

ที่ บช. 035/2563

16 พฤศจิกายน 2563

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2563	ไตรมาส 3 ปี 2562	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	1,837	1,701	136	8%
กำไรสุทธิ	130	112	18	16%

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 1,837 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 136 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 1,701 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 130 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 112 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นของธุรกิจอีเอ็มเอส

การวิเคราะห์รายได้

	ไตรมาส 3 ปี 2563		ไตรมาส 3 ปี 2562		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากธุรกิจหลัก						
ธุรกิจอีเอ็มเอส	312	17%	346	20%	(34)	(10%)
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	659	36%	448	26%	211	47%
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	790	43%	839	49%	(49)	(6%)
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	1,761	96%	1,633	96%	128	8%
รายได้อื่น	76	4%	68	4%	8	12%
รวมรายได้	1,837	100%	1,701	100%	136	8%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอีเอ็มเอสสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 312 ล้านบาท ลดลง 34 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 346 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการการแพร่ระบาดของของ COVID-19 ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และทำให้ความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ในตลาดโลกลดต่ำลง

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตโปรซ์ โซลูชันส์

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตโปรซ์ โซลูชันส์สำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 659 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 211 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 47 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 448 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทยังมีมูลค่างานค้างยกมาจากปีก่อนและปีปัจจุบัน ซึ่งอยู่ระหว่างการดำเนินงานตามข้อกำหนดที่ระบุไว้ในสัญญาและ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2563 บริษัทมีมูลค่างานค้างอยู่เป็นจำนวนเงินประมาณ 2,500 ล้านบาท

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส สำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 790 ล้านบาท ลดลง 49 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 6 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 839 ล้านบาท มูลค่าการเติมเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 เท่ากับ 9,987 ล้านบาท และใกล้เคียงกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 9,943 ล้านบาท โดยยอดเติมเงินกลับมาเป็นปกติในไตรมาสนี้ โดยเป็นผลมาจากปัจจัยเรื่องสถานะเศรษฐกิจของประเทศไทยที่มีแนวโน้มที่ดีขึ้นจากการผ่อนคลายมาตรการป้องกันการแพร่ระบาดของ COVID-19 รวมถึงการสิ้นสุดมาตรการช่วยเหลือจากภาครัฐให้แก่ประชาชนทั้งค่าอินเทอร์เน็ตฟรี ค่าโทรศัพท์ฟรี และส่วนลดสำหรับค่าน้ำประปาและค่าไฟฟ้า ทั้งนี้ ประเทศไทยสามารถควบคุมสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคดังกล่าวได้เป็นอย่างดี อย่างไรก็ตาม สถานะเศรษฐกิจของประเทศไทยก็ยังคงชะลอตัวจากเศรษฐกิจโลก ภาครัฐได้ออกมาตรการต่างๆ เพื่อช่วยเหลือและกระตุ้นเศรษฐกิจของประเทศ นอกจากนี้ ผลกระทบจากพายุลูกต่างๆ ส่งผลให้หลายจังหวัดประสบปัญหาน้ำท่วม ปัจจัยเหล่านี้สร้างความกังวลต่อทุกภาคส่วนและทำให้เห็นถึงสัญญาณของการระมัดระวังเรื่องการใช้จ่ายของผู้บริโภค

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 3 ปี 2563		ไตรมาส 3 ปี 2562		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	96	31%	61	18%	35	57%
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตโปรซ์ โซลูชันส์	123	19%	126	28%	(3)	(2%)
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	172	22%	188	22%	(16)	(9%)
รวมกำไรขั้นต้น	391	22%	375	23%	16	4%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 57 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 61 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 3 ปี 2563 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 18 เป็นร้อยละ 31 เนื่องจากบริษัทพยายามควบคุมค่าใช้จ่ายในการผลิตให้มีประสิทธิภาพและสอดคล้องกับสถานะการณ์เศรษฐกิจปัจจุบันทั้งในประเทศและต่างประเทศ และการลดลงของค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตโปรซ์ โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 123 ล้านบาท ลดลง 3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 126 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 3 ปี 2563 ลดลงจากร้อยละ 28 เป็นร้อยละ 19 เนื่องจากงาน โครงการที่รับรู้รายได้ไตรมาสนี้เป็น โครงการที่มูลค่าสูงและมีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่างาน โครงการที่รับรู้รายได้ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 จำนวน 172 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 188 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 3 ปี 2563 ไม่เปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้และบริษัทมีการควบคุมต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมาอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการลดลงของค่าเสื่อมราคาของผู้เดิมเงิน

ค่าใช้จ่ายและอัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 3 ปี 2563		ไตรมาส 3 ปี 2562		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	32	2%	26	2%	6	23%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	206	12%	196	12%	10	5%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	22	1%	25	2%	(3)	(12%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	27	2%	17	1%	10	59%

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 และอัตราค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 และอัตราค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 และอัตราค่าใช้จ่ายทางการเงินต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 และอัตราค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ต่อรายได้จากธุรกิจหลักไม่มีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	30 กันยายน 2563	31 ธันวาคม 2562	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,203	4,115	88	2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,473	3,502	(29)	(1%)
สินทรัพย์รวม	7,676	7,617	59	1%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มีจำนวน 7,676 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีจำนวน 7,617 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือและเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าสำหรับงาน โครงการต่างๆ และการลดลงของรายได้งาน โครงการที่ยังไม่ได้เรียกชำระ

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 กันยายน 2563	31 ธันวาคม 2562
ลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	672	641
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(89)	(81)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	583	560

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนจากการด้อยค่าด้านเครดิตจำนวน 89 ล้านบาท และ 81 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 กันยายน 2563	31 ธันวาคม 2562
สินค้าคงเหลือ	1,614	1,372
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(413)	(393)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,201	979

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 และ 31 ธันวาคม 2562 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 413 ล้านบาท และ 393 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	30 กันยายน 2563	31 ธันวาคม 2562	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	5,221	4,922	299	6%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	480	249	231	93%
หนี้สินรวม	5,701	5,171	530	10%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,975	2,446	(471)	(19%)

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มีจำนวน 5,701 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 530 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีจำนวน 5,171 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นสำหรับการซื้อสินค้าและบริการที่เกี่ยวข้องกับงานโครงการและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 มีจำนวน 1,975 ล้านบาท ลดลง 471 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีจำนวน 2,446 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเนื่องจากกำไรสุทธิสำหรับงวด การจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น และการซื้อหุ้นคืนของบริษัทและบริษัทย่อย

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 2.89:1 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งเท่ากับ 2.11:1 เนื่องจากการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้นอันเป็นผลมาจากจากการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นและการซื้อหุ้นคืนของบริษัทและบริษัทย่อยและการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับงานโครงการ

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 3 ปี 2563	ไตรมาส 3 ปี 2562
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	1,081	1,599
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(147)	(405)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(1,005)	(1,174)

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 มีจำนวน 1,081 ล้านบาท ลดลง 518 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,599 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียน เช่น ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ สินค้าคงเหลือ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เป็นต้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 มีจำนวน 147 ล้านบาท ลดลง 258 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 405 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินลงทุนชั่วคราว ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และเงินลงทุนในบริษัทย่อย

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 3 ปี 2563 มีจำนวน 1,005 ล้านบาท ลดลง 169 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,174 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นทุนซื้อคืนของบริษัทย่อย

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 0.81:1 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งเท่ากับ 0.84:1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน