

ที่ TRUE-SEC 017/2565

วันที่ 15 สิงหาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง นำส่งข้อมูลทางการเงิน ประจำปีไตรมาสที่ 2 ปี 2565

- สิ่งที่ส่งมาด้วย
1. ข้อมูลทางการเงิน ประจำปีไตรมาสที่ 2 ปี 2565
ภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด
 2. รายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2565
ภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด

บริษัท ทู คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอส่งข้อมูลทางการเงินรวมและข้อมูลทางการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ประจำปีไตรมาสที่ 2 ปี 2565 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว มายังตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 ปรากฏผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จำนวน 761.29 ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงในอัตราที่สูงกว่าร้อยละ 20 จากผลการดำเนินงานสุทธิในงวดเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ โปรดดูรายละเอียดเพิ่มเติมในรายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2565 ที่แนบมาพร้อมนี้

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวยุภา ลีวงศ์เจริญ)
หัวหน้าคณะผู้บริหารด้านการเงิน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ภาพรวมไตรมาส 2 ปี 2565

เศรษฐกิจที่ทยอยฟื้นตัวประกอบกับการกลับมาเปิดประเทศส่งสัญญาณเชิงบวกในไตรมาส 2 ปี 2565 ท่ามกลางการเพิ่มขึ้นของอัตราเงินเฟ้อที่ยังคงกดดันการใช้จ่ายใช้สอยของผู้บริโภค กลุ่มทรมูมีรายได้รวม 34,055 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2565 โดยรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อนเป็น 25,991 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ซึ่งมีฐานผู้ใช้บริการที่เติบโตแข็งแกร่ง โดยเฉพาะบริการ 5G ทั้งนี้ กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) อยู่ที่ 13,921 ล้านบาท คงอัตรากำไร EBITDA ต่อรายได้จากการให้บริการ (EBITDA margin) ที่ร้อยละ 54 ด้วยการมุ่งเน้นเพิ่มประสิทธิภาพการบริหารต้นทุนแม้ว่าค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขยายโครงข่ายและคอนเทนต์เพิ่มขึ้นเพื่อขยายฐานลูกค้าในหลากหลายธุรกิจของกลุ่มทรมู ขณะที่ผลกำไร (ขาดทุน) ปรับตัวดีขึ้นในไตรมาส 2 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า แต่ลดลงจากไตรมาส 2 ของปีก่อน จากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มสูงขึ้นตามการขยายเครือข่าย 5G และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล แต่การลงทุนเหล่านี้เป็นการเพิ่มมูลค่าและสร้างประสบการณ์การใช้บริการที่ดียิ่งขึ้นให้กับลูกค้าอย่างต่อเนื่อง จึงเป็นรากฐานสำคัญที่จะส่งผลให้กลุ่มทรมูขยายฐานลูกค้า พร้อมสร้างโอกาสการเติบโตในรูปแบบใหม่ ๆ ให้กับหลากหลายอุตสาหกรรมในขณะเดียวกัน

กลุ่มทรมูเดินหน้าสู่การเป็นเทคโนโลยีผู้นำเพื่ออนาคตเทคโนโลยีล้ำสมัยและนวัตกรรมมาสร้างประสบการณ์ที่เหนือระดับ ตอบรับต่อความต้องการของทั้งผู้บริโภคและภาคธุรกิจ โดยมีธุรกิจด้านดิจิทัลหลากหลายภายใต้ทรมู ดิจิทัล กรุ๊ป เป็นแกนสำคัญซึ่งสามารถสร้างการเติบโตในอัตราเลขสองหลักมาอย่างต่อเนื่องและยังมีศักยภาพการเติบโตที่สูงขึ้นได้อีกมาก นอกจากนี้ ดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชัน ควบคู่ไปกับการปรับโครงสร้างและบริหารจัดการด้านต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพจะเป็นปัจจัยสำคัญในการสร้างการเติบโตของกลุ่มทรมูทั้งในด้านประสิทธิผล (productivity) ความสามารถในการทำกำไร และผลตอบแทนจากการลงทุน ในขณะที่สามารถตอบรับต่อการเปลี่ยนแปลงและความต้องการอันหลากหลายของผู้บริโภคและภาคธุรกิจได้อย่างรวดเร็ว

ทรมูฟ เอช มีรายได้จากการให้บริการเติบโตร้อยละ 1.3 จากไตรมาสก่อนเป็น 19,927 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2565 หนุนโดยจุดแข็งด้านเครือข่ายประสิทธิภาพสูง การเพิ่มมูลค่าผ่านแคมเปญรวมกับการขายเครื่อง และการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยว ขณะที่รายได้ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน จากสภาวะเศรษฐกิจและผลกระทบที่ยืดเยื้อของโควิด-19 ที่กดดันการใช้จ่ายใช้สอยของผู้บริโภค โดยรายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการ (ARPU) ยังคงลดลงจากการแข่งขันในตลาดที่สูงด้วยข้อเสนอแพ็คเกจดาต้าแบบใช้งานไม่จำกัด (unlimited data plan) ในระดับราคาต่ำ อย่างไรก็ตามลูกค้า 5G ของทรมูฟ เอช ยังคงเติบโตได้สูงต่อเนื่อง เพิ่มขึ้นเป็น 3.4 ล้านราย ขยายฐานผู้ใช้บริการรวมเพิ่มขึ้นเป็น 33.3 ล้านราย ณ สิ้นไตรมาส 2 หนุนโดยแคมเปญพิเศษที่ร่วมกับดีไวซ์ 5G อินเทอร์เน็ตซึ่งได้รับผลตอบรับที่ดีอย่างต่อเนื่อง ทั้งดึงดูดผู้ใช้บริการรายใหม่ และเพิ่มจำนวนผู้ที่เดิมใช้ระบบ 3G/4G ให้อัปเดตมาใช้ระบบ 5G ได้เป็นอย่างดี อีกทั้งยังมีการเติบโตต่อเนื่องของผู้ใช้บริการ 5G ในกลุ่มดีไวซ์ high-tier ด้วยสัญญาณการให้บริการที่ยาวนานขึ้น นอกจากนี้ กลุ่มทรมูยังสามารถขยายระบบนิเวศ

5G ในกลุ่มภาคธุรกิจ โดยคณะกรรมการประมวลเพื่อยกระดับสถานีกลางบางซื่อด้วยเทคโนโลยีล้ำสมัย ทั้ง 5G Multi-access Edge Computing (MEC) กล้องวงจรปิด CCTV ที่ใช้การวิเคราะห์จากปัญญาประดิษฐ์ ทุนยกระดับบริการ และรถเข็นอัตโนมัติ นับเป็นอีกก้าวที่จะช่วยปรับโฉมประเทศไทยสู่การเป็นศูนย์กลางการขับเคลื่อนด้วยเทคโนโลยี

ทรูออนไลน์ มีรายได้จากการให้บริการบรอดแบนด์อยู่ที่ 7,254 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2565 หนุนโดยฐานผู้ใช้บริการบรอดแบนด์ที่เติบโตแข็งแกร่งเป็น 4.8 ล้านราย เพิ่มขึ้นสุทธิ 95,000 ราย ในระหว่างไตรมาส ในขณะที่ ARPU ลดลงซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันทั้งอุตสาหกรรมจากการนำเสนอแพ็คเกจราคาในระดับต่ำเพื่อดึงดูดลูกค้าใหม่ ทั้งนี้ ทรูออนไลน์ ยังคงความเป็นผู้นำตลาดพร้อมสร้างมาตรฐานการใช้งานอินเทอร์เน็ตบ้านประสิทธิภาพสูงและเติมเต็มทุกไลฟ์สไตล์ของคนในบ้าน โดยในไตรมาส 2 ที่ผ่านมาได้เปิดตัวแคมเปญ "True Gigatex PRO Life" เปลี่ยนบ้านให้เป็นบ้านอัจฉริยะ ด้วยแพ็คเกจบรอดแบนด์ความเร็วสูงสุดถึง 2Gbps พร้อมกล้อง CCTV และบริการ CCTV Cloud ผสานกับอุปกรณ์ IoT Smart Home จาก True LivingTECH ซึ่งได้รับผลตอบรับที่ดีอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ยังเดินหน้าเพิ่มความคุ้มค่าด้วยการเพิ่มคอนเทนต์คุณภาพสูงในช่วงต้นของไตรมาส 3 ภายใต้แคมเปญ True Unlock TV ซึ่งน่าจะช่วยสร้างการเติบโตให้กับทรูออนไลน์ในครึ่งหลังของปี ต่อยอดจากความต้องการใช้บริการบรอดแบนด์ที่เพิ่มสูงขึ้นต่อเนื่อง

ทรูวิชั่นส์ มีรายได้จากการให้บริการ 2,231 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2565 โดยรายได้หลักจากการสมัครรับชมคอนเทนต์มีสัดส่วนร้อยละ 58 ขณะที่รายได้ค่าโฆษณาลดลงตามการสิ้นสุดของฤดูกาลกีฬา แต่มีแนวโน้มเชิงบวกจากฤดูกาลใหม่ที่กลับมาเริ่มแข่งในไตรมาส 3 ทรูวิชั่นส์มีฐานลูกค้ารวม 3.3 ล้านราย ณ สิ้นไตรมาส 2 และมี ARPU ที่เพิ่มขึ้นเป็น 271 บาท ทรูวิชั่นส์ ยังคงมุ่งเน้นสรรหาคอนเทนต์คุณภาพที่ครบครันเพื่อตอบสนองความต้องการรับชมที่หลากหลายของแต่ละกลุ่มลูกค้า อีกทั้งยังช่วยเพิ่มมูลค่าให้กับลูกค้าของกลุ่มทรูให้สามารถรับชมคอนเทนต์เหล่านี้ผ่านทุกแพลตฟอร์ม ทั้งทีวีสตรีมมิ่งคอนเทนต์ผ่าน TrueVisions NOW และแพลตฟอร์มทิวไอดีผ่านทั้งแอปพลิเคชัน เว็บไซต์ และกล่องทิวไอดี ทีวี ล่าสุดได้เปิดตัวแพ็คเกจใหม่ "EPL SEASON PASS" เพื่อต่อยอดและรักษารายได้ต่อเนื่อง ในขณะที่ผู้ชมสามารถรับชมการถ่ายทอดสดการแข่งขันฟุตบอลได้ตลอดทั้งฤดูกาล พร้อมเข้าร่วมแข่งขันลีกฟุตบอลออนไลน์ได้อีกด้วย

แพลตฟอร์มสื่อดิจิทัล**ทิวไอดี** เดินหน้าสร้างประสบการณ์การใช้งานที่ดียิ่งขึ้นผ่านความหลากหลายด้านความบันเทิงทั้งคอนเทนต์กีฬาและวีดิโอคอนติแมนต์ รวมถึงสิทธิประโยชน์ต่าง ๆ เพื่อปลดล็อกไลฟ์สไตล์ดิจิทัลที่ตรงกับความชอบของผู้ใช้งาน ทำให้ทิวไอดีสร้างรายได้ให้เติบโตในอัตราเลขสองหลักอย่างต่อเนื่อง โดยในไตรมาส 2 ปี 2565 ทิวไอดีมีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 49 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หนุนโดยจำนวนผู้ใช้งานรายเดือนที่เติบโตสูงร้อยละ 26 เป็น 32 ล้านราย มียอดรับชมคอนเทนต์วีดิโอต่อเดือนโดยเฉลี่ยเพิ่มสูงขึ้นร้อยละ 81 เป็น 481 ล้านครั้ง และจำนวนการซื้อคอนเทนต์ด้านความบันเทิงเพิ่มขึ้นร้อยละ 140 เป็น 893,000 ครั้ง เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ของปีก่อน นอกจากนี้ด้วยจุดเด่นด้านคอนเทนต์และความคุ้มค่าที่เหนือกว่า ทำให้ลูกค้ากล่องทิวไอดี ทีวี เติบโตต่อเนื่องเป็น 3.3 ล้านกล่อง หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้ ล่าสุดได้มีการเปิดตัวแคมเปญ True unlock และ True Unlock TV เพื่อเพิ่มสิทธิประโยชน์สำหรับลูกค้าทรูมูฟ เอช และทรูออนไลน์ ในการรับชมคอนเทนต์กีฬา ซีรีส์ ภาพยนตร์ ต่าง ๆ ผ่านทาง

ทรูไอดีแพลตฟอร์ม สนับสนุนการขยายระบบนิเวศของกลุ่มทรูได้อย่างต่อเนื่อง สำหรับธุรกิจดิจิทัลโซลูชันมีรายได้รวมเพิ่มสูงขึ้นในอัตราเลขสองหลักเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนได้อย่างต่อเนื่อง โดยเป็นผลมาจากการเติบโตต่อเนื่องของธุรกิจนวัตกรรมบ้านและที่อยู่อาศัยอัจฉริยะ (Smart Living) และการเชื่อมต่ออัจฉริยะ (Connectivity) โดยนวัตกรรมบ้านอัจฉริยะภายใต้แบรนด์ True Living TECH ได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีในตลาด B2C ทรู ดิจิทัล กรุ๊ป จึงได้เร่งขยายธุรกิจนวัตกรรมที่อยู่อาศัยครบวงจรในตลาด B2B และ B2B2C เพื่อต่อยอดความสำเร็จดังกล่าว

สรุปผลประกอบการในไตรมาส 2 ปี 2565

กลุ่มทรู รายงานผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ 761.3 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2565 ซึ่งคิดเป็นการเปลี่ยนแปลงที่มากกว่าร้อยละ 20 จากปีก่อน โดยผลการดำเนินงานโดยสรุปมีดังนี้

กลุ่มทรู มีรายได้รวม 34,054.8 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2565 เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.8 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หนุนโดยรายได้จากการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้น ขณะที่รายได้จากการให้บริการทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าแต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อนจากแรงกดดันทางเศรษฐกิจและการระบาดของโควิด-19 ที่ยืดเยื้อ EBITDA อยู่ที่ 13,920.5 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนตามรายได้จากการให้บริการที่อ่อนตัวลง

ในไตรมาส 2 ปี 2565 ผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เป็น 761.3 ล้านบาท แต่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อนจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเพื่อสนับสนุนการขยายโครงข่าย 5G และการให้บริการอย่างต่อเนื่อง

ตารางสรุปงบการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2564	% เปลี่ยนแปลง		ครึ่งปีแรก ปี 2565	ครึ่งปีแรก ปี 2564	% เปลี่ยนแปลง Y-o-Y
				Y-o-Y	Q-o-Q			
รายได้จากการให้บริการโทรศัพท์และบริการอื่น	29,461	29,366	30,170	(2.3)	0.3	58,827	60,545	(2.8)
รายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	326	321	381	(14.4)	1.6	647	746	(13.3)
รายได้ค่าเช่าโครงข่าย	3,143	3,142	3,141	0.1	0.0	6,285	6,283	0.0
รายได้จากการให้บริการ	25,991	25,903	26,648	(2.5)	0.3	51,894	53,516	(3.0)
รายได้จากการขาย	4,594	5,772	3,627	26.6	(20.4)	10,366	8,677	19.5
รวมรายได้	34,055	35,138	33,797	0.8	(3.1)	69,193	69,223	(0.0)
ต้นทุนการให้บริการรวม	21,172	21,175	19,851	6.7	(0.0)	42,347	39,985	5.9
ค่าใช้จ่ายด้านการกำกับดูแล (Regulatory cost)	659	625	250	NM	5.5	1,284	791	62.4
ค่าใช้จ่ายเชื่อมต่อโครงข่าย	340	332	440	(22.8)	2.4	671	864	(22.3)
ต้นทุนการให้บริการ ไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	9,831	9,919	9,621	2.2	(0.9)	19,751	19,715	0.2
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	10,342	10,299	9,540	8.4	0.4	20,641	18,616	10.9
ต้นทุนขาย	4,583	5,714	3,805	20.4	(19.8)	10,297	9,122	12.9
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	6,876	6,293	6,520	5.5	9.3	13,168	13,207	(0.3)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	4,722	4,474	4,994	(5.5)	5.5	9,196	9,992	(8.0)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	2,154	1,818	1,526	41.1	18.5	3,972	3,215	23.5
EBITDA	13,921	14,074	14,687	(5.2)	(1.1)	27,994	28,740	(2.6)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	(12,496)	(12,117)	(11,066)	12.9	3.1	(24,613)	(21,831)	12.7
กำไรจากการดำเนินงาน	1,424	1,957	3,620	(60.7)	(27.2)	3,381	6,909	(51.1)
ดอกเบี้ยจ่าย (สุทธิ)	(2,692)	(2,575)	(2,499)	7.7	4.6	(5,267)	(4,810)	9.5
ดอกเบี้ยรับ	27	37	42	(36.7)	(29.2)	64	85	(24.6)
ดอกเบี้ยจ่าย	(2,719)	(2,613)	(2,541)	7.0	4.1	(5,331)	(4,895)	8.9
ดอกเบี้ยจ่ายที่เกี่ยวข้องกับหนี้สินตามสัญญาเช่า	(1,396)	(1,390)	(1,525)	(8.5)	0.5	(2,787)	(3,081)	(9.6)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินอื่น	(178)	(200)	(205)	(12.9)	(10.8)	(378)	(433)	(12.8)
ค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับใบอนุญาต	(515)	(574)	(587)	(12.3)	(10.3)	(1,090)	(1,226)	(11.1)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(50)	(225)	(19)	NM	(78.0)	(275)	(64)	NM
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,140	818	873	30.5	39.4	1,958	1,747	12.0
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	75	(452)	(205)	NM	NM	(376)	(342)	(10.2)
(ค่าใช้จ่าย) รายได้อื่น	1,415	995	195	NM	42.2	2,410	361	NM
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจการควบคุม	16	30	53	(69.4)	(45.7)	46	59	(22.3)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับส่วนที่เป็นของบริษัท	(761)	(1,617)	(299)	NM	52.9	(2,378)	(880)	NM

ผลการดำเนินงานโดยรวมประจำไตรมาส 2 ปี 2565

- กลุ่มทงูมีรายไ้รวม 34,055 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2565 ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน แต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนตามฤดูกาลการขายจากการเปิดตัวเครื่องโทรศัพท์รุ่นใหม่ **รายได้จากการให้บริการมี** จำนวน 25,991 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน แต่อ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อนโดยได้รับผลกระทบจากสถานะเศรษฐกิจและภาวะเงินเฟ้อโดยเฉพาะต่อกลุ่มลูกค้าที่มีความอ่อนไหวทางด้านราคาทั้งในธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่และโทรศัพท์แบบบอกรับสมาชิก
 - **รายได้จากการให้บริการของทรูมูฟเอช** เป็น 19,927 ล้านบาท อ่อนตัวลงร้อยละ 1.2 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน จากการเติบโตที่แข็งแกร่งของฐานลูกค้า 5G รวมถึงสัญญาณบวกจากการเปิดประเทศและนักท่องเที่ยวเข้ามาในประเทศไทยเพิ่มขึ้น ทรูมูฟ เอช 5G ยังมีพัฒนาการและเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยฐานลูกค้า 5G เพิ่มขึ้นแข็งแกร่งเป็น 3.4 ล้านราย หนุนโดยโครงข่าย 5G คุณภาพสูง สามารถมอบประสบการณ์การรับชมวิดีโอความคมชัดระดับ 4K/8K ด้วยความเร็วในการดาวน์โหลดและอัปโหลดที่สูงกว่าระบบ 4G มากกว่า 10 เท่าและ 3 เท่า ตามลำดับ นอกจากนี้แคมเปญคุ่มค่าร่วมกับดีไวซ์ที่รองรับการใช้งาน 5G ยังได้รับผลตอบรับที่ดีอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ทรูมูฟ เอช มีฐานผู้ใช้บริการรวมเพิ่มสูงขึ้นเป็น 33.3 ล้านราย ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 แบ่งเป็นผู้ใช้บริการแบบเติมเงิน 21.9 ล้านรายและแบบรายเดือน 11.4 ล้านราย
 - **รายได้จากการให้บริการบรอดแบนด์อินเทอร์เน็ตของทรูออนไลน์** เป็น 7,254 ล้านบาท ทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนและไตรมาสเดียวกันในปีก่อน ด้วยฐานผู้ใช้บริการบรอดแบนด์ที่เติบโตอย่างต่อเนื่องเป็น 4.8 ล้านราย เพิ่มขึ้นสุทธิ 95,000 รายในระหว่างไตรมาส ขณะที่ ARPU อ่อนตัวลงเป็น 469 บาท ในไตรมาส 2 ปี 2565 จากการแข่งขันในตลาดที่ยังคงมีการให้ส่วนลดและการนำเสนอแพ็คเกจในระดับราคาต่ำเพื่อดึงดูดลูกค้า ทรูออนไลน์ มุ่งมั่นที่จะเพิ่มมูลค่าให้แก่ลูกค้าด้วยการเพิ่มคุณภาพบริการควบคู่ไปกับการผสานนวัตกรรมดีไวซ์และคอนเทนต์คุณภาพเพื่อตอบรับกับความต้องการและไลฟ์สไตล์ของลูกค้า โดยล่าสุดได้มีการเปิดตัวแคมเปญ “True Unlock TV” เพื่อสร้างและต่อยอดการเติบโตของรายได้ พร้อมบรรเทาผลกระทบที่มีต่อ ARPU จากการแข่งขันด้วยการมอบส่วนลดในตลาด
 - ทรูออนไลน์มี**รายได้จากการให้บริการอื่น** เป็น 1,406 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ระหว่างกลุ่มบริษัทที่เกี่ยวเนื่องกับการดำเนินงานและการบำรุงรักษาซึ่งไม่มีผลกระทบต่อรายได้ในงบการเงินรวม หากไม่รวมรายการระหว่างกลุ่มบริษัท รายได้จากการให้บริการของทรูออนไลน์เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน
 - **รายได้จากการให้บริการของทรูวิชั่นส์** เป็น 2,231 ล้านบาท ลดลงในอัตราที่น้อยลงเป็นร้อยละ 6.3 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน **รายได้จากค่าสมาชิกและค่าติดตั้ง**อ่อนตัวลงมาอยู่ที่ 1,295 ล้านบาทจากพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนมารับชมความบันเทิงผ่านช่องทาง OTT และออนไลน์เพิ่มขึ้น โดยทรูไอดี

กลุ่มทรูไอดี ทีวี และทรูวิชั่นส์นาว สามารถรองรับการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมผู้บริโภคดังกล่าวได้เป็นอย่างดี ผู้บริโภคสามารถรับชมคอนเทนต์พิเศษและคอนเทนต์คุณภาพผ่านแพลตฟอร์มต่าง ๆ ของกลุ่มทรูจากหลากหลายดีไวซ์

ทรูวิชั่นส์มีรายได้จากการให้บริการอื่น (ประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจบันเทิง การโฆษณา สปอนเซอร์และรายได้อื่น) 936 ล้านบาท เติบโตขึ้นจากไตรมาสเดียวกันในปีก่อน แต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนตามการสิ้นสุดของฤดูกาลแข่งขันกีฬาซึ่งจะเริ่มต้นใหม่ในไตรมาส 3

- **รายได้จากการขาย** มีจำนวน 4,594 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากฐานที่ต่ำในไตรมาสเดียวกันในปีก่อนซึ่งได้รับผลกระทบจากช่วงล็อกดาวน์ แต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนตามฤดูกาลการขายจากการเปิดตัวเครื่องโทรศัพท์รุ่นใหม่ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันทั้งอุตสาหกรรม ทั้งนี้อัตรากำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าของกลุ่มทรูยังคงเป็นบวกในไตรมาส 2 ปี 2565 เมื่อเทียบกับขาดทุนในไตรมาส 2 ของปีก่อน
- **ค่าใช้จ่ายเชื่อมต่อโครงข่ายสุทธิ** ลดลงเป็น 13 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน ตามอัตราค่าเชื่อมต่อโครงข่ายที่ลดลง
- **ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานหลัก** (ประกอบด้วยต้นทุนในการให้บริการไม่รวมค่า IC และค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารอื่น ๆ) ทรงตัว (ลดลงร้อยละ 0.4) เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อนอยู่ที่ 14,553 ล้านบาท จากมาตรการเพิ่มประสิทธิภาพด้านการบริหารต้นทุนอย่างต่อเนื่อง ซึ่งทำให้ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารไม่รวมค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายลดลงร้อยละ 5.5 จากไตรมาส 2 ของปีก่อน ถึงแม้ว่าค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขยายโครงข่ายและคอนเทนต์ซึ่งสามารถรับชมได้ผ่านแพลตฟอร์มที่หลากหลายของกลุ่มทรูจะเพิ่มขึ้นก็ตาม
- **EBITDA** อยู่ที่ 13,921 ล้านบาท อ่อนตัวลงเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อนจากรายได้จากการให้บริการที่ลดลง โดยมีอัตรากำไร EBITDA ต่อรายได้จากการให้บริการทรงตัวที่ร้อยละ 54
- **ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย** เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.9 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีก่อน เป็น 12,496 ล้านบาท จากการขยายโครงข่ายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของเครือข่ายและการให้บริการที่ครอบคลุมพื้นที่มากยิ่งขึ้น ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานลดลงมาอยู่ที่ 1,424 ล้านบาท
- **ดอกเบี้ยจ่าย (สุทธิ)** มีจำนวน 2,692 ล้านบาท (ไม่รวมผลกระทบจาก TFRS 16) เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะยาวที่เพิ่มขึ้นเพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจและการชำระค่าใบอนุญาตการใช้งานคลื่นความถี่ ขณะที่อัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยยังคงลดลง
- **ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขยายเครือข่ายและการให้บริการ** ใบอนุญาตการใช้งานคลื่นความถี่ และดอกเบี้ยจ่าย กัดดันผลประกอบการในไตรมาส 2 ปี 2565 ทำให้มีผลขาดทุนสุทธิที่ 761 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้รวม แยกตามประเภทธุรกิจ

	รายได้รวม (ก่อนตัดรายการระหว่างกันระหว่างกลุ่มธุรกิจ)				
	ไตรมาส 2 ปี 2565	ไตรมาส 1 ปี 2565	ไตรมาส 2 ปี 2564	% เปลี่ยนแปลง	
				Y-o-Y	Q-o-Q
(หน่วย: ล้านบาทยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)					
โทรฟู เอช					
รายได้จากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่	19,927	19,676	20,171	(1.2)	1.3
รายได้ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	333	328	382	(12.9)	1.7
รายได้ค่าเช่าโครงข่าย	3,024	3,024	3,023	0.0	0.0
รายได้จากการขายสินค้า	4,530	5,727	3,772	20.1	(20.9)
ทรูออนไลน์					
รายได้จากบริการรอดแบนด์อินเทอร์เน็ต	7,254	7,318	7,317	(0.9)	(0.9)
รายได้อื่น ๆ	1,406	1,238	2,271	(38.1)	13.6
รายได้ค่าเช่าโครงข่าย (FOC)	119	118	118	1.2	1.2
รายได้จากการขายสินค้า	120	64	62	93.0	88.1
ทรูวิชั่นส์					
รายได้จากค่าสมาชิกและค่าติดตั้ง	1,295	1,325	1,463	(11.5)	(2.3)
รายได้อื่น ๆ	936	1,052	918	2.0	(11.0)
รายการระหว่างกัน	(4,890)	(4,732)	(5,700)	14.2	(3.3)
รายได้รวม	34,055	35,138	33,797	0.8	(3.1)

หมายเหตุ: รายได้อื่นของทรูออนไลน์ อาทิ รายได้ที่เกี่ยวข้องกับการให้บริการโครงข่าย

งบดุลรวม และงบกระแสเงินสดรวม

	30 มิ.ย. 2565	31 ธ.ค. 2564	% เปลี่ยนแปลง
(หน่วย : ล้านบาท ยกเว้นในรายการที่มีการระบุเป็นอย่างอื่น)			
งบดุลรวม			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	20,675	21,963	(5.9)
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	49,825	48,737	2.2
ลูกหนี้อื่น	3,136	3,060	2.5
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	23,550	26,370	(10.7)
<i>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</i>	<i>97,186</i>	<i>100,130</i>	<i>(2.9)</i>
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	244,854	245,337	(0.2)
ค่าความนิยม - สุทธิ	10,160	10,160	0.0
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	123,121	128,325	(4.1)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5,927	5,862	1.1
สินทรัพย์สิทธิการใช้	93,601	94,223	(0.7)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	40,788	40,877	(0.2)
<i>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</i>	<i>518,451</i>	<i>524,784</i>	<i>(1.2)</i>
รวมสินทรัพย์	615,638	624,915	(1.5)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	3,486	5,999	(41.9)
เจ้าหนี้การค้า	55,242	61,904	(10.8)
เจ้าหนี้อื่น	30,062	30,761	(2.3)
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของเงินกู้ยืมระยะยาว	52,942	59,313	(10.7)
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	12,434	9,020	37.8
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,902	6,950	(29.5)
<i>รวมหนี้สินหมุนเวียน</i>	<i>159,067</i>	<i>173,948</i>	<i>(8.6)</i>
เงินกู้ยืมระยะยาว	215,607	192,196	12.2
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5,545	5,498	0.9
หนี้สินภายใต้สัญญาและใบอนุญาตให้ดำเนินการ	38,384	47,298	(18.8)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3,634	3,495	4.0
หนี้สินตามสัญญาเช่า	100,828	105,149	(4.1)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	15,397	15,513	(0.7)
<i>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</i>	<i>379,395</i>	<i>369,149</i>	<i>2.8</i>
รวมหนี้สิน	538,462	543,097	(0.9)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	77,175	81,818	(5.7)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	615,638	624,915	(1.5)

	30 มิ.ย. 2565	30 มิ.ย. 2564	% เปลี่ยนแปลง
งบกระแสเงินสดรวม			
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน ก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	23,777	22,655	4.9
ดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จ่าย (สุทธิ)	(7,319)	(8,889)	(17.7)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการดำเนินงาน	16,458	13,767	19.6
กระแสเงินสด (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมการลงทุน	(23,634)	(32,502)	(27.3)
กระแสเงินสด (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมการจัดหาเงิน	5,889	20,005	(70.6)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(1,287)	1,270	NM
ยอดยกมาต้นงวด และผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน	21,962	24,342	(9.8)
ยอดเงินคงเหลือสิ้นงวด	20,675	25,613	(19.3)

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

- กลุ่มที่มีสินทรัพย์รวม 615,638 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.5 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 ส่วนใหญ่จากสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (สุทธิ) ที่ลดลงร้อยละ 4.1 มาอยู่ที่ 123,121 ล้านบาทจากการตัดจำหน่ายใบอนุญาตการใช้งานคลื่นความถี่สำหรับธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ในระหว่างไตรมาส
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ (สุทธิ) ทรงตัวที่ 244,854 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้า (สุทธิ) เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.2 จาก สิ้นปี 2564 เป็น 49,825 ล้านบาท ตามการขยายตัวของธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยมีระยะเวลาถ่วงเฉลี่ยในการเรียกเก็บหนี้เท่ากับ 124 วัน

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2564
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้า	19,124.88	25,950.33	670.73	671.24
ลูกหนี้และรายได้ค้างรับ – กิจการที่เกี่ยวข้อง (หมายเหตุข้อ 20)	25,892.35	18,403.36	14,895.50	21,503.27
ลูกหนี้การค้า	45,017.23	44,353.69	15,566.23	22,174.51
รายได้ค้างรับ	11,023.67	11,163.32	403.66	403.60
รวมลูกหนี้การค้า	56,040.90	55,517.01	15,969.89	22,578.11
หักขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(6,215.55)	(6,779.80)	(1,055.60)	(1,055.60)
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	49,825.35	48,737.21	14,914.29	21,522.51

ลูกหนี้การค้าวันที่ 30 มิถุนายนสามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้

	ข้อมูลทางการเงินรวม		ข้อมูลทางการเงินเฉพาะกิจการ	
	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม	30 มิถุนายน	31 ธันวาคม
	ปี 2565	ปี 2564	ปี 2565	ปี 2564
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ยอดที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ	14,594.77	15,780.76	11,955.61	661.32
ค้างชำระน้อยกว่า 3 เดือน	8,745.24	10,473.44	2,691.21	2,768.39
ค้างชำระ 3 - 6 เดือน	8,250.47	2,436.08	25.61	3,017.81
ค้างชำระ 6 - 12 เดือน	6,027.26	4,436.79	128.26	5,664.39
ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน	7,399.49	11,226.62	765.54	10,062.60
ลูกหนี้การค้า	45,017.23	44,353.69	15,566.23	22,174.51
รายได้ค้างรับ	11,023.67	11,163.32	403.66	403.60
รวมลูกหนี้การค้า	56,040.90	55,517.01	15,969.89	22,578.11
หักขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(6,215.55)	(6,779.80)	(1,055.60)	(1,055.60)
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	49,825.35	48,737.21	14,914.29	21,522.51

กลุ่มบริษัทรับรู้ว่าการค้าเมื่อเริ่มแรกด้วยจำนวนเงินของสิ่งตอบแทนที่ปราศจากเงื่อนไขในการได้รับชำระยกเว้นในกรณีที่เป็นรายการที่มีองค์ประกอบด้านการจัดหาเงินที่มีนัยสำคัญ กลุ่มบริษัทจะรับรู้ลูกหนี้ด้วยมูลค่าปัจจุบันของสิ่งตอบแทนและจะวัดมูลค่าในภายหลังด้วยราคาทุนตัดจำหน่ายหักด้วยค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นประมาณการที่พิจารณาจากหลายวิธีประกอบกัน เช่น อัตราร้อยละของรายได้ การวิเคราะห์อายุลูกหนี้ ประสบการณ์การเก็บหนี้ และพิจารณาสภาพแวดล้อมทางเศรษฐกิจปัจจุบันร่วมด้วย ทั้งนี้ ความชำนาญและประสบการณ์ในการเก็บหนี้ของกลุ่มร่วมกับวิธีประมาณการอย่างเหมาะสมตามที่กล่าวข้างต้น ทำให้ผู้บริหารมีความเชื่อมั่นว่า ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นที่ตั้งไว้ (จำนวน 6,215.55 ล้านบาท) มีความเพียงพอ

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีความกระจุกตัวของความเสี่ยงจากการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้การค้าที่จำกัด เนื่องจากลูกค้าของกลุ่มบริษัทมีจำนวนมาก ทั้งภาคธุรกิจและผู้ใช้รายย่อยทั่วไป อีกทั้ง ผู้บริหารเชื่อว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญที่ได้บันทึกไว้เพียงพอสำหรับยอดลูกหนี้คงเหลือแล้ว โดยคำนึงจากลักษณะของลูกหนี้การค้าและประสบการณ์การเรียกเก็บหนี้ของกลุ่มบริษัท

หนี้สิน

- กลุ่มทุนมีหนี้สินรวม ทรงตัว (ลดลงร้อยละ 0.9) ที่ 538,462 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564
- หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย (ประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาว ไม่รวมหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน) เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 เป็น 272,034 ล้านบาท เพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจและชำระค่าใบอนุญาตการใช้งานคลื่นความถี่
- เจ้าหนี้การค้า ลดลงร้อยละ 10.8 จาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 55,242 ล้านบาท จากการจ่ายชำระเจ้าหนี้อุปโภคบริโภคในระหว่างไตรมาส โดยมีระยะเวลาถ่วงเฉลี่ยในการชำระหนี้เท่ากับ 193 วัน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

- ส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจาก ณ สิ้นปี 2564 เป็น 77,175 ล้านบาท ส่วนหนึ่งจากการจ่ายปันผลในเดือนพฤษภาคม

กลุ่มทุนสามารถชำระหนี้สินและปฏิบัติตามข้อผูกพันตามสัญญาทางการเงิน โดยมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อ EBITDA อยู่ที่ 4.4 เท่าและอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 3.3 เท่าเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2564 ซึ่งอยู่ที่ 4.3 เท่าและ 3.1 เท่าตามลำดับ จากระดับหนี้สินที่สูงขึ้นเพื่อสนับสนุนการขยายตัวของธุรกิจ อัตราส่วนสภาพคล่องคงที่ที่ 0.6 เท่า ในขณะที่ อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ติดลบร้อยละ 3.7 ซึ่งถูกกดดันจากต้นทุนที่เกี่ยวข้องกับการขยายโครงข่ายและการให้บริการ รวมถึงใบอนุญาตการใช้งานคลื่นความถี่ของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่

สภาพคล่องและแหล่งเงินทุน

แหล่งเงินทุนหลักของกลุ่มธุรกิจในครึ่งปีแรกของปี 2565 มาจากกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นมาที่ 23,777 ล้านบาทก่อนการชำระดอกเบี้ยและภาษี และ 16,458 ล้านบาทหลังการชำระดอกเบี้ยและภาษี ส่งผลให้กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงินลดลงมาที่ 5,889 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนลดลงเช่นกันโดยอยู่ที่ 23,634 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 จากเงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ที่ลดลงมาที่ 16,181 ล้านบาทเมื่อเทียบกับ 19,638 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน

กลุ่มธุรกิจมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 20,675 ล้านบาท ณ สิ้นครึ่งแรกของปี 2565