

ที่ 24CS 2568-002

วันที่ 9 พฤษภาคม 2568

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทเวนตี้ โฟร์ คอน แอนด์ ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอนำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 ดังนี้

เมื่อวันที่ 10 มกราคม 2568 กลุ่มบริษัทซื้อส่วนได้เสียร้อยละ 100 ในหุ้นสามัญ 4 บริษัท ซึ่งแบ่งเป็น 2 กลุ่มธุรกิจ ได้แก่

1. บริษัท เทคโนโลยี อินเทลลิเจนซ์ จำกัด (“TI”) ประกอบธุรกิจให้บริการติดตั้งดูแลระบบ คอมพิวเตอร์ เซิร์ฟเวอร์ และเน็ตเวิร์กทุกชนิด และเป็นທີ່ปรึกษาดูแลระบบด้านไอทีต่าง ๆ

2. กลุ่มบริษัท ค็อกเตอร์ เจล (“DRJ Group”) ได้แก่

- 2.1 บริษัท ค็อกเตอร์ เจล จำกัด (“DRJ”) ประกอบธุรกิจค้าปลีกและค้าส่งผลิตภัณฑ์อาหารเสริม และเครื่องสำอาง

- 2.2 บริษัท ออกานิกส์ อินโนเวชั่นส์ จำกัด (“OIN”) ประกอบธุรกิจรับจ้างผลิตผลิตภัณฑ์อาหารเสริม

- 2.3 บริษัท ออกานิกส์ กรีนส์ ฟาร์ม จำกัด (“OGF”) ประกอบธุรกิจนำเข้า และขายวัตถุดิบเพื่อนำมาผลิตผลิตภัณฑ์อาหารเสริมและเครื่องสำอาง

ซึ่งมีราคาซื้อขายรวมที่ 170.50 ล้านบาท ณ วันที่ซื้อกิจการ ส่งผลให้มีค่าความนิยม 108.44 ล้านบาท จากการซื้อ 3 บริษัท คือ TI, DRJ และ OGF รวม และเกิดกำไรจากการต่อรองราคาซื้อธุรกิจ 6.32 ล้านบาท จากการซื้อ OIN การเข้าซื้อบริษัทดังกล่าวทำให้กลุ่มบริษัทมีแหล่งรายได้และกำไรเพิ่มมากขึ้น

โดยจากสัญญาโอนกิจการ ผู้บริหารของ TI และ DRJ Group ตกลงให้คำรับประกันแก่บริษัทว่า EBITDA ของ TI และ DRJ Group สำหรับปี 2568 และปี 2569 (รวมเป็นเวลา 2 ปี) จะเป็นจำนวนรวมกันทั้งหมดไม่ต่ำกว่า 80 ล้านบาท และ 70 ล้านบาท ตามลำดับโดยไตรมาส 1 สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2568 TI มี EBITDA ทั้งสิ้น 0.26 ล้านบาท และ DRJ Group มี EBITDA ทั้งสิ้น 43.52 ล้านบาท

รายได้จากการก่อสร้างและการบริการ

สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการก่อสร้างและการบริการจำนวน 72.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2567 จำนวน 54.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 294 ซึ่งมีเหตุผลสำคัญมาจากการก่อสร้างที่ทำงานและส่งมอบงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2568 เช่น โครงการปรับปรุงโรงแรมมาริออท พัทยา และโครงการก่อสร้างห้องเย็น โรงงานมะพร้าว-ทุเรียน

รายได้จากการขายสินค้า

สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าจำนวน 198.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2567 จำนวน 175.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 753 เนื่องจากกลุ่มบริษัทเข้าซื้อธุรกิจ ทำให้มีรายได้จากกลุ่มบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น จำนวน 164.98 ล้านบาท โดยหลักมาจากยอดขายจากผลิตภัณฑ์อาหารเสริมใหม่ของ กลุ่ม บริษัท ค็อกเตอร์ เจล จำกัด ที่มีการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2567 และได้รับกระแสตอบรับที่ดี ทำให้มี ยอดขายที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง

รายได้อื่น

สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 0.31 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.11 ของรายได้รวม ลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2567 จำนวน 0.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 68 โดยรายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้ดอกเบี้ย และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

ต้นทุนการก่อสร้างและการบริการ

สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนงานก่อสร้างและการบริการจำนวน 66.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 194 ซึ่งไปในทิศทางเดียวกันกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากงานก่อสร้าง และการบริการ กำไรขั้นต้นของงานก่อสร้างและการบริการงวดปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 9 สูงขึ้นกว่างวดเดียวกันของปี 2567 ซึ่งเป็น ขาดทุนขั้นต้น ร้อยละ 22 เนื่องจากกลุ่มบริษัทเลือกรับงานก่อสร้างจากลูกค้ารายใหม่ ๆ ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูง และมีการบริหาร ต้นทุนการก่อสร้างที่ดีขึ้นทำให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น

ต้นทุนการขายสินค้า

สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนการขายสินค้าจำนวน 115.11 ล้านบาท เพิ่ม 93.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 430 ซึ่งไปในทิศทางเดียวกันกับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้น กำไรขั้นต้นของการขายสินค้างวดปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 42 สูงขึ้นกว่างวดเดียวกันของปีที่ผ่านมาซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 7 เนื่องจากกลุ่ม บริษัทขยายธุรกิจไปยังกลุ่มผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร เครื่องสำอาง ขายและติดตั้งระบบ คอมพิวเตอร์ ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 54.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 222 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายของบริษัทย่อยที่ซื้อเข้ามา แบ่งเป็น ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น 23.94 ล้านบาท จากค่าโฆษณา และค่าส่งเสริมการขายในธุรกิจอาหารเสริมและเครื่องสำอาง และ ค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มขึ้น 13.90 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็น เงินเดือนและค่าแรง สวัสดิการ และค่าบริการต่าง ๆ ค่าใช้จ่ายในการ ขายและบริหาร สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 คิดเป็นร้อยละ 20 ของรายได้รวม ลดลงเมื่อเทียบกับสัดส่วน ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ของงวดเดียวกันของปี 2567 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 41 ของรายได้รวม

กำไรสุทธิ

สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 31.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63.50 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2567 ที่มีขาดทุนสุทธิจำนวน 32.41 ล้านบาท โดยกำไรเกิดจากผลประกอบการที่ดีขึ้นของทั้งจากบริษัท และบริษัทย่อยที่ซื้อเข้ามาเมื่อวันที่ 10 มกราคม 2568

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 715.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 391.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 121 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวม มีสาเหตุมาจาก เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 92.39 หรือร้อยละ 779 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - สุทธิ เพิ่มขึ้น 72.89 ล้านบาท หรือร้อยละ 140 สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้น 43.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 148 และค่าความนิยมเพิ่มขึ้น 108 ล้านบาท หรือร้อยละ 100 โดยสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการซื้อธุรกิจ

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 389.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 190.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 96 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 118.34 ล้านบาท หรือร้อยละ 120 หนี้สินที่เกิดจากสัญญา เพิ่มขึ้น 20.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 166 จากเงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าในธุรกิจอาหารเสริม หนี้สินที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากหนี้สินของบริษัทย่อยที่ได้มาจากการซื้อธุรกิจ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 326.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 201.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 161 เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 ซึ่งมีสาเหตุจากการเพิ่มทุนจำนวน 55 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 3.10 บาท ณ วันที่ 10 มกราคม 2568 เพื่อนำไปจ่ายซื้อธุรกิจ และเพิ่มขึ้นจากกลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน ในไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 จำนวน 31.09 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสันติ มณีวงศ์

กรรมการผู้อำนวยการฝ่ายการเงิน