

CREDIT BALANCE COLLATERAL REPORT

SKY - SKY ICT PUBLIC COMPANY LIMITED

ICT SECTOR - SET100 / SET100FF / CGR 3

Apr 24, 2025.

IM 60 / grade B

Listed	Price	BV	P/E	P/BV	FF
01/1942	11.70	9.13	11.47	1.19	20.43%
Mkt Cap. (MB)	payout	Beta	D/E	Yield %	Turnover
133,965	0.49	0.89x	4.34	4.27%	6.14%
Value Trade	Y.67	143.55	% Margin of Listed	1.66%	
/ per day (MB)	Y68-YTD	137.53	% Margin of FF	8.12%	

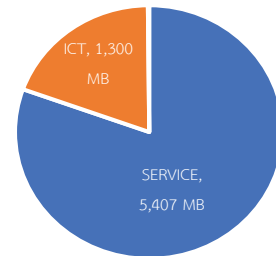
OVERVIEW

- บริษัททำเนิมนธุรกิจจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร ครอบคลุมการบริการให้คำปรึกษา ออกแบบ ติดตั้ง ดูแลบำรุงรักษาระบบงาน จัดหา และจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารแบบเบ็ดเสร็จ
- รายได้หลักของ SKY แยกได้เป็น 3 กลุ่ม คือรายได้บริการ 80% รายได้จำหน่ายและวางระบบ ICT 19% และ รายได้จากการขายสินค้าเทคโนโลยีสารสนเทศ 0.5% รายได้งานบริการเป็นรายได้หลักของ SKY ซึ่งเป็น recurring income หลักๆ มาจากการงานสนามบิน คือ งาน check-in และ โหลดสัมภาระผู้โดยสาร (CUPPS) และ งาน APPS
- ปัจจุบัน SKY มี backlog ในมือประมาณ 2.3 หมื่นลบ. โดยในเดือน ม.ค.-ก.พ. 68 ประมูลงานเพิ่มได้อีก 2 พันลบ. และ คาด มี.ค. 68 จะได้อีก 1-2 พันลบ. โดยผู้บริหาร คาดว่าในปี 68 จะประมูลงานใหม่ได้รวมทั้งสิ้นอีก 1 หมื่นลบ. ซึ่งส่วนใหญ่จะเป็นงานภาครัฐ ซึ่งจะทำให้ SKY มีงานต่อเนื่องไปอีก 6 ปี
- บ.ลูก ของ SKY คือ AOTGA (SKY ถือผ่าน SAL 33.2% และมี AOT ถือ 49%) เตรียมเข้าประมูลงาน ground service กับ Cargo ของสนามบินสุวรรณภูมิ พื้นที่ราว 4-5 หมื่น ตร.ม.แล้ว และคาดว่าจะพร้อมยื่นซอง พ.ค.68 มีโอกาสสูงที่ AOTGA จะคว้าชัยชนะ ซึ่งจะประกาศช่วง Q3/68 นี้ เนื่องจากตามเกณฑ์หากมีผู้โดยสาร 4.5 ล้านคนจะต้องเพิ่มรายได้ใหม่ที่เป็นรายได้ที่ 3 ต่อจาก TG และ BA คาดหากเป็นไปตามแผน คาดจะหนุนกำไรบริษัทรวม AOTGA ปี 68 นี้ราว 1.2 พันลบ.หุ้น SKY จะรับรู้กำไรตามสัดส่วนที่ถือทางอ้อมราว 400 ลบ.

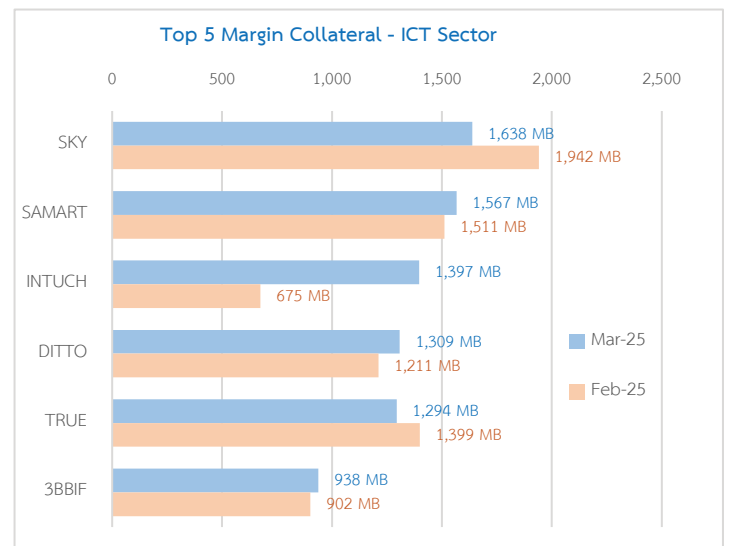
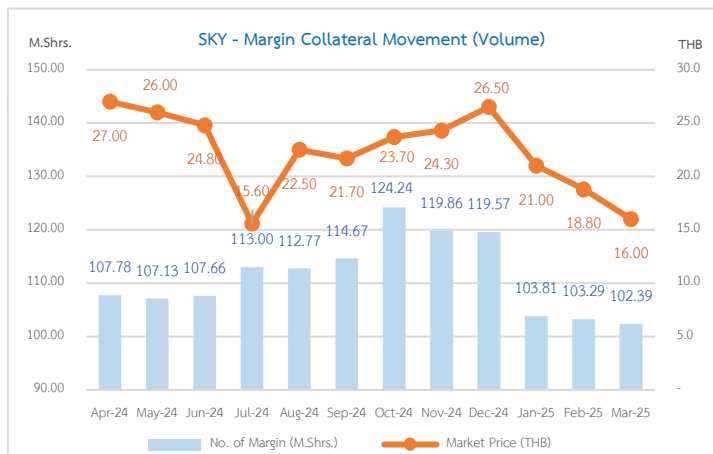
Financial Highlight

(Mb.)	Y.64	Y.65	Y.66	Y.67
Total Assets	7,638	9,095	11,489	12,148
Total Liabilities	5,095	6,425	6,769	6,949
Total Equity	2,505	2,669	4,684	5,134
Revenue	3,001	2,795	4,119	6,718
Extra item	52	377	0	0
Net Profit	41	213	542	484
Core Profit	41	213	337	507
Norm. EPS (THB)	0.1	0.3	0.5	0.7
EPS Growth %	-	386%	38%	51%
Operation CF	-460	91,310	832	1,222
D/E ratio (x)	2.0	2.4	1.4	1.3
Gross Margin (%)	13.8%	15.9%	25.6%	19.8%
Net Margin (%)	1.4%	7.5%	13.2%	7.1%

SKY Revenue Structure Y.2567



Margin Collateral Movement



source : SET, TSFC

คำชี้แจงที่สำคัญ (Disclaimer)

ข้อมูลปรากฏในรายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นบนพื้นฐานของข้อมูลที่เกี่ยวข้องที่เชื่อว่าน่าเชื่อถือได้ ทั้งนี้บริษัทหลักทรัพย์ เพื่อธุรกิจหลักทรัพย์ จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") มิได้ยืนยันหรือรับรองถึงความถูกต้อง หรือ ความสมบูรณ์ของข้อมูลดังกล่าวแต่อย่างใด ความคิดเห็นที่ปรากฏในรายงานฉบับนี้เป็นเพียงการนำเสนอข้อมูลของของบริษัท และเป็นความคิดเห็น ณ วันที่ปรากฏในรายงานเท่านั้น ซึ่งอาจเปลี่ยนแปลงได้ภายหลังวันดังกล่าว โดยบริษัทไม่จำเป็นต้องแจ้งให้ทราบล่วงหน้ารายงานฉบับนี้ จัดทำขึ้นเพื่อเผยแพร่ข้อมูลเท่านั้น บริษัทไม่รับผิดชอบต่อการนำข้อมูล หรือความคิดเห็นใดๆ ไปใช้ในทางปฏิบัติ ดังนั้น ผู้ที่นำข้อมูลไปใช้ จึงควรใช้ดุลพินิจในการพิจารณาตัดสินใจก่อนนำไปใช้บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในข้อมูล และความเห็นที่ปรากฏอยู่ในรายงานฉบับนี้ ห้ามมิให้ผู้ใด นำข้อมูล และความคิดเห็นในเอกสารฉบับนี้ไป ทำซ้ำ ส่งต่อ เผยแพร่ ขาย จำหน่าย คัดลอก นำออกแสดง หรือนำไปแสวงหาประโยชน์ในเชิงพาณิชย์ ไม่ว่าด้วยวิธีการใดๆ โดยไม่ได้รับอนุญาตเป็นลายลักษณ์อักษรจากบริษัทเป็นการล่วงหน้า

