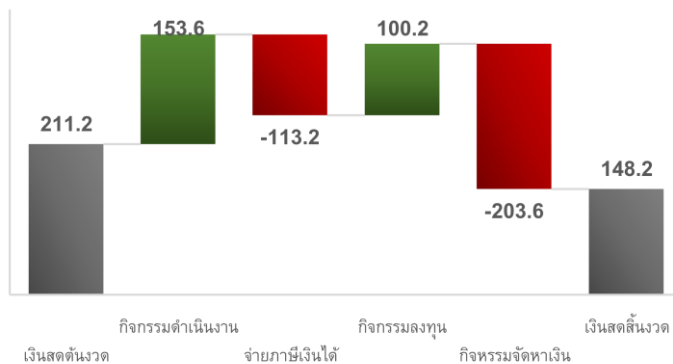
	หน่วย: ล้านบาท	
	มูลค่าตามบัญชี	มูลค่ายุติธรรม
สินทรัพย์ที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรม		
เงินลงทุนในตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์	1,197	1,197
สินทรัพย์ที่เปิดเผยมูลค่ายุติธรรม		
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,324**	4,706

** มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทร่วมถูกวัดมูลค่าด้วยวิธีส่วนได้เสีย (Equity Method) ตามมาตรฐานการบัญชีที่บังคับใช้



งบกระแสเงินสด

ล้านบาท



บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดทั้งสิ้น 148.2 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน จำนวน 63.0 ล้านบาท โดยมีรายการกระแสเงินสดดังนี้

- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 153.6 ล้านบาท จากผลกำไรสำหรับงวด
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในการจ่ายชำระภาษีเงินได้ในระหว่างงวด 113.2 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 100.2 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากในระหว่างงวดบริษัทฯ ได้รับเงินสดปันผลจาก SYNEX และการลงทุนอื่นๆ ได้แก่ SABUY, MSC, AIT รวมจำนวน 244 ล้านบาท โดยมีเงินสดจ่ายสุทธิเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร 52 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเพื่อใช้สิทธิในการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิเป็นหุ้นสามัญของบริษัท AIT และมีการลงทุนเพิ่มผ่าน Next Ventures รวมจำนวนทั้งสิ้น 86 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 203.6 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากเงินสดจ่ายสุทธิจากรับและการจ่ายเงินกู้ในระหว่างงวดจำนวน 10.5 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเงินปันผล 193.1 ล้านบาท



ข้อมูลทางการเงินประกอบคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส*	ไตรมาส*	ไตรมาส	YoY	QoQ
	3/2565	2/2566	3/2566	% +/-	% +/-
รายได้จากการขายและบริการ	392.3	379.7	373.1	(4.9%)	(1.7%)
ต้นทุนขายและบริการ	(280.9)	(267.9)	(263.8)	(6.1%)	(1.5%)
กำไรขั้นต้น	111.4	111.8	109.3	(1.9%)	(2.2%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(67.1)	(75.5)	(72.0)	7.3%	(4.6%)
รายได้อื่น	9.7	6.0	3.9	(60.2%)	(35.1%)
EBIT	54.0	42.3	41.2	(23.8%)	(2.6%)
ต้นทุนทางการเงิน	(6.8)	(7.7)	(7.9)	16.2%	2.6%
ภาษีเงินได้	(10.8)	(7.8)	(5.0)	(53.7%)	(35.9%)
กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	36.4	26.8	28.3	(22.4%)	5.6%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	83.6	33.9	54.9	(34.3%)	63.4%
เงินปันผลรับจากการลงทุน	-	34.2	7.2	100.0%	(78.8%)
กำไร (ขาดทุน) จากรายการพิเศษ **	201.3	(23.2)	(12.6)	(106.3%)	45.7%
กำไรสุทธิประจำงวด	321.3	71.6	77.8	(75.8%)	8.7%
ค่าเสื่อมราคาและการตัดจำหน่าย	(31.0)	(31.1)	(31.3)	1.0%	0.6%
EBITDA	85.0	73.4	72.5	(14.8%)	(1.2%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	28.4%	29.4%	29.3%	0.9%	(0.1%)
อัตรา EBITDA (%)	21.7%	19.3%	19.4%	(2.3%)	(0.1%)
อัตรากำไรสุทธิจากการดำเนินงาน (%)	9.3%	7.0%	7.6%	(1.7%)	(0.6%)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.63	0.14	0.15	(76.2%)	(7.1%)

* จัดประเภทการนำเสนอข้อมูลของงวดก่อนใหม่เพื่อความชัดเจนในการเปรียบเทียบ

** กำไร (ขาดทุน) จากรายการพิเศษ ได้แก่

- ไตรมาสที่ 2/2566 และไตรมาสที่ 3/2566 : บริษัท รับรู้ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ – ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังถืออยู่สุทธิ จากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 21.8 ล้านบาท และจำนวน 11.1 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนเปลี่ยนแปลงของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวจะรับรู้ เป็นกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ในไตรมาสที่ 2/2566 และไตรมาสที่ 3/2566 บริษัทยังมีค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการลงทุน จำนวน 1.4 ล้านบาท และจำนวน 1.5 ล้านบาท ตามลำดับ ทำให้มีขาดทุนจากรายการพิเศษรวม 23.2 ล้านบาท และจำนวน 12.6 ล้านบาท ตามลำดับ
- ไตรมาสที่ 3/2565: บริษัท รับรู้กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ – ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังถืออยู่สุทธิจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 201.3 ล้านบาท โดยส่วนเปลี่ยนแปลงของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวจะรับรู้เป็นกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต



ข้อมูลทางการเงินประกอบคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (ต่อ)

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

หน่วย : ล้านบาท	9 เดือน	9 เดือน	YoY
	2565*	2566	% +(-)
รายได้จากการขายและบริการ	1,146.6	1,159.1	1.1%
ต้นทุนขายและบริการ	(796.0)	(817.0)	2.6%
กำไรขั้นต้น	350.6	342.1	(2.4%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(206.8)	(226.7)	9.6%
รายได้อื่น	17.8	12.8	(28.0%)
EBIT	161.6	128.2	(20.7%)
ต้นทุนทางการเงิน	(20.9)	(22.1)	5.7%
ภาษีเงินได้	(28.9)	(20.3)	(29.7%)
กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน	111.8	85.8	(23.2%)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	277.0	141.0	(49.1%)
เงินปันผลรับจากการลงทุน	3.9	41.4	956.1%
กำไร (ขาดทุน) จากรายการพิเศษ **	213.1	(41.5)	(119.5%)
กำไรสุทธิประจำงวด	605.8	226.7	(62.6%)
ค่าเสื่อมราคาและการตัดจำหน่าย	(91.7)	(93.9)	2.4%
EBITDA	253.3	222.1	(12.3%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	30.6%	29.5%	(1.1%)
อัตรา EBITDA (%)	22.1%	19.2%	(2.9%)
อัตรากำไรสุทธิจากการดำเนินงาน (%)	9.8%	7.4%	(2.4%)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	1.19	0.44	(63.0%)

* จัดประเภทการนำเสนอข้อมูลของงวดก่อนใหม่เพื่อความชัดเจนในการเปรียบเทียบ

** กำไร (ขาดทุน) จากรายการพิเศษ ได้แก่

- สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 : บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ – ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังถืออยู่สุทธิจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 35.6 ล้านบาท โดยส่วนเปลี่ยนแปลงของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวจะรับรู้เป็นกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีค่าใช้จ่ายที่ปรึกษาที่เกี่ยวข้องกับธุรกรรมการลงทุน จำนวน 5.9 ล้านบาท ทำให้มีขาดทุนจากรายการพิเศษรวม 41.5 ล้านบาท
- สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 : บริษัทฯ รับรู้กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ – ใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังถืออยู่สุทธิจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 201.3 ล้านบาท โดยส่วนเปลี่ยนแปลงของตราสารอนุพันธ์ดังกล่าวจะรับรู้เป็นกำไรขาดทุนของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต นอกจากนี้บริษัทฯ รับรู้กำไรจากการขายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายสุทธิจากขาดทุนจากการด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 11.8 ล้านบาท ทำให้มีกำไรจากรายการพิเศษรวม 213.1 ล้านบาท



ข้อมูลทางการเงินประกอบคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (ต่อ)

งบแสดงฐานะการเงินและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่					
	30-ก.ย.-66		31-ธ.ค.-65		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	5,345.1	100.0%	5,794.0	100.0%	(448.9)	(7.7%)
หนี้สินรวม	1,194.6	22.3%	1,328.9	22.9%	(134.3)	(10.1%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,150.5	77.7%	4,465.1	77.1%	(314.6)	(7.0%)
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.29	เท่า	0.30	เท่า		
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.22	เท่า	0.20	เท่า		

งบกระแสเงินสด

กระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่	
	30 กันยายน 2566	30 กันยายน 2565
กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	40.4	284.0
<ul style="list-style-type: none"> • กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน • ส่วนเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน • ภาษีเงินได้สุทธิ 	218.1	257.5
กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมลงทุน	(64.5)	63.2
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(113.2)	(36.7)
กระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมลงทุน	100.2	76.0
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(203.6)	(353.7)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิระหว่างงวด	(63.0)	6.3
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	211.2	108.5
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	148.2	114.8

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายจตุพันธ์ มงคลสุธี)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร