

ที่ บช. 024/2562

13 สิงหาคม 2562

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2562	ไตรมาส 2 ปี 2561	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
รายได้รวม	1,729	1,821	(92)	(5%)
กำไรสุทธิ	70	170	(100)	(59%)

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 1,729 ล้านบาท ลดลง 92 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้รวมสำหรับไตรมาส 2 ปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 1,821 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของรายได้ของธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 70 ล้านบาท ลดลง 100 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 59 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 2 ปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 170 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการการลดลงของกำไรขั้นต้นของธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์

การวิเคราะห์รายได้

	ไตรมาส 2 ปี 2562		ไตรมาส 2 ปี 2561		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากธุรกิจหลัก						
ธุรกิจอีเอ็มเอส	387	22%	389	21%	(2)	(1%)
ธุรกิจเอ็นเตอร์ไพรซ์ โซลูชันส์	419	24%	471	26%	(52)	(11%)
ธุรกิจสมาร์ท เซอร์วิส	854	50%	881	49%	(27)	(3%)
รวมรายได้จากธุรกิจหลัก	1,660	96%	1,741	96%	(81)	(5%)
รายได้อื่น	69	4%	80	4%	(11)	(14%)
รวมรายได้	1,729	100%	1,821	100%	(92)	(5%)

ธุรกิจอีเอ็มเอส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอีเอ็มเอสสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 387 ล้านบาท ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตโปรซ์ โซลูชันส์

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจอินเทอร์เน็ตโปรซ์ โซลูชันส์สำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 419 ล้านบาท ลดลง 52 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 471 ล้านบาท เนื่องจากงานโครงการภาครัฐชะลอตัวต่อเนื่องจากปีก่อน

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

บริษัทมีรายได้จากธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส สำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 854 ล้านบาท ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 2 ปี 2562		ไตรมาส 2 ปี 2561		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ธุรกิจอีเอ็มเอส	55	14%	76	20%	(21)	(28%)
ธุรกิจอินเทอร์เน็ตโปรซ์ โซลูชันส์	111	26%	186	40%	(75)	(40%)
ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส	207	24%	230	26%	(23)	(10%)
รวมกำไรขั้นต้น	373	22%	492	28%	(119)	(24%)

ธุรกิจอีเอ็มเอส

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 55 ล้านบาท ลดลง 21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 76 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 2 ปี 2562 ลดลงจากร้อยละ 20 เป็นร้อยละ 14 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายซึ่งเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการผลิตซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่และมีจำนวนเงินใกล้เคียงกับค่าใช้จ่ายในการผลิตของช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ธุรกิจอินเทอร์เน็ตโปรซ์ โซลูชันส์

กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 111 ล้านบาท ลดลง 75 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 40 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 186 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 2 ปี 2562 ลดลงจากร้อยละ 40 เป็นร้อยละ 26 เนื่องจากงานโครงการภาครัฐชะลอตัวต่อเนื่องจากปีก่อน

ธุรกิจสมาร์ต เซอร์วิส

กำไรขั้นต้นไตรมาส 2 ปี 2562 จำนวน 207 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 2 ปี 2562 เท่ากับ ร้อยละ 24 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายและอัตราค่าใช้จ่ายต่อรายได้จากธุรกิจหลัก

	ไตรมาส 2 ปี 2562		ไตรมาส 2 ปี 2561		เพิ่ม (ลด)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	24	1%	24	1%	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	228	14%	226	13%	2	1%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	26	2%	32	2%	(6)	(19%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	28	2%	48	3%	(20)	(42%)

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 และค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากธุรกิจหลัก ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 และค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้จากธุรกิจหลัก ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินไตรมาส 2 ปี 2562 มีจำนวน 26 ล้านบาท ลดลง 6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยสอดคล้องกับการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาว

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 มีจำนวน 28 ล้านบาท ลดลง 20 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 42 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับกำไรที่ลดลง

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

หน่วย: ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
สินทรัพย์หมุนเวียน	4,222	5,310	(1,088)	(20%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,401	3,560	(159)	(4%)
สินทรัพย์รวม	7,623	8,870	(1,247)	(14%)

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีจำนวน 7,623 ล้านบาท ลดลง 1,247 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14 เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งมีจำนวน 8,870 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่ลดลงจากลูกหนี้การค้า

คุณภาพสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้า

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
ลูกหนี้การค้ากิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	1,427	2,455
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(55)	(55)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	1,372	2,400

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 55 ล้านบาท และ 55 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งนโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของกลุ่มบริษัทจะขึ้นอยู่กับประสบการณ์การเก็บเงินในอดีตและอายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่าค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

สินค้าคงเหลือ

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม	
	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561
สินค้าคงเหลือ	1,316	1,335
รายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับ	(397)	(367)
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	919	968

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 กลุ่มบริษัทบันทึกรายการปรับลดราคาทุนให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับของสินค้าคงเหลือ จำนวน 397 ล้านบาท และ 367 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งกลุ่มบริษัทมีการประมาณมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือจากการเปลี่ยนแปลงของราคาขายหรือต้นทุนที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นภายหลังวันสิ้นงวด และคำนึงถึงการเคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือและสถานะเศรษฐกิจที่เป็นอยู่ในขณะนั้น ฝ่ายบริหารเชื่อว่ารายการปรับลดสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับที่มีอยู่ในปัจจุบันมีความเพียงพอแล้ว

แหล่งที่มาของเงินทุน

หน่วย: ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2562	31 ธันวาคม 2561	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
หนี้สินหมุนเวียน	4,975	5,903	(928)	(16%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	335	461	(126)	(27%)
หนี้สินรวม	5,310	6,364	(1,054)	(17%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,313	2,506	(193)	(8%)

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีจำนวน 5,310 ล้านบาท ลดลง 1,054 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17 เมื่อเปรียบเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งมีจำนวน 6,364 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารและเจ้าหนี้การค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 มีจำนวน 2,313 ล้านบาท ลดลง 193 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งมีจำนวน 2,506 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเนื่องจากกำไรสุทธิสำหรับงวด การจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย และการซื้อหุ้นบริษัทย่อยเพิ่มเติมจากผู้ถือหุ้นรายย่อยของบริษัทย่อย

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เท่ากับ 2.30:1 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งเท่ากับ 2.54:1 เนื่องจากการลดลงของหนี้สินหมุนเวียน

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2562	ไตรมาส 2 ปี 2561
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	1,271	111
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	(212)	(223)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,110)	(95)

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 มีจำนวน 1,271 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,160 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 111 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียน เช่น ลูกหนี้การค้า รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ สินค้าคงเหลือ เจ้าหนี้การค้า เป็นต้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 มีจำนวน 212 ล้านบาท ไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562 มีจำนวน 1,110 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,015 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 95 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาว

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2562 เท่ากับ 0.85:1 ซึ่งใกล้เคียงกับอัตราส่วนทุนหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ซึ่งเท่ากับ 0.90:1

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายอรินทร์ แจ่มนารี

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน