

เรื่อง คำอธิบายผลการดำเนินงานรายไตรมาส 4/2567 (เพิ่มเติม)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สืบเนื่องจากการรายงานผลประกอบการประจำปี 2567 ของทางบริษัท เดลต้า อิเลคทรอนิกส์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ที่ได้แจ้งตลาดหลักทรัพย์ไปเมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2568 ส่งผลให้เกิดความผันผวนในการซื้อขายและราคาหลักทรัพย์ของบริษัทฯ อย่างมีนัยสำคัญในวันเปิดทำการต่อมา ทางบริษัทฯ จึงใคร่ขอเรียนชี้แจงข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับผลการดำเนินงานในไตรมาส 4/2567 เพื่อประกอบการพิจารณาของนักลงทุน ดังต่อไปนี้

#### สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 4 ปี 2567

| หน่วย : ล้านบาท          | ไตรมาส 4-67 |       | ไตรมาส 4-66 |       | ไตรมาส 3-67 |       | % เปลี่ยนแปลง |         |
|--------------------------|-------------|-------|-------------|-------|-------------|-------|---------------|---------|
|                          | จำนวน       | %     | จำนวน       | %     | จำนวน       | %     | % Y-o-Y       | % Q-o-Q |
| รายได้จากการขาย          | 41,747      | 100.0 | 37,759      | 100.0 | 43,225      | 100.0 | 10.6          | (3.4)   |
| กำไรขั้นต้น              | 9,376       | 22.5  | 9,264       | 24.5  | 11,927      | 27.6  | 1.2           | (21.4)  |
| กำไรสุทธิจากการดำเนินงาน | 2,332       | 5.6   | 4,911       | 13.0  | 5,989       | 13.9  | (52.5)        | (61.1)  |
| กำไรสุทธิ                | 2,155       | 5.2   | 4,711       | 12.5  | 5,911       | 13.7  | (54.3)        | (63.5)  |
| กำไรต่อหุ้น (บาท)        | 0.17        |       | 0.38        |       | 0.47        |       |               |         |

1. ยอดขายสินค้าและบริการในไตรมาสนี้อยู่ที่ 41,747 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้วร้อยละ 10.6 แต่ลดลงจากฐานสูงในไตรมาสก่อนร้อยละ 3.4 ขับเคลื่อนโดยกลุ่มผลิตภัณฑ์พาวเวอร์ซิสเต็มสำหรับระบบศูนย์ข้อมูล และดีซีพาวเวอร์สำหรับโครงสร้างพื้นฐานปัญญาประดิษฐ์ ยังมีแนวโน้มแข็งแกร่งต่อเนื่อง ร่วมกับโซลูชันโครงสร้างพื้นฐานเทคโนโลยีสารสนเทศ เดิบโตได้ดีจากไตรมาสก่อน และปีที่แล้ว จากแนวโน้มความต้องการลงทุนเพื่อยกระดับดาต้าเซ็นเตอร์สำหรับการประมวลผลสมรรถนะสูง อย่างไรก็ตาม รายได้ส่วนกลุ่มโซลูชันสำหรับยานยนต์ไฟฟ้า ปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อน และเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีที่แล้ว สอดคล้องกับทิศทางตลาดโลกที่ยังไม่ฟื้นตัว

2. กำไรขั้นต้น ในไตรมาสนี้ มีจำนวน 9,376 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลงร้อยละ 21.4 จากฐานสูงของไตรมาสที่แล้ว โดยมีสาเหตุหลัก ดังนี้

2.1 สต็อกสินค้าคงคลังส่งผลต่อค่าเงินบาทแข็งในต้นไตรมาส 4 เกิดการรับรู้ขาดทุนในต้นทุนสินค้าคงคลัง มูลค่า 13.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐ

- 2.2 การให้เงินคืนอุดหนุนแก่ลูกค้า มูลค่า 6.8 ล้านดอลลาร์สหรัฐ จากยอดขายสูงในกลุ่มผลิตภัณฑ์ดาต้าเซ็นเตอร์ ซึ่งเป็นไปตามข้อตกลงการค้า
- 2.3 หน่วยงานโซลูชัน Magnetic ซึ่งผลิตชิ้นส่วนสำหรับใช้ภายในหลากหลายกลุ่มผลิตภัณฑ์ เกิดกรณีข้อบกพร่องของวัตถุดิบที่ได้ประกอบเป็นสินค้าสำเร็จรูปส่งมอบลูกค้าแล้ว ทำให้บริษัทฯ ต้องดำเนินการแก้ไขงาน พร้อมทั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่ครอบคลุมการดำเนินการดังกล่าว มูลค่า 16.2 ล้านดอลลาร์สหรัฐ
- 2.4 อย่างไรก็ตาม นอกเหนือจากปัจจัยกดดันกำไรข้างต้น สำหรับไตรมาสนี้ บริษัทฯ ยังสามารถควบคุมบริหารสินค้าคงคลังได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้มีการกลับรายการตั้งสำรองมูลค่าสินค้าคงคลังออกมาเพิ่มเติมบางส่วน เพื่อช่วยบรรเทาผลกระทบของค่าใช้จ่ายไม่ประจำที่เกิดขึ้นไตรมาสนี้
3. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (รวมการวิจัยและพัฒนา) มีจำนวน 7,044 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 18.6 จากไตรมาสก่อน ร้อยละ 61.8 จากปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลัก ดังนี้
- 3.1 ค่าใช้จ่ายด้านการวิจัยพัฒนา มีช่วงฤดูกาลที่บันทึกยอดจากโครงการต่าง ๆ ของศูนย์วิจัยที่เยอรมันสูงขึ้นในช่วงปลายปี ทั้งนี้เป็นไปตามกลยุทธ์ในการเพิ่มการลงทุนเพื่อเสริมสร้างขีดความสามารถด้านเทคโนโลยีแห่งอนาคต ตามแนวโน้มธุรกิจหลักที่มีมิติความต้องการสูง นอกจากนี้ ในหลายปีที่ผ่านมาธุรกิจของบริษัทฯ เติบโตอย่างก้าวกระโดด จึงจำเป็นต้องใช้วิศวกรจำนวนมากในแต่ละภูมิภาค เพื่อออกแบบและทำการวิจัยและพัฒนาสินค้าโมเดลใหม่ๆ ให้ทันความต้องการของลูกค้า จึงใช้บริการของบริษัทในเครือเพิ่มเติมในด้านต่างๆ เพื่อสนับสนุนงานออกแบบและพัฒนาผลิตภัณฑ์ โดยมีการกำหนดราคาและเงื่อนไขทั่วไปเป็นไปตามตลาด
- 3.2 ค่าสิทธิจ่าย ซึ่งบันทึกอยู่ในค่าใช้จ่ายการขาย มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นช่วงปีที่ผ่านมา เนื่องจากยอดขายที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์เติบโตสูง อย่างไรก็ตาม ไตรมาสนี้มีการประเมินและปรับปรุงอัตราเรียกเก็บค่าสิทธิจ่ายสำหรับกลุ่มผลิตภัณฑ์อื่นเพิ่มเติมและมีผลคำนวณย้อนถึงต้นปี ทำให้ค่าสิทธิจ่ายเพิ่มสูงขึ้นจากไตรมาสก่อนอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้อัตราอ้างอิงดังกล่าว ได้ผ่านการสอบทานเปรียบเทียบกับมาตรฐานอุตสาหกรรมเทคโนโลยีโดยผู้เชี่ยวชาญการประเมินอย่างสมเหตุสมผล (บริษัท PWC) ซึ่งการเรียกเก็บค่าสิทธิสำหรับการใช้ทรัพย์สินทางปัญญา (IP) โดยทั่วไปจะเรียกเก็บค่าสิทธิเป็นอัตราร้อยละของรายได้เพื่อให้เจ้าของสิทธินั้นได้รับค่าตอบแทนที่เหมาะสมสำหรับการใช้สิทธิดังกล่าว ตามแนวทางการกำหนดราคาสินค้าหรือบริการระหว่างกันของ OECD Transfer Pricing Guidelines ที่ค่าสิทธิควรอยู่บนหลักการราคาตลาด (Arm's Length Principle) ที่สะท้อนถึงราคาที่คู่สัญญาอิสระจะตกลงกันได้ภายใต้เงื่อนไขที่เทียบเคียงได้ ภายใต้แนวปฏิบัติทางธุรกิจ หากมีผลการศึกษาข้อมูลเปรียบเทียบค่าสิทธิ (Benchmarking Study) ออกมาในระหว่างปีงบประมาณ ก็สามารถนำอัตราค่าสิทธิที่ปรับปรุงแล้วมาใช้ย้อนหลังกับทั้งปีงบประมาณ เพื่อให้ค่าสิทธิสะท้อนถึงสถานะตลาดที่ถูกต้องและเป็นปัจจุบันที่สุด

ทั้งนี้การกำหนดราคา การกำหนดเงื่อนไขการปรับอัตราค่าสิทธิ ตลอดจนเงื่อนไขการค้าทั่วไปเป็นไปตามตลาดและสอดคล้องกับมาตรฐานสากลด้านการกำหนดราคาสินค้าหรือบริการระหว่างกัน

- 3.3 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เพิ่มขึ้นเนื่องจากการบันทึกค่าใช้จ่ายทางกฎหมาย ในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2567 โดยยอดรวมค่าใช้จ่ายทางกฎหมายในปีนี้มีมูลค่า 1,008 ล้านบาท (หมายเหตุประกอบงบข้อ 24) ทั้งนี้เกิดจากกลุ่มบริษัทเดลต้า มีข้อพิพาทด้านสิทธิบัตรเทคโนโลยีกับคู่กรณีในสหรัฐอเมริกา สถานะคดียังไม่สิ้นสุดและอยู่ระหว่างการดำเนินการตามขั้นตอนกฎหมายต่อไป ส่งผลให้ยังมีปัจจัยกดดันจากค่าใช้จ่ายในส่วนนี้
- ทั้งนี้ข้อพิพาทดังกล่าวเกี่ยวข้องกับบริษัทในกลุ่มเดลต้า ซึ่งเป็นผู้จำหน่ายสินค้าที่ผลิตจากเดลต้าประเทศไทยเป็นหลัก บริษัทฯ จึงมีบทบาทในการร่วมสนับสนุนค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับข้อพิพาทดังกล่าว ซึ่งเป็นไปตามการตกลงร่วมกันของบริษัทในเครือ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเจี๊ยง อัน)

กรรมการบริษัท