

ALPHAXSET-6711-003

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2567

เรื่อง: คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2567

เรียน: กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อัลฟา ดีวีชั่นส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอรายงานผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 โดยมีผลการดำเนินงานที่เป็นสาระสำคัญ ดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	3M		Change	%	3M	Change	%	9M	9M	Change	%
	Q3/67	Q2/67									
รายได้	72.39	36.89	35.50	96%	16.40	55.99	341%	137.21	52.99	84.22	159%
ต้นทุน	(10.09)	(14.67)	4.58	31%	(3.49)	(6.60)	-189%	(25.42)	(5.22)	(20.20)	-387%
กำไรขั้นต้น	62.30	22.22	40.08	180%	12.91	49.39	383%	111.79	47.77	64.02	134%
ดอกเบี้ยรับ	25.86	23.73	2.13	9%	1.18	24.68	2092%	75.35	2.92	72.43	2480%
รายได้อื่น	3.82	5.45	(1.63)	-30%	0.92	2.90	315%	12.73	2.24	10.49	468%
กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ	-	-	-	0%	-	-	0%	107.79	-	107.79	100%
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	58.75	-	58.75	100%	-	58.75	100%	58.75	-	58.75	100%
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	99.58	13.69	85.89	627%	(12.47)	112.05	899%	84.91	(15.06)	99.97	664%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	-	(0.69)	0.69	100%	(0.66)	0.66	100%	(1.26)	(2.60)	1.34	52%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(41.86)	(43.56)	1.70	4%	(40.62)	(1.24)	-3%	(129.63)	(100.51)	(29.12)	-29%
ต้นทุนทางการเงิน	(6.65)	(7.45)	0.80	11%	(0.22)	(6.43)	-2923%	(14.09)	(0.88)	(13.21)	-1501%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	201.80	13.39	188.41	1407%	(38.96)	240.76	618%	306.34	(66.12)	372.46	563%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	0.37	(6.39)	6.76	106%	0.11	0.26	236%	(10.85)	0.65	(11.50)	-1769%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	202.17	7.00	195.17	2788%	(38.85)	241.02	620%	295.49	(65.47)	360.96	551%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	(3.39)	(0.76)	(2.63)	-346%	(11.05)	7.66	69%	(13.16)	(23.76)	10.60	45%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	198.78	6.24	192.54	3086%	(49.90)	248.68	498%	282.33	(89.23)	371.56	416%
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	196.78	5.56	191.22	3439%	(47.21)	243.99	517%	280.54	(85.88)	366.42	427%

รายได้

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	3M		Change	%	3M	Change	%	9M	9M	Change	%
	Q3/67	Q2/67									
การดำเนินงานต่อเนื่อง											
รายได้จากธุรกิจหลัก											
ธุรกิจพลังงาน	50.51	14.20	36.31	256%	-	50.51	100%	64.71	-	64.71	100%
ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ และธุรกิจปล่อยสินเชื่อแก่รายย่อยแบบมีหลักประกัน	21.88	22.69	(0.81)	-4%	16.08	5.80	36%	71.14	52.12	19.02	36%
ธุรกิจกัญชา/กัญชง	-	-	-	-	0.32	(0.32)	-100%	1.36	0.87	0.49	56%
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	72.39	36.89	35.50	96%	16.40	55.99	341%	137.21	52.99	84.22	159%
ดอกเบี้ยรับ	25.86	23.73	2.13	9%	1.18	24.68	2092%	75.35	2.92	72.43	2480%
รายได้อื่น	3.82	5.45	(1.63)	-30%	0.92	2.90	315%	12.73	2.24	10.49	468%
กำไรจากการต่อรองราคาซื้อ	-	-	-	-	-	-	-	107.79	-	107.79	100%
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	58.75	-	58.75	100%	-	58.75	100%	58.75	-	58.75	100%
รวมรายได้	160.82	66.07	94.75	143%	18.50	142.32	769%	391.83	58.15	333.68	574%
การดำเนินงานที่ยกเลิก											
ธุรกิจพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	-	72.15	(72.15)	-100%	1.11	(1.11)	-100%	103.67	45.11	58.56	130%

ผลประกอบการสำหรับงวด 3 เดือน ประจำไตรมาส 3 ปี 2567 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2567 (QoQ)

รายได้รวมของธุรกิจหลักจากการดำเนินงานต่อเนื่องของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2567 อยู่ที่ 72.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดก่อนหน้าจำนวน 35.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 96 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจพลังงาน

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2567 อยู่ที่ 196.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดก่อนหน้าจำนวน 191.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3,439 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจพลังงานจำนวน 36.31 ล้านบาท กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนจำนวน 58.75 ล้านบาท และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 85.89 ล้านบาท

ผลประกอบการสำหรับงวด 3 เดือน ประจำไตรมาส 3 ปี 2567 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2566 (YoY)

รายได้รวมของธุรกิจหลักจากการดำเนินงานต่อเนื่องของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2567 อยู่ที่ 72.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 55.99 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 341 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจพลังงาน

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2567 อยู่ที่ 196.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 243.99 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 517 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจพลังงานจำนวน 50.51 ล้านบาท กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนจำนวน 58.75 ล้านบาท กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 112.05 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับจำนวน 24.68 ล้านบาท

ผลประกอบการสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 เปรียบเทียบกับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 (YTD)

รายได้รวมของธุรกิจหลักจากการดำเนินงานต่อเนื่องของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับงวด 9 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2567 อยู่ที่ 137.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 84.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 159 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจพลังงาน ธุรกิจให้บริการสินเชื่อเช่าซื้อ และธุรกิจปล่อยสินเชื่อแก่รายย่อยแบบมีหลักประกัน

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับงวด 9 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2567 อยู่ที่ 280.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 366.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 427 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการต่อรองราคาซื้อจำนวน 107.79 ล้านบาท, กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนจำนวน 58.75 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยรับจำนวน 72.43 ล้านบาท เนื่องจากในช่วงไตรมาส 3 และ 4 ของปี 2023 บริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ ให้แก่ PP และ RO ที่มีมูลค่าการลงทุนกว่า 4,000 ล้านบาท โดยระหว่างการจัดสรรเงินทุนที่จะนำไปใช้ในการขยายการลงทุนตามแผนธุรกิจได้นำเงินดังกล่าวไปฝากกับสถาบันการเงินทำให้มีผลตอบแทนจากดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น

ฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	Q3/67	YE/66	Change	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,308.12	4,264.89	43.23	1%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	61.00	61.00	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	48.28	5.91	42.37	717%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินลงทุนส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	86.99	116.40	(29.41)	-25%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	71.28	155.25	(83.97)	-54%
สินค้าคงเหลือ	3.53	4.82	(1.29)	-27%
สินทรัพย์รอการขาย	0.12	0.26	(0.14)	-54%
ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	-	323.23	(323.23)	-100%
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน	12.86	-	12.86	100%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	17.04	520.70	(503.66)	-97%
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,609.22	5,452.46	(843.24)	-15%
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน	10.24	28.60	(18.36)	-64%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินลงทุน	27.75	17.08	10.67	62%
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม	0.02	0.07	(0.05)	-71%
ที่ดินรอการพัฒนา	-	3.69	(3.69)	-100%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	51.01	39.51	11.50	29%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	7.21	9.83	(2.62)	-27%
ต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน	-	21.48	(21.48)	-100%
ค่าความนิยม	104.73	188.44	(83.71)	-44%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	915.91	22.81	893.10	3915%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1.17	3.65	(2.48)	-68%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	155.28	155.67	(0.39)	0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,273.32	490.83	782.49	159%
สินทรัพย์รวม	5,882.54	5,943.29	(60.75)	-1%

งบการเงินรวม	Q3/67	YE/66	Change	%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	108.03	(108.03)	-100%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	43.26	21.57	21.69	101%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	71.78	19.01	52.77	278%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.23	2.34	(0.11)	-5%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	7.82	1.26	6.56	521%
เงินรับล่วงหน้า	0.25	15.24	(14.99)	-98%
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น	1.02	3.61	(2.59)	-72%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7.17	4.39	2.78	63%
หนี้สินหมุนเวียน	133.53	175.45	(41.92)	-24%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	188.00	65.62	122.38	186%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	3.97	5.59	(1.62)	-29%
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	2.52	-	2.52	100%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	3.90	3.62	0.28	8%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.32	0.32	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียน	198.71	75.15	123.56	164%
หนี้สินรวม	332.24	250.60	81.64	33%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	5,511.24	5,512.10	(0.86)	0%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	39.06	180.59	(141.53)	-78%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	5,550.30	5,692.69	(142.39)	-3%

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีสินทรัพย์รวมจำนวน 5,882.54 ล้านบาท ลดลง 60.75 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีจำนวน 5,943.29 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากการจำหน่ายหุ้นสามัญของบริษัท วี พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“VPROP”) ซึ่งเป็นส่วนงานพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2567 จึงส่งผลให้ต้นทุนพัฒนาอสังหาริมทรัพย์ลดลง 323.23 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 500.81 ล้านบาท และค่าความนิยมลดลง 105.19 ล้านบาท ทั้งนี้มีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงหลักอื่นๆ ดังนี้

- ลูกหนี้เงินให้กู้ยืม ลดลง 84.02 ล้านบาท เนื่องจากได้รับชำระเงินจากลูกหนี้ตามสัญญา
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 893.10 ล้านบาท จากการลงทุนในธุรกิจพลังงาน โดยเป็นสัญญาสัมปทานเขื่อนผลิตไฟฟ้าพลังน้ำสูง 1

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีหนี้สินรวมจำนวน 332.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 81.64 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีจำนวน 250.60 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงหลัก ๆ ดังนี้

- เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะสั้น ลดลง 108.03 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนเงินกู้
- เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะยาว เพิ่มขึ้น 175.15 ล้านบาท จากธุรกิจพลังงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีจำนวน 5,550.30 ล้านบาท ลดลง 142.39 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งมีจำนวน 5,692.69 ล้านบาท เนื่องจากจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลงจากการขายเงินลงทุนในบริษัท วี พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“VPROP”)

กระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	9M Q3/67	9M Q3/66	Change YTD
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	319.39	(259.80)	579.19
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	149.86	15.70	134.16
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(218.13)	2,999.98	(3,218.11)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(207.89)	104.09	(311.98)
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	43.23	2,859.97	(2,816.74)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	4264.89	330.13	3,934.76
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	4,308.12	3,190.10	1,118.02

กระแสเงินสด

ในไตรมาส 3 ปี 2567 กระแสเงินสดของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นจำนวน 43.23 ล้านบาท มีรายละเอียดดังนี้

- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2567 จำนวน 319.39 ล้านบาท เกิดจากเงินสดรับจากการดำเนินงานประมาณ 264.68 ล้านบาท และเงินสดรับจากดอกเบี้ยประมาณ 71.69 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนในไตรมาส 3 ปี 2567 จำนวน 149.86 ล้านบาท เกิดจากเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัท วี พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (“VPROP”) จำนวน 292.84 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินในไตรมาส 3 ปี 2567 จำนวน 218.13 ล้านบาท เกิดจากการจ่ายชำระเงินกู้ยืมให้แก่สถาบันการเงิน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท อัลฟา ดิวิชั่นส์ จำกัด (มหาชน)

(นายกำพล ทรวงบุญกุล)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร