

ข้อมูล ทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานงบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2560 ถึงปี 2562 ได้แสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญและตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	สำนักงานตรวจสอบบัญชี	เลขทะเบียน	ความเห็นในรายงานการสอบบัญชี
2560	คุณสุภาภรณ์ มั่งจิตร	บจก. สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล	8125	ไม่มีเงื่อนไข
2561	คุณจุมพฎ ไพรัตน์นาร	บจก. สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล	7645	ไม่มีเงื่อนไข
2562	คุณจุมพฎ ไพรัตน์นาร	บจก. สอบบัญชี ดี ไอ เอ อินเตอร์เนชั่นแนล	7645	ไม่มีเงื่อนไข

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาบัญชี 3 ปี ตั้งแต่ปี 2560 ถึงปี 2562 ดังนี้

หน่วย: ล้านบาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	105	208	146	208	447	294
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	289	282	239	281	284	285
เงินที่กิจการมีสิทธิเรียกร้องจากลูกค้า	196	170	68	212	174	80
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	637	699	497	757	950	712
เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	58	58	58	24	23	20
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	115	118	131	127	129	139
สินทรัพย์รวม	832	895	705	941	1,134	926
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	10	4
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	291	371	226	364	563	401
หนี้สินหมุนเวียนรวม	294	374	229	369	576	409
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	50	31	33	60	38	43
หนี้สินรวม	358	419	276	455	628	466
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	474	476	430	487	506	461

หน่วย: ล้านบาท	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	216	216	216	216	216	216
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	101	101	101	101	101	101
ทุนสำรองตามกฎหมาย	22	22	22	22	22	22
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	105	106	60	113	132	86
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	31	31	31	32	31	31
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	474	476	430	483	501	456
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	4	4	5
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	474	476	430	487	506	461

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
หน่วย : ล้านบาท	2562	2561	2560	2562	2561	2560
รายได้จากการให้บริการ	1,215	1,512	1,058	1,536	2,020	1,373
รายได้อื่น	58	25	14	14	7	7
กำไรขั้นต้น	282	318	243	365	406	328
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	265	255	220	317	320	282
กำไรสุทธิ	68	73	30	52	74	46

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
หน่วย : ล้านบาท	2562	2561	2560	2562	2561	2560
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)						
กิจกรรมดำเนินงาน	(68)	86	141	(151)	186	163
กิจกรรมลงทุน	32	6	4	(9)	(6)	(6)
กิจกรรมจัดหาเงิน	(67)	(30)	(55)	(79)	(27)	(55)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด						
เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(103)	62	90	(239)	153	102
ณ วันต้นปี	208	146	56	447	294	192
ณ วันสิ้นปี	105	208	146	208	447	294

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.2	1.9	2.2	2.0	1.7	1.7
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.9	9.5	6.1	8.5	11.4	7.2
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	52	38	59	42	31	50
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	4.0	5.9	5.4	4.1	5.7	5.5
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	91	61	67	89	63	66

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	23	21	23	24	20	24
อัตรากำไรสุทธิ (%)	6	5	3	3	4	3
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	14	16	7	11	15	10

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	8	9	4	5	7	5
อัตรากำไรหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.4	1.9	1.4	1.5	2.0	1.5

อัตราส่วนทางการเงินอื่นที่สำคัญ						
อัตราส่วนหนี้สินทั้งหมดต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.8	0.9	0.6	0.9	1.2	1.0
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.204	2.212	1.996	2.242	2.329	2.117
กำไรสุทธิต่อหุ้น* (บาท)	0.314	0.341	0.138	0.234	0.337	0.206
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.30	0.125	0.15	0.30	0.125	0.15

* กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานคำนวณโดยหารกำไรสำหรับปีที่เป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ (ไม่รวมกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น) ด้วยจำนวนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักของหุ้นสามัญที่ออกอยู่ในระหว่างปี

การวิเคราะห์และ คำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

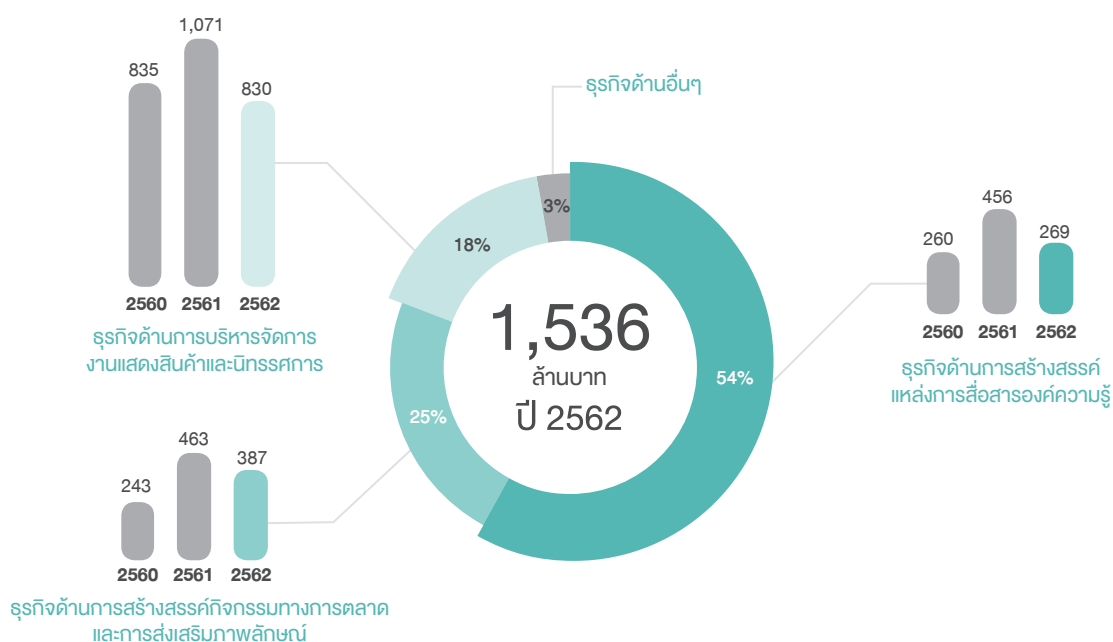
บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการประจำปี 2562 เท่ากับ 1,536 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน ร้อยละ 24 เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจไทย และการดำเนินธุรกิจของทุกภาคส่วน รวมถึงกิจกรรมทางการตลาดของลูกค้า การชะลอตัวของโครงการพิเศษจากหน่วยงานภาครัฐ และโครงการก่อสร้างชิ้นงานนิทรรศการพิพิธภัณฑ์พระรามเก้าขององค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติได้ดำเนินการแล้วเสร็จเมื่อเดือนมีนาคม 2562 ที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ด้วยแผนการปรับโครงสร้างองค์กรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนในปีก่อน ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้น สูงขึ้นจากร้อยละ 20 ในปีก่อน เป็นเท่ากับร้อยละ 24 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 317 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน ส่งผลให้ในภาพรวม บริษัทฯ มีผลประกอบการกำไรสุทธิประจำปี 2562 จำนวน 52 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 30 จากปีก่อน

รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการสำหรับปี 2562 จำนวน 1,536 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน ตามสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว ส่งผลให้กิจกรรมทางการตลาดของลูกค้าบางรายลดลง ประกอบกับบริษัทฯ ได้รับโครงการพิเศษจากหน่วยงานภาครัฐในปีก่อน นอกจากนี้โครงการพิพิธภัณฑ์พระรามเก้าได้ดำเนินการแล้วเสร็จสมบูรณ์เมื่อเดือนมีนาคม 2562

บริษัทฯ มีรายได้จาก 4 ธุรกิจหลัก ได้แก่ ธุรกิจด้านการบริหารจัดการงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ ธุรกิจด้านการสร้างสรรค์กิจกรรมทางการตลาดและการส่งเสริมภาพลักษณ์ ธุรกิจด้านการสร้างสรรค์แหล่งการสื่อสารองค์ความรู้ และธุรกิจบริการด้านอื่นๆ

การเติบโตของรายได้จำแนกตามส่วนงาน



รายได้จากแต่ละธุรกิจหลักมีการเติบโต ดังนี้

ธุรกิจด้านการบริหารจัดการงานแสดงสินค้าและนิทรรศการ

รายได้จากธุรกิจด้านการบริหารจัดการงานแสดงสินค้าและนิทรรศการเท่ากับ 830 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22 เนื่องจากโครงการพิเศษที่ได้รับจากภาครัฐในปีก่อน โครงการเด่นของบริษัท ในธุรกิจนี้ ได้แก่

- การสร้างสรรค์บูธให้แก่ค่ายรถยนต์ชั้นนำต่างๆ ในงาน Bangkok International Motor Show ครั้งที่ 40 และงานมหกรรมยานยนต์ ครั้งที่ 35
- การสร้างสรรค์บูธและนิทรรศการ รวมถึงการบริหารโครงการในงาน Startup Thailand 2019 และ Innovation Thailand Expo 2019 โดยสำนักงานนวัตกรรมแห่งชาติ งาน Digital Thailand Big Bang 2019 โดยสำนักงานส่งเสริมเศรษฐกิจดิจิทัล และงานมหกรรมวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติประจำปี 2562 โดยองค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ

ธุรกิจด้านการสร้างสรรค์กิจกรรมทางการตลาดและการส่งเสริมภาพลักษณ์

รายได้จากธุรกิจด้านการสร้างสรรค์กิจกรรมทางการตลาดและการส่งเสริมภาพลักษณ์ เท่ากับ 387 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 16 เนื่องจากกิจกรรมทางการตลาดของลูกค้าบางรายลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โครงการเด่นของบริษัท ในธุรกิจนี้ ได้แก่ การสร้างสรรค์กิจกรรมทางการตลาดให้แก่บริษัทรถยนต์ชั้นนำหลายแห่ง

ธุรกิจด้านการสร้างสรรค์แหล่งการสื่อสารองค์ความรู้

รายได้จากธุรกิจด้านการสร้างสรรค์แหล่งการสื่อสารองค์ความรู้เท่ากับ 269 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 41 จากปีก่อน เนื่องจากการสร้างสรรค์นิทรรศการถาวรในพิพิธภัณฑ์พระรามเก้าได้เสร็จสมบูรณ์ตามสัญญากับองค์การพิพิธภัณฑ์วิทยาศาสตร์แห่งชาติ เมื่อเดือนมีนาคม 2562 ที่ผ่านมา โครงการเด่นของบริษัท ในธุรกิจนี้ ได้แก่ การสร้างสรรค์นิทรรศการถาวรในพิพิธภัณฑ์และศูนย์การเรียนรู้ของทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ซึ่งรวมถึงโครงการพิพิธภัณฑ์พระรามเก้า และการสร้างสรรค์สื่อดิจิทัล (digital content) โครงการมหิดล แชนแนล (Mahidol Channel) เป็นปีที่ 7 ติดต่อกัน ให้แก่มหาวิทยาลัยมหิดล

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 317 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 3 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

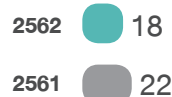
ค่าใช้จ่ายพนักงาน



ค่าตอบแทนกรรมการ



ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย



ค่าใช้จ่ายอื่น



ค่าใช้จ่ายพนักงานจำนวน 202 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งเท่ากับ 189 ล้านบาท และคิดเป็นร้อยละ 64 ของค่าใช้จ่ายรวม (2561: ร้อยละ 59) ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 บริษัทฯ มีพนักงานจำนวน 201 คน เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 191 คน ค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากสองสาเหตุหลัก ได้แก่ ผลกระทบจากการแก้ไขกฎหมายเกี่ยวกับอัตราค่าชดเชยกรณีนายจ้างเลิกจ้าง ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 5 พฤษภาคม 2562 เป็นต้นไป (รายละเอียดปรากฏตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 17 ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน) และจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนในการดำเนินงาน และเปลี่ยนแปลงองค์กรตามกลยุทธ์ DRIVE CHANGE เพื่อให้บริษัทฯ สามารถปรับตัวได้อย่างรวดเร็วเพื่อตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้าที่เปลี่ยนแปลง ค่าใช้จ่ายพนักงานเฉลี่ยต่อคนในปี 2562 เท่ากับ 1.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 2

ค่าตอบแทนกรรมการจำนวน 4.9 ล้านบาท ลดลงจาก 6 ล้านบาท ในปีก่อน ตามมติอนุมัติของคณะกรรมการบริษัทฯ โดยพิจารณาจากหน้าที่ความรับผิดชอบของกรรมการแต่ละท่าน ภายใต้อำนาจและกรอบวงเงินที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 15 กุมภาพันธ์ 2562 ซึ่งได้อนุมัติค่าตอบแทนกรรมการประจำปี 2562 เป็นจำนวนเงินไม่เกิน 6 ล้านบาท

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย จำนวน 18 ล้านบาท ลดลง 4 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากสินทรัพย์ที่มีการคิดค่าเสื่อมราคาครบเต็มจำนวนในระหว่างปี นอกจากนั้น ในระหว่างปี 2562 บริษัทฯ ไม่มีการซื้อสินทรัพย์ถาวรที่มีมูลค่าสูง

ค่าใช้จ่ายอื่น ได้แก่ ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายทางวิชาชีพ ค่าเช่าและค่าบำรุงรักษา ค่าสาธารณูปโภค และ ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดต่างๆ ค่าใช้จ่ายอื่น จำนวน 92 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 11 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการขาย

ลดลงสอดคล้องกับยอดขายที่ลดลง และการกลับรายการประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้จากคดีฟ้องร้องต่อหน่วยงานราชการ จำนวน 5.2 ล้านบาท (รายละเอียดปรากฏตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น) นอกจากนั้น ค่าเช่าและค่าบำรุงรักษาเพิ่มสูงขึ้นจากค่าเช่าโกดังใหม่ของบริษัทฯ

กำไรสุทธิ

จากคำอธิบายข้างต้น รายได้จากการให้บริการสำหรับปี 2562 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 24 เป็น 1,536 ล้านบาท บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้นจากปีก่อน เท่ากับร้อยละ 24 รายได้อื่น จำนวน 14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนส่วนหนึ่งเนื่องจากรายได้ดอกเบี้ยรับจากคดีฟ้องร้องต่อหน่วยงานราชการ (รายละเอียด ปรากฏตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 6 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น) ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 3.8 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน เมื่อพิจารณารวมกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารซึ่งลดลงจากปีก่อน 3 ล้านบาท เป็นเท่ากับ 317 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิประจำปี 2562 เท่ากับ 52 ล้านบาท ลดลงจาก 74 ล้านบาท ในปีก่อน อัตรากำไรสุทธิ เท่ากับร้อยละ 3.4 ลดลงจากร้อยละ 3.7 ในปีก่อน กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ เท่ากับ 50 ล้านบาท โดยมีกำไรสุทธิต่อหุ้นเท่ากับ 0.234 บาทต่อหุ้น ลดลงจากปีก่อนซึ่งเท่ากับ 0.337 บาทต่อหุ้น อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับร้อยละ 11 ลดลงจากร้อยละ 15 ในปีก่อน อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ เท่ากับร้อยละ 5 ลดลงจากปีก่อน ซึ่งเท่ากับร้อยละ 7

เงินปันผล

จากฐานะการเงินและผลการดำเนินงานปี 2562 คณะกรรมการบริษัทพิจารณาเสนอที่ประชุมผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 ซึ่งจะจัดขึ้นในวันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2563 เพื่ออนุมัติจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 0.25 บาท (2561 : 0.30 บาทต่อหุ้น) คิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลต่อกำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 80 (2561 : ร้อยละ 88)

ภาพรวมฐานะการเงิน

ในปี 2562 ฐานะการเงินของบริษัทฯ ยังคงแข็งแกร่งและมีสภาพคล่องสูง บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.0 เท่า สูงขึ้นจากปีก่อนซึ่งเท่ากับ 1.7 เท่า และมีอัตราส่วนหนี้สินทั้งหมดต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.9 เท่า ลดลงจากปีก่อนซึ่งเท่ากับ 1.2 เท่า

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 941 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน สินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 757 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 80 ของสินทรัพย์รวม) ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 127 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 14 ของสินทรัพย์รวม) เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า จำนวน 24 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 3 ของสินทรัพย์รวม) และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 455 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 28 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 369 ล้านบาท (คิดเป็นร้อยละ 81 ของหนี้สินรวม) หนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 85 ล้านบาท ซึ่งรวมประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 60 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 จำนวน 487 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 จากปีก่อน โดยมูลค่าสุทธิตามบัญชีต่อหุ้นเท่ากับ 2.242 บาทต่อหุ้น ลดลงจากปีก่อนซึ่งเท่ากับ 2.329 บาทต่อหุ้น

เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 208 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน ร้อยละ 53 โดยเป็นเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 151 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายเงินให้แก่ผู้รับจ้างต่างๆ เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 8 ล้านบาท และเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 79 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผลของบริษัทและการชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินของบริษัทย่อย

ลูกหนี้การค้า

บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 จำนวน 183 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อน ลูกหนี้การค้าบริษัทอื่น คิดเป็นร้อยละ 96 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด โดยลูกหนี้การค้ากว่าร้อยละ 98 มีอายุหนี้ไม่เกิน 3 เดือน ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 42 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11 วัน

ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 บริษัทฯ มีลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 97 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 15 ล้านบาท ประกอบด้วย

หน่วย : ล้านบาท

ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย

2562 61

2561 70

ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

2562 9

2561 14

อื่นๆ

2562 27

2561 28

ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย จำนวน 61 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 9 ล้านบาท บริษัทฯ อยู่ระหว่างการดำเนินการขอคืนภาษีดังกล่าวจากกรมสรรพากร

ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ คือ ภาษีซื้อจากเจ้าหนี้การค้า ซึ่งบริษัทฯ ได้รับใบแจ้งหนี้แล้ว แต่ยังมีได้ชำระหนี้ดังกล่าว ความรับผิดชอบทางภาษีจึงยังไม่เกิดขึ้น ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ เท่ากับ 9 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 5 ล้านบาท สอดคล้องกับเจ้าหนี้การค้าที่ลดลง

สำหรับส่วนประกอบอื่นๆ ของลูกหนี้หมุนเวียนอื่นประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า เงินตรองจ่าย ลูกหนี้ภาษีมูลค่าเพิ่ม ค่าจ้างจ่ายล่วงหน้า เงินค้ำประกันผลงานกับลูกค้า เป็นต้น ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 ส่วนประกอบอื่นๆ ของลูกหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 27 ล้านบาท ไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน

เงินที่กิจการมีสิทธิเรียกร้องจากลูกค้า

เงินที่กิจการมีสิทธิเรียกร้องจากลูกค้า เท่ากับมูลค่างานที่เกิดขึ้นและรับรู้ในกำไรขาดทุนแล้วจนถึงปัจจุบัน หักด้วยจำนวนที่ถึงกำหนดชำระ เงินรับล่วงหน้า และค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 บริษัทฯ มีเงินที่กิจการมีสิทธิเรียกร้องจากลูกค้าจำนวน 212 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 38 ล้านบาท เนื่องจากโครงการใหญ่ที่ได้รับในช่วงปลายปีบัญชี

เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า มีจำนวนเท่ากับ 24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1 ล้านบาท เนื่องมาจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ซึ่งบันทึกโดยวิธีส่วนได้เสียสุทธิจากเงินปันผลจ่ายจากเงินลงทุนดังกล่าว รายละเอียดของเงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 9 เงินลงทุนในบริษัทย่อย บริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 เท่ากับ 127 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน ในระหว่างปี 2562 บริษัทฯ ไม่มีการซื้อสินทรัพย์ถาวรที่มีมูลค่าสูง ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ส่วนใหญ่ ประกอบด้วย ที่ดิน อาคาร และส่วนปรับปรุงอาคาร รายละเอียดของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ แสดงในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 11 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

เจ้าหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้า จำนวน 232 ล้านบาท แบ่งเป็นเจ้าหนี้การค้าที่บริษัทฯ ได้รับใบแจ้งหนี้แล้วจำนวน 130 ล้านบาท และต้นทุนค้างจ่ายจำนวน 102 ล้านบาท ต้นทุนค้างจ่าย คือ มูลค่าต้นทุนของงานที่แล้วเสร็จ และบริษัทฯ ได้ตรวจรับมอบงานแล้ว แต่ยังไม่ได้รับใบแจ้งหนี้จากผู้รับจ้าง

หน่วย : ล้านบาท

เจ้าหนี้การค้า



ต้นทุนค้างจ่าย

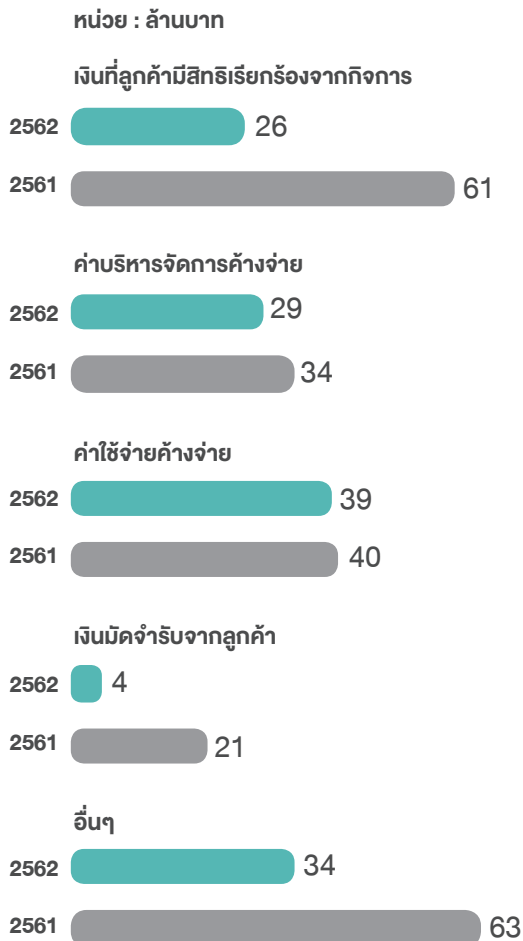


ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 เจ้าหนี้การค้าลดลงจากปีก่อนจำนวน 114 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณงานในช่วงปลายปีบัญชีปัจจุบันลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน รวมถึงโครงการระยะยาว ได้แก่ พิพิธภัณฑ์พระรามเก้า ได้ดำเนินการแล้วเสร็จในเดือนมีนาคม 2562

เจ้าหนี้การค้าประมาณร้อยละ 96 เป็นหนี้สินกับบริษัทอื่น บริษัทฯ มีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย เท่ากับ 89 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งเท่ากับ 63 วัน

เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 มีจำนวน 132 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 85 ล้านบาท เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นประกอบด้วยองค์ประกอบดังต่อไปนี้



เงินที่ลูกค้านิติกรรองจากกิจการเท่ากับจำนวนเงินตามสัญญาที่กิจการได้รับจากลูกค้า หักด้วยรายได้โครงการที่กิจการรับรู้ในกำไรขาดทุน เงินที่ลูกค้านิติกรรองจากกิจการ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 เท่ากับ 26 ล้านบาท ลดลง 35 ล้านบาท จากโครงการพิพิธภัณฑสถานแห่งชาติและศูนย์การเรียนรู้ระยะยาว

การบริหารจัดการที่ค้างจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นใหญ่ คือ บริษัท บีโกอาร์ต อินเตอร์เนชั่นแนล พีทีอี จำกัด จำนวน 29 ล้านบาท ลดลงจาก ปีก่อนร้อยละ 14 สอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค ฯลฯ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 จำนวน 39 ล้านบาท ไม่เปลี่ยนแปลงจากปีก่อน

เงินมัดจำรับจากลูกค้า คือ มูลค่างานรับล่วงหน้าตามสัญญา ซึ่งส่วนใหญ่เป็นโครงการระยะยาว โดยมูลค่างานรับล่วงหน้าดังกล่าวจะลดลงตามมูลค่างานที่ส่งมอบตลอดโครงการ บริษัทฯ มีเงินมัดจำรับจากลูกค้า ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 จำนวน 4 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 17 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการดำเนินโครงการพิพิธภัณฑสถานแห่งชาติและศูนย์การเรียนรู้ระยะยาวที่กิจการหักจากจำนวนเงินที่จ่ายให้แก่ผู้รับจ้างในแต่ละงวด ซึ่งเพิ่มขึ้นตามความคืบหน้าของโครงการเงินประกันผลงานดังกล่าว บริษัทฯ จะจ่ายคืนให้แก่ผู้รับจ้างเมื่อสิ้นสุดระยะเวลารับประกันผลงานและงานไม่เกิดความเสียหาย หรือในกรณีที่ผู้รับจ้างนำหนังสือค้ำประกันจากธนาคารมาวางเป็นหลักค้ำประกันแทนเงินสด

สำหรับส่วนประกอบอื่นๆ ของเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 34 ล้านบาท ลดลง 29 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเงินค้ำประกันผลงานสำหรับโครงการพิพิธภัณฑสถานแห่งชาติและศูนย์การเรียนรู้ระยะยาวที่กิจการหักจากจำนวนเงินที่จ่ายให้แก่ผู้รับจ้างในแต่ละงวด ซึ่งเพิ่มขึ้นตามความคืบหน้าของโครงการเงินประกันผลงานดังกล่าว บริษัทฯ จะจ่ายคืนให้แก่ผู้รับจ้างเมื่อสิ้นสุดระยะเวลารับประกันผลงานและงานไม่เกิดความเสียหาย หรือในกรณีที่ผู้รับจ้างนำหนังสือค้ำประกันจากธนาคารมาวางเป็นหลักค้ำประกันแทนเงินสด

ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน ประกอบด้วยผลประโยชน์หลังออกจากงาน และผลประโยชน์ระยะยาวอื่น ผลประโยชน์หลังออกจากงาน คือ ภาระผูกพันที่บริษัทฯ ต้องชำระเงินชดเชยให้แก่พนักงานเมื่อออกจากงานและผลประโยชน์ระยะยาวอื่น อาทิ โครงการเงินรางวัล การปฏิบัติงานครบกำหนดระยะเวลา ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 บริษัทฯ มีประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานจำนวน 60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 57 จากปีก่อน เนื่องจากผลกระทบจากการแก้ไขกฎหมายเกี่ยวกับอัตราค่าชดเชยกรณีนายจ้างเลิกจ้าง ซึ่งมีผลบังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 5 พฤษภาคม 2562 เป็นต้นไป (รายละเอียดปรากฏตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 17 ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน)

ความเพียงพอของสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 208 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 53 จากปีก่อน บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.0 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนซึ่งเท่ากับ 1.7 เท่า ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 42 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11 วัน ในขณะที่ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเท่ากับ 89 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 26 วัน และบริษัทฯ มีวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้ใช้ ณ วันที่ 31 ตุลาคม 2562 อีกจำนวน 246 ล้านบาท ด้วยสภาพคล่องดังกล่าว บริษัทฯ จะมีเงินทุนที่มากเพียงพอที่จะลงทุน เข้าซื้อ หรือควมรวมกิจการเมื่อมีโอกาสที่เหมาะสม

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ในช่วงปี 2562 ที่ผ่านมา สภาวะเศรษฐกิจไทยเติบโตอย่างชะลอตัว โดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาคการส่งออก และอุปสงค์ในประเทศ ซึ่งได้รับผลกระทบจากสงครามการค้าและการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก

ในปี 2563 มีการคาดการณ์ว่าสงครามการค้าจะยังคงดำเนินต่อไป ซึ่งจะส่งผลกระทบต่อเนื่องต่อการส่งออก และธุรกิจทุกภาคส่วนของประเทศ รวมถึงกิจกรรมทางการตลาดต่างๆ ของภาคเอกชน อย่างไรก็ตาม นโยบายของภาครัฐ ทั้งการลงทุนในโครงสร้างพื้นฐาน มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ และการใช้จ่ายงบประมาณภาครัฐต่างๆ จะเป็นส่วนสำคัญต่อการกระตุ้นสภาวะเศรษฐกิจของประเทศไทยในปี 2563

สำหรับธุรกิจด้านการสร้างสรรค์แหล่งการสื่อสารองค์ความรู้ของบริษัทฯ มีแนวโน้มเติบโตต่อเนื่อง ส่วนหนึ่งจากนโยบายการปฏิรูปและพัฒนาการศึกษาไทยของรัฐบาล ประกอบกับการให้ความสำคัญกับการมีส่วนร่วมในการพัฒนาการศึกษาไทยของภาคเอกชนที่เพิ่มมากขึ้น โดยบริษัทฯ ได้นำเทคโนโลยีด้านการผลิตดิจิทัลมีเดียและคอนเทนต์ มาสร้างสรรค์สื่อดิจิทัลมีเดียและคอนเทนต์ต่างๆ เกี่ยวกับการสื่อสารองค์ความรู้ ซึ่งเป็นแนวทางการสื่อสารที่สอดคล้องกับการเติบโตของโลกในยุคดิจิทัล

นอกจากนั้น จากการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยีในปัจจุบัน ส่งผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมของผู้บริโภคในทุกๆ ด้าน รวมถึงระบบนิเวศทางธุรกิจ (Business Ecosystem) ซึ่งบริษัทฯ เล็งเห็นถึงความเสี่ยงและโอกาสทางธุรกิจในการเปลี่ยนแปลงดังกล่าว จึงยังคงดำเนินธุรกิจด้วยกลยุทธ์ DRIVE CHANGE ต่อเนื่องเป็นปีที่ 4 โดยมุ่งเน้นการสร้างวัฒนธรรมมุ่งเปลี่ยนแปลง (Culture of Change) ในองค์กร ส่งเสริมการคิดริเริ่มสร้างสรรค์ในการนำนวัตกรรมและเทคโนโลยีสมัยใหม่ มาบูรณาการเข้ากับโมเดลธุรกิจ เพื่อสร้างสรรค์บริการรูปแบบใหม่ที่ตอบสนองความต้องการของลูกค้าในยุคแห่งการเปลี่ยนแปลงนี้ได้อย่างมีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น