

**ภาพรวมธุรกิจ**

บริษัทประกอบธุรกิจหลักเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ภายใต้ตราสินค้า Apple ทั้งคอมพิวเตอร์ ผลิตภัณฑ์ประเภท iOS และอุปกรณ์เสริมต่างๆ รวมทั้งเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ ที่สามารถนำมาใช้กับผลิตภัณฑ์ Apple เป็นหลัก เพื่อที่รองรับความต้องการของลูกค้าได้ครบวงจร ทั้งกลุ่มลูกค้ารายย่อยทั่วไป ลูกค้าสถานศึกษา บริษัทเอกชนและรัฐวิสาหกิจ นอกจากนี้ บริษัทยังมีศูนย์บริการลูกค้าตามมาตรฐาน Apple ที่ได้รับแต่งตั้งเป็น Authorized Service Provider ภายใต้ชื่อ iCenter

**งบการเงิน**

	2565	2564	2563	2562
--	------	------	------	------

**งบกำไรขาดทุน (ลบ.)**

รายได้	5,615.76	5,573.26	3,634.97	3,609.91
ค่าใช้จ่าย	5,449.32	5,408.01	3,537.23	3,515.17
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	126.57	125.56	73.30	75.70

**งบแสดงฐานะทางการเงิน (ลบ.)**

สินทรัพย์	1,052.95	791.78	864.15	728.70
หนี้สิน	503.10	299.73	451.88	349.73
ส่วนผู้ถือหุ้น	549.85	492.05	412.27	378.97

**งบกระแสเงินสด (ลบ.)**

กิจกรรมดำเนินงาน	148.92	304.72	-119.92	74.04
กิจกรรมลงทุน	-67.94	-42.38	91.88	-58.41
กิจกรรมจัดหาเงิน	-130.14	-207.86	36.11	-24.01

**อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ**

กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.32	0.31	0.18	0.19
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	10.62	9.70	10.97	11.23
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2.25	2.25	2.02	2.10
D/E Ratio (เท่า)	0.91	0.61	1.10	0.92
ROE (%)	24.30	27.77	18.53	21.39
ROA (%)	18.05	19.96	12.27	14.24

**แผนธุรกิจ**

ในปี 2566 บริษัทฯ ยังคงมีเป้าหมายในการเพิ่มยอดขายจากการขายสาขา 5-10 สาขา ทั้งจากการเปิดร้าน U-Store, AIS Shop, AIS Telewiz และ A-Store รวมทั้งการขายสินค้าและบริการ Solutions ด้านการศึกษา ทั้ง Apple และ Non-Apple ให้แก่ลูกค้าองค์กรและสถานศึกษา นอกจากนี้ ยังมีแผนพัฒนาช่องทางขายออนไลน์เพื่อนำเสนอสินค้าและบริการ ที่ครอบคลุมความต้องการของลูกค้ามากขึ้น ตลอดจนพัฒนาช่องทาง Omni Channel โดยผสมผสานช่องทางสื่อสารทั้งออฟไลน์และออนไลน์ เพื่อสร้างประสบการณ์ที่ดีให้แก่ลูกค้า รวมทั้งบริษัทฯ มีแผนที่จะสร้างโอกาสสำหรับกรเพิ่มสินค้า และบริการใหม่ เพื่อเพิ่มโอกาสในการขายและสร้าง Gross Profit ให้สูงขึ้น

**Highlight ที่น่าสนใจของบริษัท**

ในไตรมาสที่ 4 ปี 2565 บริษัทฯ เปิดสาขาเพิ่ม 3 สาขา ได้แก่ UStore 2 สาขา และ Astore 1 สาขา บริษัทฯ จึงมีสาขารวมกันทั้งสิ้น 81 สาขา (Studio = 4, iBeat = 5, Mobi = 5, U-Store = 23, iCenter = 7, iSolution = 1, ASP/Telewiz/Buddy = 26 และ AStore = 10 สาขา)

**การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน**

**สรุปผลการดำเนินงาน**

**รายได้จากการขายและบริการ**

รายได้จากการขายและการบริการสำหรับไตรมาส 4/2565 มีจำนวน 1,635.43 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 358.39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.0 จากการปรับขึ้นของราคาขายสินค้า เนื่องจากการผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนและการขาดแคลนของชิ้นส่วนในการผลิตสินค้า ส่งผลให้ iPhone Series 14 ที่เริ่มขายในช่วงกลางเดือนกันยายน มีราคาเปิดตัวที่ค่อนข้างสูงเมื่อเทียบกับปีอื่น ๆ ทำให้ลูกค้าตัดสินใจชะลอการสั่งซื้อหรือเลือกสินค้ารุ่นอื่นที่มีราคาข้อมเยวกว่าแทน นอกจากนี้ ยังมีการปรับขึ้นราคาขายของสินค้าประเภท iPad เช่นกัน รวมถึงรุ่นที่เป็น N-1 อีกด้วย

**กำไรขั้นต้น**

กำไรขั้นต้น สำหรับไตรมาส 4/2565 มีจำนวน 176.01 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 14.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.7 โดยอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 4/2565 เท่ากับร้อยละ 10.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปี 2564 เท่ากับร้อยละ 9.6 สาเหตุที่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเนื่องจากสัดส่วนการขายของสินค้ากลุ่ม Non-Apple เพิ่มขึ้น ซึ่งสินค้ากลุ่มนี้มีอัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างสูง รวมถึงการจัดการสินค้าคงเหลือที่มีประสิทธิภาพ โดยมีการติดตามอัตราการขายและรายการสินค้าที่เคลื่อนไหวช้าแยกตามผลิตภัณฑ์อย่างสม่ำเสมอ เพื่อจัดเตรียมกลยุทธ์ทางการตลาดได้อย่างเหมาะสม

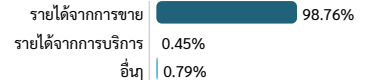
**พัฒนาการที่สำคัญ**

ในไตรมาส 4/2565 บริษัทฯ เปิดสาขาเพิ่ม 3 สาขา ได้แก่ UStore 2 สาขา และ Astore 1 สาขา

**แนวทางการบริหารจัดการความเสี่ยงที่สำคัญ**

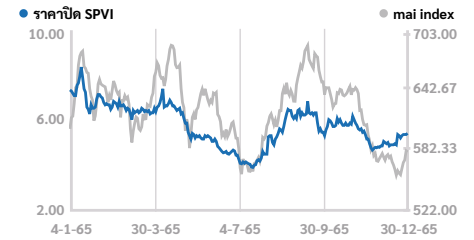
- ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จำหน่ายสินค้ารายใหญ่ จากการเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้า Apple โดยบริษัทฯ มีความตั้งใจร่วมมือ และสนับสนุนการปฏิบัติตามข้อตกลงในสัญญา กับ Apple โดยเคร่งครัด
- ความเสี่ยงจากการล่าช้าของสินค้า เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีอย่างรวดเร็ว บริษัทฯ จึงต้องมีการบริหารสต็อกสินค้า คัดเลือกสินค้าและสั่งซื้อสินค้าในจำนวนที่เหมาะสม โดยมีการบริหารคลังสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพและมีการจัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อระบายสินค้าที่มีการหมุนเวียนช้า
- ความเสี่ยงจากการแข่งขัน จากการที่ตลาด ICT เติบโตอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะสินค้าสมาร์ตโฟน และแท็บเล็ตรุ่นใหม่ ๆ ออกมาอย่างสม่ำเสมอเพื่อแย่งชิงส่วนแบ่งทางการตลาด บริษัทฯ จึงพยายามรักษาฐานลูกค้าที่มีอยู่เดิมให้เกิด Customer Royalty เช่น การให้ส่วนลดแก่ลูกค้าในการซื้อสินค้าชนิดไป มีการสื่อสารประชาสัมพันธ์กับลูกค้าผ่านทาง Social Network ต่าง ๆ และมีการจัดกิจกรรมในการให้ความรู้ในการใช้งานสินค้าให้เกิดประโยชน์สูงสุดให้แก่ลูกค้าเป็นประจำทุกเดือน
- ความเสี่ยงจากการระบาดของไวรัสโคโรนา 2019 (Covid-19) ในปี 2565 ที่ผ่านมามาสถานการณ์โควิดคลี่คลายขึ้น ร้านค้าสามารถเปิดดำเนินการได้ตามปกติ แต่จากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคบางส่วน บริษัทฯ ยังคงดำเนินการบริหารจัดการที่สามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้า โดยผ่าน Social Media และช่องทางออนไลน์ ควบคู่ไปกับการดำเนินการร้านค้าปกติ

**โครงสร้างรายได้ตามประเภทธุรกิจ**



**ข้อมูลหลักทรัพย์**

mai / TECH



ณ วันที่ 30/12/65	SPVI	TECH	mai
P/E (เท่า)	15.39	57.06	54.51
P/BV (เท่า)	4.39	7.61	2.98
Dividend yield (%)	3.15	0.85	1.14

	30/12/65	30/12/64	30/12/63
Market Cap (ลบ.)	2,220.00	2,880.00	1,160.00
ราคา (บาท/หุ้น)	5.55	7.20	2.90
P/E (เท่า)	15.39	26.97	18.28
P/BV (เท่า)	4.39	6.65	3.13

CG Report:

**ผู้ถือหุ้นรายใหญ่**

ณ วันที่ 30/12/2565



- บริษัท ไอที ซีที จำกัด (มหาชน) (29.00%)
- นาย วิโรจน์ โกศลธนวงศ์ (16.88%)
- นาง เพ็ชรรัตน์ วรญาณโกศล (7.00%)
- นาย ไตรสรณ์ วรญาณโกศล (6.51%)
- น.ส. พรพิน ชัยวิภักย์ (2.00%)
- อื่น ๆ (38.61%)

**ช่องทางการติดต่อบริษัท**

- 🌐 <http://www.spvi.co.th>
- ✉ [ir@spvi.co.th](mailto:ir@spvi.co.th)
- ☎ 0-2559-2901-10
- 🏢 1213/58-59 ซอยลาดพร้าว 94 ถนนศรีวิภา แขวงพลับพลา เขตวังทองหลาง กทม. 10310
- 📄 ข้อมูลการซื้อขายอื่น ๆ : [https://www.settrade.com/C04\\_01\\_stock\\_quote\\_p1.jsp?txtSymbol=SPVI](https://www.settrade.com/C04_01_stock_quote_p1.jsp?txtSymbol=SPVI)

หมายเหตุ : เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทจดทะเบียน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทจดทะเบียนแก่ผู้ลงทุนเพื่อประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น บริษัทจดทะเบียนไม่ได้ให้คำมั่นเกี่ยวกับผลการลงทุนใด ๆ ในหลักทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน โดยก่อนการตัดสินใจลงทุน ผู้ลงทุนควรศึกษาข้อมูลพื้นฐานและตรวจสอบคำปรึกษาจากผู้ประกอบวิชาชีพที่เกี่ยวข้อง ทั้งนี้ บริษัทจดทะเบียนไม่ยอมรับผิดชอบในความเสียหายหรือสูญหายจากการนำข้อมูลที่มาปรากฏในเอกสารนี้ไปใช้ในการซื้อขายหลักทรัพย์ซึ่งสามารถเปลี่ยนแปลงได้โดยไม่ต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้า รวมทั้งห้ามไม่ให้ผู้ใดนำเอกสารหรือข้อมูลนี้ไปปรากฏในเอกสารฉบับนี้ไปซ้ำ ดัดแปลง หรือเผยแพร่ เว้นแต่จะได้รับอนุญาตจากบริษัทจดทะเบียนก่อน หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลของบริษัทฯ สามารถศึกษาข้อมูลเพิ่มเติมได้จากงานบริการสารสนเทศของบริษัทได้แบบฟรีผ่านทางช่องทางของสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย