

ที่ บช. 003/2564

1 มีนาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ปี 2563	ปี 2562	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	7,082	6,803	279	4%
กำไรสุทธิ	439	331	108	33%

รายได้รวมสำหรับปี 2563 มีจำนวน 7,082 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 279 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 6,803 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

กำไรสุทธิสำหรับปี 2563 มีจำนวน 439 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 108 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 ซึ่งมีจำนวน 331 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหาร

การวิเคราะห์รายได้

	ปี 2563		ปี 2562		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากธุรกิจหลัก						
ธุรกิจอีเอ็มเอส	1,262	18%	1,457	21%	(195)	(13%)
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	2,451	35%	1,701	25%	750	44%
ธุรกิจสมาร์ตเซอร์วิส	3,078	43%	3,361	50%	(283)	(8%)
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	6,791	96%	6,519	96%	272	4%
รายได้อื่น	291	4%	284	4%	7	2%
รวมรายได้	7,082	100%	6,803	100%	279	4%

ธุรกิจอีเอ็มเอส

รายได้จากธุรกิจอีเอ็มเอสสำหรับปี 2563 มีจำนวน 1,262 ล้านบาท ลดลง 195 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,457 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ทำให้เกิดการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก และทำให้ความต้องการสินค้าอิเล็กทรอนิกส์ในตลาดโลกลดต่ำลง

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพอร์ช โซลูชันส์

รายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตพอร์ช โซลูชันส์สำหรับปี 2563 มีจำนวน 2,451 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 750 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 44 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 1,701 ล้านบาท โดยมีสาเหตุมาจากรายได้งาน โครงการต่างๆ เช่น ข้างทำระบบ Smart Metro Grid ขายพร้อมติดตั้งอุปกรณ์ IP Core Router และ DWDM เช่าอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ ติดตามตัว บำรุงรักษา ซ่อมแซมและปรับเปลี่ยนโครงข่ายสายเคเบิลใยแก้วนำแสง และขายเครื่องบินตามสัญญาเช่าการเงิน

ธุรกิจสมาร์ตเซอร์วิส

รายได้จากธุรกิจสมาร์ตเซอร์วิสสำหรับปี 2563 มีจำนวน 3,078 ล้านบาท ลดลง 283 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 3,361 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากผลกระทบต่อเนื่องจาก COVID-19 สถานการณ์ภัยแล้ง พายุ และน้ำท่วม ทำให้อำนาจการซื้อของผู้บริโภคระดับกลางและระดับล่างลดลง

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ปี 2563		ปี 2562		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	348	28%	264	18%	84	32%
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพอร์ช โซลูชันส์	520	21%	472	28%	48	10%
ธุรกิจสมาร์ตเซอร์วิส	663	22%	801	24%	(138)	(17%)
รวมกำไรขั้นต้น	1,531	23%	1,537	24%	(6)	-

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2563 มีจำนวน 348 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 84 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 264 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2563 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 18 เป็นร้อยละ 28 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากงานรับจ้างผลิตและประกอบแผงวงจรอิเล็กทรอนิกส์ประกอบกับการลดลงของรายการปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทได้ดำเนินมาตรการต่างๆ เพื่อควบคุมต้นทุนการผลิตและบริหารจัดการสินค้าคงเหลือให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตพอร์ช โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2563 มีจำนวน 520 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 472 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2563 ลดลงจากร้อยละ 28 เป็นร้อยละ 21 โดยมีสาเหตุจากงานโครงการบางส่วนเป็นงานโครงการที่มีมูลค่าสูงแต่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำประกอบกับการเพิ่มขึ้นของรายการปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ

ธุรกิจสมาร์ทเซอร์วิส

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2563 มีจำนวน 663 ล้านบาท ลดลง 138 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 801 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับปี 2563 ลดลงจากร้อยละ 24 เป็นร้อยละ 22 ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของรายได้จากตู้บุญเดิมและยังเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าซ่อมแซมบำรุงรักษาตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติและอะไหล่ที่เกี่ยวข้อง

ค่าใช้จ่าย

	ปี 2563	ปี 2562	เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	117	104	13	13%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	861	920	(59)	(6%)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	87	102	(15)	(15%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	99	95	4	4%

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับปี 2563 มีจำนวน 117 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 104 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายสำหรับตัวแทนตู้บุญเดิม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2563 มีจำนวน 861 ล้านบาท ลดลง 59 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 920 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายต่างๆ เช่น หนี้สงสัยจะสูญและผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับปี 2563 มีจำนวน 87 ล้านบาท ลดลง 15 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 102 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาว

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับปี 2563 มีจำนวน 99 ล้านบาท ซึ่งไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีจำนวน 95 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	31 ธันวาคม 2563	31 ธันวาคม 2562	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,309	4,076	233	6%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,513	3,541	(28)	(1%)
สินทรัพย์รวม	7,822	7,617	205	3%

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 7,822 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 205 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีจำนวน 7,617 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นเนื่องจากเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าและเงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการ โทรศัพท์ของบริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2563	31 ธันวาคม 2562
ลูกหนี้การค้า	607	641
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (2562: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)	(84)	(81)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	523	560

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 84 ล้านบาท และ 81 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทรับรู้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นต่อลูกหนี้การค้าโดยไม่จำเป็นต้องรอให้เหตุการณ์ที่มีการด้อยค่าด้านเครดิตเกิดขึ้นก่อน กลุ่มบริษัทจะใช้วิธีการอย่างง่ายในการพิจารณาค่าเผื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุสำหรับลูกหนี้การค้า

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2563	31 ธันวาคม 2562
สินค้าคงเหลือ	1,310	1,372
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(416)	(393)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	894	979

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 416 ล้านบาท และ 393 ล้านบาท ตามลำดับ กลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	31 ธันวาคม 2563	31 ธันวาคม 2562	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	5,136	4,920	216	4%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	458	251	207	82
หนี้สินรวม	5,594	5,171	423	8%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,228	2,446	(218)	(9%)

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 5,594 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 423 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีจำนวน 5,171 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าและหนี้สินตามสัญญาเช่า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 2,228 ล้านบาท ลดลง 218 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีจำนวน 2,446 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเนื่องจากกำไรสุทธิ การจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น การเพิ่มทุนของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย และการซื้อหุ้นคืนของบริษัทและบริษัทย่อย

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 2.5:1 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งเท่ากับ 2.1:1 เนื่องจากการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้นอันเป็นผลมาจากการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นและการซื้อหุ้นคืนของบริษัทและบริษัทย่อยและการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับงานโครงการ

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ปี 2563	ปี 2562
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	1,205	1,882
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	(196)	(486)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(949)	(1,411)

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับปี 2563 มีจำนวน 1,205 ล้านบาท ลดลง 677 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,882 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียน เช่น ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า เงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการ โทรศัพท์ สินค้าคงเหลือ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เป็นต้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับปี 2563 มีจำนวน 196 ล้านบาท ลดลง 290 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 486 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินลงทุนชั่วคราว ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และเงินลงทุนในบริษัทย่อย

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปี 2563 มีจำนวน 949 ล้านบาท ลดลง 462 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1,411 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวและหุ้นทุนซื้อคืนของบริษัทและบริษัทย่อย

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 0.84:1 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งเท่ากับ 0.83:1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน