

บทวิเคราะห์ผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1/58

ภาพรวมการดำเนินงาน

ในไตรมาสที่ 1/58 บมจ. สามารถ ไอ-โมบาย มีรายได้รวมอยู่ที่ 2,327 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 28.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 22.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ ซึ่งมีจำนวนเครื่องที่จำหน่ายในช่วงเวลาดังกล่าวลดลงตามการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจของประเทศ

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานอยู่ที่ 119 ล้านบาท ลดลง 44.2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยที่ปรับตัวสูงขึ้น 17.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ขณะที่อัตรากำไรจากการดำเนินงานลดลง 1.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน มาอยู่ที่ 5.1% ซึ่งเพิ่มขึ้น 1.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา อัตรากำไรจากการดำเนินงานที่ลดลงเป็นผลมาจากสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมค่าใช้จ่ายอื่นและค่าใช้จ่ายทางการเงินต่อรายได้ที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 1/58 ทั้งนี้บริษัทมีกำไรสุทธิ 101 ล้านบาท ลดลง 48.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่เพิ่มขึ้น 40.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา

ผลประกอบการทางการเงิน

ประเภทของรายได้
ล้านบาท

	1/58	1/57	%YoY	4/57	%QoQ
ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่	2,065	2,962	(30.3%)	2,758	(25.1%)
ธุรกิจมัลติมีเดีย	203	204	(0.8%)	167	21.2%
ธุรกิจให้บริการโทรคมนาคม	59	71	(17.1%)	67	(11.5%)
รายได้รวม*	2,327	3,237	(28.1%)	2,992	(22.2%)

*รายได้รวม (รายได้จากการขายและบริการ รวมรายได้ค่าสนับสนุนการขาย)

รายได้

สายธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่: รายได้จากสายธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ในไตรมาสที่ 1/58 อยู่ที่ 2,065 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 88% ของรายได้รวม ลดลง 30.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 25.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยเป็นผลมาจากการลดลงของจำนวนเครื่องที่จำหน่ายในไตรมาสที่ 1/58 ตามการแข่งขันในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เพิ่มสูงขึ้นและภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวลง

สายธุรกิจมัลติมีเดีย: รายได้จากสายธุรกิจมัลติมีเดียในไตรมาสที่ 1/58 อยู่ที่ 203 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 9% ของรายได้รวม โดยปรับตัวลดลงเล็กน้อยที่ 0.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่เพิ่มขึ้นถึง 21.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจากการขยายตัวของรายได้จากธุรกิจโทรทัศน์ในบริษัทย่อยแห่งใหม่ของบริษัท

สายธุรกิจการให้บริการโทรคมนาคม: รายได้จากสายธุรกิจให้บริการโทรคมนาคมในไตรมาสที่ 1/58 อยู่ที่ 59 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 3% ของรายได้รวม โดยปรับตัวลดลง 17.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 11.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา เป็นผลมาจากการลดลงของจำนวนผู้ใช้บริการ (Subscribers) ระบบเติมเงิน (Prepaid) ขณะที่รายได้เฉลี่ยต่อผู้ใช้บริการ (ARPU) ปรับตัวสูงขึ้น

กำไรขั้นต้น

ในไตรมาสที่ 1/58 บริษัทมีกำไรขั้นต้นที่ 504 ล้านบาท ลดลง 18.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลง 16.0% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ซึ่งเป็นไปตามการลดลงของรายได้ธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมปรับตัวสูงขึ้น 2.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น 1.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา มาอยู่ที่ 21.7%

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาสที่ 1/58 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมค่าใช้จ่ายอื่นอยู่ที่ 346 ล้านบาท ลดลง 10.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือลดลงที่ 27.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ทั้งนี้ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขาย ได้แก่ ค่าใช้จ่ายทางการตลาด และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการบริการหลังการขาย

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 1/58 บริษัทมีค่าใช้จ่ายทางการเงินรวม 53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 90.5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือเพิ่มขึ้น 11.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เพื่อรองรับความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทที่เพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิ

ในไตรมาสที่ 1/58 บริษัทมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 101 ล้านบาท ลดลง 48.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 40.7%

สถานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 10,023 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีที่ผ่านมา 615 ล้านบาท หรือลดลงเท่ากับ 5.8% ส่วนใหญ่มาจากสินค้าคงเหลือของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ลดลง

บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 6,498 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจาก 7,218 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือลดลงเท่ากับ 10.0% ส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้การค้าของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ 31 มีนาคม 2558 เท่ากับ 3,525 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,420 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 หรือเพิ่มขึ้นเท่ากับ 3.1%