

ข้อมูล ทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2559 ถึงปี 2561 ได้แสดงความเห็นต่อการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญและตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	สำนักงานตรวจสอบบัญชี	เลขทะเบียน	ความเห็นในรายงานการสอบบัญชี
2559	คุณสุภาภรณ์ มั่งจิตร	บจก. สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล	8125	ไม่มีเงื่อนไข
2560	คุณสุภาภรณ์ มั่งจิตร	บจก. สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล	8125	ไม่มีเงื่อนไข
2561	คุณจุฬพฎ ไพรรัตนากร	บจก. สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล	7645	ไม่มีเงื่อนไข

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 3 ปี ตั้งแต่ปี 2559 ถึงปี 2561 ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2561	2560	2558	2561	2560	2558
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	208	146	56	447	294	192
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	282	239	293	284	285	302
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	699	497	542	950	712	707
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	58	58	58	23	20	17
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	118	131	141	129	139	150
สินทรัพย์รวม	895	705	759	1,134	926	901
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	20	10	4	23
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	371	226	264	563	401	378
หนี้สินหมุนเวียนรวม	374	229	286	576	409	403
หนี้สินรวม	419	276	328	628	466	453
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	476	430	431	506	461	448

หน่วย: ล้านบาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	216	216	216	216	216	216
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	101	101	101	101	101	101
ทุนสำรองตามกฎหมาย	22	22	22	22	22	22
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	106	60	62	132	86	74
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	31	31	31	31	31	31
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	476	430	431	501	456	443
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	4	5	4
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	476	430	431	506	461	448

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
หน่วย : ล้านบาท	2561	2560	2559	2561	2560	2559
รายได้จากการให้บริการ	1,512	1,058	1,221	2,020	1,373	1,404
รายได้อื่น	25	14	16	7	7	6
กำไรขั้นต้น	318	243	251	406	328	326
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	255	220	221	320	282	281
กำไรสุทธิ	73	30	35	74	46	36

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
หน่วย : ล้านบาท	2561	2560	2559	2561	2560	2559
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)						
กิจกรรมดำเนินงาน	86	141	19	186	163	77
กิจกรรมลงทุน	7	5	9	(6)	(6)	(14)
กิจกรรมจัดหาเงิน	(30)	(55)	(30)	(27)	(55)	(36)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด						
เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	62	90	(1)	153	102	27
ณ วันต้นปี	146	56	57	294	192	165
ณ วันสิ้นปี	208	146	56	447	294	192

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.9	2.2	1.9	1.7	1.7	1.8
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	9.5	6.1	6.7	11.4	7.2	8.3
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	38	59	54	31	50	43
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	5.9	5.4	6.1	5.7	5.5	6.3
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย (วัน)	61	67	59	63	66	57
อัตราส่วนความสามารถในการหากำไร						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	21	23	21	20	24	23
อัตรากำไรสุทธิ (%)	5	3	3	4	3	3
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	16	7	8	15	10	8
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	9	4	5	7	5	4
อัตรากำไรหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.9	1.4	1.6	2.0	1.5	1.5
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน						
อัตราส่วนหนี้สินทั้งหมดต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.9	0.6	0.8	1.2	1.0	1.0
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.212	1.996	2.004	2.329	2.117	2.059
กำไรสุทธิต่อหุ้น* (บาท)	0.341	0.138	0.164	0.337	0.206	0.161
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.125	0.15	0.22	0.125	0.15	0.22

* กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่ เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

การวิเคราะห์และ คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

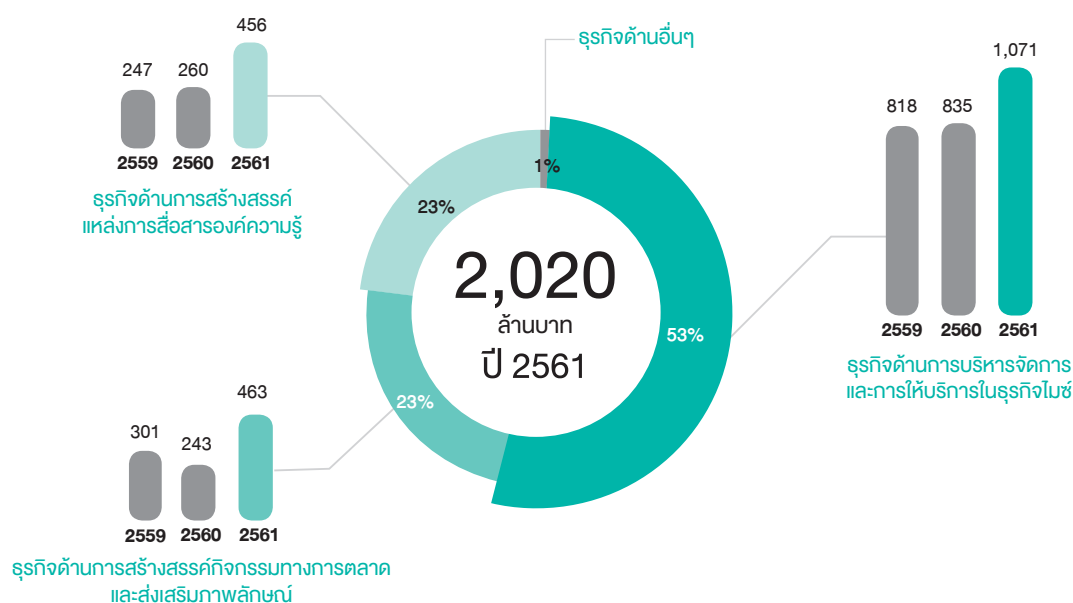
จากการดำเนินธุรกิจด้วยกลยุทธ์ DRIVE CHANGE ติดต่อกันเป็นปีที่ 3 บริษัท พีโก (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) สามารถสร้างรายได้จากการให้บริการสำหรับปี 2561 จำนวน 2,020 ล้านบาท รายได้สูงสุดนับตั้งแต่การจัดตั้งบริษัทฯ และเติบโตจากปีก่อนร้อยละ 47 โดยรายได้จากธุรกิจหลักทั้งหมดเติบโตไปในทิศทางเดียวกัน ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น ส่งผลให้ในภาพรวม บริษัทฯ มีผลประกอบการกำไรสุทธิจำนวน 74 ล้านบาท เติบโตสูงกว่าอัตราการเติบโตของรายได้ที่ร้อยละ 61 จากปีก่อน

รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการสำหรับปี 2561 จำนวน 2,020 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนอย่างก้าวกระโดดจากสองเหตุผลหลัก กล่าวคือ ในปี 2561 กิจกรรมทางการตลาดต่างๆ กลับสู่ภาวะปกติจากปีก่อนซึ่งมีการยกเลิกและเลื่อนการจัดงานของลูกค้า และบริษัทฯ ได้รับงานใหม่เพิ่มขึ้นในระหว่างปีจากทั้งภาครัฐและภาคเอกชน รายได้ที่เพิ่มขึ้น

บริษัทฯ มีรายได้จาก 4 ธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจด้านการบริหารจัดการและการให้บริการในธุรกิจไมซ์ ธุรกิจด้านการสร้างสรรค์กิจกรรมทางการตลาดและการส่งเสริมภาพลักษณ์ ธุรกิจด้านการสร้างสรรค์แหล่งการสื่อสารองค์ความรู้ และธุรกิจบริการด้านอื่นๆ

การเติบโตของรายได้จำแนกตามส่วนงาน



รายได้จากแต่ละธุรกิจหลักมีการเติบโต ดังนี้

ธุรกิจด้านการบริหารจัดการและการให้บริการในธุรกิจโมบ

รายได้จากธุรกิจด้านการบริหารจัดการและการให้บริการในธุรกิจโมบเพิ่มขึ้นเท่ากับ 1,071 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 28 จากโครงการใหม่ที่ได้รับจากภาครัฐในระหว่างปี โครงการเด่นของบริษัท ในธุรกิจนี้ ได้แก่

- การสร้างสรรค์บุธให้แก่ค่ายรถยนต์ชั้นนำต่างๆ ในงานบางกอก อินเตอร์เนชั่นแนล มอเตอร์โชว์ ครั้งที่ 39 และงานมหกรรมยานยนต์ ครั้งที่ 34
- การสร้างสรรค์บุธและนิทรรศการ รวมถึงการบริหารโครงการในงาน Startup Thailand 2018 โดยสำนักงานนวัตกรรมแห่งชาติ งาน Digital Thailand Big Bang 2018 โดยสำนักงานส่งเสริมเศรษฐกิจดิจิทัล และงานมหกรรมวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติประจำปี 2561 ทั้งในกรุงเทพมหานครและภูมิภาค โดยองค์การพิพิธภัณฑ์-วิทยาศาสตร์แห่งชาติ

ธุรกิจด้านการสร้างสรรค์กิจกรรมทางการตลาดและการส่งเสริมภาพลักษณ์

รายได้จากธุรกิจด้านการสร้างสรรค์กิจกรรมทางการตลาดและการส่งเสริมภาพลักษณ์ เพิ่มขึ้นเท่ากับ 463 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อนร้อยละ 90 เนื่องจากในปี 2561 กิจกรรมทางการตลาดต่างๆ กลับสู่ภาวะปกติจากปีก่อนซึ่งมีการยกเลิกและเลื่อนการจัดงานของลูกค้า นอกจากนั้น การนำดิจิทัลเทคโนโลยีมาบูรณาการกับการให้บริการของบริษัท สร้างรายได้ที่เพิ่มขึ้นให้แก่บริษัท โครงการเด่นของบริษัท ในธุรกิจนี้ ได้แก่ การสร้างสรรค์กิจกรรมทางการตลาดให้แก่บริษัทรถยนต์ชั้นนำหลายแห่ง

ธุรกิจด้านการสร้างสรรค์แหล่งการสื่อสารองค์ความรู้

รายได้จากธุรกิจด้านการสร้างสรรค์แหล่งการสื่อสารองค์ความรู้เท่ากับ 456 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 76 จากปีก่อน จากรายได้จากการสร้างสรรค์นิทรรศการถาวรในพิพิธภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้นตามความคืบหน้าของโครงการ โครงการเด่นของบริษัท ในธุรกิจนี้ ได้แก่ การสร้างสรรค์นิทรรศการถาวรในพิพิธภัณฑ์และศูนย์การเรียนรู้ ซึ่งรวมถึงโครงการพิพิธภัณฑ์พระรามเก้า และการสร้างสรรค์สื่อดิจิทัล (digital content) โครงการมหิดล แชนแนล เป็นปีที่ 6 ติดต่อกัน ให้แก่มหาวิทยาลัยมหิดล

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เพิ่มขึ้นเท่ากับ 320 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 38 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 สอดคล้องกับผลประกอบการที่สูงขึ้น ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

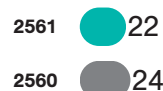
ค่าใช้จ่ายพนักงาน



ค่าตอบแทนกรรมการ



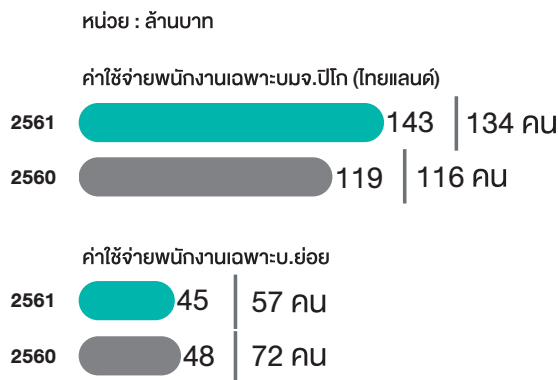
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย



ค่าใช้จ่ายอื่น



ค่าใช้จ่ายพนักงานจำนวน 189 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 59 ของค่าใช้จ่ายรวม (2560: ร้อยละ 59) ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 บริษัทฯ มีพนักงานจำนวน 191 คน เพิ่มขึ้นจากปี 2560 ซึ่งเท่ากับ 188 คน ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 22 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายพนักงานของบริษัท บีโก (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 76 ของค่าใช้จ่ายพนักงานรวม เพิ่มขึ้น ดังแสดงในแผนภูมิต่อไป



ค่าใช้จ่ายพนักงานของบริษัท บีโก (ไทยแลนด์) จำกัด (มหาชน) เพิ่มขึ้น ส่วนหนึ่งสอดคล้องกับผลประกอบการที่สูงขึ้น และเป็นผลจากจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นจาก 116 คน ในปีก่อน เป็น 134 คน จำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนในการดำเนินงาน และเปลี่ยนแปลงองค์กรตามกลยุทธ์ DRIVE CHANGE เพื่อให้บริษัทฯ สามารถปรับตัวได้อย่างรวดเร็วเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ค่าใช้จ่ายพนักงานเฉลี่ยต่อคนในปี 2561 เท่ากับ 1.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 5 ซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของค่าครองชีพ

จำนวนพนักงานของบริษัทย่อยลดลงจาก 72 คน เป็น 57 คน เนื่องจากการปรับโครงสร้างองค์กรของบริษัทย่อยเพื่อให้สอดคล้องกับแผนการดำเนินของบริษัทฯ ทั้งนี้ การปรับโครงสร้างองค์กรดังกล่าวเกิดขึ้นในช่วงไตรมาสที่ 4 จึงไม่ส่งผลต่อค่าใช้จ่ายพนักงานมากนัก

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจำนวน 22 ล้านบาท ลดลง 2 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากสินทรัพย์ที่มีการคิดค่าเสื่อมราคาครบเต็มจำนวนในระหว่างปี นอกจากนั้น ในระหว่างปี 2561 บริษัทฯ ไม่มีการซื้อสินทรัพย์ถาวรที่มีมูลค่าสูง

ค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 6 ล้านบาท ตามที่อนุมัติโดยที่ประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561

ค่าใช้จ่ายอื่น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายทางวิชาชีพ ค่าเช่าและค่าบำรุงรักษา ค่าสาธารณูปโภค และค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดต่างๆ ค่าใช้จ่ายอื่น จำนวน 103 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 18 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการเดินทาง และค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้น จากการเดินทางเพื่อไปศึกษาและนำความรู้ นวัตกรรม และเทคโนโลยีใหม่ๆ รวมถึงการจ้างที่ปรึกษาเพื่อเป้าหมายในการสร้างสรรค์และพัฒนาบริการรูปแบบใหม่ เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลงไป รวมถึงขยายธุรกิจไปในตลาดใหม่ๆ นอกจากนั้น ค่าเช่าและค่าบำรุงรักษาเพิ่มสูงขึ้นจากการย้ายที่ตั้งบริษัทของบริษัท พีอีเอ็กซ์ ซิสเต็ม จำกัด (บริษัทย่อย)

กำไรสุทธิ

รายได้จากการให้บริการสำหรับปี 2561 เติบโตอย่างก้าวกระโดด ร้อยละ 47 เป็น 2,020 ล้านบาท บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 20 รายได้อื่นจำนวน 7 ล้านบาท ไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 5 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน เมื่อพิจารณารวมกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 38 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิประจำปี 2561 เท่ากับ 74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 61 จากปีก่อน อัตรากำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ 4 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 3 ในปีก่อน กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ เท่ากับ 72 ล้านบาท โดยมีกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.337 บาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 64 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับร้อยละ 15 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งเท่ากับร้อยละ 10 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ เท่ากับร้อยละ 7 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งเท่ากับร้อยละ 5

เงินปันผล

จากฐานะการเงินและผลการดำเนินงานปี 2561 คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2562 เพื่ออนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2561 ในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท (2560 : 0.125 บาทต่อหุ้น) คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 88 (2560 : ร้อยละ 90)

ภาพรวมฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,134 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน สินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 950 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 84 ของสินทรัพย์รวม) ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 129 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 11 ของสินทรัพย์รวม) เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า จำนวน 23 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 2 ของสินทรัพย์รวม) และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 628 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 35 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียน จำนวน 576 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 92 ของหนี้สินรวม) หนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 53 ล้านบาท ซึ่งรวมประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 38 ล้านบาท

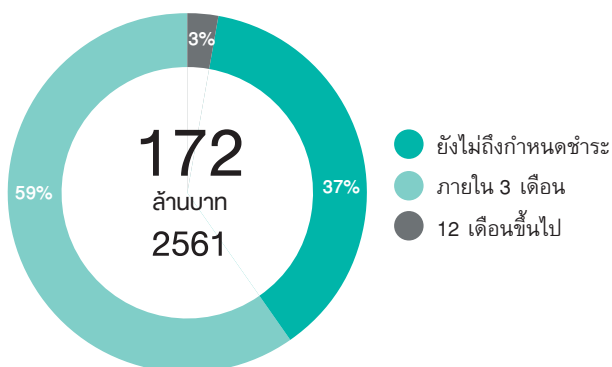
ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 จำนวน 506 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 จากปีก่อน โดยมูลค่าสุทธิตามบัญชีต่อหุ้นเท่ากับ 2.329 บาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งเท่ากับ 2.117 บาท

เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 447 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 52 โดยเป็นเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 186 ล้านบาท สุทธิจากเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน และกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 6 ล้านบาท และ 27 ล้านบาทตามลำดับ

ลูกหนี้การค้า

บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าสุทธิ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 จำนวน 172 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน ลูกหนี้การค้าบริษัทอื่น คิดเป็นร้อยละ 97 ของลูกหนี้การค้าสุทธิ โดยลูกหนี้การค้ากว่าร้อยละ 97 มีอายุหนี้ไม่เกิน 3 เดือน ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 31 วัน เร็วขึ้นจากปีก่อน 19 วัน



ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 บริษัทฯ มีลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 112 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย

2561 70

2560 71

ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ:

2561 14

2560 11

อื่นๆ

2561 28

2560 32

ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย จำนวน 70 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน โดยบริษัทอยู่ระหว่างการดำเนินการขอคืนภาษีดังกล่าวจากกรมสรรพากร

ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ คือ ภาษีซื้อจากเจ้าหนี้การค้าซึ่งบริษัทฯ ได้รับใบแจ้งหนี้แล้ว แต่ยังมีได้ชำระหนี้ดังกล่าว ความรับผิดชอบทางภาษีจึงยังไม่เกิดขึ้น ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ เท่ากับ 14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3 ล้านบาท สอดคล้องกับเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น

สำหรับส่วนประกอบอื่นๆ ของลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า เงินทดรองจ่าย ลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม ค่าจ้างจ่ายล่วงหน้า เงินค้ำประกันผลงานกับลูกค้า เป็นต้น ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 ส่วนประกอบอื่นๆ ของลูกหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 28 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 4 ล้านบาท เกิดจากลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่มลดลง เนื่องจากภาษีขายที่เพิ่มขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น

เงินที่กิจการมีสิทธิเรียกร้องจากลูกค้า

เงินที่กิจการมีสิทธิเรียกร้องจากลูกค้า เท่ากับมูลค่างานที่เกิดขึ้นและรับรู้ในกำไรขาดทุนแล้วจนถึงปัจจุบัน หักด้วยจำนวนที่ถึงกำหนดชำระ เงินรับล่วงหน้า และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 บริษัทฯ มีเงินที่กิจการมีสิทธิเรียกร้องจากลูกค้าจำนวน 174 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 94 ล้านบาท เนื่องจากโครงการใหญ่ที่ได้รับในช่วงปลายปีบัญชี

เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า มีจำนวนเท่ากับ 23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท เนื่องมาจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียสุทธิจากเงินปันผลจ่ายจากเงินลงทุนดังกล่าว รายละเอียดของเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 9

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 เท่ากับ 129 ล้านบาท ลดลง 10 ล้านบาทจากปีก่อน ในระหว่างปี 2561 บริษัทฯ ไม่มีการซื้อสินทรัพย์ถาวรที่มีมูลค่าสูง ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ส่วนใหญ่ ประกอบด้วย ที่ดิน อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร รายละเอียดของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 11

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าจ้างจ่ายล่วงหน้าให้แก่ผู้รับจ้างสำหรับโครงการระยะยาว โดยค่าจ้างจ่ายล่วงหน้าดังกล่าวจะลดลงตามมูลค่างานที่ผู้รับจ้างส่งมอบตลอดโครงการ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 9 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 21 ล้านบาท เนื่องจากค่าจ้างจ่ายล่วงหน้าให้แก่ผู้รับจ้างจากโครงการพิพิธภัณฑสถานแห่งชาติและศูนย์การเรียนรู้ระยะยาวลดลงตามความคืบหน้าของโครงการ

เจ้าหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าจำนวน 346 ล้านบาท แบ่งเป็นเจ้าหนี้การค้าที่บริษัทฯ ได้รับใบแจ้งหนี้แล้วจำนวน 190 ล้านบาท และต้นทุนค้างจ่ายจำนวน 155 ล้านบาท

หน่วย : ล้านบาท

เจ้าหนี้การค้า



ต้นทุนค้างจ่าย



ต้นทุนค้างจ่าย คือ มูลค่าต้นทุนของงานที่แล้วเสร็จ และบริษัทฯ ได้ตรวจรับมอบงานแล้ว แต่ยังไม่ได้รับใบแจ้งหนี้จากผู้รับจ้าง

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 127 ล้านบาท เกิดจากทั้งเจ้าหนี้การค้าที่ได้รับใบแจ้งหนี้แล้ว และต้นทุนค้างจ่ายเพิ่มขึ้น เนื่องจากโครงการใหญ่ที่ได้รับในช่วงปลายปีบัญชี เจ้าหนี้การค้าประมาณร้อยละ 97 เป็นหนี้สินกับบริษัทอื่น บริษัทฯ มีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย เท่ากับ 63 วัน ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน

เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 มีจำนวน 217 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 34 ล้านบาท เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วยองค์ประกอบดังต่อไปนี้

หน่วย : ล้านบาท

เงินที่ลูกค้านี้สิทธิเรียกร้องจากกิจการ



ค่าบริหารจัดการค้างจ่าย



ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย



เงินมัดจำรับจากลูกค้า



อื่นๆ



เงินที่ลูกค้านี้สิทธิเรียกร้องจากกิจการเท่ากับจำนวนเงินตามสัญญาที่กิจการได้รับจากลูกค้า หักด้วยรายได้โครงการที่กิจการรับรู้ในไตรมาสก่อน เงินที่ลูกค้านี้สิทธิเรียกร้องจากกิจการ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 เท่ากับ 61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55 ล้านบาท จากโครงการพิพิธภัณฑสถานแห่งชาติและศูนย์การเรียนรู้ระยะยาว

ค่าบริหารจัดการที่ค้างจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บริษัท บีโก อาร์ต อินเตอร์เนชันแนล ฟิทีอี จำกัด จำนวน 34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 38 สอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค ฯลฯ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 จำนวน 40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 57 เป็นไปในทิศทางเดียวกับผลประกอบการที่สูงขึ้น

เงินมัดจำรับจากลูกค้า คือ มูลค่างานรับล่วงหน้าตามสัญญา ซึ่งส่วนใหญ่เป็นโครงการระยะยาว โดยมูลค่างานรับล่วงหน้าดังกล่าวจะลดลงตามมูลค่างานที่ส่งมอบตลอดโครงการ บริษัทฯ มีเงินมัดจำรับจากลูกค้า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 จำนวน 21 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 69 ล้านบาท ตามความคืบหน้าของโครงการพิพิธภัณฑสถานแห่งชาติและศูนย์การเรียนรู้ระยะยาว

สำหรับส่วนประกอบอื่นๆ ของเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินค้ำประกันผลงานสำหรับโครงการพิพิธภัณฑสถานแห่งชาติและศูนย์การเรียนรู้ระยะยาวที่กิจการหักจากจำนวนเงินที่จ่ายให้แก่ผู้รับจ้างในแต่ละงวด ซึ่งเพิ่มขึ้นตามความคืบหน้าของโครงการเงินประกันผลงานดังกล่าว บริษัทฯ จะจ่ายคืนให้แก่ผู้รับจ้างเมื่อสิ้นสุดระยะเวลารับประกันผลงานและงานไม่เกิดความเสียหาย

ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน ประกอบด้วยผลประโยชน์หลังออกจากงาน และผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ผลประโยชน์หลังออกจากงาน คือ ภาวะผูกพันที่บริษัทฯ ต้องชำระเงินชดเชยให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่น อาทิ โครงการเงินรางวัล การปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 บริษัทฯ มีประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานจำนวน 38 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 11 จากปีก่อน เนื่องจากการจ่ายผลประโยชน์ให้แก่พนักงานที่เกษียณอายุในระหว่างปี

ความเพียงพอของสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 447 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52 จากปีก่อน บริษัทฯ สามารถรักษาสัดส่วนสภาพคล่องที่ 1.7 เท่า บริษัทฯ มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 31 วัน เร็วขึ้นจากปีก่อน 19 วัน ในขณะที่ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 63 วัน เร็วขึ้นจากปีก่อน 3 วัน และบริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้ใช้ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2561 อีกจำนวน 299 ล้านบาท ด้วยสภาพคล่องดังกล่าว บริษัทฯ จะมีเงินทุนที่มากเพียงพอที่จะลงทุน เข้าซื้อ หรือควบรวมกิจการเมื่อมีโอกาสมที่เหมาะสม

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ในช่วงปี 2561 ที่ผ่านมา สภาวะเศรษฐกิจไทยยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งจากภาคการท่องเที่ยว ภาคการส่งออก และจากการใช้จ่ายงบประมาณของภาครัฐ ทั้งในส่วนของโครงการเกี่ยวกับโครงสร้างพื้นฐาน และนโยบายกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ ซึ่งสภาวะเศรษฐกิจไทยในปี 2562 มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ท่ามกลางความผันผวนของเศรษฐกิจโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเลือกตั้งที่จะเกิดขึ้นในปี 2562 จะส่งผลให้เกิดเสถียรภาพทางการเมือง และเศรษฐกิจมากยิ่งขึ้น นอกจากนี้ พื้นที่ทางการค้าใหม่หลายแห่งที่ได้เปิดตัวไปแล้ว และที่กำลังจะเปิดตัวในอนาคต จะสร้างโอกาสในการกระตุ้นและส่งเสริมกิจกรรมทางการตลาดทั้งภาครัฐและเอกชนให้มากยิ่งขึ้น

สำหรับธุรกิจด้านการสร้างสรรค์แหล่งการสื่อสารองค์ความรู้ของบริษัทฯ มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ส่วนหนึ่งจากนโยบายการปฏิรูปและพัฒนาการศึกษาไทยของรัฐบาล ประกอบกับการให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วมในการพัฒนาการศึกษาไทยของภาคเอกชนที่เพิ่มมากขึ้น โดยบริษัทฯ ได้นำเทคโนโลยีด้านการผลิตดิจิทัลมีเดียและคอนเทนต์ มาสร้างสรรค์สื่อดิจิทัลมีเดียและคอนเทนต์ต่างๆ เกี่ยวกับการสื่อสารองค์ความรู้ ซึ่งเป็นแนวทางการสื่อสารที่สอดคล้องกับการเติบโตของโลกในยุคดิจิทัล

นอกจากนั้น จากการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยีในปัจจุบัน ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมของผู้บริโภคในทุกๆ ด้าน รวมถึงระบบนิเวศทางธุรกิจ (Business Ecosystem) ซึ่งบริษัทฯ เล็งเห็นถึงความเสี่ยงและโอกาสทางธุรกิจในการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว จึงยังคงดำเนินธุรกิจด้วยกลยุทธ์ DRIVE CHANGE ต่อเนื่องเป็นปีที่ 3 โดยมุ่งเน้นการสร้างวัฒนธรรมมุ่งเปลี่ยนแปลง (Culture of Change) ในองค์กร ส่งเสริมการคิดริเริ่มสร้างสรรค์ในการนำนวัตกรรม และเทคโนโลยีสมัยใหม่ มาบูรณาการเข้ากับโมเดลธุรกิจ เพื่อสร้างสรรค์บริการรูปแบบใหม่ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าในยุคแห่งการเปลี่ยนแปลงนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น