

บทวิเคราะห์ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2/58

ภาพรวมการดำเนินงาน

ในไตรมาสที่ 2/58 บมจ. สามารถ ไอ-โมบาย มีรายได้รวมอยู่ที่ 2,137 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 38.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 8.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ ซึ่งมีจำนวนเครื่องที่จำหน่ายในช่วงเวลาดังกล่าวลดลงตามการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 100 ล้านบาท ลดลง 68.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 15.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ขณะที่อัตรากำไรจากการดำเนินงานลดลง 4.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มาอยู่ที่ 4.7% หรือลดลงเล็กน้อยที่ 0.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา เป็นผลมาจากการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นของทุกสายธุรกิจ โดยเฉพาะสายธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม ค่าใช้จ่ายอื่นและค่าใช้จ่ายทางการเงินต่อรายได้ในไตรมาสที่ 2/58

ทั้งนี้ในไตรมาสที่ 2/58 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 89 ล้านบาท ลดลง 69.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 12.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา

ผลประกอบการทางการเงิน

ประเภทของรายได้

ล้านบาท

	2/58	2/57	%YoY	1/58	%QoQ
ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	1,838	3,196	(42.5%)	2,065	(11.0%)
ธุรกิจมัลติมีเดีย	252	197	27.9%	203	24.5%
ธุรกิจให้บริการโทรคมนาคม	47	79	(40.2%)	59	(19.9%)
รายได้รวม*	2,137	3,472	(38.5%)	2,327	(8.2%)

*รายได้รวม (รายได้จากการขายและบริการ รวมรายได้ค่านับสนุนการขาย)

รายได้

สายธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่: รายได้จากสายธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ในไตรมาสที่ 2/58 อยู่ที่ 1,838 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 86% ของรายได้รวม ลดลง 42.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 11.0% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยเป็นผลมาจากการลดลงของจำนวนเครื่องที่จำหน่ายในไตรมาสที่ 2/58 ตามการแข่งขันในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เพิ่มสูงขึ้นและภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศที่ชะลอตัวลง

สายธุรกิจมัลติมีเดีย: รายได้จากสายธุรกิจมัลติมีเดียในไตรมาสที่ 2/58 อยู่ที่ 252 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 12% ของรายได้รวม โดยปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมากที่ 27.9% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น 24.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนใหญ่มาจากรายได้ธุรกิจผลิตรายการโทรทัศน์ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของบริษัท รวมถึงรายได้การจัดการแข่งขันฟุตบอลรายการ Chelsea Celebration Match

สายธุรกิจการให้บริการโทรคมนาคม: รายได้จากสายธุรกิจการให้บริการโทรคมนาคมในไตรมาสที่ 2/58 อยู่ที่ 47 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 2% ของรายได้รวม โดยปรับตัวลดลง 40.2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 19.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา เป็นผลจากการลดลงของจำนวนผู้ใช้บริการ (Subscribers) ขณะที่รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการ (ARPU) ปรับตัวเพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้น

ในไตรมาสที่ 2/58 บริษัทมีกำไรขั้นต้นที่ 464 ล้านบาท ลดลง 42.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 7.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ โดยอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 21.7% คงที่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ขณะที่ปรับตัวลดลง 1.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาสที่ 2/58 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมค่าใช้จ่ายอื่นอยู่ที่ 334 ล้านบาท ลดลง 30.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 3.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขาย ได้แก่ ค่าใช้จ่ายทางการตลาด และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการบริการหลังการขาย

สินค้าใหม่ทีลดลงตามการหดตัวของภาวะเศรษฐกิจภายในประเทศ

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับ 3,489 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,420 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นเท่ากับ 2.0% ทั้งนี้ในไตรมาสที่ 2/58 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลเป็นเงิน 132 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 2/58 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินรวม 53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 80.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่ลดลงเล็กน้อยที่ 0.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เพื่อรองรับความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทที่มากขึ้น

กำไรสุทธิ

ในไตรมาสที่ 2/58 บริษัทมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 89 ล้านบาท ลดลง 69.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 12.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา

สถานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 9,931 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมา 707 ล้านบาท หรือลดลงเท่ากับ 6.6% ส่วนใหญ่มาจากสินค้าคงเหลือของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ ซึ่งมียอดการสั่งซื้อโทรศัพท์เคลื่อนที่ไอ-โมบายลดลงตามการชะลอตัวของยอดขายในช่วงเวลาดังกล่าว

บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 6,442 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจาก 7,218 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือลดลงเท่ากับ 10.8% ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่จากยอดการสั่งซื้อ