

ภาพรวม

สรุปผลการดำเนินงาน

งบการเงินรวม สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2555 กลุ่มอินทัชมีรายได้รวม 6,054 ล้านบาท และ 17,794 ล้านบาท และมีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 3,467 ล้านบาท และ 10,476 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่มาจากส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในเอไอเอส ซึ่งเป็นบริษัทร่วมและเป็นบริษัทหลักในการดำเนินธุรกิจโทรคมนาคมไร้สายในประเทศของกลุ่มอินทัช โดยมีส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในเอไอเอส สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2555 จำนวน 3,622 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 59.8 ของรายได้รวม และร้อยละ 104.5 ของกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2555 จำนวน 10,759 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.5 ของรายได้รวม และร้อยละ 102.7 ของกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่

รายได้รวมของกลุ่มอินทัชในไตรมาส 3/2555 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาส 2/2555 จากการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในเอไอเอส ส่งผลให้กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่เพิ่มขึ้น

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2554 รายได้รวมของกลุ่มอินทัชและกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.7 และร้อยละ 36.9 ตามลำดับ โดยรายได้รวมส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในเอไอเอส

รายได้รวมของกลุ่มอินทัชและกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2555 เปรียบเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2554 เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.7 และร้อยละ 36.9 ตามลำดับ โดยรายได้รวมส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้จากสายธุรกิจดาวเทียม และส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในเอไอเอส

การลงทุนในโครงการ INVENT

โครงการ INVENT เป็นโครงการลงทุนเพื่อส่งเสริมกลุ่มธุรกิจขนาดเล็กที่มีศักยภาพในธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับกลุ่มอินทัช ซึ่งจะช่วยเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน รวมทั้งก่อให้เกิด Synergy กับกลุ่มอินทัช และเป็นการขยายการลงทุนที่จะทำให้กลุ่มอินทัชเติบโตมากยิ่งขึ้น

โดยเมื่อวันที่ 25 กันยายน 2555 บริษัทได้ลงทุนในบริษัท อีคิว จำกัด ("อีคิว") ซึ่งดำเนินธุรกิจให้บริการและพัฒนาช่องทางการนำเสนอสิ่งดีพิมพ์ดิจิทัลและหนังสืออิเล็กทรอนิกส์ โดยบริษัทซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุน ร้อยละ 25.03 ของทุนจดทะเบียนของอีคิว ในราคารวม 57.48 ล้านบาท และบันทึกเงินลงทุนในอีคิวเป็นการลงทุนในบริษัทร่วม

การเข้าร่วมประมูลใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ย่าน 2.1 GHz

เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2555 คณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) ได้มีหนังสือแจ้งว่า บริษัท แอดวานซ์ ไวร์เลส เน็ทเวอร์ค จำกัด ("เอ็ดดับบลิวเอ็น") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของเอไอเอสเป็นผู้ชนะการประมูลในคลื่นความถี่ 2.1GHz จำนวน 2x15MHz ที่ราคา 14,625 ล้านบาท และมีอายุการให้บริการ 15 ปี ทั้งนี้เอ็ดดับบลิวเอ็นได้ชำระค่าประมูล 50% ตามเงื่อนไขเรียบร้อยแล้ว โดย กสทช. มีหน้าที่ออกใบอนุญาตภายใน 90 วัน นับจากวันแจ้งผลการประมูลและหลังจากเอ็ดดับบลิวเอ็นได้รับใบอนุญาตแล้ว

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

เมื่อวันที่ 12 พฤศจิกายน 2555 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทของไทยคมมีมติเห็นชอบการทำสัญญาขายหุ้นในบริษัทย่อยแห่งหนึ่งของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน โดยบริษัทย่อยดังกล่าวดำเนินธุรกิจโทรคมนาคมในประเทศกัมพูชา ทั้งนี้สัญญาดังกล่าวมีเงื่อนไขที่ทั้งสองฝ่ายต้องดำเนินการให้เสร็จภายในระยะเวลา 60 วันนับจากวันทำสัญญา โดยไทยคมบันทึกฐานะการเงินของบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย และรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าในงบกำไรขาดทุนรวม สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2555 จำนวน 251 ล้านบาท

ข้อมูลทั่วไป

บริษัทประกอบธุรกิจโดยการเข้าลงทุนในบริษัทต่างๆ ซึ่งดำเนินธุรกิจหลักในธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคม และธุรกิจสื่อและโฆษณา ทั้งนี้กลุ่มอินทัชได้จำแนกตามส่วนงานเป็นธุรกิจต่างๆ ได้แก่ ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมไร้สายในประเทศ ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (เอไอเอส) ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ธุรกิจดาวเทียมและธุรกิจต่างประเทศ ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (ไทยคม) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกันของไทยคม ซึ่งดำเนินธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในประเทศกัมพูชาและประเทศลาว ธุรกิจสื่อและโฆษณา ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทย่อยของบริษัท คือ บริษัท ไอทีวี จำกัด (มหาชน) (ไอทีวี) และบริษัท แมทซ์บ็อกซ์ จำกัด (เอ็มบี) และธุรกิจอื่น ซึ่งส่วนใหญ่ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัท ดีทีวี เซอร์วิส จำกัด (ดีทีวี) และบริษัท ซีเอส ล็อกซ์ อินโฟ จำกัด (มหาชน) (ซีเอสแอล)

ก่อนวันที่ 7 มีนาคม 2550 ไอทีวี ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับสถานีโทรทัศน์ และเมื่อวันที่ 7 มีนาคม 2550 สำนักงานปลัดสำนักนายกรัฐมนตรี (สปน.) ได้เพิกถอนสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการของไอทีวี ทำให้ต้องหยุดดำเนินการสถานีโทรทัศน์ และผลจากการเพิกถอนสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการดังกล่าว ทำให้ไม่มีรายได้ของไอทีวีในธุรกิจสื่อและโฆษณาตั้งแต่วันที่หยุดดำเนินการสถานีโทรทัศน์เป็นต้นมา โดยไอทีวีอยู่ระหว่างรอผลการพิจารณาจากสถาบันอนุญาตโตตุลาการชี้ขาดในเรื่องดังกล่าว ซึ่งผลของคำชี้ขาดไม่อาจคาดการณ์ได้ สำหรับกรณีพิพาทของไอทีวีได้ระงับไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทแล้ว

**ผลการดำเนินงานเฉพาะของอินทัช (ตามวิธีราคาทุน)
(ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินฉบับเต็ม)**

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่						สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่			
	30 กันยายน 2555		30 มิถุนายน 2555		30 กันยายน 2554		30 กันยายน 2555		30 กันยายน 2554	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้เงินปันผล	7,096	99.7%	35	62.5%	5,270	99.7%	12,255	99.4%	10,248	99.4%
รายได้อื่น	19	0.3%	21	37.5%	17	0.3%	70	0.6%	37	0.6%
รวมรายได้	7,115	100.0%	56	100.0%	5,287	100.0%	12,325	100.0%	10,285	100.0%
รวมค่าใช้จ่าย	81	1.1%	73	130.4%	69	1.3%	226	1.8%	189	1.8%
กำไร (ขาดทุน)										
สำหรับงวด	7,033	98.8%	(17)	(30.4)%	5,217	98.7%	12,097	98.2%	10,094	98.1%

กำไร(ขาดทุน)ของอินทัช สำหรับไตรมาส 3/2555 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2555 และไตรมาส 3/2554
บริษัทมีรายได้เงินปันผลจาก AIS ในไตรมาสนี้ และในไตรมาส 3/2554

ในไตรมาส 3/2555 และไตรมาส 3/2554 บริษัทมีกำไร จำนวน 7,033 ล้านบาท และ 5,217 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากบริษัทมีรายได้เงินปันผลจากเอไอเอส สำหรับไตรมาส 3/2555 และไตรมาส 3/2554 ในอัตราหุ้นละ 5.90 บาท และ 4.17 บาท ตามลำดับ ขณะที่ไตรมาส 2/2555 มีขาดทุน จำนวน 17 ล้านบาท

กำไรของอินทัช สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2555 เปรียบเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2554
งวด 9 เดือนปี 2555 บริษัทมีรายได้เงินปันผลจาก AIS มากขึ้น

ในงวด 9 เดือนของปี 2555 บริษัทมีกำไรเพิ่มขึ้น ร้อยละ 19.8 เนื่องจากในงวด 9 เดือนของปี 2555 บริษัทมีรายได้เงินปันผลจากเอไอเอสในอัตราหุ้นละ 10.26 บาท ขณะที่ในงวด 9 เดือนของปี 2554 ได้รับในอัตราหุ้นละ 8.09 บาท

**ฐานะการเงินเฉพาะของอินทัช (ตามวิธีราคาทุน)
(ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินฉบับเต็ม)**

	ณ วันที่			
	30 กันยายน 2555		31 ธันวาคม 2554	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์				
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว	2,333	16.1%	9,820	44.7%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	20	0.1%	20	0.1%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	12,135	83.4%	12,077	54.9%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	59	0.4%	65	0.3%
รวมสินทรัพย์	14,547	100.0%	21,982	100.0%
หนี้สิน				
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	7,503	34.1%
หนี้สินอื่น	216	1.5%	125	0.6%
รวมหนี้สิน	216	1.5%	7,628	34.7%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น	3,206	22.1%	3,206	14.6%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	10,342	71.1%	10,342	47.0%
สำรองตามกฎหมายและอื่นๆ	501	3.4%	500	2.3%
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	282	1.9%	306	1.4%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	14,331	98.5%	14,354	65.3%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	14,547	100.0%	21,982	100.0%

สินทรัพย์

เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 มีจำนวน 2,333 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 76.2 จาก ณ สิ้นปี 2554 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการจ่ายเงินปันผลค้างจ่ายของสิ้นปี 2554 จำนวน 7,503 ล้านบาท ในเดือนมกราคม 2555

**เงินสดลดลง
เนื่องจากบริษัทจ่าย
เงินปันผลค้างจ่าย
7.5 พันล้านบาท
ในเดือนมกราคม
2555**

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 ลดลงร้อยละ 97.2 จากเงินปันผลค้างจ่ายที่ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 ลดลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2554

ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม พร้อมสัดส่วนต่อรายได้รวม
(ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมของบริษัท)

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่						สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่					
	30 กันยายน		30 มิถุนายน		30 กันยายน		30 กันยายน		30 กันยายน		30 กันยายน	
	2555	2555	2555	2555	2554	2554	2555	2555	2554	2554	2554	2554
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้												
รายได้จากการขายและบริการ												
- ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในต่างประเทศ (ซึ่งไม่รวมเอไอเอส)	265	4.4%	283	4.8%	277	5.6%	846	4.8%	872	6.0%		
- ธุรกิจดาวเทียม	1,599	26.4%	1,553	26.3%	1,577	31.9%	4,675	26.3%	4,211	28.8%		
- ธุรกิจสื่อและโฆษณา	336	5.6%	380	6.4%	230	4.7%	910	5.1%	711	4.9%		
- ธุรกิจอื่น*	64.0	1.1%	95	1.6%	136	2.8%	264	1.4%	393	2.7%		
รวมรายได้จากการขายและบริการ	2,264	37.5%	2,311	39.1%	2,220	45.0%	6,695	37.6%	6,187	42.4%		
ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย												
- เอไอเอส (โทรคมนาคมภายในประเทศ)	3,622	59.8%	3,506	59.3%	2,640	53.5%	10,759	60.5%	8,170	55.9%		
- อื่นๆ	42	0.7%	39	0.6%	32	0.6%	126	0.7%	134	0.9%		
รวมส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	3,664	60.5%	3,545	59.9%	2,672	54.1%	10,885	61.2%	8,304	56.8%		
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	57	0.9%	-	-	-	-	22	0.1%	-	-		
รายได้อื่น	69	1.1%	58	1%	43	0.9%	192	1.1%	119	0.8%		
รายได้รวม	6,054	100.0%	5,914	100.0%	4,935	100.0%	17,794	100.0%	14,610	100.0%		
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการผลประโยชน์ตอบแทนตามสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการขาดทุนจากการสำรองเผื่อดอกเบี้ยของส่วนต่างของสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ	192	3.2%	193	3.3%	155	3.1%	574	3.2%	430	2.9%		
ค่าใช้จ่ายในการขาย	33	0.5%	43	0.7%	40	0.8%	111	0.6%	132	0.9%		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	453	7.5%	330	5.6%	396	8.0%	1,138	6.4%	1,169	8.0%		
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	-	47	0.8%	23	0.5%	-	-	45	0.3%		
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	210	3.5%	-	-	-	-	251	1.4%	-	-		
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	54	0.9%	35	0.6%	48	1.0%	126	0.7%	114	0.8%		
รวมค่าใช้จ่าย	2,494	41.2%	2,259	38.2%	2,279	46.2%	6,886	38.6%	6,664	45.6%		
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	3,560	58.8%	3,655	61.8%	2,656	53.8%	10,908	61.4%	7,946	54.4%		
ต้นทุนทางการเงิน	(117)	(1.9)%	(116)	(2.0)%	(120)	(2.4)%	(350)	(2.0)%	(362)	(2.5)%		
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(93)	(1.5)%	(51)	(1.0)%	(41)	(0.8)%	(205)	(1.2)%	(46)	(0.3)%		
กำไรสำหรับงวด	3,350	55.4%	3,488	59.0%	2,495	50.6%	10,353	58.2%	7,538	51.6%		
การแบ่งปันกำไร												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	3,467	57.3%	3,470	58.7%	2,533	51.3%	10,476	58.9%	7,776	53.2%		
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(117)	(1.9)%	18	0.3%	(38)	(0.7)%	(123)	0.7%	(238)	(1.6)%		
กำไรสำหรับงวด	3,350	55.4%	3,488	59.0%	2,495	50.6%	10,353	58.2%	7,538	51.6%		

* รวมธุรกิจอินเทอร์เน็ต ธุรกิจ Direct Satellite TV ธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ และรายการระหว่างกัน

สำหรับไตรมาส 3/2555 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2555 และไตรมาส 3/2554

รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการขายและการให้บริการลดลงร้อยละ 2.0 จากจำนวน 2,311 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2555 เป็นจำนวน 2,264 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2555 โดยลดลงจากธุรกิจสื่อและโฆษณา ธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศ และธุรกิจอื่น สหพันธ์การเพิ่มขึ้นในธุรกิจดาวเทียม

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2554 รายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.0 จากจำนวน 2,220 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากธุรกิจสื่อและโฆษณา และธุรกิจดาวเทียม สหพันธ์การลดลงในธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศ และธุรกิจอื่น

ธุรกิจดาวเทียม

รายได้จากสายธุรกิจดาวเทียมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาส 2/2555 โดยรายได้จากดาวเทียมแบบทั่วไป (Conventional) เพิ่มขึ้นจากการให้เช่าของสัญญาณดาวเทียมแก่ลูกค้ากลุ่มผู้ประกอบการโทรทัศนผ่านดาวเทียม ตามปริมาณความต้องการใช้บริการดาวเทียมจากผู้ประกอบการโทรทัศนผ่านดาวเทียมที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มขึ้นจากการให้บริการเสริมต่างๆ เช่น การให้บริการเทลเพอร์ต ขณะที่รายได้จากดาวเทียมไทยคม 4 (ไอพีสตาร์) ลดลง เนื่องจากปริมาณการใช้งานแบนด์วิธที่ลดลง สหพันธ์การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ IRD Box ที่ใช้รับข้อมูลภาพและเสียงคุณภาพสูงในระบบไอพีสตาร์ให้กับลูกค้าในประเทศไทย ซึ่งในไตรมาสก่อนไม่มีรายการนี้

โดยรวมรายได้จากธุรกิจดาวเทียมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องทั้งจากดาวเทียม Conventional สหพันธ์กับการลดลงของรายได้จากดาวเทียม IPSTAR

และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2554 รายได้จากสายธุรกิจดาวเทียมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากรายได้จากดาวเทียมแบบทั่วไปเพิ่มขึ้น สหพันธ์กับรายได้จากดาวเทียมไทยคม 4 (ไอพีสตาร์) ที่ลดลง โดยส่วนใหญ่เป็นผลจาก

- รายได้จากดาวเทียมแบบทั่วไปเพิ่มขึ้นจากการให้เช่าของสัญญาณดาวเทียมแก่ลูกค้ากลุ่มผู้ประกอบการโทรทัศนผ่านดาวเทียม ซึ่งเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง และเพิ่มขึ้นจากการให้บริการเสริมต่างๆ เช่น การให้บริการเทลเพอร์ต
- รายได้จากดาวเทียมไทยคม 4 (ไอพีสตาร์) ลดลงจาก
 - รายได้จากการขายลดลง โดยเป็นผลจากรายได้จากการขาย UT ที่ลดลง สหพันธ์กับการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ IRD Box ซึ่งในไตรมาสก่อนไม่มีรายการนี้ รวมถึงในไตรมาส 3/2555 ไม่มีรายได้จากการขายสถานีควบคุมเครือข่ายภาคพื้นดินในประเทศญี่ปุ่น และรายได้จากการขายอุปกรณ์สำหรับสถานีควบคุมเครือข่ายภาคพื้นดินในประเทศออสเตรเลีย
 - รายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นจากปริมาณการใช้งานแบนด์วิธ (BW) ในประเทศออสเตรเลีย ญี่ปุ่น อินเดีย มาเลเซีย เมียนมาร์ และนิวซีแลนด์ สหพันธ์กับการลดลงของค่าบริการการเข้าใช้งานสถานีควบคุมเครือข่ายภาคพื้นดิน (Gateway Access Fee) ซึ่งไม่มีรายได้ในไตรมาส 3/2555

ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในต่างประเทศ (ไม่รวมเอไอเอส)

รายได้จากสายธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในต่างประเทศซึ่งได้แก่ ประเทศลาวและประเทศกัมพูชาลดลง ร้อยละ 6.4 จากไตรมาส 2/2555 โดยลดลงจากรายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศกัมพูชา สหกับรายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาวที่เพิ่มขึ้น และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2554 รายได้ลดลงร้อยละ 4.3 โดยลดลงทั้งรายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาวและประเทศกัมพูชา

รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในลาวลดลงจากไตรมาส 2/2555 ส่วนใหญ่จาก ARPU ที่ลดลงจากการแถมฟรีค่าโทรให้กับลูกค้าที่มาลงทะเบียน แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2554 จาก ARPU ที่เพิ่มขึ้นโดยเป็นผลจากการสร้างการรับรู้ผลิตภัณฑ์และการพัฒนาคุณภาพในการให้บริการ

• ในประเทศลาว

รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาวลดลงจากไตรมาส 2/2555 โดยจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์ (รวมโทรศัพท์เคลื่อนที่และโทรศัพท์พื้นฐาน) ลดลงจาก 1.36 ล้านรายในไตรมาส 2/2555 เป็น 1.30 ล้านรายในไตรมาสนี้ จากการที่ Ministry of Post, Telecommunication, and Communication (MPTC) ออกกฎข้อบังคับให้ผู้ประกอบธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ทุกรายให้ลูกค้าลงทะเบียนภายในไตรมาสนี้ และมีรายการส่งเสริมคือการแถมฟรีค่าโทรให้กับลูกค้าที่ลงทะเบียน ทำให้รายได้เฉลี่ยต่อนาที (Revenue per minute (RPM)) ลดลง โดยส่งผลให้รายได้เฉลี่ยจากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ต่อเลขหมาย (Average revenue per usage (ARPU)) ลดลงตาม

และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2554 รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาวเพิ่มขึ้น แม้ว่าจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์ (รวมโทรศัพท์เคลื่อนที่และโทรศัพท์พื้นฐาน) ในไตรมาสนี้จะใกล้เคียงกับไตรมาส 3/2554 โดยส่วนใหญ่เป็นผลจาก ARPU ที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนนาที่การใช้งานโทรศัพท์เคลื่อนที่ของลูกค้า (Minute of usage (MOU)) ที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลจากแผนการตลาดในการเสริมสร้างการรับรู้ผลิตภัณฑ์ของผู้บริโภค และการพัฒนาคุณภาพในการให้บริการ

รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในกัมพูชาลดลง ตามการลดลงของจำนวน Prepaid Subscribers จากภาวะการแข่งขันด้านราคา

• ในประเทศกัมพูชา

จำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ในไตรมาสนี้มีจำนวน 0.38 ล้านราย ใกล้เคียงกับไตรมาสที่ผ่านมา แต่ลดลงจากจำนวน 0.56 ล้านราย ในไตรมาส 3/2554 เนื่องจากการแข่งขันด้านราคาจากคู่แข่ง ส่งผลให้รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศกัมพูชาลดลง

ธุรกิจสื่อและโฆษณา

รายได้จากสายธุรกิจสื่อและโฆษณาลดลง ร้อยละ 11.6 จากไตรมาส 2/2555 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.1 จากไตรมาส 3/2554 โดยเป็นไปตามสภาวะการใช้จ่ายเพื่อการโฆษณาของลูกค้า

ธุรกิจอื่น

**รายได้จากธุรกิจอื่น
ลดลงจากการแข่งขัน
ด้านราคาในธุรกิจ
จาดาวเทียมที่สูงขึ้น**

รายได้จากสายธุรกิจอื่นลดลง ร้อยละ 32.6 และร้อยละ 52.9 จากไตรมาส 2/2555 และไตรมาส 3/2554 ตามลำดับ จากยอดขายจ่ายค่าบริการจาดาวเทียมรับสัญญาณดาวเทียมดีทีวี (Direct Satellite TV) ในประเทศไทยและประเทศกัมพูชาลดลง เนื่องจากการแข่งขันกันด้านราคาของผู้ประกอบการในธุรกิจจาดาวเทียม

โดย ณ สิ้นไตรมาส 3/2555 มียอดขายจ่ายค่าบริการจาดาวเทียมดีทีวีสะสมจำนวน 1.35 ล้านชุด เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากจำนวน 1.32 ล้านชุด และจำนวน 1.14 ล้านชุด ณ สิ้นไตรมาส 2/2555 และสิ้นไตรมาส 3/2554 ตามลำดับ

ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (สำหรับคำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของเอไอเอส โปรดดูหัวข้อ คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของเอไอเอส)

**กำไรของเอไอเอส
เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก
ไตรมาส 2/2555**

ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของกลุ่มอินทัช ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในกลุ่มเอไอเอส เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.2 จากจำนวน 3,545 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2555 เป็นจำนวน 3,658 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ และเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.9 จากจำนวน 2,672 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2554

**กำไรของเอไอเอส
เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ
ไตรมาส 3/2554
จากการเติบโตของ
รายได้ การลดลงของ
ค่าตัดจำหน่าย ต้นทุน
ทางการเงิน และภาษี
เงินได้ รวมถึงไม่มีผล
ขาดทุนจากการด้อย
ค่าของค่าความนิยม
ในปี 2555**

โดยกำไรสุทธิของกลุ่มเอไอเอส สำหรับไตรมาส 3/2555 มีจำนวน 8,787 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากจำนวน 8,713 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2555 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 42 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิ จำนวน 6,171 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2554 (กำไรสุทธิดังกล่าว ไม่รวมผลกระทบจากการปรับมูลค่าดีริวทีฟของ Derivatives และกำไรระหว่างกัน ซึ่งบริษัทได้ปรับปรุงเป็นส่วนหนึ่งของรายการส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ในงบการเงินรวมของบริษัท) แต่หากเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ ในไตรมาส 3/2554 (Normalized net profit) (ซึ่งไม่รวมผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในเงินลงทุนใน DPC ที่เกิดขึ้นในปี 2554) เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.0

กำไรสุทธิของกลุ่มเอไอเอสเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาส 2/2555 และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2554 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นมากจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ การลดลงของค่าตัดจำหน่าย การลดลงของต้นทุนทางการเงินจากการจ่ายเงินกู้ยืมในปี 2554 และการลดลงของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากอัตราภาษีที่ลดลง รวมถึงไม่มีการบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม ในปี 2555

รายได้จากการให้บริการข้อมูลเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากไตรมาส 2/2555 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 32 จากไตรมาส 3/2554 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตของความต้องการใช้งานบริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ ซึ่งเพิ่มขึ้นทั้งจำนวนผู้ใช้บริการและปริมาณการใช้งาน รวมไปถึงการใช้งานอุปกรณ์สมาร์ตโฟนและสังคมออนไลน์ที่เพิ่มขึ้น

รายได้จากการให้บริการเสียงลดลงเล็กน้อยจากไตรมาส 2/2555 ซึ่งเกิดจากผลกระทบเชิงฤดูกาล อย่างไรก็ตามจากสภาพการแข่งขันในตลาดบริการเสียงที่ทรงตัวประกอบกับการรักษาคุณภาพบริการของเอไอเอส ส่งผลให้รายได้จากการให้บริการเสียงเพิ่มขึ้น ร้อยละ 6 จากไตรมาส 3/2554

ขณะที่รายได้จากการขายลดลงร้อยละ 24 จากไตรมาส 2/2555 จากการที่ลูกค้าชะลอการซื้ออุปกรณ์ออกไปเพื่อรอโทรศัพท์รุ่นใหม่อย่าง iPhone 5 อย่างไรก็ตามเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2554 รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 เนื่องจากความนิยมใช้สมาร์ตดีไวซ์ที่เพิ่มขึ้น

ต้นทุนจากการให้บริการในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 จากไตรมาส 2/2555 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2554 จากผลประโยชน์ชดเชยตอบแทนรายปีที่เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารโครงข่ายที่สูงขึ้นจากการที่เอไอเอส ขยายโครงข่าย 3G-900MHz และเพิ่มความจุของโครงข่ายในปี 2555 สหกับการลดลงของค่าตัดจำหน่าย

ส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงร้อยละ 3 จากไตรมาส 2/2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดและค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญที่ลดลง อย่างไรก็ตามเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2554 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่เพิ่มขึ้น สหกับค่าใช้จ่ายพนักงานที่ลดลง

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

**ต้นทุนขายและ
ต้นทุนการให้บริการ
ลดลงเล็กน้อยจาก
ไตรมาส 2/2555
และไตรมาส
3/2554**

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการลดลงร้อยละ 4.0 จากไตรมาส 2/2555 โดยลดลงในธุรกิจสื่อและโฆษณา ธุรกิจอื่น และธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศ โดยต้นทุนในธุรกิจสื่อและโฆษณา และต้นทุนในธุรกิจอื่นลดลงตามการลดลงของรายได้ ส่วนต้นทุนในธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศลดลงจากต้นทุนค่าเชื่อมต่อโครงข่าย ต้นทุนค่าไฟฟ้า และค่าบำรุงรักษาที่สถานีฐานของธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศกัมพูชา สหกับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าบำรุงรักษาและต้นทุนการให้บริการโทรข้ามแดนอัตโนมัติของธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาว

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2554 ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการลดลงร้อยละ 4.3 โดยลดลงจากธุรกิจดาวเทียม และธุรกิจอื่น สหกับการเพิ่มขึ้นในธุรกิจสื่อและโฆษณา และธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศ โดย

- ต้นทุนในธุรกิจดาวเทียม ส่วนใหญ่ลดลงจากต้นทุนดาวเทียมไทยคม 4 (ไอพีสตาร์) เนื่องจากในไตรมาส 3/2554 มีต้นทุนการขายสถานีควบคุมเครือข่ายภาคพื้นดินในประเทศญี่ปุ่นและการขายอุปกรณ์สำหรับสถานีควบคุมเครือข่ายภาคพื้นดินในประเทศออสเตรเลีย ซึ่งไม่มีรายการเหล่านี้ในไตรมาส 3/2555 สหกับต้นทุนการจำหน่ายอุปกรณ์ IRD Box ซึ่งในไตรมาสก่อนไม่มีรายการนี้
- ต้นทุนในธุรกิจอื่นลดลงตามการลดลงของรายได้ สหกับต้นทุนในธุรกิจสื่อและโฆษณาที่เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของรายได้
- ต้นทุนในธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก
 - ต้นทุนการให้บริการโทรข้ามแดนอัตโนมัติและต้นทุนค่าเสื่อมราคาจากการขยายโครงข่ายโทรศัพท์ของธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาว สหกับ
 - ต้นทุนในธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศกัมพูชาที่ลดลง เนื่องจากการลดลงของต้นทุนค่าเชื่อมต่อโครงข่าย ต้นทุนค่าไฟฟ้า และค่าบำรุงรักษาที่สถานีฐาน

ผลประโยชน์ตอบแทนตามสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ

ผลประโยชน์ตอบแทนตามสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมาเล็กน้อย และเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.9 จากไตรมาส 3/2554 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการดาวเทียม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและค่าใช้จ่ายพนักงาน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.7 จากจำนวน 330 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2555 เป็นจำนวน 453 ล้านบาท ในไตรมาสนี้ ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าใช้จ่ายในการบริหารของธุรกิจดาวเทียม รวมถึงการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการการขายหุ้นในบริษัทย่อยของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน รวมถึงในไตรมาส 2/2555 มีการกลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ในธุรกิจดาวเทียม

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3/2554 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.4 จาก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องเนื่องจากการการขายหุ้นดังกล่าว สหรักับการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหารในธุรกิจดาวเทียมและธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศ รวมถึงการลดลงของค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยของธุรกิจดาวเทียม

ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

ไทยคมรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยของกิจการที่ควบคุมร่วมกันซึ่งประกอบธุรกิจโทรคมนาคมในประเทศกัมพูชา จำนวน 210 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2555

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เพิ่มขึ้นร้อยละ 82.4 และร้อยละ 126.8 จากจำนวน 51 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2555 และจำนวน 41 ล้านบาท ในไตรมาส 3/2554 ตามลำดับ เนื่องจากธุรกิจดาวเทียมมีกำไรจากการดำเนินงาน

กำไร(ขาดทุน)ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

กลุ่มบริษัทมีส่วนแบ่งผลขาดทุนแก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลงจากไตรมาส 2/2555 และไตรมาส 3/2554 เนื่องจากการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายในไตรมาสนี้

สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2555 เปรียบเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2554
รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากธุรกิจดาวเทียมรวมถึงธุรกิจสื่อและโฆษณา

รายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.2 จากจำนวน 6,187 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนของปี 2554 เป็นจำนวน 6,695 ล้านบาท ในงวดนี้ โดยเพิ่มขึ้นจากธุรกิจดาวเทียมและธุรกิจสื่อและโฆษณา สหุทธิกับการลดลงในธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศ และธุรกิจอื่น

รายได้จากดาวเทียม IPSTAR เพิ่มขึ้นตามปริมาณการใช้งาน BW ในต่างประเทศที่เพิ่มมากขึ้น

ธุรกิจดาวเทียม

รายได้จากสายธุรกิจดาวเทียม เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการให้บริการดาวเทียมไทยคม 4 (ไอพีสตาร์) ที่เพิ่มขึ้นจากปริมาณการใช้งานแบนด์วิธ (BW) ในประเทศออสเตรเลีย ญี่ปุ่น อินเดีย มาเลเซีย เมียนมาร์ และนิวซีแลนด์ สหุทธิกับรายได้จากการขาย UT การขายสถานีควบคุมเครือข่ายภาคพื้นดินในประเทศญี่ปุ่น และการขายอุปกรณ์สำหรับสถานีควบคุมเครือข่ายภาคพื้นดินในประเทศออสเตรเลียที่ลดลง นอกจากนี้รายได้จากดาวเทียมแบบทั่วไป(Conventional) เพิ่มขึ้นจากการให้เช่าช่องสัญญาณดาวเทียมแก่ลูกค้ากลุ่มผู้ประกอบการโทรทัศนผ่านดาวเทียม ซึ่งเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง

รายได้จากดาวเทียม Conventional เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของธุรกิจโทรทัศนผ่านดาวเทียม

ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในต่างประเทศ (ไม่รวมเอไอเอส)

รายได้จากสายธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในต่างประเทศซึ่งได้แก่ ประเทศลาวและประเทศกัมพูชา ลดลงเล็กน้อย ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศกัมพูชา

รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในลาวเพิ่มขึ้นจาก ARPU ในระบบ Prepaid หลังรัฐบาลออกมาตรการควบคุมการแข่งขัน และจากการสร้างการรับรู้ผลิตภัณฑ์และการพัฒนาคุณภาพในการให้บริการ

- **ในประเทศลาว**

ในงวด 9 เดือนของปี 2555 มีจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์ (รวมโทรศัพท์เคลื่อนที่และโทรศัพท์พื้นฐาน) 1.30 ล้านราย ใกล้เคียงกับงวด 9 เดือนของปี 2554 อย่างไรก็ตามรายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาว เพิ่มขึ้นร้อยละ 29.3 เนื่องจากการควบคุมการแข่งขันโดย MPTC และจากการสร้างการรับรู้ผลิตภัณฑ์และการพัฒนาคุณภาพในการให้บริการทำให้ ARPU เพิ่มขึ้น

รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในกัมพูชาลดลงตามการลดลงของจำนวน Prepaid Subscribers จากภาวะการแข่งขันด้านราคา

- **ในประเทศกัมพูชา**

ในงวด 9 เดือนของปี 2555 มีจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 0.38 ล้านราย ลดลงจากจำนวน 0.56 ล้านราย ในงวด 9 เดือนของปี 2554 โดยเป็นผลจากการลดลงของจำนวนลูกค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ในระบบ Prepaid เนื่องจากการแข่งขันด้านราคาจากคู่แข่ง ทำให้รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศกัมพูชาลดลงร้อยละ 31.7 จากงวด 9 เดือนของปี 2554

ธุรกิจสื่อและโฆษณา

รายได้จากสายธุรกิจสื่อและโฆษณาเพิ่มขึ้น ร้อยละ 28.0 เนื่องจากการใช้จ่ายเพื่อการโฆษณาของลูกค้าเพิ่มขึ้น

ธุรกิจอื่น

รายได้จากสายธุรกิจอื่นลดลง ร้อยละ 32.8 จากงวด 9 เดือนของปี 2554 เนื่องจากการแข่งขันกันด้านราคาของผู้ประกอบการในธุรกิจงานดาวเทียมในประเทศไทย โดย ณ สิ้นเดือนกันยายน 2555 มียอดจำหน่ายอุปกรณ์งานรับสัญญาณดาวเทียมดีทีวีสะสมจำนวน 1.35 ล้านชุด เพิ่มขึ้น 0.21 ล้านชุด จากจำนวน 1.14 ล้านชุด ณ สิ้นเดือนกันยายน 2554

ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (สำหรับคำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของเอไอเอส โปรดดูหัวข้อ คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของเอไอเอส)

ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของกลุ่มอินทัช ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในกลุ่มเอไอเอส เพิ่มขึ้นร้อยละ 31.0 จากจำนวน 8,304 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนของปี 2554 เป็นจำนวน 10,879 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนของปี 2555

การเพิ่มขึ้นของรายได้ Mobile internet และ Voice การลดลงของต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล รวมถึงไม่มีผลขาดทุนจากการด้อยของค่าความนิยม ในปี 2555 ส่งผลให้กำไรจากการดำเนินงานของกลุ่ม AIS เพิ่มขึ้น

โดยกำไรสุทธิของกลุ่มเอไอเอส สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2555 มีจำนวน 26,426 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 42 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิ จำนวน 18,557 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนของปี 2554 (กำไรสุทธิดังกล่าวไม่รวมผลกระทบจากการปรับมูลค่าดัตถกรรมของ Derivatives และกำไรระหว่างกัน ซึ่งบริษัทได้ปรับปรุงเป็นส่วนหนึ่งของรายการส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในงบการเงินรวมของบริษัท) อย่างไรก็ตามกำไรสุทธิในงวด 9 เดือนของปี 2555 จำนวน 26,426 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 34 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ (Normalized net profit) (ซึ่งไม่รวมผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในเงินลงทุนใน DPC ที่เกิดขึ้นในปี 2554) ในงวด 9 เดือนของปี 2554 ที่มีจำนวน 19,714 ล้านบาท

กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติเพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตของรายได้ การลดลงของต้นทุนทางการเงินภายหลังการจ่ายเงินกู้ยืมในปี 2554 และการลดลงของภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากอัตราภาษีที่ลดลง รวมถึงไม่มีการบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม ในปี 2555 สุทธิกับค่าใช้จ่ายการตลาดและค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น

รายได้จากการให้บริการข้อมูลเพิ่มขึ้นร้อยละ 33 จากงวด 9 เดือนของปี 2554 โดยส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตของความต้องการใช้งานบริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ ส่วนรายได้จากการให้บริการเสียงเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากการเติบโตในตลาดต่างจังหวัดซึ่งเอไอเอสมิได้ขยายที่มีคุณภาพและครอบคลุมทั่วประเทศ และสำหรับรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 เนื่องจากอุปกรณ์สมาร์ตดีไวซ์ยังคงเป็นที่นิยมอย่างต่อเนื่องและความต้องการใช้งานอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ที่เพิ่มขึ้น

ต้นทุนจากการให้บริการเพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนของปี 2554 โดยมีสาเหตุหลักจากผลประโยชน์ตอบแทนรายปีและต้นทุนขายที่เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการและรายได้จากการขาย สุทธิกับค่าตัดจำหน่ายที่ลดลง ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าใช้จ่ายการตลาดและค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

**ต้นทุนขายและ
ต้นทุนการ
ให้บริการลดลง
เล็กน้อย**

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการลดลงเล็กน้อย ส่วนใหญ่ลดลงจากธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศ และธุรกิจอื่น สหพันธ์กับการเพิ่มขึ้นในธุรกิจสื่อและโฆษณา โดยต้นทุนในธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศลดลง ส่วนใหญ่ลดลงจากต้นทุนค่าเชื่อมต่อโครงข่าย ต้นทุนค่าไฟฟ้า และค่าบำรุงรักษาที่สถานีฐานในธุรกิจโทรคมนาคมในประเทศกัมพูชา สหพันธ์กับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการให้บริการโทรข้ามแดนอัตโนมัติและต้นทุนค่าเสื่อมราคาจากการขยายโครงข่ายในธุรกิจโทรคมนาคมในประเทศลาว สำหรับต้นทุนในธุรกิจอื่นลดลงตามการลดลงของรายได้ สหพันธ์กับต้นทุนในธุรกิจสื่อและโฆษณาที่เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของรายได้

ผลประโยชน์ตอบแทนตามสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ

**ผลประโยชน์
ตอบแทนตาม
สัญญาอนุญาตให้
ดำเนินการเพิ่มขึ้น
ตามการเติบโต
ของรายได้**

ผลประโยชน์ตอบแทนตามสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.5 จากงวด 9 เดือนของปี 2554 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าอนุญาตให้ดำเนินการของธุรกิจดาวเทียมตามการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการดาวเทียม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

**ค่าใช้จ่ายในการ
บริหารส่วนใหญ่
ลดลงจากการกลับ
รายการค่าเผื่อนี้
สงสัยจะสูญ และค่า
เผื่อสินค้าล้าสมัยที่
ลดลง**

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ลดลงร้อยละ 2.7 จากจำนวน 1,169 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนของปี 2554 เป็นจำนวน 1,138 ล้านบาทในงวด 9 เดือนของปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการกลับรายการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้ และการลดลงของค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยในธุรกิจดาวเทียม สหพันธ์กับการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน และการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการการขายหุ้นในบริษัทย่อยของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน

ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

ไทยคมรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าที่เกี่ยวข้องกับบริษัทย่อยของกิจการที่ควบคุมร่วมกัน ซึ่งประกอบธุรกิจโทรคมนาคมในประเทศกัมพูชา จำนวน 251 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนของปี 2555

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เพิ่มขึ้นร้อยละ 345.7 จากจำนวน 46 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนของปี 2554 เป็นจำนวน 205 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนของปี 2555 เนื่องจากในงวด 9 เดือนของปี 2555 ธุรกิจดาวเทียมมีกำไรจากการดำเนินงาน

กำไร(ขาดทุน)ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

กลุ่มบริษัทที่มีส่วนแบ่งผลขาดทุนแก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในงวด 9 เดือนของปี 2555 จำนวน 123 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 115.0 จากงวด 9 เดือนของปี 2554 ที่มีส่วนแบ่งผลขาดทุนแก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม จำนวน 238 ล้านบาท เนื่องจากในงวด 9 เดือนของปี 2555 ธุรกิจดาวเทียมมีผลการดำเนินงานเป็นกำไร แม้ว่าจะมีการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย ขณะที่ในงวด 9 เดือนของปี 2554 มีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุน

ฐานะการเงินตามงบการเงินรวม
(ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมของบริษัท)

	ณ วันที่		ณ วันที่	
	30 กันยายน 2555		31 ธันวาคม 2554	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์				
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว	7,624	16.1%	13,954	25.1%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,080	4.5%	2,312	4.2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	1,817	3.8%	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	15,559	32.9%	16,977	30.6%
อาคารและอุปกรณ์	5,679	12.0%	6,668	12.0%
อาคารและอุปกรณ์ภายใต้สัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ	11,821	25.0%	12,828	23.1%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,670	5.7%	2,788	5.0%
รวมสินทรัพย์	47,250	100.0%	55,527	100.0%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	7,503	13.5%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	11,056	23.4%	12,366	22.3%
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับ				
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	1,817	3.8%	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว	6,097	12.9%	5,653	10.2%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	646	1.4%	679	1.2%
รวมหนี้สิน	19,616	41.5%	26,201	47.2%
ส่วนของบริษัทใหญ่	19,548	41.4%	21,159	38.1%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	8,086	17.1%	8,167	14.7%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	27,634	58.5%	29,326	52.8%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	47,250	100.0%	55,527	100.0%

เงินสดลดลง
เนื่องจากบริษัทจ่าย
เงินปันผลค้างจ่าย
7.5 พันล้านบาท ใน
เดือนมกราคม 2555

สินทรัพย์

เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 มีจำนวน 7,624 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 45.4 จาก ณ สิ้นปี 2554 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการที่บริษัทจ่ายเงินปันผลค้างจ่ายของสิ้นปี 2554 จำนวน 7,503 ล้านบาท ในเดือนมกราคม 2555 ส่วนเงินลงทุนในบริษัทร่วม ลดลงร้อยละ 8.4 ส่วนใหญ่เป็นจากผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2555 สหกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของบริษัทร่วม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 ลดลงร้อยละ 25.1 จากเงินปันผลค้างจ่ายที่ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จากผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2555 สหกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของบริษัท

กระแสเงินสดรวม*

(ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมของบริษัท)

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2555	2554
	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	14,878	12,126
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,791)	(1,627)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(19,388)	(9,465)
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว		
เพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	(6,301)	1,034
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวต้นงวด	13,954	4,335
ผลกระทบจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดใน		
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	(20)	-
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศคงเหลือสิ้นงวด	(9)	(5)
เงินสดรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวปลายงวด	7,624	5,364

* กระแสเงินสดรวม ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว

เงินสดลดลง
6.3 พันล้านบาท
จากสิ้นปี 2554
**ส่วนใหญ่เป็นผลจาก
การที่บริษัทจ่าย
เงินปันผลมากขึ้น**
กระแสเงินสดรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2555 กลุ่มอินทัชมีเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวคงเหลือ 7,624 ล้านบาท โดยลดลงจำนวน 6,301 ล้านบาท จากสิ้นปี 2554 (ไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศคงเหลือสิ้นงวด)

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน

ในงวด 9 เดือนของปี 2555 กลุ่มอินทัชมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 14,878 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.7 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2554 ส่วนใหญ่เป็นผลจากในงวดนี้กลุ่มอินทัชมีเงินปันผลรับและกำไรสุทธิมากขึ้น

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 1,791 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.1 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือนของปี 2554 เนื่องจากการจ่ายลงทุนในอาคารและอุปกรณ์มากขึ้น ซึ่งรวมถึงการลงทุนในดาวเทียมไทยคม 6

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 19,388 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมากจากงวด 9 เดือนของปี 2554 เนื่องจากการมีเงินสดจ่ายสำหรับเงินปันผลในงวด 9 เดือนของปี 2555 สูงกว่างวด 9 เดือนของปี 2554

คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของเอไอเอส ประจำปีไตรมาส 3/2555

(ซึ่งเป็นบริษัทรวมที่สำคัญที่บริษัทมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ และใช้วิธีส่วนได้เสีย (Equity method) ในการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทรวม)

บทวิเคราะห์สำหรับผู้บริหาร

รายได้จากบริการเสียงและบริการข้อมูลเติบโตอย่างต่อเนื่องในไตรมาส 3/2555 ทำให้รายได้บริการโดยรวมเพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 0.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยเอไอเอสได้จัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อกระตุ้นการใช้งานของลูกค้าในช่วงไตรมาส 3 ที่มักจะมีการใช้งานลดลงและทำให้รายได้ก่อนตัว ตลาดบริการเสียงยังคงเติบโตแม้จะค่อนข้างอืดตัว เป็นผลจากนำเสนอกลยุทธ์ที่เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละกลุ่ม ส่วนปัจจัยหลักในการเติบโตรายได้ของบริษัทยังคงมาจากบริการด้านข้อมูลเนื่องจากความต้องการใช้งานอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ในตลาดมีอยู่สูง ในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ รายได้จากบริการโดยรวมเติบโต 11% จากปีที่แล้วซึ่งสอดคล้องกับประมาณการทั้งปี

จำนวนผู้ใช้บริการมือถือไวไฟและสังคมออนไลน์ที่เติบโตขึ้นช่วยผลักดันให้รายได้จากบริการข้อมูลเพิ่มขึ้น 32% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และ 5.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยเอไอเอสใช้จุดแข็งด้านคุณภาพของบริการเสียงและโครงข่ายที่ครอบคลุมทั่วประเทศในการสร้างความแตกต่าง ส่งผลให้ฐานลูกค้าผู้ใช้บริการมือถือไวไฟขยายตัวมากขึ้นในกลุ่มลูกค้าระดับกลางและคิดเป็น 16% ของฐานลูกค้าโดยรวม อีกทั้งกระแสความนิยมและการแชร์ข้อมูลออนไลน์ส่งผลให้มีผู้ใช้บริการข้อมูลเพิ่มขึ้นและเพิ่มปริมาณการใช้งานของลูกค้าปัจจุบันด้วย ปัจจุบันผู้ใช้บริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่เพิ่มขึ้นเป็น 11.5 ล้านราย จาก 9 ล้านรายเมื่อสิ้นปี 2554 และในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ รายได้จากบริการข้อมูลเติบโต 33% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่ประมาณการทั้งปีของบริษัทอยู่ที่ 30%

การเติบโตของรายได้อย่างแข็งแกร่งทำให้ EBITDA ในไตรมาส 3/2555 เพิ่มขึ้น 8.4% จากปีที่แล้ว ในขณะที่ EBITDA margin อยู่ที่ 45% แม้จะมีค่าใช้จ่ายในการบริหารโครงข่ายที่สูงขึ้นจากเพิ่มความจุและขยายโครงข่าย 3G-900MHz ในขณะในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ EBITDA เติบโต 8.8% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วและ EBITDA margin อยู่ที่ระดับ 44.5% สอดคล้องกับประมาณการทั้งปีของบริษัทที่ระดับ 44% ส่วนกำไรสุทธิเติบโต 42% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว EBITDA ที่เพิ่มขึ้นและค่าตัดจำหน่ายที่ลดลง รวมทั้งค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคลลดลง กระแสเงินสด (EBITDA-CAPEX) ในรอบ 9 เดือนแรกของปีอยู่ที่ 40,044 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 38,576 ล้านบาทในปีที่แล้ว

เมื่อวันที่ 18 ตุลาคม 2555 คณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) ได้มีหนังสือแจ้งว่า บริษัท แอดวานซ์ ไวร์เลส เน็ทเวอร์ค จำกัด (AWN) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของเอไอเอสเป็นผู้ชนะการประมูลในคลื่นความถี่ 2.1GHz จำนวน 2x15MHz ที่ราคา 14,625 ล้านบาท และมีอายุการให้บริการ 15 ปี ทั้งนี้ AWN ได้ชำระค่าประมูล 50% ตามเงื่อนไขเรียบร้อยแล้ว โดยกสทช. มีหน้าที่ออกใบอนุญาตภายใน 90 วัน นับจากรับแจ้งผลการประมูลและหลังจาก AWN ได้รับใบอนุญาตแล้ว บริษัทจะเปิดเผยประมาณการและแผนธุรกิจในเวลาถัดไป

ผลประกอบการ

สรุปผลการดำเนินงาน

จำนวนเลขหมายผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น 515,000 เลขหมาย จากไตรมาสที่ผ่านมา ทำให้มียอดผู้ใช้บริการรวมอยู่ที่ 35.3 ล้านเลขหมาย เป็นผลจากโครงข่ายที่มีคุณภาพ และกลยุทธ์ในการนำเสนอบริการที่เหมาะสมกับลูกค้าแต่ละกลุ่ม โดยเฉพาะลูกค้าต่างจังหวัดและผู้ใช้บริการซิมมากกว่าหนึ่งเลขหมาย (multi SIMs) ทั้งนี้ความต้องการใช้งานข้อมูลที่เพิ่มขึ้นส่งผลให้รายได้จากการให้บริการต่อเลขหมาย (ARPU) เติบโตจากปีที่แล้ว โดยในระบบเหมาจ่ายรายเดือนเพิ่มขึ้น 4.5% มาอยู่ที่ระดับ 676 บาทต่อเดือน และในระบบเติมเงินเพิ่มขึ้น 3.1% มาอยู่ที่ระดับ 201 บาทต่อเดือน แม้ปริมาณการใช้งานบริการข้อมูลจะเพิ่มขึ้นแต่ปริมาณการโทรยังคงเติบโต โดยจำนวนนาที่โทรออก (MOU) ในระบบเหมาจ่ายรายเดือนเพิ่มขึ้น 3.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วเป็น 545 นาทีต่อเดือน ในขณะที่จำนวนนาที่โทรออกในระบบเติมเงินเพิ่มขึ้น 8% มาอยู่ที่ระดับ 324 นาทีต่อเดือน

รายได้

ในไตรมาส 3 เอไอเอสมีรายได้รวมทั้งสิ้น 33,721 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีที่แล้ว 8.7% จากทั้งรายได้การให้บริการและรายได้การขายอุปกรณ์ที่เติบโต โดยรายได้การให้บริการอยู่ที่ 30,701 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.3% จากปีที่แล้ว จากการเติบโตของทั้งบริการเสียงและบริการข้อมูล ส่วนรายได้การขายอุปกรณ์อยู่ที่ 3,020 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.5% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วเป็นผลจากความนิยมใช้สมาร์ตโฟน อย่งไรก็ตามเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา รายได้รวมของบริษัทลดลง 2.2% เนื่องจากรายได้การขายอุปกรณ์ลดลง 24% จากการที่ลูกค้ารอซื้อไอโฟน 5 ในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ รายได้รวมของบริษัทเติบโต 11% เมื่อเทียบกับในปีที่แล้ว สอดคล้องกับประมาณการทั้งปีของบริษัท

รายได้จากการให้บริการเสียง

คุณภาพบริการเสียงที่ตรงตามการนำเสนอโปรโมชั่นที่เหมาะสมต่อลูกค้าแต่ละกลุ่ม ส่งผลให้เอไอเอสมีรายได้จากการให้บริการเสียงในไตรมาส 3/2555 จำนวน 18,508 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.2% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วและทรงตัวจากไตรมาสที่ผ่านมา โดยเอไอเอสจัดกิจกรรมทางการตลาดสำหรับกลุ่มลูกค้าเติมเงิน เช่น ชิงโชคลุ้นรถยนต์ เพื่อกระตุ้นการเติมเงินของลูกค้าในไตรมาส 3 ที่มักจะมีการใช้งานลดลงและทำให้รายได้ก่อนตัว ส่วนกลุ่มลูกค้าเหมาจ่าย

ต่างจังหวัดจากโครงข่ายคุณภาพที่ครอบคลุมและสร้างประสบการณ์การใช้งานที่ดีโดยเฉพาะด้านบริการเสียง

รายได้จากการให้บริการข้อมูล

รายได้บริการข้อมูลในไตรมาสนี้อยู่ที่ 6,679 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วและเพิ่มขึ้น 5.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา เนื่องจากจำนวนผู้ใช้บริการข้อมูลและปริมาณการใช้งานที่เพิ่มขึ้น ปัจจุบันลูกค้าที่ใช้สมาร์ตโฟนคิดเป็น 16% ของฐานลูกค้าโดยรวม จากราคาสมาร์ตโฟนที่ลดลงและความต้องการใช้งานสังคมออนไลน์มากขึ้น และผู้ใช้บริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่เพิ่มขึ้นเป็น 11.5 ล้านเลขหมาย จาก 9 ล้านเลขหมายในปีที่แล้ว เอไอเอสโครงข่าย 3G-900MHz ในพื้นที่ 17 จังหวัดส่งผลให้รายได้จากการให้บริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่เติบโต 59% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วและ 14% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยลูกค้าที่สมัครใช้บริการ 3G เพิ่มขึ้นเป็น 3.5 ล้านเลขหมาย จาก 2.9 ล้านเลขหมายในไตรมาสที่แล้ว นอกเหนือจากการพัฒนาโครงข่าย กลยุทธ์การทำตลาดบริการด้านข้อมูลต้องมีการทำโปรโมชั่นควบคู่สมาร์ตโฟน และนำเสนอแอปพลิเคชันแปลกใหม่ เช่น เอไอเอสมีคส์โดร์ เอไอเอสมีวลิสโดร์ และเอไอเอสโกดแอนโก

โดยในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ รายได้บริการข้อมูลเพิ่มขึ้น 33% จากปีที่แล้ว สอดคล้องกับเป้าหมายทั้งปีของบริษัทที่ 30% ขณะที่สัดส่วนของรายได้บริการ non-messaging (โดยคำนวณจากรายได้ให้บริการข้อมูลหักด้วยบริการ SMS และเสียงเพลงรอสาย) เพิ่มขึ้นเป็น 18% ของรายได้จากการให้บริการโดยรวม จาก 14% เมื่อปีที่แล้ว

รายได้จากการข้ามแดนอัตโนมัติและอื่น ๆ

ในไตรมาส 3 บริษัทร่วมมือกับพันธมิตรผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ต่างประเทศนำเสนอโปรโมชั่นบริการข้ามแดนอัตโนมัติที่หลากหลายส่งผลให้ปริมาณการใช้งานของลูกค้าเอไอเอสที่เดินทางไปต่างประเทศเพิ่มสูงขึ้น แต่ในส่วนของลูกค้าต่างประเทศที่เข้ามาใช้งานบริการข้ามแดนในไทยมีรายได้ลดลงเนื่องจากการแข่งขันด้านราคาในตลาดโลก ทำให้รายได้ข้ามแดนโดยรวมลดลง 23% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วมาอยู่ที่ 609 ล้านบาท และลดลง 14% จากไตรมาสที่แล้ว ในขณะที่รายได้จากบริการอื่น ๆ ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยรายได้บริการโทรออกต่างประเทศ อยู่ที่ 1,083 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.6% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว แต่ลดลง 3.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจากปัจจัยเชิงฤดูกาล โดยในรอบ 9

รายเดือนก็ยังเติบโตจากไตรมาสที่ผ่านมา จากฐานลูกค้าที่มีคุณภาพและบริการที่ตอบสนองการใช้งานในแต่ละกลุ่ม ในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ รายได้จากการให้บริการเสียงเพิ่มขึ้น 6.7% จากปีที่แล้ว โดยเฉพาะในตลาด

รายได้จากการขาย

อุปกรณ์สมาร์ตดีไวซ์ยังคงได้รับความนิยมอย่างต่อเนื่องและส่งผลให้รายได้จากการขายอุปกรณ์อยู่ที่ 3,020 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 3.5% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว แต่ลดลง 24% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจากคนที่ผู้ใช้งานรอการเปิดตัวไอโฟน 5 และราคาของสมาร์ตดีไวซ์ที่ลดลง ส่วน**อัตรากำไรจากการขาย**อยู่ที่ 9.5% เพิ่มขึ้นจากระดับ 7.8% เมื่อไตรมาสที่แล้วแต่ลดลงจากระดับ 12.7% เมื่อปีก่อน จากราคาสมาร์ตโฟนที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ เไอเอสมีรายได้จากการขาย 11,627 ล้านบาทเติบโต 17% จากปีที่แล้ว และมีอัตรากำไรอยู่ที่ 8.4% ลดลงจาก 12.5% ในปีที่แล้ว

ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)

ในไตรมาส 3/2555 เไอเอสมีรายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายสุทธิเท่ากับ 161 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 88 ล้านบาทในปีที่แล้ว จากรายรับค่าเชื่อมโยงโครงข่ายที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่แล้วรายรับสุทธิเพิ่มขึ้นจากต้นทุนค่าเชื่อมโยงโครงข่ายที่ลดลงเนื่องจากความนิยมในการใช้โปรโมชันแบบเหมาจ่ายและในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายสุทธิอยู่ที่ 375 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.1% เมื่อเทียบกับรอบเดียวกันของปีที่แล้ว

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนการให้บริการไม่รวมค่า IC

อยู่ที่ 6,306 ล้านบาท ทรงตัวจากปีที่แล้ว เนื่องจากค่าตัดจำหน่ายที่ลดลง 14% ในขณะที่ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่ายเพิ่มขึ้น 33% จากการขยายโครงข่าย 3G-900MHz เพื่อเพิ่มความจุ ในขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ต้นทุนบริการโดยรวมเพิ่มขึ้น 3.8% จากการขยายโครงข่ายเช่นกัน และในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ ต้นทุนการให้บริการโดยรวมลดลง 2.6% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วจากค่าตัดจำหน่ายที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในไตรมาสนี้อยู่ที่ 2,846 ล้านบาท ทรงตัวจากปีที่แล้ว โดยบริษัทมีค่าใช้จ่ายการตลาดเพิ่มขึ้นเพื่อสร้างการรับรู้ถึงบริการ 3G ในขณะที่ค่าใช้จ่ายพนักงานลดลง แต่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 3.2% เนื่องจากค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลง ส่วน**ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญ**อยู่ที่ 125 ล้านบาท ลดลง 14% จากปีที่แล้ว และลดลง 5.8% จากไตรมาสที่ผ่านมา โดยที่อัตราการจัดสำรองหนี้สูญต่อรายได้จากลูกค้าระบบเหมาจ่ายรายเดือนคงอยู่ที่ระดับปกติ และในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 4.7% จากปีที่แล้ว จากค่าใช้จ่ายการตลาดและค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น แต่เมื่อเทียบเป็นสัดส่วนของรายได้รวมแล้วปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยเป็น 8.1% จากเดิมที่ระดับ 8.5% เมื่อปีที่แล้ว

เดือนแรกของปีนี้รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติลดลง 15% จากการแข่งขันด้านราคาในตลาดโลก ในขณะที่รายได้จากบริการอื่นๆ เพิ่มขึ้น 8.6% จากปริมาณการใช้งานที่สูงขึ้น

กำไร

การเติบโตของรายได้ส่งผลให้ **EBITDA** เพิ่มขึ้น 8.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยมาอยู่ที่ระดับ 15,162 ล้านบาท และทรงตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ในขณะที่ **EBITDA margin** อยู่ที่ 45% ทรงตัวจากปีที่แล้ว แต่เพิ่มขึ้นจาก 43.9% เมื่อไตรมาสก่อน เป็นผลจากรายได้จากการขายอุปกรณ์ที่ลดลง สำหรับรอบ 9 เดือนแรกของปี EBITDA อยู่ที่ 46,009 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.8% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และมี EBITDA margin ที่ 44.5% ลดลงจากระดับ 45.3% เนื่องจากสัดส่วนของรายได้จากการขายอุปกรณ์เพิ่มขึ้นและมีต้นทุนเพิ่มขึ้นจากการขยายโครงข่าย ส่วนกำไรสุทธิในไตรมาสนี้เท่ากับ 8,787 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42% จากปีที่แล้วเนื่องจาก EBITDA ที่เติบโต และต้นทุนที่ลดลง ได้แก่ ค่าตัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายทางการเงินหลังจากการคืนเงินกู้ รวมทั้งอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ลดลงจาก 30% เป็น 23% ซึ่งเริ่มในปี 2555 นี้ด้วย ในขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา บริษัทมีกำไรสุทธิทรงตัวจาก EBITDA ที่ทรงตัว ในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ บริษัทมีกำไรสุทธิอยู่ที่ 26,426 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42% จากปีที่แล้ว ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเป็น 26% จากเดิม 20% ในปีที่แล้วแม้จะมี EBITDA margin ลดลงก็ตามโดยส่วนใหญ่มาจากการลดลงของค่าตัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล

ฐานะการเงินและกระแสเงินสด

สินทรัพย์รวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 3/2555 เท่ากับ 85,865 ล้านบาท ลดลงจากระดับ 96,163 ล้านบาทเมื่อปีที่แล้ว หลังจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 17,541 ล้านบาทในไตรมาสนี้ แม้ว่าบริษัทมีการขยายโครงข่าย 3G-900MHz อย่างต่อเนื่องแต่สินทรัพย์ถาวรยังคงลดลงจากระดับเงินลงทุนที่ต่ำกว่าสินทรัพย์ที่ตัดจำหน่ายหมด ในขณะที่อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนซึ่งสะท้อนถึงสภาพคล่องของบริษัท ณ สิ้นไตรมาสนี้อยู่ที่ 1.01 ลดลงจาก 1.26 ในไตรมาสก่อนหน้าจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลเช่นกัน หนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัท ลดลงมาอยู่ที่ระดับ 20,389 ล้านบาทจาก 23,529 ล้าน ณ สิ้นไตรมาสก่อน โดยบริษัทชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 5,000 ล้านบาทและเบิกใช้เงินกู้จำนวน 1,858 ล้านบาท และในไตรมาส 4/2555 ที่จะถึงนี้ บริษัทมีหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยที่ครบกำหนดชำระจำนวน 247 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นไตรมาสนี้ เไอเอสอยู่ในสถานะเงินสดสุทธิ ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงมาที่ 35,752 ล้านบาทเนื่องจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรที่ลดลงจาก 18,223 ล้านบาทเมื่อสิ้นไตรมาสก่อน มาอยู่ที่ระดับ 9,470 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลข้างต้น

ในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน 41,925 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.6% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และใช้เงินลงทุน 5,965 ล้านบาทซึ่งคิดเป็น 74% ของประมาณการเงินลงทุนทั้งปีนี้ เพื่อเพิ่มสถานีฐานของโครงข่าย 3G-900MHz รวมเป็นจำนวน 3,500 สถานี ฐาน รวมทั้งขยายความจุในการให้บริการทั้งด้านเสียงและข้อมูลและพัฒนาจุดให้บริการต่างๆ เพื่อสร้างประสบการณ์ที่ดียิ่งขึ้นของลูกค้าในการใช้บริการ โดยรวมแล้วบริษัทมีกระแสเงินสด (EBITDA-CAPEX) ในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้ 40,044 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 38,576 ล้านบาทในปีที่แล้ว

สรุปผลประกอบการเชิงการเงิน

ตาราง 1 – รายได้ค่าบริการ		(ล้านบาท)/(%) ของรายได้การให้บริการไม่รวม IC							
	ไตรมาส 3/2554		ไตรมาส 2/2555		ไตรมาส 3/2555		YoY	QoQ	
รายได้จากบริการเสียง	17,427	71.6%	18,518	69.4%	18,508	68.9%	6.2%	-0.1%	
ระบบเหม่าจ่ายรายเดือน (เสียง)	4,191	17.2%	4,591	17.2%	4,707	17.5%	12%	2.5%	
ระบบเติมเงิน (เสียง)	13,237	54.4%	13,927	52.2%	13,802	51.3%	4.3%	-0.9%	
รายได้จากบริการข้อมูล	5,077	20.9%	6,321	23.7%	6,679	24.8%	32%	5.7%	
รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติ	794	3.3%	711	2.7%	609	2.3%	-23%	-14%	
อื่นๆ (โทรต่างประเทศ, อื่นๆ)	1,045	4.3%	1,127	4.2%	1,083	4.0%	3.6%	-3.9%	
รวมรายได้จากการให้บริการไม่รวม IC	24,343	100.0%	26,677	100.0%	26,879	100.0%	10%	0.8%	

ตาราง 2 – รายได้การขาย		(ล้านบาท)/(%) ของรายได้รวม							
	ไตรมาส 3/2554		ไตรมาส 2/2555		ไตรมาส 3/2555		YoY	QoQ	
รายได้จากการขาย	2,918	9.4%	3,971	11.5%	3,020	9.0%	3.5%	-24%	
ต้นทุนการขาย	2,546	8.2%	3,660	10.6%	2,733	8.1%	7.3%	-25%	
สุทธิจากการขาย	372	1.2%	311	0.9%	287	0.9%	-23%	-7.6%	
อัตรากำไรจากการขาย (%)	12.7%		7.8%		9.5%				

ตาราง 3 – ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)		(ล้านบาท)/(%) ของรายได้รวม							
	ไตรมาส 3/2554		ไตรมาส 2/2555		ไตรมาส 3/2555		YoY	QoQ	
รายรับค่า IC	3,752	12.1%	3,840	11.1%	3,822	11.3%	1.9%	-0.5%	
รายจ่ายค่า IC	3,664	11.8%	3,733	10.8%	3,661	10.9%	-0.1%	-1.9%	
สุทธิ รับ/(จ่าย)	88	0.3%	107	0.3%	161	0.5%	82%	50%	

ตาราง 4 – ต้นทุนการให้บริการและต้นทุนการขายไม่รวม IC		(ล้านบาท)/(%) ของรายได้รวม							
	ไตรมาส 3/2554		ไตรมาส 2/2555		ไตรมาส 3/2555		YoY	QoQ	
ค่าตัดจำหน่ายโครงข่าย	4,259	13.7%	3,699	10.7%	3,674	10.9%	-14%	-0.7%	
ค่าใช้จ่ายในการบริหารโครงข่าย	1,053	3.4%	1,248	3.6%	1,401	4.2%	33%	12%	
ต้นทุนโครงข่าย	751	2.4%	835	2.4%	919	2.7%	22%	10%	
ค่าซ่อมบำรุงโครงข่าย	302	1.0%	413	1.2%	483	1.4%	60%	17%	
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	1,018	3.3%	1,127	3.3%	1,231	3.6%	21%	9.2%	
รวมต้นทุนการให้บริการไม่รวม IC	6,330	20.4%	6,074	17.6%	6,306	18.7%	-0.4%	3.8%	
ส่วนแบ่งรายได้	6,057	19.5%	6,729	19.5%	6,802	20.2%	12%	1.1%	

ตาราง 5 – ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร		(ล้านบาท)/(%) ของรายได้รวม							
	ไตรมาส 3/2554		ไตรมาส 2/2555		ไตรมาส 3/2555		YoY	QoQ	
ค่าใช้จ่ายการตลาด	551	1.8%	749	2.2%	646	1.9%	17%	-14%	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2,074	6.7%	2,010	5.8%	2,025	6.0%	-2.4%	0.8%	
ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญ	145	0.5%	132	0.4%	125	0.4%	-14%	-5.8%	
ค่าเสื่อมราคา	51	0.2%	49	0.1%	50	0.1%	-1.0%	1.8%	
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	2,821	9.1%	2,940	8.5%	2,846	8.4%	0.9%	-3.2%	
% ค่าใช้จ่ายตั้งสำรองหนี้สูญต่อรายได้จากระบบเหม่าจ่ายรายเดือน	2.4%		1.9%		1.8%				

ตาราง 6 – EBITDA		(ล้านบาท)/(%) ของรายได้รวม							
	ไตรมาส 3/2554		ไตรมาส 2/2555		ไตรมาส 3/2555		YoY	QoQ	
กำไรจากการดำเนินงาน	9,595	30.9%	11,351	32.9%	11,374	33.7%	19%	0.2%	
ค่าเสื่อมราคาที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	598	1.9%	546	1.6%	528	1.6%	-12%	-3.3%	
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์โครงข่าย (กำไร)/จากทุนจากการขายสินทรัพย์	3,825	12.3%	3,316	9.6%	3,309	9.8%	-14%	-0.2%	
(กำไร)/จากทุนจากการขายสินทรัพย์	1	0.0%	-7	0.0%	0	0.0%	-69%	-104%	
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	-30	-0.1%	-44	-0.1%	-39	-0.1%	30%	-12%	
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่นๆ	-8	0.0%	-10	0.0%	-11	0.0%	26%	11%	
EBITDA	13,981	45.1%	15,152	43.9%	15,162	45.0%	8.4%	0.1%	

ตาราง 7 – ค่าใช้จ่ายทางการเงิน		(ล้านบาท)/(%) ของรายได้รวม					
	ไตรมาส 3/2554	ไตรมาส 2/2555	ไตรมาส 3/2555	YoY	QoQ		
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	439	292	255	-42%	-13%		

ตาราง 8 – กำไร (ล้านบาท)	รายการบันทึก	ไตรมาส 3/2554	ไตรมาส 2/2555	ไตรมาส 3/2555	YoY	QoQ
กำไรสุทธิ		6,172	8,713	8,787	42%	0.8%
บวก: การด้อยค่าความนิยมของดีพีซี	ขาดทุนจากการด้อยค่า	386	0	0		
กำไรสุทธิก่อนรายการพิเศษ		6,558	8,713	8,787	34%	0.8%

ตาราง 9 – ฐานะการเงิน	(ล้านบาท)/(%) ของสินทรัพย์รวม			
	ไตรมาส 2/2555	ไตรมาส 3/2555		
เงินสด	28,196	22,343	29.3%	26.0%
เงินลงทุนระยะสั้น	7,342	3,220	7.6%	3.8%
ลูกหนี้การค้า	7,302	7,452	7.6%	8.7%
สินค้าคงเหลือ	1,152	782	1.2%	0.9%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	2,684	4,146	2.8%	4.8%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	46,676	37,943	48.5%	44.2%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	40,835	39,765	42.5%	46.3%
ค่าความนิยม	35	35	0.0%	0.0%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	2,093	2,009	2.2%	2.3%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	5,901	5,494	6.1%	6.4%
อื่นๆ	623	620	0.6%	0.7%
รวมสินทรัพย์	96,163	85,865	100.0%	100.0%
เจ้าหนี้การค้า	4,147	4,603	4.3%	5.4%
ส่วนของเงินกู้ถึงกำหนดชำระในปี	9,474	8,464	9.9%	9.9%
ผลประโยชน์ตอบแทนค้างจ่าย	9,234	11,147	9.6%	13.0%
อื่นๆ	14,194	13,380	14.8%	15.6%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	37,048	37,594	38.5%	43.8%
หนี้ที่มีภาระดอกเบี้ย	23,529	20,389	24.5%	23.7%
รวมหนี้สิน	51,682	50,113	53.7%	58.4%
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	18,223	9,470	19.0%	11.0%
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	44,481	35,752	46.3%	41.6%

ตาราง 10 – อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 3/2554	ไตรมาส 2/2555	ไตรมาส 3/2555
หนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม	0.62	0.54	0.58
เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.24	เงินสดสุทธิ	เงินสดสุทธิ
เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA	0.15	เงินสดสุทธิ	เงินสดสุทธิ
หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.63	1.16	1.40
Current ratio	0.84	1.26	1.01
Interest coverage	23	40	47
DSCR	1.98	4.40	4.95
กำไรต่อส่วนผู้ถือหุ้น-ROE (%)	67%	87%	88%

ตาราง 11 – ตารางการจ่ายคืนหนี้	(ล้านบาท)	
	หนี้กู้	เงินกู้ระยะยาว
ไตรมาส 1/2555	-	-
ไตรมาส 2/2555	-	247
ไตรมาส 3/2555	5,000	-
ไตรมาส 4/2555	-	247
2556	8,000	493
2557	2,500	2,939
2558	-	2,399
2559	-	2,709
2560	-	803
2561	-	247

ตาราง 12 – แหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุนในเก้าเดือนแรกของปี 2555	(ล้านบาท)		
แหล่งที่มาของเงินทุน	การใช้ไปของเงินทุน		
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนส่วนเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน	46,872	เงินปันผลจ่าย	30,223
ส่วนเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน	5,643	การเปลี่ยนแปลงในเงินลงทุนระยะสั้น/ยาวสุทธิ	2,494
ดอกเบี้ยรับ	606	ภาษีเงินได้	10,591
เงินรับจากการขายสินทรัพย์และอุปกรณ์	14	การลงทุนในโครงข่ายและสินทรัพย์ถาวร	5,965
เงินรับจากการกู้ยืมระยะยาว	3,230	ชำระต้นทุนทางการเงินและค่าเช่าทางการเงิน	925
		ชำระคืนเงินกู้ระยะยาว	5,243
		เงินสดเพิ่มขึ้น	925
รวม	56,366	รวม	56,366

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2555 (คงเดิม)

รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย	8-10%
รายได้จากการขายอุปกรณ์	20%+
EBITDA margin	44%
เงินลงทุนในโครงข่าย	8,000 ล้านบาท
ค่าตัดจำหน่ายโครงข่าย	-13%

เอไอเอสยังคงคาดการณ์รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายที่ระดับ 8-10% ในปีนี้ เนื่องจากในรอบ 9 เดือนแรกของปี 2555 รายได้ดังกล่าวเติบโตถึง 11% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว สอดคล้องกับประมาณการของบริษัท อันเป็นผลจากรายได้จากการให้บริการเสียงที่เติบโต 6.7% และรายได้จากการให้บริการด้านข้อมูลที่เติบโต 33% ทั้งนี้ แม้ว่าอัตราค่าโทรศัพท์เคลื่อนที่ต่อจำนวนประชากรของประเทศไทยจะมากกว่า 110% แล้วก็ตาม แต่รายได้จากการให้บริการเสียงยังคงเติบโตได้ดี โดยเฉพาะอย่างยิ่งในตลาดต่างจังหวัดซึ่งเอไอเอสมีฐานลูกค้าและบริการที่เหนือกว่า ในขณะที่ตลาดการให้บริการด้านข้อมูลมีการแข่งขันที่สูงขึ้น แต่ราคาขายของบริการด้านข้อมูลในท้องตลาดยังคงอยู่ในระดับที่เหมาะสมและราคาของอุปกรณ์สมาร์ตโฟนที่ได้รับความนิยมและปริมาณการใช้งานบริการ 3G ที่สูงขึ้น รวมทั้งเกิดจากจำนวนผู้ใช้อุปกรณ์สมาร์ตโฟนที่เพิ่มขึ้นด้วย ส่วนรายได้จากการให้บริการเสียงมีแนวโน้มชะลอลงลง ในด้านของรายได้จากการขายอุปกรณ์โทรศัพท์เคลื่อนที่ในรอบ 9 เดือนแรกของปี 2555 นั้น เติบโต 17% สอดคล้องกับประมาณการที่ระดับ 20%+ โดยมีแนวโน้มชะลอลงลงจากช่วงครึ่งแรกของปี 2555 จากราคาขายของอุปกรณ์ที่ถูกลง

บริษัทคาดการณ์รายได้จากการให้บริการข้อมูลเป็นเติบโต 30% ในปีนี้ อันเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของจำนวนผู้ใช้อุปกรณ์สมาร์ตโฟนและปริมาณการใช้งานบริการ 3G-900MHz โดยทางเอไอเอสยังคงยึดมั่นในปรัชญา Quality DNAs (คุณภาพทั้งในด้านอุปกรณ์ โครงข่าย แอปพลิเคชันและบริการ) ในการนำเสนอบริการที่ครบครันให้กับแต่ละกลุ่มลูกค้าของเอไอเอส โดยคาดการณ์การเติบโตของรายได้จากการให้บริการข้อมูล 30% ดังกล่าวนั้น เอไอเอสจะผลักดันด้วยกลยุทธ์การสร้าง ความแตกต่างทั้งการนำเสนออุปกรณ์สมาร์ตโฟน รวมไปถึงโปรโมชั่นและแอปพลิเคชันที่หลากหลายที่ตอบสนองความต้องการในแต่ละกลุ่มลูกค้าออกไปจากการพัฒนาโครงข่ายบริการ 3G โดย เอไอเอสจะใช้ปรัชญา Quality DNAs เป็นแนวทางในการนำเสนอสมาร์ตโฟนและเครื่องโทรศัพท์ที่ใช้กับเทคโนโลยี 3G ที่ราคาถูกลง มีการเตรียมความพร้อมในการให้บริการ 3G บนคลื่นความถี่ 2.1GHz เปิดตัวแอปพลิเคชันใหม่ๆ ที่ทำให้ลูกค้าใช้งานได้ในชีวิตประจำวัน และเสริมสร้างความผูกพันกับลูกค้าด้วยบริการและสิทธิประโยชน์จากเอไอเอส

คาดการณ์ EBITDA margin ยังคงอยู่ที่ระดับ 44% โดยคาดการณ์ดังกล่าวลดลงจากระดับ 44.8% ในปีที่แล้วอันเป็นผลจากการเติบโตของธุรกิจขายอุปกรณ์โทรศัพท์เคลื่อนที่ซึ่งมีอัตราค่าโทรศัพท์ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ ในขณะที่อัตราค่าโทรศัพท์เคลื่อนที่ให้บริการยังคงทรงตัว โดยประสิทธิภาพในการบริหารต้นทุนของเอไอเอสยังคงรักษาอยู่ในระดับเดิมได้เป็นผลจากการที่เอไอเอสได้เปรียบจากประโยชน์เชิงขนาดรวมไปถึงการบริหารจัดการที่รัดกุมของฝ่ายบริหาร ค่าใช้จ่ายการตลาดมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี แต่ยังคงอยู่ในช่วง 2-2.5% ของรายได้รวมตามที่คาดการณ์ไว้ โดยในรอบ 9 เดือนแรกของปี 2555 ค่าใช้จ่ายการตลาดคิดเป็น 1.8% ของรายได้รวม

วงเงินการลงทุนยังคงอยู่ที่ระดับ 8,000 ล้านบาทสำหรับทั้งปี 2555 ซึ่งส่วนใหญ่จะนำไปใช้ในการขยายโครงข่าย 3G-900MHz และเพิ่มความจุโครงข่ายในการให้บริการด้านข้อมูล โดยหลังจากเปิดให้บริการ 3G บนคลื่น 900MHz ในเดือนกรกฎาคม 2554 รวมไปถึงการพัฒนาโครงข่ายในส่วนที่เหลือทั่วประเทศให้เป็นเทคโนโลยี EDGE+ แล้ว ลูกค้าโดยรวมสามารถรับรู้ได้ถึงประโยชน์ของการใช้งานอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ซึ่งทำให้ปริมาณการใช้งานบริการดังกล่าวเพิ่มสูงขึ้น เอไอเอสได้พัฒนาโครงข่ายบริการข้อมูลที่ใช้กันอย่างต่อเนื่องโดยการติดตั้งสถานีฐาน 3G-900MHz รวมเป็นจำนวน 3,500 สถานีซึ่งครอบคลุมพื้นที่กรุงเทพฯ และอีก 17 จังหวัดซึ่งมีจำนวนลูกค้าที่มีเครื่องโทรศัพท์ที่รองรับเทคโนโลยี 3G บนคลื่น 900MHz ในจำนวนที่เพียงพอและมีความต้องการใช้งานบริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ นอกจากนี้ การให้บริการลูกค้าถือเป็นสิ่งสำคัญอีกเรื่องหนึ่ง เอไอเอสจึงลงทุนปรับโฉมร้านเอไอเอสช็อปใหม่เพื่อเสริมการบริการลูกค้าในรูปแบบ "ชีวิตในแบบคุณ" (Your World. Your Way.) โดยในส่วนของการตัดจำหน่ายโครงข่ายนั้น ยังคงมีแนวโน้มที่ลดลงอย่างต่อเนื่องโดยเกิดจากสินทรัพย์โครงข่ายส่วนใหญ่มีการตัดจำหน่ายทางบัญชีครบแล้วในขณะที่เงินลงทุนใหม่ในสินทรัพย์ยังคงอยู่ในระดับต่ำ รวมทั้งคาดการณ์ว่า ค่าตัดจำหน่ายโครงข่ายทั้งปี 2555 จะลดลง 13% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

เอไอเอสได้มีการวางแผนโครงสร้างเงินทุน เพื่อให้บริษัทมีความพร้อมต่อการลงทุนในอนาคตมากที่สุด รวมถึงให้บริษัทสามารถรักษาอัตราการจัดสรรปันส่วนเงินปันผลที่ระดับ 100% ของกำไรสุทธิไว้ได้ ทั้งนี้หลังจาก กสทช. มีความคืบหน้าในเชิงนโยบายการกำกับดูแล เอไอเอสได้เตรียมความพร้อมสำหรับการเปลี่ยนแปลงในอุตสาหกรรมโทรคมนาคมที่จะเกิดขึ้นโดยบริหารสถานะทางการเงินให้เข้มแข็งมีความพร้อมในการสอดรับกับการประมูลใบอนุญาตคลื่นความถี่ (ทั้งคลื่นความถี่ 2.1GHz, 1,800MHz และ 900MHz) รวมไปถึงการขยายโครงข่ายใหม่บนเทคโนโลยีใหม่และเพื่อให้เอไอเอสยังคงรักษาความเป็นผู้นำทั้งในยุค 3G หรือในอนาคตต่อไป บริษัทจึงรักษาสัดส่วนหนี้สินต่อทุนไว้ในระดับต่ำและรักษาประสิทธิภาพด้านต้นทุนเพื่อให้เกิดความยืดหยุ่นสำหรับการกักเงินในอนาคต รวมทั้งรักษาความได้เปรียบในการแข่งขันและสามารถรับมือต่อสภาพการแข่งขันที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต

สรุปตัวเลขการดำเนินงาน

จำนวนผู้ใช้บริการ	ไตรมาส 3/2553	ไตรมาส 4/2553	ไตรมาส 1/2554	ไตรมาส 2/2554	ไตรมาส 3/2554	ไตรมาส 4/2554	ไตรมาส 1/2555	ไตรมาส 2/2555	ไตรมาส 3/2555
จีเอสเอ็ม แอดวานซ์	2,928,100	2,976,500	3,027,500	3,056,200	3,116,200	3,193,600	3,288,500	3,371,900	3,452,000
จีเอสเอ็ม 1800	76,400	76,100	76,100	86,500	95,700	98,000	96,400	96,700	94,300
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	3,004,500	3,052,600	3,103,600	3,142,700	3,211,900	3,291,600	3,384,900	3,468,600	3,546,300
ระบบเติมเงิน	27,497,600	28,148,100	28,847,700	29,342,300	29,552,000	30,168,300	30,752,700	31,339,800	31,777,600
รวมจำนวนผู้ใช้บริการ	30,502,100	31,200,700	31,951,300	32,485,000	32,763,900	33,459,900	34,137,600	34,808,400	35,323,900
ผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น (Net additions)									
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	27,300	48,100	51,000	39,100	69,200	79,700	93,300	83,700	77,700
ระบบเติมเงิน	467,100	650,500	699,600	494,600	209,700	616,300	584,400	587,100	437,800
รวมผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น	494,400	698,600	750,600	533,700	278,900	696,000	677,700	670,800	515,500
Churn rate (%)									
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	2.1%	1.8%	1.6%	1.7%	1.6%	1.5%	1.7%	1.6%	1.6%
ระบบเติมเงิน	4.3%	4.4%	4.4%	4.7%	5.0%	4.3%	4.4%	4.4%	4.3%
ค่าเฉลี่ย	4.1%	4.2%	4.1%	4.4%	4.7%	4.1%	4.2%	4.1%	4.1%
ส่วนแบ่งตลาดของจำนวนผู้ใช้บริการ									
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	43%	43%	43%	43%	45%	45%	44%	43%	n/a
ระบบเติมเงิน	44%	44%	44%	44%	44%	44%	44%	45%	n/a
รวม	44%	44%	44%	44%	44%	44%	44%	45%	n/a
ARPU ไม่รวม IC (บาท)									
จีเอสเอ็ม แอดวานซ์	631	647	649	645	652	694	678	681	683
จีเอสเอ็ม 1800	596	585	545	497	461	454	431	417	402
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	630	645	646	641	647	687	670	673	676
ระบบเติมเงิน	186	197	198	196	195	204	207	203	201
ค่าเฉลี่ย	230	241	242	239	239	251	253	250	248
ARPU รวม IC (บาท)									
จีเอสเอ็ม แอดวานซ์	599	611	612	606	611	651	638	643	648
จีเอสเอ็ม 1800	577	576	536	484	445	437	415	401	384
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	598	610	610	602	606	644	632	637	640
ระบบเติมเงิน	194	203	204	202	201	209	213	208	206
ค่าเฉลี่ย	234	243	244	240	240	252	254	251	250
MOU (จำนวนนาทีที่โทรออก)									
จีเอสเอ็ม แอดวานซ์	522	532	527	530	529	588	573	552	547
จีเอสเอ็ม 1800	387	496	484	479	463	499	486	484	478
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน	518	532	526	529	527	585	570	550	545
ระบบเติมเงิน	280	292	301	299	300	323	334	322	324
ค่าเฉลี่ย	304	316	323	322	322	349	358	345	346

ข้อปฏิเสธความรับผิดชอบ

ในเอกสารฉบับนี้อาจจะมีข้อมูลบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์ในอนาคตโดยใช้ปัจจัยที่เกี่ยวข้องในหลายด้านซึ่งจะขึ้นอยู่กับความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆ ซึ่งข้อมูลดังกล่าวรวมถึง แผนธุรกิจ กลยุทธ์ และความเชื่อของบริษัทฯ รวมทั้งข้อมูลอื่นที่ไม่ใช่ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีต ตัวอย่างของคำที่ใช้ในการคาดการณ์ในอนาคต เช่น "อาจจะ", "จะ", "คาดว่า", "ตั้งใจว่า", "ประมาณ", "เชื่อว่า", "ยังคง", "วางแผนว่า" หรือคำใดๆ ที่มีความหมายทำนองเดียวกัน เป็นต้น

แม้ว่าการคาดการณ์ดังกล่าวจะถูกจัดทำขึ้นจากสมมติฐานและความเชื่อของฝ่ายบริหาร โดยอาศัยข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบันเป็นพื้นฐานก็ตาม สมมติฐานเหล่านี้ยังคงมีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆ ซึ่งอาจจะทำให้ผลงาน ผลการดำเนินงาน ความสำเร็จที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างจากที่บริษัทฯ คาดการณ์ไว้ในอนาคต ดังนั้นผู้ใช้ข้อมูลดังกล่าวจึงควรระมัดระวังในการใช้ข้อมูลข้างต้น อีกทั้งบริษัท และผู้บริหาร/พนักงาน ไม่อาจควบคุมหรือรับรองความเสี่ยงของ ระยะเวลาที่จะเกิดขึ้น หรือความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวได้