

บทวิเคราะห์ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2/2569

ภาพรวมการดำเนินงาน

ในไตรมาสที่ 2/2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 294 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 153 ล้านบาท หรือ 108.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2568 และเพิ่มขึ้น 178 ล้านบาท หรือ 151.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2569 โดยปัจจัยหลักที่ส่งผลให้รายได้เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ มาจากในไตรมาสนี้มีการรับรู้รายได้จากการติดตั้งอุปกรณ์ในโครงการจัดหาระบบวิทยุสื่อสารชายฝั่งดับัญชากระทรวงมหาดไทย (MOI) จำนวน 183 ล้านบาท

บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 33 ล้านบาท ลดลง 6 ล้านบาท หรือ 14.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2568 โดยมีสาเหตุหลักมาจากกำไรจากส่วนบริการ Airtime ที่ลดลง อย่างไรก็ตามบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงานที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2569 ซึ่งมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานจำนวน 1 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักจากการที่ในไตรมาสที่ 1/2569 บริษัทย่อยมีการบันทึกค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์ประเภท Bulk และ Package ของการให้บริการสัญญาณโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ยังไม่ได้ถูกใช้งาน จำนวน 37 ล้านบาท ตามมาตรฐานการบัญชีตามหลักความระมัดระวัง

บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 14 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับไตรมาสที่ 2/2568 อย่างไรก็ตามบริษัทมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2569 ที่มีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 22 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักจากการที่ในไตรมาสที่ 1/2569 บริษัทย่อยมีการบันทึกค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์ประเภท Bulk และ Package ดังกล่าวจำนวน 37 ล้านบาท ตามมาตรฐานการบัญชีตามหลักความระมัดระวัง

ผลประกอบการทางการเงิน

ประเภทของรายได้				ล้านบาท	
สายธุรกิจ	2/69	2/68	%YoY	1/69	%QoQ
Digital Network	277	119	133.4%	93	197.4%
Digital Content	17	22	(22.8%)	21	(18.6%)
รายได้รวม*	294	141	108.7%	114	157.4%

* รายได้รวม (รายได้จากการขาย บริการ และรายได้จากงานตามสัญญา)

รายได้

ธุรกิจ Digital Network : ในไตรมาสนี้มีรายได้จากสายธุรกิจ Digital Network จำนวน 277 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 94.2% ของรายได้รวม เพิ่มขึ้น 158 ล้านบาท หรือ 133.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2568 และเพิ่มขึ้น 184 ล้านบาท หรือ 197.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2569

ธุรกิจ Digital Content : ในไตรมาสนี้มีรายได้จากสายธุรกิจ Digital Content จำนวน 17 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 5.8% ของรายได้รวม ลดลง 5 ล้านบาท หรือ 22.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2568 และลดลง 4 ล้านบาท หรือ 18.6% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2569

กำไรขั้นต้น

ในไตรมาสนี้บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรขั้นต้นจำนวน 50 ล้านบาท ลดลง 3 ล้านบาท หรือ 5.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2568 อย่างไรก็ตามเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2569 กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท หรือ 5.4%

ในไตรมาสนี้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 17.1% ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2568 ซึ่งอยู่ที่ 37.9% และลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2569 ซึ่งอยู่ที่ 41.8% โดยสาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายได้จากงานโครงการติดตั้งอุปกรณ์ ซึ่งมีสัดส่วนค่อนข้างสูงในไตรมาสนี้ แต่อัตรากำไรขั้นต้นของงานประเภทดังกล่าวอยู่ในระดับที่ไม่สูงนัก จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาสนี้ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขาย การบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น

ในไตรมาสบริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร รวมค่าใช้จ่ายอื่น จำนวน 18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท หรือ 14.2% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2568 ในขณะที่มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร รวมค่าใช้จ่ายอื่น ลดลง 33 ล้านบาท หรือ 65.0% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2569 เนื่องจากไตรมาสที่ผ่านมาบริษัทย่อยมีการบันทึกค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์ประเภท Bulk และ Package ของการให้บริการสัญญาอนุญาตโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ยังไม่ได้ถูกใช้งาน จำนวน 37 ล้านบาท ตามมาตรฐานการบัญชีตามหลักความระมัดระวัง

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในไตรมาสบริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงิน รวม 20 ล้านบาท ลดลง 5 ล้านบาท หรือ 19.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2568 และลดลง 2 ล้านบาท หรือ 7.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2569 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเบิกจ่ายที่ลดลง เนื่องจากบริษัทได้ทยอยชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวให้แก่สถาบันการเงินอย่างต่อเนื่อง

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 14 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับไตรมาสที่ 2/2568 อย่างไรก็ตามบริษัทมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทที่ดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2569 ที่มีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 22 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักจากการที่ในไตรมาสที่ 1/2569 บริษัทย่อยมีการบันทึกค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์ประเภท Bulk และ Package ดังกล่าวจำนวน 37 ล้านบาท ตามมาตรฐานการบัญชีตามหลักความระมัดระวัง

สถานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 2,910 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมา 37 ล้านบาท หรือ 1.3% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการค้า ลดลง 112 ล้านบาท อุปกรณ์ ลดลง 31 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือ ลดลง 26 ล้านบาท ในขณะที่รายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 132 ล้านบาท

บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 2,550 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมา 29 ล้านบาท หรือ 1.1% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการชำระเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ลดลง 116 ล้านบาท และรายได้รับล่วงหน้า ลดลง 96 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 190 ล้านบาท

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 360 ล้านบาท ลดลง 8 ล้านบาท หรือ 2.2% เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568

สภาพคล่อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 จำนวน 277 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2568 จำนวน 132 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 91.0 โดยมีรายละเอียดของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินสดดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 276 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 18 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 126 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการจ่ายเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน