

## ภาพรวม

### สรุปผลการดำเนินงาน

งบการเงินรวม สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 กลุ่มอินทัชมีรายได้รวม 5,956 ล้านบาท และ 12,146 ล้านบาท และมีกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 3,676 ล้านบาท และ 7,701 ล้านบาท ตามลำดับ โดยส่วนใหญ่มาจากส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในเอไอเอส ซึ่งเป็นบริษัทร่วมและเป็นบริษัทหลักในการดำเนินธุรกิจโทรคมนาคมไร้สายในประเทศของกลุ่มอินทัช โดยมีส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในเอไอเอส สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 จำนวน 3,688 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 61.9 ของรายได้รวม และร้อยละ 100.3 ของกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 จำนวน 7,708 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 63.5 ของรายได้รวม และร้อยละ 100.1 ของกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่

รายได้รวมและกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ของกลุ่มอินทัชในไตรมาส 2/2556 ลดลงจากไตรมาส 1/2556 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในเอไอเอส สหกิจกับรายได้ในธุรกิจสื่อและโฆษณาที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้ในไตรมาส 2/2556 มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ จำนวน 173 ล้านบาท ขณะที่ไตรมาส 1/2556 มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ จำนวน 119 ล้านบาท

รายได้รวมและกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ของกลุ่มอินทัชในไตรมาส 2/2556 และสำหรับงวด 6 เดือนของปี 2556 เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2555 และสำหรับงวด 6 เดือนของปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในเอไอเอส

### การจ่ายเงินปันผลของบริษัท

เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทมีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีตั้งแต่วันที่ 29 มีนาคม 2556 – 12 สิงหาคม 2556 ในอัตราหุ้นละ 2.37 บาท รวมเป็นเงินประมาณ 7,599 ล้านบาท โดยบริษัทกำหนดจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้นในวันที่ 10 กันยายน 2556

### การขยายโครงข่าย 2.1 GHz

บริการ 3G บนคลื่น 2.1GHz (3G-2.1GHz) ของเอไอเอสซึ่งเปิดตัวในเดือนพฤษภาคมที่ผ่านมาได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี โดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2556 มีผู้ใช้บริการแล้วกว่า 3.9 ล้านเลขหมาย หรือคิดเป็นประมาณ 10% ของฐานลูกค้าของเอไอเอสทั้งหมด โดยลูกค้าสามารถใช้โครงข่าย 3G-2.1GHz ใหม่ได้แล้วใน 56 จังหวัด และเอไอเอสได้เร่งขยายโครงข่าย 3G ใหม่อย่างต่อเนื่อง โดยคาดว่าจะเปิดให้บริการในพื้นที่ตัวเมืองได้ครบทุกจังหวัดภายในสิ้นปีนี้

### ดาวเทียมไทยคม 6

ดาวเทียมไทยคม 6 ได้ผ่านขั้นตอน Pre-Shipment Review เรียบร้อยแล้ว และเตรียมส่งดาวเทียมไปยังฐานยิงจรวดขนส่งดาวเทียม โดยคาดว่าจะสามารถส่งดาวเทียมไทยคม 6 ขึ้นสู่วงโคจรในช่วงปลายไตรมาส 3 หรือไตรมาส 4 ของปีนี้ และจากความต้องการใช้บริการดาวเทียมของผู้ประกอบการโทรทัศนผ่านดาวเทียมที่เติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้มีการเซ็นสัญญาจองใช้ช่องสัญญาณบนดาวเทียมไทยคม 6 แล้วประมาณ 66% ของจำนวนช่องสัญญาณทั้งหมด

## ข้อมูลทั่วไป

บริษัทประกอบธุรกิจโดยการเข้าลงทุนในบริษัทต่างๆ ซึ่งดำเนินธุรกิจหลักในธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคม และธุรกิจสื่อและโฆษณา ทั้งนี้กลุ่มบริษัทได้จำแนกตามส่วนงานเป็นธุรกิจต่างๆ ได้แก่ ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมไร้สายในประเทศ ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) (เอไอเอส) ซึ่งเป็นบริษัทร่วม ธุรกิจดาวเทียมและธุรกิจต่างประเทศ ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) (ไทยคม) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย และกิจการที่ควบคุมร่วมกันของไทยคม ซึ่งดำเนินธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในประเทศลาว ธุรกิจสื่อและโฆษณา ดำเนินธุรกิจผ่านบริษัทย่อยและบริษัทร่วมของบริษัท คือ บริษัท ไอทีวี จำกัด (มหาชน) (ไอทีวี) บริษัท แมทซ์ บอกร์ จำกัด (เอ็มบี) และบริษัท ภูเก็ต จำกัด (ภูเก็ต) 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 โดยไอทีวีอยู่ระหว่างรอผลการพิจารณาจากสถาบันอนุญาโตตุลาการชี้ขาดในเรื่องดังกล่าว ซึ่งผลของคำชี้ขาดไม่อาจคาดการณ์ได้ สำหรับกรณีพิพาทของไอทีวีได้ระบุไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินของบริษัทแล้ว

**การวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**
**ผลการดำเนินงานเฉพาะของอินทัช (ตามวิธีราคาทุน)  
(ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินฉบับเต็ม)**

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่						สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่					
	30 มิถุนายน 2556		31 มีนาคม 2556		30 มิถุนายน 2555		30 มิถุนายน 2556		30 มิถุนายน 2555			
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%		
รายได้เงินปันผล	-	-	6,194	99.7%	35	62.5%	6,194	99.4%	5,158	99.0%		
รายได้อื่น	19	100.0%	17	0.3%	21	37.5%	36	0.6%	51	1.0%		
รวมรายได้	19	100.0%	6,211	100.0%	56	100.0%	6,230	100.0%	5,209	100.0%		
รวมค่าใช้จ่าย	68	357.9%	85	1.4%	73	130.4%	153	2.4%	145	2.8%		
<b>กำไร (ขาดทุน)</b>												
<b>สำหรับงวด</b>	<b>(49)</b>	<b>(257.9)%</b>	<b>6,126</b>	<b>98.6%</b>	<b>(17)</b>	<b>(30.4)%</b>	<b>6,077</b>	<b>97.6%</b>	<b>5,064</b>	<b>97.2%</b>		

**กำไร(ขาดทุน)ของอินทัช สำหรับไตรมาส 2/2556 เปรียบเทียบกับ  
ไตรมาส 1/2556 และไตรมาส 2/2555**
**บริษัทมีรายได้  
เงินปันผลจาก AIS  
ในไตรมาส 1/2556**

ในไตรมาส 2/2556 และไตรมาส 2/2555 บริษัทมีขาดทุน จำนวน 49 ล้านบาท และ 17 ล้านบาท ตามลำดับ ขณะที่ไตรมาส 1/2556 มีกำไร จำนวน 6,126 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1/2556 บริษัทมีรายได้เงินปันผลจากเอไอเอส ขณะที่ไตรมาส 2/2555 บริษัทมีรายได้เงินปันผลจากบริษัทย่อยอื่นๆ

**งวด 6 เดือนปี 2556  
บริษัทมีรายได้  
เงินปันผลจาก  
เอไอเอสและ  
ไทยคมมากขึ้น**
**กำไรของอินทัช สำหรับงวด 6 เดือนของปี 2556 เปรียบเทียบกับ  
งวด 6 เดือนของปี 2555**

ในงวด 6 เดือนของปี 2556 บริษัทมีกำไรเพิ่มขึ้นจำนวน 1,013 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.0 เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากในงวด 6 เดือนของปี 2556 อินทัชมีรายได้เงินปันผลจากเอไอเอส ในอัตราหุ้นละ 5 บาท รวมเป็นเงิน 6,014 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ที่ได้รับในอัตราหุ้นละ 4.26 บาท รวมเป็นเงิน 5,123 ล้านบาท นอกจากนี้ในงวด 6 เดือนของปี 2556 อินทัชมีรายได้เงินปันผลจากไทยคมในอัตราหุ้นละ 0.40 บาท รวมเป็นเงิน 180 ล้านบาท

**ฐานะการเงินเฉพาะของอินทัช (ตามวิธีราคาทุน)  
(ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินฉบับเต็ม)**

	ณ วันที่			
	30 มิถุนายน 2556		31 ธันวาคม 2555	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>สินทรัพย์</b>				
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว	2,180	15.1%	2,178	15.1%
เงินลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม	12,135	84.3%	12,135	84.4%
สินทรัพย์อื่น	86	0.6%	72	0.5%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>14,401</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,385</b>	<b>100.0%</b>
<b>หนี้สิน</b>				
หนี้สินอื่น	90	0.6%	141	1.0%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>90</b>	<b>0.6%</b>	<b>141</b>	<b>1.0%</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ทุนเรือนหุ้น	3,206	22.3%	3,206	22.3%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	10,342	71.8%	10,342	71.9%
สำรองตามกฎหมายและอื่นๆ	502	3.5%	504	3.5%
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	261	1.8%	192	1.3%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>14,311</b>	<b>99.4%</b>	<b>14,244</b>	<b>99.0%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>14,401</b>	<b>100.0%</b>	<b>14,385</b>	<b>100.0%</b>

**สินทรัพย์**

เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ณ สิ้นไตรมาส 2/2556 มีจำนวน 2,180 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นปี 2555

**หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น**

หนี้สินรวม ณ สิ้นไตรมาส 2/2556 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายค้างจ่ายที่ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 2/2556 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นปี 2555

**ผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวม พร้อมสัดส่วนต่อรายได้รวม  
(ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมของบริษัท)**

	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่						สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่					
	30 มิถุนายน 2556		31 มีนาคม 2556		30 มิถุนายน 2555		30 มิถุนายน 2556		30 มิถุนายน 2555			
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	(นำเสนอใหม่)**		ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	(นำเสนอใหม่)**	
<b>รายได้</b>												
รายได้จากการขายและบริการ												
- ธุรกิจดาวเทียม	1,586	26.6%	1,542	24.4%	1,435	24.7%	3,129	25.8%	3,076	26.7%		
- ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในต่างประเทศ (ซึ่งไม่รวมเอไอเอส)	200	3.4%	193	3.1%	283	4.9%	404	3.3%	347	3.0%		
- ธุรกิจสื่อและโฆษณา	355	6.0%	264	4.2%	380	6.6%	619	5.1%	575	5.0%		
- ธุรกิจอื่น*	31	0.5%	61	1.0%	95	1.6%	81	0.6%	191	1.6%		
<b>รวมรายได้จากการขายและบริการ</b>	<b>2,172</b>	<b>36.5%</b>	<b>2,060</b>	<b>32.7%</b>	<b>2,193</b>	<b>37.8%</b>	<b>4,233</b>	<b>34.8%</b>	<b>4,189</b>	<b>36.3%</b>		
ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย												
- เอไอเอส (โทรคมนาคมภายในประเทศ)	3,688	61.9%	4,020	63.7%	3,506	60.5%	7,708	63.5%	7,137	61.9%		
- อื่นๆ	47	0.8%	62	1.0%	39	0.7%	109	0.9%	83	0.7%		
<b>รวมส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย</b>	<b>3,735</b>	<b>62.7%</b>	<b>4,082</b>	<b>64.7%</b>	<b>3,545</b>	<b>61.2%</b>	<b>7,817</b>	<b>64.4%</b>	<b>7,220</b>	<b>62.6%</b>		
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	-	119	1.9%	-	-	-	-	-	-		
รายได้อื่น	49	0.8%	47	0.7%	58	1.0%	96	0.8%	123	1.1%		
<b>รายได้รวม</b>	<b>5,956</b>	<b>100.0%</b>	<b>6,308</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,796</b>	<b>100.0%</b>	<b>12,146</b>	<b>100.0%</b>	<b>11,532</b>	<b>100.0%</b>		
<b>ค่าใช้จ่าย</b>												
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	1,182	19.8%	1,158	18.4%	1,279	22.1%	2,341	19.3%	2,477	21.5%		
ผลประโยชน์ตอบแทนตามสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการขาดทุนจากการสำรองเผื่อดอกเบี้ยของส่วนต่างของสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ	189	3.2%	184	2.9%	187	3.2%	374	3.1%	370	3.2%		
ค่าใช้จ่ายในการขาย	36	0.6%	35	0.5%	39	0.6%	70	0.6%	70	0.6%		
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	381	6.4%	398	6.3%	311	5.4%	779	6.4%	689	6.0%		
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	173	2.9%	-	-	47	0.8%	53	0.4%	34	0.3%		
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	34	0.6%	36	0.6%	35	0.6%	70	0.6%	72	0.6%		
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>2,103</b>	<b>35.3%</b>	<b>1,918</b>	<b>30.4%</b>	<b>2,006</b>	<b>34.6%</b>	<b>3,902</b>	<b>32.2%</b>	<b>3,928</b>	<b>34.1%</b>		
<b>กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>3,853</b>	<b>64.7%</b>	<b>4,390</b>	<b>69.6%</b>	<b>3,790</b>	<b>65.4%</b>	<b>8,244</b>	<b>67.8%</b>	<b>7,604</b>	<b>65.9%</b>		
ต้นทุนทางการเงิน	(66)	(1.1)%	(67)	(1.1)%	(111)	(1.9)%	(134)	(1.1)%	(224)	(1.9)%		
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(49)	(0.8)%	(101)	(1.6)%	(55)	(0.9)%	(151)	(1.2)%	(123)	(1.1)%		
<b>กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง</b>	<b>3,738</b>	<b>62.8%</b>	<b>4,222</b>	<b>66.9%</b>	<b>3,624</b>	<b>62.6%</b>	<b>7,959</b>	<b>65.5%</b>	<b>7,257</b>	<b>62.9%</b>		
ขาดทุนสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิกสุทธิจากภาษี	-	-	(51)	(0.8)%	(136)	(2.3)%	(51)	(0.4)%	(255)	(2.2)%		
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>3,738</b>	<b>62.8%</b>	<b>4,171</b>	<b>66.1%</b>	<b>3,488</b>	<b>60.3%</b>	<b>7,908</b>	<b>65.1%</b>	<b>7,002</b>	<b>60.7%</b>		
<b>การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)</b>												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	3,676	61.8%	4,025	63.8%	3,470	60.0%	7,701	63.4%	7,009	60.8%		
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	62	1.0%	146	2.3%	18	0.3%	207	1.7%	(7)	(0.1)%		
<b>กำไรสำหรับงวด</b>	<b>3,738</b>	<b>62.8%</b>	<b>4,171</b>	<b>66.1%</b>	<b>3,488</b>	<b>60.3%</b>	<b>7,908</b>	<b>65.1%</b>	<b>7,002</b>	<b>60.7%</b>		

\* รวมธุรกิจอินเทอร์เน็ต ธุรกิจ Direct Satellite TV ธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ และรายการระหว่างกัน

\*\*นำเสนอใหม่เพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน เรื่อง การดำเนินงานที่ยกเลิก ของบริษัท เอ็มโพน จำกัด

**สำหรับไตรมาส 2/2556 เปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2556 และ ไตรมาส 2/2555**
**รายได้จากการขายและบริการ ส่วนใหญ่ เพิ่มขึ้นจากธุรกิจสื่อและโฆษณา และธุรกิจดาวเทียม**
**รายได้จากการขายและการให้บริการ**

รายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.4 จากจำนวน 2,060 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556 เป็นจำนวน 2,172 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2556 โดยเพิ่มขึ้นจากธุรกิจสื่อและโฆษณาและธุรกิจดาวเทียมเป็นหลัก

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2555 รายได้จากการขายและการให้บริการลดลงเล็กน้อยจากจำนวน 2,193 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากธุรกิจอื่นและธุรกิจโทรคมนาคมในต่างประเทศ สหกับการเพิ่มขึ้นในธุรกิจดาวเทียม และธุรกิจสื่อและโฆษณา

**ธุรกิจดาวเทียม**
**รายได้จากการให้บริการดาวเทียม Conventional และดาวเทียม IPSTAR เพิ่มขึ้น**

รายได้จากสายธุรกิจดาวเทียม เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาส 1/2556 โดยส่วนใหญ่เป็นผลจากรายได้จากดาวเทียมไทยคม 4 (ไอพีสตาร์) ที่เพิ่มขึ้นจากปริมาณการใช้งานแบนด์วิด (BW) ในประเทศไทย ประเทศออสเตรเลีย และประเทศมาเลเซีย และรายได้จากดาวเทียมไทยคม 5 (Conventional) ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้จากการให้บริการเสริมต่างๆ สหกับการรายได้จากการขายอุปกรณ์ผู้ให้บริการไอพีสตาร์ (UT)

และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2555 รายได้จากสายธุรกิจดาวเทียม เพิ่มขึ้นจากรายได้จากดาวเทียมไทยคม 5 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการให้บริการเทเลพอร์ต และการขายอุปกรณ์ให้กับผู้ประกอบการโทรศัพท์ผ่านดาวเทียม ในขณะที่ไตรมาส 2/2555 ไม่มีรายการนี้ สหกับการรายได้จากดาวเทียมไทยคม 4 (ไอพีสตาร์) ที่ลดลงจากรายได้จากการขาย UT ที่ลดลง แม้ว่าปริมาณการใช้งาน BW ในประเทศไทย ประเทศออสเตรเลีย และประเทศมาเลเซีย จะเพิ่มขึ้น

**ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในประเทศลาว**
**รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาวเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2555 แต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา**

ณ สิ้นไตรมาส 2/2556 มีจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์ (รวมโทรศัพท์เคลื่อนที่และโทรศัพท์พื้นฐาน) 1.37 ล้านราย ขณะที่สิ้นไตรมาส 1/2556 มีจำนวน 1.39 ล้านราย โดยรายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาวลดลงเล็กน้อย โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของรายได้ค่าบริการการเชื่อมต่อโครงข่าย และรายได้ค่าส่วนแบ่งต่างประเทศ (International Sharing Charge)

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2555 ซึ่งมีจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์ 1.36 ล้านราย รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาวเพิ่มขึ้นทั้งในระบบ Postpaid และระบบ Prepaid เนื่องจากจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์ และรายได้เฉลี่ยจากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ต่อเลขหมาย (Average revenue per usage (ARPU)) เพิ่มขึ้น รวมถึงการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการการเชื่อมต่อโครงข่าย และรายได้ค่าส่วนแบ่งต่างประเทศ

**ธุรกิจสื่อและโฆษณา**

รายได้จากสายธุรกิจสื่อและโฆษณาเพิ่มขึ้น ร้อยละ 34.5 จากไตรมาส 1/2556 เนื่องจากการใช้จ่ายเพื่อการโฆษณาของลูกค้าเพิ่มขึ้น แต่ลดลงจากไตรมาส 2/2555

### **ธุรกิจอื่น**

รายได้จากสายธุรกิจอื่นลดลง ร้อยละ 49.2 จากไตรมาส 1/2556 และร้อยละ 67.4 จากไตรมาส 2/2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์จอรับสัญญาณดาวเทียมดีทีวีตามยอดจำหน่ายที่ลดลง เนื่องจากการแข่งขันด้านราคาที่ยืดหยุ่น โดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2556 มียอดจำหน่ายอุปกรณ์จอรับสัญญาณดาวเทียมดีทีวีสะสมจำนวน 1.43 ล้านชุด เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากสิ้นไตรมาส 1/2556 ที่มีจำนวน 1.42 ล้านชุด และจากสิ้นไตรมาส 2/2555 ที่มีจำนวน 1.31 ล้านชุด

### **ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (สำหรับคำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของเอไอเอส โปรดดูหัวข้อ คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของเอไอเอส)**

#### **กำไรสุทธิของกลุ่มเอไอเอสเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2555 จากการเติบโตของรายได้ แต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2556 จากผลกระทบเชิงฤดูกาล**

ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของกลุ่มอินทัช ซึ่งส่วนใหญ่เป็นส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในกลุ่มเอไอเอส ซึ่งลดลงร้อยละ 8.3 จากจำนวน 4,020 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.2 จากจำนวน 3,506 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2555 เป็นจำนวน 3,688 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2556

กำไรสุทธิของกลุ่มเอไอเอส สำหรับไตรมาส 2/2556 มีจำนวน 9,195 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.3 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิ จำนวน 9,923 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556 แต่เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิ จำนวน 8,713 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2555 (กำไรสุทธิดังกล่าวไม่รวมผลกระทบจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของ Derivatives)

กำไรสุทธิของกลุ่มเอไอเอสลดลงร้อยละ 7.3 จากไตรมาส 1/2556 ส่วนใหญ่เป็นผลจากรายได้จากการขายและการให้บริการที่ลดลง รวมถึงค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น สุทธิกับต้นทุนจากการขายและการให้บริการที่ลดลง โดยเฉพาะต้นทุนจากการขายที่ลดลงตามปริมาณขาย และค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่ลดลงตามการลดลงของรายได้ รวมทั้งมีรายได้จากการให้บริการบนระบบใบอนุญาตคลื่น 2.1GHz ซึ่งมีค่าธรรมเนียมต่ำกว่าระบบสัญญาความร่วมมือการงานบนคลื่น 900MHz

รายได้จากการขายและรายได้จากการให้บริการลดลงร้อยละ 18.3 และร้อยละ 1.6 จากไตรมาส 1/2556 ตามลำดับ โดยรายได้จากการขายลดลง เนื่องจากผู้บริโภคชะลอการซื้อเครื่องเพื่อรอไอโฟนรุ่นใหม่ ส่วนการลดลงของรายได้จากการให้บริการส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของรายได้จากการให้บริการเสียง ซึ่งเกิดจากผลกระทบเชิงฤดูกาล ขณะที่รายได้จากการให้บริการข้อมูลเพิ่มขึ้นจากการเปิดให้บริการ 3G-2.1GHz เมื่อเดือนพฤษภาคม 2556 ซึ่งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากลูกค้า ส่งผลให้ปริมาณการใช้งานอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่เพิ่มมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.0 จากไตรมาส 1/2556 ส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าใช้จ่ายการตลาดที่เพิ่มขึ้นจากกิจกรรมเปิดตัวการให้บริการ 3G-2.1GHz รวมถึงการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงช่องทางการให้บริการให้สามารถรองรับการเปิดให้บริการ 3G-2.1GHz

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2555 กำไรสุทธิของกลุ่มเอไอเอสเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5 ส่วนใหญ่เป็นผลจากรายได้จากการขายและการให้บริการที่เพิ่มขึ้น สุทธิกับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนจากการขายและการให้บริการ และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร



รายได้จากการขายและรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.0 และร้อยละ 4.3 จากไตรมาส 2/2555 ตามลำดับ โดยรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากความนิยมในอุปกรณ์สมาร์ตดีไวซ์ ส่วนรายได้จากการให้บริการส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้จากการให้บริการข้อมูลที่เพิ่มขึ้นตามปริมาณการใช้งานอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ที่เพิ่มมากขึ้นภายหลังจากที่ได้เปิดให้บริการ 3G-2.1GHz เมื่อเดือนพฤษภาคม 2556 สหรักับการลดลงของรายได้จากการให้บริการเสียง เนื่องจากตลาดบริการเสียงเริ่มอิ่มตัว

ต้นทุนจากการขายและต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.8 และร้อยละ 3.1 จากไตรมาส 2/2555 ตามลำดับ โดยต้นทุนจากการขายเพิ่มขึ้นตามปริมาณขาย ส่วนต้นทุนการให้บริการที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นผลจากการขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz และการบำรุงรักษาอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้จากการให้บริการ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.0 จากไตรมาส 2/2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากค่าใช้จ่ายการตลาดและค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงช่องทางการให้บริการที่เพิ่มขึ้นจากการให้บริการ 3G-2.1GHz รวมถึงการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน

### **ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ**

**ต้นทุนขายและ  
ต้นทุนการให้  
บริการเพิ่มขึ้น  
เล็กน้อยจาก  
ไตรมาส 1/2556  
แต่ลดลงร้อยละ  
7.5 จากไตรมาส  
2/2555**

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาส 1/2556 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจสื่อและโฆษณา สหรักับการลดลงในธุรกิจดาวเทียม โดยต้นทุนในธุรกิจสื่อและโฆษณา เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ ขณะที่ต้นทุนในธุรกิจดาวเทียมลดลง ส่วนใหญ่ลดลงจากต้นทุนการให้บริการดาวเทียมไอพีสตาร์ เนื่องจากการลดลงของต้นทุนขาย UT ตามการลดลงของรายได้ ส่วนต้นทุนการให้บริการดาวเทียมไทยคม 5 ลดลงจากต้นทุนขายอุปกรณ์

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2555 ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการลดลงร้อยละ 7.5 โดยลดลงจากต้นทุนในธุรกิจดาวเทียม และต้นทุนในธุรกิจสื่อและโฆษณา โดยต้นทุนในธุรกิจดาวเทียมลดลงจากต้นทุนการให้บริการดาวเทียมไอพีสตาร์ เนื่องจากการลดลงของต้นทุนขาย UT ตามการลดลงของรายได้ สหรักับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการให้บริการดาวเทียมไทยคม 5 จากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าอุปกรณ์ที่ขายให้กับผู้ประกอบการโทรทัศน์ผ่านดาวเทียม ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ และสำหรับต้นทุนในธุรกิจสื่อและโฆษณาที่ลดลงตามการลดลงของรายได้

### **ผลประโยชน์ตอบแทนตามสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ**

ผลประโยชน์ตอบแทนตามสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1/2556 และไตรมาส 2/2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าอนุญาตให้ดำเนินการของธุรกิจดาวเทียมตามการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการดาวเทียม



### **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ลดลงเล็กน้อยจากจำนวน 398 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556 เป็นจำนวน 381 ล้านบาท ในไตรมาส 1/2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการกลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญและการลดลงของค่าใช้จ่ายพนักงาน

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2555 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.5 จากจำนวน 311 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าที่ปรึกษา

### **ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินลดลงเล็กน้อยจากไตรมาส 1/2556 และลดลงร้อยละ 40.5 จากไตรมาส 2/2555 ส่วนใหญ่เนื่องจากไทยคมจ่ายคืนหุ้นระยะยาวจำนวน 3,300 ล้านบาท ซึ่งครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนไปเมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2555

### **ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้**

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ลดลงร้อยละ 51.5 และร้อยละ 10.9 จากไตรมาส 1/2556 และไตรมาส 2/2555 ตามลำดับ ส่วนใหญ่เป็นผลจากธุรกิจดาวเทียมมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรลดลง

### **กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม**

กลุ่มอินทัชมีส่วนแบ่งผลกำไรแก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ในไตรมาส 2/2556 มีจำนวน 62 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2556 ที่มีส่วนแบ่งผลกำไรจำนวน 146 ล้านบาท เนื่องจากธุรกิจดาวเทียมมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรลดลง และเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2555 กลุ่มอินทัชมีส่วนแบ่งผลกำไรเพิ่มขึ้น เนื่องจากธุรกิจดาวเทียมมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรมากขึ้น

**สำหรับงวด 6 เดือนของปี 2556 เปรียบเทียบกับงวด 6 เดือนของปี 2555**

**รายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจาก  
งวด 6 เดือนของ  
ปี 2555**

รายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากจำนวน 4,189 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปี 2555 เป็นจำนวน 4,233 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปี 2556 โดยเพิ่มขึ้นจากธุรกิจโทรคมนาคมในประเทศลาว ธุรกิจดาวเทียม และธุรกิจสื่อและโฆษณา สหกิจกับการลดลงในธุรกิจอื่น

**ธุรกิจดาวเทียม**

รายได้จากสายธุรกิจดาวเทียม เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากงวด 6 เดือนของปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากรายได้จากดาวเทียมไทยคม 5 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากรายได้จากการให้บริการเทเลพอร์ต ขณะที่รายได้จากดาวเทียมไอพีสตาร์ลดลงเล็กน้อยจากรายได้จากการขายซึ่งลดลงตามการลดลงของยอดจำหน่าย UT

**ธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในประเทศลาว (ไม่รวมเอไอเอส)**

**รายได้จากธุรกิจ  
โทรศัพท์ในประเทศ  
ลาวเพิ่มขึ้นจาก  
ARPU ที่เพิ่มขึ้น**

รายได้จากธุรกิจโทรศัพท์ในประเทศลาว เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.4 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ ซึ่งเป็นผลมาจาก ARPU ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการการเชื่อมต่อโครงข่าย และรายได้ค่าส่วนแบ่งต่างประเทศ

**ธุรกิจสื่อและโฆษณา**

รายได้จากสายธุรกิจสื่อและโฆษณาเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากการใช้จ่ายเพื่อการโฆษณาของลูกค้าเพิ่มขึ้น

**ธุรกิจอื่น**

รายได้จากสายธุรกิจอื่นลดลง ร้อยละ 57.6 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์งานรับสัญญาณดาวเทียมดีทีวีตามยอดจำหน่ายที่ลดลง เนื่องจากการแข่งขันด้านราคาที่รุนแรง โดย ณ สิ้นงวด 6 เดือนของปี 2556 มียอดจำหน่ายอุปกรณ์งานรับสัญญาณดาวเทียมดีทีวีสะสมจำนวน 1.43 ล้านชุด เพิ่มขึ้น 0.11 ล้านชุด จากสิ้นงวด 6 เดือนของปี 2555

**กำไรสุทธิของกลุ่ม เอไอเอสเพิ่มขึ้น ร้อยละ 8.4 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเติบโตของรายได้จากการให้บริการข้อมูล และอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ลดลงเหลือ ร้อยละ 20**

**ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย (สำหรับคำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของเอไอเอส โปรดดูหัวข้อ คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของเอไอเอส)**

ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของกลุ่มอินทัช ซึ่งส่วนใหญ่เป็นส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในกลุ่มเอไอเอส ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จากจำนวน 7,137 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปี 2555 เป็นจำนวน 7,708 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปี 2556

กำไรสุทธิของกลุ่มเอไอเอส สำหรับงวด 6 เดือนของปี 2556 มีจำนวน 19,117 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.4 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิ จำนวน 17,639 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปี 2555 (กำไรสุทธิดังกล่าวไม่รวมผลกระทบจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของ Derivatives) ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและการให้บริการ รวมถึงการลดลงของภาษีเงินได้นิติบุคคล เนื่องจากอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ลดลงจากร้อยละ 23 เหลือร้อยละ 20 ในปีนี้ สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนจากการขายและการให้บริการ และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

รายได้จากการขายและรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 และร้อยละ 5.1 จากงวด 6 เดือนของปี 2555 ตามลำดับ ส่วนใหญ่เป็นผลจากรายได้จากบริการข้อมูลที่เพิ่มขึ้นมากจากบริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ และรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นจากปริมาณขาย ขณะที่ต้นทุนจากการขายและต้นทุนจากการให้บริการเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของรายได้

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 จากงวด 6 เดือนของปี 2555 ส่วนใหญ่เนื่องจากค่าใช้จ่ายการตลาดและค่าใช้จ่ายในการปรับปรุงช่องทางการให้บริการที่เพิ่มขึ้นจากการให้บริการ 3G-2.1GHz รวมถึงการตัดจำหน่ายอุปกรณ์ที่ล้าสมัย

**ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ**

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการลดลงร้อยละ 5.5 ส่วนใหญ่ลดลงจากธุรกิจดาวเทียมซึ่งลดลงจากต้นทุนการให้บริการดาวเทียมไอพีสตาร์ เนื่องจากการลดลงของต้นทุนขาย UT ตามการลดลงของรายได้ สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของต้นทุนการให้บริการดาวเทียมไทยคม 5 ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ นอกจากนี้ต้นทุนในธุรกิจอื่นลดลงตามการลดลงของรายได้ ขณะที่ต้นทุนในธุรกิจสื่อสารโทรคมนาคมในประเทศลาวเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าเสื่อมราคาซึ่งเป็นผลมาจากสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นจากการขยายโครงข่ายโทรศัพท์ รวมทั้งต้นทุนในธุรกิจสื่อและโฆษณาที่เพิ่มขึ้นตามการเพิ่มขึ้นของรายได้

**ผลประโยชน์ตอบแทนตามสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ**

ผลประโยชน์ตอบแทนตามสัญญาอนุญาตให้ดำเนินการเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากงวด 6 เดือนของปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าอนุญาตให้ดำเนินการของธุรกิจดาวเทียมตามการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการดาวเทียม

**ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.1 จากจำนวน 689 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปี 2555 เป็นจำนวน 779 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนของปี 2556 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าที่ปรึกษา

**ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการลดลงเล็กน้อย**

### **ต้นทุนทางการเงิน**

ต้นทุนทางการเงินลดลงร้อยละ 40.2 จากงวด 6 เดือนของปี 2555 ส่วนใหญ่เนื่องจากไทยคมจ่ายคืนหุ้นกู้ระยะยาวจำนวน 3,300 ล้านบาท ซึ่งครบกำหนดไถ่ถอนทั้งจำนวนไปเมื่อวันที่ 6 พฤศจิกายน 2555

### **ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้**

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.8 จากงวด 6 เดือนของปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากธุรกิจดาวเทียมมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรเพิ่มขึ้น

### **กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม**

กลุ่มอินทัชมีส่วนแบ่งผลกำไรแก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้นจากที่มีส่วนแบ่งผลขาดทุนในงวด 6 เดือนของปี 2555 เนื่องจากธุรกิจดาวเทียมมีผลการดำเนินงานเป็นกำไรมากขึ้น แต่มีส่วนแบ่งผลขาดทุนจากไอทีวีให้แก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

**ฐานะการเงินตามงบการเงินรวม**
**(ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมของบริษัท)**

	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>สินทรัพย์</b>				
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว	6,932	14.2%	5,663	11.8%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,394	4.9%	2,124	4.4%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของส่วนการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	1,769	3.7%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	20,487	41.8%	18,758	39.0%
อาคารและอุปกรณ์	5,942	12.1%	5,707	11.9%
อาคารและอุปกรณ์ภายใต้สัญญาอนุญาตให้ดำเนินการ	10,813	22.1%	11,482	23.9%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,395	4.9%	2,552	5.3%
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>48,963</b>	<b>100.0%</b>	<b>48,055</b>	<b>100.0%</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	348	0.7%	116	0.2%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8,548	17.5%	7,811	16.3%
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของส่วนการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	1,769	3.7%
เงินกู้ยืมระยะยาว	7,015	14.3%	7,047	14.7%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	826	1.7%	766	1.6%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>16,737</b>	<b>34.2%</b>	<b>17,509</b>	<b>36.4%</b>
ส่วนของบริษัทใหญ่	24,250	49.5%	22,543	46.9%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	7,976	16.3%	8,003	16.7%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>32,226</b>	<b>65.8%</b>	<b>30,546</b>	<b>63.6%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>48,963</b>	<b>100.0%</b>	<b>48,055</b>	<b>100.0%</b>

**สินทรัพย์รวม**  
เพิ่มขึ้นเล็กน้อย ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วม สหคัมกับการลดลงทั้งจำนวนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของส่วนการดำเนินงานที่ยกเลิก

**สินทรัพย์**

เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 มีจำนวน 6,932 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.0 จาก ณ สิ้นปี 2555 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการผลการดำเนินงานในงวด 6 เดือนของปี 2556

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของส่วนการดำเนินงานที่ยกเลิกลดลงทั้งจำนวน เนื่องจากกลุ่มไทยคมสูญเสียอำนาจการควบคุมในเอ็มโพน

เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.2 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนของปี 2556 สหคัมกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของบริษัทร่วม

**หนี้สินรวม**  
ส่วนใหญ่ลดลงจากหนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของส่วนการดำเนินงานที่ยกเลิก

**หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น**

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 ลดลงร้อยละ 4.4 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการลดลงของหนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของส่วนการดำเนินงานที่ยกเลิก เนื่องจากกลุ่มไทยคมสูญเสียอำนาจการควบคุมในเอ็มโพน

ส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จากผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนของปี 2556 สหคัมกับการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลของบริษัท

**กระแสเงินสดรวม\***
**(ควรอ่านควบคู่กับงบการเงินรวมและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมของบริษัท)**

	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุด	
	2556	2555
	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	7,991	7,294
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(549)	(1,223)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(6,196)	(12,471)
<b>เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว</b>		
<b>เพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ</b>	<b>1,246</b>	<b>(6,400)</b>
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวต้นงวด	5,663	13,954
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศคงเหลือสิ้นงวด	23	1
<b>เงินสดรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวปลายงวด</b>	<b>6,932</b>	<b>7,555</b>

\* กระแสเงินสดรวม ประกอบด้วย การเปลี่ยนแปลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว

**เงินสดเพิ่มขึ้นจาก  
สิ้นปี 2555 ส่วนใหญ่  
เป็นผลจากผลการ  
ดำเนินงานในงวด  
6 เดือนของปี 2556  
สุทธิกับการจ่าย  
เงินปันผลระหว่างกาล**

**กระแสเงินสดรวม**

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 กลุ่มอินทัชมีเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวคงเหลือ 6,932 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 1,246 ล้านบาท จากสิ้นปี 2555 (ไม่รวมผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศคงเหลือสิ้นงวด)

**เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน**

ในงวด 6 เดือนของปี 2556 กลุ่มอินทัชมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 7,991 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 697 ล้านบาท จากกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานงวด 6 เดือนของปี 2555 เนื่องจากในงวดนี้บริษัทมีเงินสดรับจากเงินปันผลของบริษัทรวมเพิ่มขึ้น

**เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน**

ในงวด 6 เดือนของปี 2556 กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน มีจำนวน 549 ล้านบาท ขณะที่งวด 6 เดือนของปี 2555 มีจำนวน 1,223 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากในงวด 6 เดือนของปี 2555 มีการจ่ายลงทุนในอุปกรณ์มากกว่างวด 6 เดือนของปี 2556

**เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน**

ในงวด 6 เดือนของปี 2556 กลุ่มอินทัชมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 6,196 ล้านบาท ขณะที่งวด 6 เดือนของปี 2555 มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 12,471 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการจ่ายเงินปันผลที่ค้างจ่าย ณ สิ้นปี 2554 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในไตรมาส 1/2555

## คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของเอไอเอส ไตรมาส 2/2556

(ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่สำคัญที่บริษัทมีอิทธิพลอย่างมีนัยสำคัญ และใช้วิธีส่วนได้เสีย (Equity method) ในการบันทึกบัญชีเงินลงทุนในบริษัทร่วม)

### บทวิเคราะห์สำหรับผู้บริหาร

บริการ 3G บนคลื่น 2.1GHz (3G-2.1GHz) ของบริษัทซึ่งเปิดตัวในเดือน พฤษภาคมที่ผ่านมาได้รับการตอบรับจากลูกค้าเป็นอย่างดี โดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2556 มีผู้ใช้บริการแล้วกว่า 3.9 ล้านเลขหมายหรือคิดเป็นประมาณ 10% ของฐานลูกค้าของบริษัททั้งหมด โดยลูกค้าสามารถใช้โครงข่าย 3G-2.1GHz ใหม่ได้แล้วใน 56 จังหวัดและบริษัทได้เร่งขยายโครงข่าย 3G ใหม่อย่างต่อเนื่องโดยคาดว่าจะเปิดให้บริการในพื้นที่ตัวเมืองได้ครบทุกจังหวัดภายในสิ้นปีนี้ ในขณะที่รายได้จากบริการ 3G-2.1GHz ได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเช่นกันโดยคิดเป็นสัดส่วนประมาณ 8% ของรายได้จากบริการให้บริกาในไตรมาสนี้ นอกจากนี้ ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ในไตรมาสลดลง 7.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ซึ่งลดลงมากกว่ารายได้จากการให้บริการที่ลดลง 1.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา จากจำนวนผู้ใช้บริการ 3G-2.1GHz ที่สูงกว่าคาด ซึ่งมีสัดส่วนการใช้บริการที่รองรับระบบ 3G ที่สูง และอัตราค่าโรมมิ่งระหว่างโครงข่ายมีระดับต่ำกว่าคาดการณ์เดิมด้วย ในไตรมาส 2/2556 รายได้จากบริการให้บริกายังคงเติบโตเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว แต่ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าจากปัจจัยฤดูกาล โดยรายได้จากบริการข้อมูลยังคงเป็นปัจจัยหลักที่สนับสนุนการเติบโต ในขณะที่รายได้จากบริการเสียงเริ่มชะลอตัว ทั้งนี้การเติบโตของรายได้จากบริการข้อมูลเกิดจากปริมาณการใช้อินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ที่เพิ่มขึ้นอันเป็นผลต่อเนื่องจากจำนวนผู้ใช้บริการโทรศัพท์มือถือที่เพิ่มขึ้นเป็น 8.3 ล้านเลขหมายจากเดิมที่มีอยู่ 7 ล้านเลขหมายในไตรมาส 1/2556 อย่างไรก็ดี บริการข้อมูลประเภทอื่นที่ไม่ใช่บริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ เช่น บริการส่งข้อความสั้นหรือบริการเสียงเรียกเข้ามีแนวโน้มชะลอตัวลง โดยที่รายได้จากบริการส่งข้อความสั้นหดตัวเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วเนื่องจากผู้บริโภคเปลี่ยนรูปแบบการส่งข้อความผ่านอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่มากขึ้น ทั้งนี้ในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ รายได้จากบริการข้อมูลเพิ่มขึ้น 27% เมื่อ

เทียบกับปีที่แล้ว แต่รายได้จากบริการเสียงทรงตัว ซึ่งโดยรวมแล้วทำให้รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายเติบโต 6.2% สอดคล้องกับประมาณการทั้งปีที่คาดว่าจะเติบโต 6-8%

ในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ EBITDA เติบโต 3.9% และกำไรสุทธิเติบโต 8.4% แม้ค่าใช้จ่ายดำเนินงานจะสูงขึ้นจากการเปิดให้บริการ 3G-2.1GHz ในขณะที่บริษัทเร่งขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz อย่างต่อเนื่อง แต่กำไรสุทธิยังสามารถเติบโตได้จากปีที่แล้วอันเป็นผลจากค่าตัดจำหน่ายที่ทรงตัว 0.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากบริษัทมีนโยบายการตัดจำหน่ายที่เหมาะสมรวมทั้งอัตราภาษีเงินได้คืนบุคคลที่ลดลงเหลือ 20% ในปีนี้

บริษัทปรับเพิ่มแนวโน้มคาดการณ์ปี 2556 จากสถานการณ์ที่ดีขึ้น โดยปรับเพิ่มเป้าหมายจำนวนลูกค้า 3G-2.1GHz เป็น 10-12 ล้านเลขหมายภายในสิ้นปีนี้จากผลการตอบรับของผู้บริโภคที่ดีต่อบริการ 3G ใหม่รวมทั้งบริษัทสามารถขยายโครงข่ายได้เร็วขึ้นกว่าเป้าหมายเดิม รวมทั้งได้ปรับเพิ่มคาดการณ์ EBITDA margin เป็น 43% เนื่องจากผลกระทบในเชิงบัญชีจากการปรับลดอัตราค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (จาก 1 บาทต่อนาทีเป็น 0.45 บาทต่อนาทีและมีผลบังคับใช้ 1 กรกฎาคม 2556) และอัตราค่าใช้บริการโครงข่ายที่ลดลงแม้ว่าค่าใช้จ่ายด้านโครงข่ายและค่าใช้จ่ายด้านการตลาดจะเพิ่มสูงขึ้นก็ตาม บริษัทยังคงประมาณการเงินลงทุน 7 หมื่นล้านบาทเพื่อใช้ในการสร้างโครงข่าย 3G-2.1GHz ให้ครอบคลุม 97% ของจำนวนประชากรภายในปี 2558 และคงประมาณการการเติบโตของรายได้จากการให้บริการที่ 6-8% จากแนวโน้มการเติบโตของรายได้บริการข้อมูลที่ดีขึ้นซึ่งช่วยลดผลกระทบจากรายได้บริการเสียงที่มีแนวโน้มอ่อนตัวลง

### สรุปผลการดำเนินงาน

ในไตรมาส 2/2556 บริษัทมีผู้ใช้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่จำนวน 37.7 ล้านเลขหมาย หรือมีผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้น 548,000 เลขหมายจากไตรมาสที่ผ่านมา โดยส่วนใหญ่มาจากผู้ใช้บริการประเภทระบบเติมเงิน อย่างไรก็ดี จำนวนผู้ใช้บริการประเภทเหมาจ่ายรายเดือนที่เพิ่มขึ้นมีการเติบโต 14% จากปีที่แล้วในขณะที่จำนวนผู้ใช้บริการประเภทระบบเติมเงินเติบโต 7.5% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ทั้งนี้ การเติบโตของผู้ใช้บริการประเภทเหมาจ่ายรายเดือนดังกล่าวเกิดจากแพ็คเกจสมาร์ตโฟนที่ได้รับความนิยม ส่วนประเด็นอัตรา Churn ของผู้ใช้บริการระบบเติมเงินที่ลดลงอย่างมากในไตรมาส 1/2556 หลังจากบริษัทใช้มาตรการชั่วคราวเพื่อให้เป็นไปตามคำสั่งของคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) ในเดือนกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา ปัจจุบันบริษัทเริ่มใช้แนวทางการกำหนดวันหมดอายุใหม่ซึ่งได้รับอนุมัติจาก กสทช. แล้ว จึงทำให้อัตรา Churn ในไตรมาส 2/2556 เพิ่มขึ้นมาที่ระดับ 3.8% แต่ยังคงต่ำกว่าระดับในปี 2555 ในขณะที่ส่วนอัตรา Churn ของผู้ใช้บริการในระบบเหมาจ่ายรายเดือนทรงตัวอยู่ที่ระดับ 1.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วและไตรมาสที่ผ่านมา

รายได้ต่อเลขหมาย (ARPU) ของลูกค้าโดยรวมในไตรมาส 2/2556 ลดลงมาที่ระดับ 244 บาทต่อเดือนจากปัจจัยเชิงฤดูกาล โดยเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว ARPU ของลูกค้าโดยรวมลดลง 2.8% ทั้งนี้หากเปรียบเทียบระดับ ARPU ของลูกค้าระบบ 3G (คลื่น 2.1GHz) กับลูกค้าระบบ 2G (คลื่น 900MHz/1800MHz) ของบริษัทแล้ว ARPU ของลูกค้าระบบ 2G มีระดับลดลงเนื่องจากลูกค้าที่ใช้บริการสมาร์ตโฟนและลูกค้าที่ใช้บริการในระดับที่สูงได้เปลี่ยนไปงานโครงข่าย 3G-2.1GHz ใหม่ของบริษัท ดังจะเห็นได้จาก ARPU ของลูกค้าประเภทเหมาจ่ายรายเดือนในระบบ 3G อยู่ที่ 792 บาทต่อเดือนเทียบกับ ARPU เฉลี่ยในปี 2555 ของลูกค้าประเภทเหมาจ่ายรายเดือนซึ่งอยู่ที่ 676 บาทต่อเดือน ในขณะที่ ARPU ของลูกค้าประเภทเติมเงินในระบบ 3G อยู่ที่ 216 บาทต่อเดือน เปรียบเทียบกับ ARPU เฉลี่ยในปี 2555 ของลูกค้าประเภทเติมเงินซึ่งอยู่ที่ 207 บาทต่อเดือน ส่วนจำนวนนาทีโทรออกของลูกค้าโดยรวม (MOU) ลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมาอันเป็นผลจากปัจจัยเชิงฤดูกาลเช่นกัน โดยเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้ว MOU ของลูกค้าโดยรวมลดลง 3%

### การจัดประเภทรายการทางบัญชี

1. บริษัทมีการจัดประเภทรายการในงบการเงินโดยนำค่าใช้จ่ายในการให้บริการโครงข่ายอื่นซึ่งบันทึกในต้นทุนการให้บริการอื่นๆ มาหักออกจากรายได้จากการให้บริการเพื่อให้เห็นการแสดงรายการของรายได้จากการให้บริการอยู่ในรูปแบบสุทธิหลังหักค่าใช้จ่ายในการให้บริการโครงข่ายอื่นแล้ว จากเดิมที่แสดงในแบบรายไตรมาส โดยในครั้งแรกของปี 2555 การเปลี่ยนแปลงจากการจัดประเภทรายการดังกล่าวมีมูลค่า 21 ล้านบาท ทั้งนี้รายละเอียดเพิ่มเติมสามารถศึกษาได้ในหมายเหตุงบการเงินที่ 22
2. ในส่วนของการจัดแบ่งรายได้ในรายงานฉบับนี้ บริษัททำการจัดประเภทรายได้ที่เกิดจากการเรียกเก็บค่าใช้บริการแทนผู้ให้บริการอื่นใหม่ ซึ่งจากเดิมบันทึกในรายได้บริการเสียง นำมาบันทึกในรายได้บริการอื่นๆ โดยรายได้ในส่วนนี้มีประมาณ 40 ล้านบาทต่อไตรมาส โดยบริษัทได้ทำการจัดประเภทรายได้ข้างต้นย้อนหลังไปจนถึงปี 2554 ทั้งนี้การจัดประเภทรายได้ในส่วนนี้ไม่มีผลกระทบต่อรายได้รวมจากการให้บริการ



จำนวนผู้ใช้บริการ	ไตรมาส 2/2555	ไตรมาส 3/2555	ไตรมาส 4/2555	ไตรมาส 1/2556	ไตรมาส 2/2556
2G-เหมาจ่ายรายเดือน	3,468,600	3,546,300	3,683,300	3,825,800	2,712,000
2G-เติมเงิน	31,339,800	31,777,600	32,060,400	33,293,100	31,008,100
3G-เหมาจ่ายรายเดือน	-	-	-	-	1,235,000
3G-เติมเงิน	-	-	-	-	2,711,300
<b>รวมจำนวนผู้ใช้บริการ</b>	<b>34,808,400</b>	<b>35,323,900</b>	<b>35,743,700</b>	<b>37,118,900</b>	<b>37,666,400</b>
<b>จำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น (Net additions)</b>					
2G-เหมาจ่ายรายเดือน	83,700	77,700	137,000	142,500	-1,113,800
2G-เติมเงิน	587,100	437,800	282,800	1,232,700	-2,285,000
3G-เหมาจ่ายรายเดือน	-	-	-	-	1,235,000
3G-เติมเงิน	-	-	-	-	2,711,300
<b>รวมจำนวนผู้ใช้บริการที่เพิ่มขึ้น</b>	<b>670,800</b>	<b>515,500</b>	<b>419,800</b>	<b>1,375,200</b>	<b>547,500</b>
<b>ARPU (บาท/เลขหมาย/เดือน)</b>					
2G-เหมาจ่ายรายเดือน	674*	676*	683*	683*	663
2G-เติมเงิน	205*	202*	210*	204*	192
3G-เหมาจ่ายรายเดือน	-	-	-	-	792
3G-เติมเงิน	-	-	-	-	216
<b>เฉลี่ย</b>	<b>251*</b>	<b>249*</b>	<b>258*</b>	<b>254*</b>	<b>244</b>
<b>MOU (นาที/เลขหมาย/เดือน)</b>					
2G-เหมาจ่ายรายเดือน	504*	495*	483*	470*	450
2G-เติมเงิน	313*	323*	324*	323*	307
3G-เหมาจ่ายรายเดือน	-	-	-	-	450
3G-เติมเงิน	-	-	-	-	322
<b>เฉลี่ย</b>	<b>332*</b>	<b>340*</b>	<b>340*</b>	<b>339*</b>	<b>322</b>

(\*ARPU ถูกปรับขึ้นหลังจากเปลี่ยนนิยามการคำนวณและการจัดประเภทการบัญชีในไตรมาส 2/2556 นี้ ในขณะที่ MOU ถูกปรับขึ้นหลังจากเปลี่ยนนิยามการคำนวณ) 2G หมายถึงบริการบนคลื่น 900MHz และ 1800MHz ภายใต้สัญญากรมการงาน; 3G หมายถึงบริการบนคลื่น 2100MHz ภายใต้ระบบใบอนุญาตจาก กสทช.

## สรุปผลประกอบการเชิงการเงิน

### รายได้

ในไตรมาส 2/2556 บริษัทมี**รายได้รวม** 36,007 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วจากความต้องการใช้งานอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง และเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมารายได้รวมดังกล่าวลดลง 3.9% จากการลดลงของรายได้จากบริการเสียงและการขายอุปกรณ์ โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ รายได้รวมอยู่ที่ 73,484 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.5% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

- **รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์**อยู่ที่ 4,209 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วจากความต้องการในอุปกรณ์สมาร์ตโฟนได้ซิม แต่รายได้ดังกล่าวลดลง 18% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจากผู้บริโภคชะลอการซื้อเครื่องเพื่อรอไอโฟนรุ่นใหม่ ส่วนอัตราค่าโทรศัพท์จากการขายลดลงมาอยู่ที่ระดับ 7.2% เทียบกับระดับ 7.9% ในไตรมาส 1/2556 และระดับ 7.8% ในไตรมาส 2/2555 ทั้งนี้ในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 8.8% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วในขณะที่อัตราค่าโทรศัพท์จากการขายอยู่ที่ 7.6%
- **รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย**อยู่ที่ 28,084 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้วจากการเติบโตของบริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ แต่ลดลง 1.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจากรายได้บริการเสียงที่ลดลง บริการ 3G-2.1GHz ใหม่ที่เปิดตัวในเดือนพฤษภาคม 2556 ได้สร้างรายได้คิดเป็นสัดส่วน 8% ของรายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย ทั้งนี้ในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายอยู่ที่ 56,534 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 6.2% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว
- **รายได้จากบริการเสียง**ในไตรมาส 2/2556 อยู่ที่ 18,202 ล้านบาท ลดลง 1.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีที่แล้วจากตลาดบริการเสียงที่เริ่มอิ่มตัว ในขณะที่รายได้จากการให้บริการเสียงลดลง 2.6% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจากบริการประเภทเติมเงิน ทั้งนี้ในรอบ 6 เดือนแรกของปี 2556 รายได้จากบริการเสียงอยู่ที่ระดับ 36,881 ล้านบาทซึ่งอยู่ในระดับที่ทรงตัวจากปีที่แล้วและคิดเป็น 65% ของรายได้จากการให้บริการ เทียบกับระดับ 70% ในรอบ 6 เดือนแรกของปีที่แล้ว **รายได้บริการเสียงจากลูกค้าประเภทเหมาจ่ายรายเดือน** ในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้เพิ่มขึ้น 7.8% จากการสมัครใช้แพ็คเกจสมาร์ตโฟนที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะจากลูกค้า 3G-2.1GHz ที่มีการใช้งานในแต่ละเดือนสูง ในขณะที่**รายได้บริการเสียงจากลูกค้าประเภทเติมเงิน**ลดลง 3.4% อันเป็นผลจากลูกค้าระบบเติมเงิน โดยเฉพาะในกลุ่มผู้ใช้กลุ่มผู้ใช้งานสูงเปลี่ยนไปใช้งานแบบเหมาจ่ายรายเดือนแทน
- **รายได้จากการให้บริการข้อมูล**อยู่ที่ 7,921 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25% จากไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว และ 3% จากไตรมาสที่ผ่านมา บริการ 3G-2.1GHz ใหม่ที่เปิดตัวในเดือนพฤษภาคม 2556 ได้เพิ่มปริมาณการใช้งานอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่รวมทั้งได้รับการตอบรับเป็นอย่างดีจากลูกค้าโดย ณ สิ้นไตรมาส 2/2556 มีลูกค้าใช้บริการ 3G-2.1GHz ใหม่จำนวน 3.9 ล้านเลข

หมาย นอกจากนี้ สัดส่วนผู้ใช้อุปกรณ์สมาร์ตโฟนได้เพิ่มขึ้นจาก 19% ในไตรมาสที่แล้วเป็น 22% ในไตรมาสนี้จากราคาของอุปกรณ์ที่ลดลงและความต้องการใช้งานสังคมออนไลน์ ทั้งนี้ในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ รายได้จากการให้บริการข้อมูลอยู่ที่ 15,608 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 27% จากปีที่แล้ว จากบริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ซึ่งเติบโต 59% ในขณะที่รายได้จากบริการส่งข้อความสั้นลดลงสองไตรมาสติดต่อกันซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงการใช้งานอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ทดแทนบริการส่งข้อความสั้น ทั้งนี้ในครึ่งหลังของปีนี้ บริษัทเตรียมเปิดตัวคอนเทนต์ใหม่ที่มีความหลากหลายสอดคล้องกับรูปแบบการใช้ชีวิตประจำวันของลูกค้าและมีความแตกต่างจากคู่แข่ง เช่น การชมฟุตบอลพรีเมียร์ลีกอังกฤษผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่, บริการดูช่องทีวี GMMZ ผ่านโครงข่ายของเอไอเอส และบริการเอไอเอส mPay-Rabbit เป็นต้น

### รายได้จากบริการต่างประเทศและอื่นๆ

- **รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติ** ลดลงจากการแข่งขันในตลาดโลกแม้จำนวนผู้ใช้และปริมาณการใช้อินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่ข้ามแดนอัตโนมัติยังเติบโตอยู่ โดยในไตรมาส 2/2556 รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติอยู่ที่ 651 ล้านบาท ลดลง 8.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว และลดลง 1.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติลดลง 7.3% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

- **รายได้จากบริการโทรทางไกลระหว่างประเทศและอื่นๆ** ในไตรมาสนี้ อยู่ที่ 1,310 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว แต่ลดลง 8.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจากปัจจัยเชิงฤดูกาล โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ รายได้จากบริการดังกล่าวอยู่ที่ 2,736 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 13% โดยมาจากรายได้จากการให้เช่าสาธารณูปโภคและรายได้อื่นๆ ที่เพิ่มสูงขึ้น

### ค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)

**รายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายสุทธิ** อยู่ที่ 185 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา แต่เพิ่มขึ้น 73% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วจากการที่ผู้ให้บริการต่างประเทศการโทรด้วยโปรโมชั่นโทรทุกโครงข่าย โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ เอไอเอสมีรายได้ค่าเชื่อมโยงโครงข่ายสุทธิ 374 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรดับ 214 ล้านบาทในปีที่แล้ว

**ต้นทุนการให้บริการ (ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย)**

**ต้นทุนการให้บริการ** ไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายในไตรมาส 2/2556 อยู่ที่ 13,491 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.5% จากไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วเป็นผลจากการขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz ในขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาแล้ว ต้นทุนการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่าย ลดลง 1.6% จากค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่ลดลง โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ ต้นทุนการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายอยู่ที่ 27,196 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.3% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วจากการขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz

- **ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้** ในไตรมาส 2/2556 เพิ่มขึ้น 1.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วสอดคล้องกับรายได้ที่เติบโต แต่ลดลง 7.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาเนื่องจากรายได้จากการให้บริการลดลงรวมทั้งเริ่มมีรายได้จากการให้บริการบนระบบใบอนุญาตคลื่น 2.1GHz ซึ่งมีค่าธรรมเนียมต่ำกว่าระบบสัญญาความร่วมมือการงานบนคลื่น 900MHz ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาสัดส่วนของค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ต่อรายได้จากการให้บริการที่รวมค่าเชื่อมโยงโครงข่ายสุทธิแล้ว ในไตรมาสนี้อยู่ที่ 25.1% เทียบกับ 26.7% ในไตรมาสก่อน และ 26.2% ในไตรมาส 2/2555 โดยค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้อยู่ที่ 14,728 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.1% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วจากรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น
- **ค่าตัดจำหน่าย** ในไตรมาส 2/2556 อยู่ที่ 3,987 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.6% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 3.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา จากค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตคลื่น 2.1GHz และค่าตัดจำหน่ายโครงข่าย 2.1GHz ใหม่ ในขณะที่ค่าตัดจำหน่ายโครงข่ายภายใต้สัญญาความร่วมมือการงานลดลง โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ ค่าตัดจำหน่ายทรงตัวที่ 0.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว
- **ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย** อยู่ที่ 1,873 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 8.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจากการขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz และการบำรุงรักษาอุปกรณ์ โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย อยู่ที่ 3,599 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว จากการขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz โดยเมื่อเดือนมิถุนายนที่ผ่านมา บริษัทมีสถานีฐาน 3G-2.1GHz ประมาณ 7,500 สถานีในกว่า 60 จังหวัดทั่วประเทศ
- **ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ** อยู่ที่ 543 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 8.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มความสามารถของศูนย์บริการลูกค้าเพื่อรองรับการเปิดให้บริการ 3G-2.1GHz และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับขยายโครงข่ายที่เพิ่มขึ้น โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ ต้นทุนการให้บริการอื่นๆเพิ่มขึ้น 3.6% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

**ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร**

**ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร** ในไตรมาสนี้อยู่ที่ 3,349 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 11% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายทั้งด้านการตลาด ด้านบุคคลากรและค่าใช้จ่ายบริหารทั่วไป เพื่อรองรับการเปิดบริการ 3G-2.1GHz ใหม่ ซึ่งรวมถึงกิจกรรมเปิดตัวและการเพิ่มจำนวนช่องทางให้บริการด้วย โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารอยู่ที่ 6,371 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16% จากปีที่แล้ว

- **ค่าใช้จ่ายการตลาด** อยู่ที่ 917 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 30% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา จากกิจกรรมเปิดตัว 3G-2.1GHz ที่ช่วยสร้างการรับรู้บริการใหม่ในวงกว้าง โดยในครั้งแรกของปีนี้ ค่าใช้จ่ายการตลาดคิดเป็น 2.2% ของรายได้รวม และคาดว่าค่าใช้จ่ายการตลาดจะเพิ่มสูงขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปีนี้ โดยคาดว่าค่าใช้จ่ายการตลาดทั้งปีจะอยู่ที่ระดับ 3-3.5% ของรายได้รวม

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร** อยู่ที่ 2,189 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว และเพิ่มขึ้น 5.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา จากค่าใช้จ่ายพนักงานที่สูงขึ้นและการปรับปรุงช่องทางบริการให้สามารถรองรับการเปิด 3G-2.1GHz โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 10% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว โดยส่วนใหญ่เกิดการตัดจำหน่าย

อุปกรณ์ที่ล้ำสมัยจำนวน 116 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 และการพัฒนาปรับปรุงช่องทางบริการ

- **ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญ** อยู่ที่ 189 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้วจากจำนวนผู้ใช้บริการในระบบเหมาจ่ายรายเดือนที่เพิ่มขึ้น แต่ลดลง 2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญเพิ่มขึ้น 46% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ทั้งนี้สัดส่วนของค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญต่อรายได้จากลูกค้าระบบเหมาจ่ายรายเดือนอยู่ที่ระดับ 2.5% เทียบกับระดับ 1.9% ของรอบ 6 เดือนแรกในปีที่แล้ว

**กำไร**

**EBITDA** ในไตรมาส 2/2556 เพิ่มขึ้น 4% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปีที่แล้ว มาอยู่ที่ 15,753 ล้านบาท แม้ค่าใช้จ่ายเพิ่มสูงขึ้นจากเปิดให้บริการ 3G-2.1GHz ก็ตาม แต่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาแล้ว EBITDA ลดลง 3.3% จากรายได้ที่ลดลง ทั้งนี้ในครั้งแรกของปีนี้ EBITDA อยู่ที่ 32,046 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.9% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ในขณะที่ **EBITDA margin** เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ระดับ 43.7% จากเดิมที่ระดับ 43.5% เมื่อไตรมาส 1/2556 จากค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ที่เริ่มเปลี่ยนฐานต้นทุนจากระบบส่วนแบ่งรายได้ตามสัญญาความร่วมมือการงานไปสู่อุปกรณ์ใบอนุญาต อย่างไรก็ตาม EBITDA margin ลดลงจากระดับ 44% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วจากค่าใช้จ่ายที่สูงขึ้นจากการเปิดให้บริการ 3G-2.1GHz โดยในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ EBITDA margin อยู่ที่ระดับ 43.6% เทียบกับระดับ 44.3% เมื่อรอบเดียวกันของปีที่แล้ว **กำไรสุทธิ** ในไตรมาส 2/2556 อยู่ที่ 9,195 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 5.5% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันปีที่แล้ว จาก EBITDA ที่เติบโตขึ้นและอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ลดลงเหลือ 20% ในปีนี้ ในขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา กำไรสุทธิลดลง 7.3% จาก EBITDA ที่ลดลงและการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 155 ล้านบาทเทียบกับไตรมาส 1/2556 ที่มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 171 ล้านบาท การขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าวเกิดจากค่าเงินบาทที่อ่อนตัวประกอบกับบริษัทเพิ่มเงินลงทุนโครงข่าย 3G-2.1GHz ซึ่งอยู่ในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐมากขึ้นด้วย อย่างไรก็ตาม บริษัทกำลังดำเนินการหามาตรการลดผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดจากการลงทุนดังกล่าว กำไรสุทธิใน 6 เดือนแรกของปีนี้อยู่ที่ 19,117 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 8.4% เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว จากรายได้ที่เติบโต ค่าตัดจำหน่ายที่ทรงตัวนโยบายการตัดจำหน่ายที่เหมาะสมและอัตราภาษีเงินได้นิติบุคคลที่ลดลง ถึงแม้มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นจากการเปิดบริการ 3G-2.1GHz ก็ตาม

**ฐานะการเงิน**

จากการขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz อย่างต่อเนื่อง ทำให้สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของบริษัทในไตรมาส 2/2556 เพิ่มขึ้นมาที่ระดับ 67,252 ล้านบาทจากระดับ 64,637 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 อย่างไรก็ตาม **สินทรัพย์รวม** ในไตรมาสนี้ลดลงจากระดับ 116,169 ล้านบาทในไตรมาส 1/2556 มาอยู่ที่ระดับ 108,563 ล้านบาทอันเป็นผลจากการจ่ายเงินปันผลจำนวนกว่า 14,800 ล้านบาทในไตรมาสนี้ซึ่งส่งผลให้ระดับ**เงินสด** ลดลงจาก 36,737 ล้านบาทเมื่อไตรมาส 1/2556 มาอยู่ที่ระดับ 25,458 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาส 2/2556 บริษัทยังคงสถานะเงินสดสุทธิหลังจากชำระคืนหุ้นกู้จำนวน 4,000 ล้านบาทและเงินกู้จำนวน 247 ล้านบาทในไตรมาสนี้ โดยหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยอยู่ที่ระดับ 20,432 ล้านบาท ลดลงจากระดับ 24,681 ล้านบาทในไตรมาสที่แล้ว ส่วนสภาพคล่องของบริษัทซึ่งแสดงโดยอัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนอยู่ที่ระดับ 1.07 เพิ่มขึ้นจากระดับ 0.93 เมื่อไตรมาสที่แล้ว ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมอยู่ที่ 47,788 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระดับ 38,604 ล้านบาทในไตรมาสที่ผ่านมา เนื่องจากมีกำไรสะสมสูงขึ้นจากกำไรในไตรมาสนี้

**กระแสเงินสด**

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้อยู่ที่ 29,406 ล้านบาทซึ่งอยู่ใกล้เคียงกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในรอบ 6 เดือนแรกของปีที่แล้ว ขณะที่เงินลงทุนในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้อยู่ที่ 11,970 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระดับ 3,474 ล้านบาทเมื่อรอบเดียวกันของปีที่แล้วอันเป็นผลจากการขยายโครงข่าย 3G-2.1GHz ใหม่ จากเงินลงทุนที่สูงขึ้นดังกล่าวส่งผลให้กระแสเงินสดหลังหักเงินลงทุน (EBITDA-CAPEX) ในรอบ 6 เดือนแรกของปีนี้ลดลง 27% เมื่อเทียบกับปีที่แล้วมาอยู่ที่ระดับ 20,075 ล้านบาทแม้บริษัทจะมี EBITDA เพิ่มสูงขึ้นก็ตาม

(\*ปรับย้อนหลังจากการจัดประเภทการบัญชีในไตรมาส 2/2556)

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 2/2555	ไตรมาส 1/2556	ไตรมาส 2/2556	%YoY	%QoQ	6 เดือนแรก ปี 2555	6 เดือนแรก ปี 2556	%YoY
รายได้จากบริการเสียง	18,459*	18,680*	18,202	-1.4%	-2.6%	37,112*	36,881	-0.6%
ระบบเหมาจ่ายรายเดือน (เสียง)	4,581*	4,876*	4,990	8.9%	2.3%	9,151*	9,866	7.8%
ระบบเติมเงิน (เสียง)	13,878*	13,803*	13,212	-4.8%	-4.3%	27,960*	27,015	-3.4%
รายได้จากบริการข้อมูล	6,321	7,687	7,921	25%	3.0%	12,294	15,608	27%
รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติ	711	659	651	-8.5%	-1.2%	1,413	1,309	-7.3%
อื่นๆ (โทรต่างประเทศ, อื่นๆ)	1,165*	1,426*	1,310	13%	-8.1%	2,430*	2,736	13%
<b>รวมรายได้จากการให้บริการไม่รวม IC</b>	<b>26,656</b>	<b>28,451</b>	<b>28,084</b>	<b>5.4%</b>	<b>-1.3%</b>	<b>53,248</b>	<b>56,534</b>	<b>6.2%</b>
รายรับค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)	3,840	3,874	3,715	-3.3%	-4.1%	7,789	7,588	-2.6%
<b>รวมรายได้จากการให้บริการ</b>	<b>30,496</b>	<b>32,324</b>	<b>31,798</b>	<b>4.3%</b>	<b>-1.6%</b>	<b>61,037</b>	<b>64,123</b>	<b>5.1%</b>
รายได้จากการขายซิมและอุปกรณ์	3,971	5,152	4,209	6.0%	-18.3%	8,607	9,361	8.8%
<b>รวมรายได้</b>	<b>34,466</b>	<b>37,476</b>	<b>36,007</b>	<b>4.5%</b>	<b>-3.9%</b>	<b>69,644</b>	<b>73,484</b>	<b>5.5%</b>
ต้นทุนการให้บริการ	(16,515)	(17,390)	(17,020)	3.1%	-2.1%	(33,169)	(34,410)	3.7%
ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้	(7,004)	(7,641)	(7,088)	1.2%	-7.2%	(14,016)	(14,728)	5.1%
ค่าตัดจำหน่าย	(3,812)	(3,836)	(3,987)	4.6%	3.9%	(7,793)	(7,823)	0.4%
ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย	(1,474)	(1,726)	(1,873)	27%	8.5%	(2,774)	(3,599)	30%
ต้นทุนการให้บริการอื่นๆ	(491)*	(503)*	(543)	11%	8.1%	(1,010)*	(1,046)	3.6%
รายจ่ายค่าเชื่อมโยงโครงข่าย (IC)	(3,733)	(3,684)	(3,530)	-5.4%	-4.2%	(7,574)	(7,214)	-4.8%
ต้นทุนการขายซิมและอุปกรณ์	(3,660)	(4,746)	(3,907)	6.8%	-18%	(7,921)	(8,653)	9.2%
<b>รวมต้นทุน</b>	<b>(20,175)</b>	<b>(22,136)</b>	<b>(20,927)</b>	<b>3.7%</b>	<b>-5.5%</b>	<b>(41,090)</b>	<b>(43,063)</b>	<b>4.8%</b>
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>14,291</b>	<b>15,341</b>	<b>15,080</b>	<b>5.5%</b>	<b>-1.7%</b>	<b>28,554</b>	<b>30,421</b>	<b>6.5%</b>
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(2,940)	(3,022)	(3,349)	14%	11%	(5,496)	(6,371)	16%
ค่าใช้จ่ายการตลาด	(749)	(706)	(917)	22%	30%	(1,257)	(1,623)	29%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารและพนักงาน	(2,010)	(2,068)	(2,189)	8.9%	5.8%	(3,881)	(4,257)	9.7%
ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญ	(132)	(193)	(189)	43%	-2.0%	(261)	(381)	46%
ค่าตัดจำหน่ายในการขายและบริหาร	(49)	(55)	(55)	12%	0.1%	(97)	(110)	13%
<b>กำไรจากการดำเนินงาน</b>	<b>11,351</b>	<b>12,319</b>	<b>11,731</b>	<b>3.3%</b>	<b>-4.8%</b>	<b>23,058</b>	<b>24,050</b>	<b>4.3%</b>
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(12)	171	(155)	1204%	190%	2	17	584%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) อื่น	298	233	207	-31%	-11%	526	440	-16%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(292)	(275)	(258)	-12%	-6.0%	(580)	(533)	-8.0%
ภาษีเงินได้	(2,604)	(2,523)	(2,339)	-10%	-7.3%	(5,305)	(4,863)	-8.3%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(28)	(3)	9	-132%	-411%	(63)	6	-110%
<b>กำไรสุทธิ</b>	<b>8,713</b>	<b>9,923</b>	<b>9,195</b>	<b>5.5%</b>	<b>-7.3%</b>	<b>17,639</b>	<b>19,117</b>	<b>8.4%</b>

รายได้บริการ (ล้านบาท)	ไตรมาส 2/2555	ไตรมาส 1/2556	ไตรมาส 2/2556	%YoY	%QoQ	6 เดือนแรก ปี 2555	6 เดือนแรก ปี 2556	%YoY
รายได้จากบริการ 2G ระบบสัญญาความร่วมมือ	25,490	27,025	24,466	-4.0%	-9.5%	50,818	51,491	1.3%
รายได้จากบริการ 3G ระบบใบอนุญาต	-	-	2,307	-	-	-	2,307	-
<b>รวมรายได้จากบริการ (เสียง, ข้อมูล, บริการข้ามแดนอัตโนมัติ)</b>	<b>25,490</b>	<b>27,025</b>	<b>26,773</b>	<b>5.0%</b>	<b>-0.9%</b>	<b>50,818</b>	<b>53,799</b>	<b>5.9%</b>

EBITDA (ล้านบาท)	ไตรมาส 2/2555	ไตรมาส 1/2556	ไตรมาส 2/2556	%YoY	%QoQ	6 เดือนแรก ปี 2555	6 เดือนแรก ปี 2556	%YoY
กำไรจากการดำเนินงาน	11,351	12,319	11,731	3.3%	-4.8%	23,058	24,050	4.3%
ค่าตัดจำหน่าย	3,862	3,891	4,042	4.7%	3.9%	7,891	7,933	0.5%
(กำไร)/ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์	(7)	115	32	-551%	-72%	(9)	147	-1766%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(44)	(33)	(49)	12%	48%	(73)	(83)	13%
ค่าใช้จ่ายการเงินอื่นๆ	(10)	2	(3)	-67%	-284%	(20)	(1)	-93%
<b>EBITDA</b>	<b>15,152</b>	<b>16,293</b>	<b>15,753</b>	<b>4.0%</b>	<b>-3.3%</b>	<b>30,846</b>	<b>32,046</b>	<b>3.9%</b>

ฐานะการเงิน (ล้านบาท)/เปอร์เซ็นต์ของสินทรัพย์รวม	ไตรมาส 1/2556		ไตรมาส 2/2556	
เงินสด	36,737	31.6%	25,458	23.5%
เงินลงทุนระยะสั้น	1,281	1.1%	1,459	1.3%
ลูกหนี้การค้า	7,892	6.8%	8,432	7.8%
สินค้าคงเหลือ	1,644	1.4%	1,568	1.4%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ	3,979	3.4%	4,393	4.0%
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>51,533</b>	<b>44.4%</b>	<b>41,311</b>	<b>38.1%</b>
ใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่ โทรคมนาคม	14,336	12.3%	14,093	13.0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	42,426	36.5%	45,684	42.1%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,214	1.9%	2,115	1.9%
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุมบัญชี	5,020	4.3%	4,721	4.3%
สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่นๆ	640	0.6%	640	0.6%
<b>สินทรัพย์รวม</b>	<b>116,169</b>	<b>100.0%</b>	<b>108,563</b>	<b>100.0%</b>
เจ้าหนี้การค้า	6,166	5.3%	7,035	6.5%
ส่วนของผู้ถือหุ้นที่กำหนดชำระใน 1 ปี	10,944	9.4%	6,970	6.4%
ผลตอบแทนค้างจ่าย	7,502	6.5%	9,520	8.8%
อื่นๆ	30,515	26.3%	15,011	13.8%
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>55,126</b>	<b>47.5%</b>	<b>38,536</b>	<b>35.5%</b>
หนี้ที่มีภาระดอกเบี้ย	24,681	21.2%	20,432	18.8%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>77,566</b>	<b>66.8%</b>	<b>60,775</b>	<b>56.0%</b>
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	12,403	10.7%	21,598	19.9%
<b>รวมส่วนผู้ถือหุ้น</b>	<b>38,604</b>	<b>33.2%</b>	<b>47,788</b>	<b>44.0%</b>

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 2/2555	ไตรมาส 1/2556	ไตรมาส 2/2556
เงินกู้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.53	0.64	0.43
เงินกู้สุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เงินสดสุทธิ	เงินสดสุทธิ	เงินสดสุทธิ
เงินกู้สุทธิต่อ EBITDA	เงินสดสุทธิ	เงินสดสุทธิ	เงินสดสุทธิ
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	1.26	0.93	1.07
Interest Coverage	40	45	46
DSCR	4.4	4.3	6.3
กำไรต่อส่วนผู้ถือหุ้น-ROE(%)	87%	97%	85%

ตารางการจ่ายคืนหนี้	(ล้านบาท)	
	หุ้นกู้	เงินกู้ระยะยาว
ไตรมาส 1/2556	-	-
ไตรมาส 2/2556	4,000	247
ไตรมาส 3/2556	4,000	-
ไตรมาส 4/2556	-	247
2557	2,500	2,939
2558	-	2,399
2559	-	3,707
2560	-	1,801
2561	-	2,799

แหล่งที่มาและการใช้ไปของเงินทุนของรอบ 6 เดือนแรกของปี 2556		(ล้านบาท)	
<b>แหล่งที่มาของเงินทุน</b>		<b>การใช้ไปของเงินทุน</b>	
กระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนส่วนเปลี่ยนแปลงเงินทุนหมุนเวียน	32,640	เงินปันผลจ่าย	14,863
เงินรับจากการกู้ยืมระยะยาว	3,812	การลงทุนในโครงการขายและสินทรัพย์ถาวร	11,970
ส่วนเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียน	1,321	ภาษีเงินได้	4,555
ดอกเบี้ยรับ	322	จ่ายคืนเงินกู้ยืม	4,243
เงินรับจากการขายสินทรัพย์และอุปกรณ์	5	เงินสดเพิ่มขึ้น	1,854
		ชำระต้นทุนทางการเงินและค่าเช่าทางการเงิน	497
		การเปลี่ยนแปลงในเงินลงทุนระยะสั้น/ยาวสุทธิ	119
<b>รวม</b>	<b>38,101</b>	<b>รวม</b>	<b>38,101</b>

## มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในปี 2556 (เปลี่ยนแปลง)

รายได้จากการให้บริการ (คงเดิม)	6-8% YoY
จำนวนผู้ใช้บริการ 3G-2.1GHz (เปลี่ยนแปลง)	10-12 ล้านเลขหมาย (จากเดิม 8-10 ล้าน), โดย 40% ของผู้ใช้บริการ 3G-2.1GHz ใช้อุปกรณ์ที่รองรับเทคโนโลยี 3G
EBITDA margin (เปลี่ยนแปลง)	~43% (ปรับเพิ่มจาก 41-42%)
เงินลงทุน (คงเดิม)	70,000 ล้านบาท ในช่วง 3 ปี (รวมเงินลงทุนในโครงข่าย 2G ในสัดส่วน 10%)
ค่าตัดจำหน่ายโครงข่าย (ใหม่)	เพิ่มขึ้น 1-2% YoY (ไม่รวมค่าตัดจำหน่ายใบอนุญาตให้ใช้คลื่นความถี่โทรคมนาคม)

### ลงทุนโครงข่าย 7 หมื่นล้านในช่วงปี 2556-2558

นับตั้งแต่บริษัทได้รับใบอนุญาตให้ประกอบกิจการบนคลื่น 2.1GHz เมื่อเดือนธันวาคมปีที่แล้ว บริษัทติดตั้งโครงข่ายได้รวดเร็วกว่าแผนเดิมที่วางไว้โดยปัจจุบันบริษัทมีโครงข่าย 3G ใหม่ที่ครอบคลุมพื้นที่ตัวเมืองมากกว่า 60 จังหวัดทั่วประเทศ และจะครอบคลุมพื้นที่ตัวเมืองครบทั้ง 77 จังหวัดภายในสิ้นปีนี้ ทั้งนี้บริษัทยังคงเป้าหมายในการสร้างโครงข่ายใหม่ให้ครอบคลุม 97% ของจำนวนประชากรภายในปี 2558 ดังนั้น บริษัทจึงคงมูลค่าเงินลงทุนไว้ที่ 7 หมื่นล้านบาทสำหรับการลงทุนในช่วงปี 2556-2558 โดยที่ในรอบ 6 เดือนแรกของปี 2556 บริษัทได้ใช้เงินลงทุนไปแล้วประมาณ 12,000 ล้านบาท

### ปรับเป้าหมายจำนวนผู้ใช้บริการ 3G-2.1GHz ของบริษัทเพิ่มขึ้น แต่ยังคงคาดการณ์การเติบโตของรายได้ตามเดิม

นับตั้งแต่บริษัทเปิดตัวบริการ 3G-2.1GHz เมื่อเดือนเมษายนที่ผ่านมา มีผู้สนใจสมัครใช้บริการ 3G-2.1GHz แล้วถึง 3.9 ล้านเลขหมาย เป็นผลสืบเนื่องจากการติดตั้งโครงข่ายที่รวดเร็วกว่าแผนเดิม ดังนั้นบริษัทจึงปรับเป้าหมายจำนวนผู้ใช้บริการ 3G-2.1GHz จากเดิม 8-10 ล้านเลขหมายเป็น 10-12 ล้านเลขหมายในสิ้นปีนี้ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังคงประมาณการสัดส่วนผู้ใช้บริการ 3G-2.1GHz ที่ใช้อุปกรณ์รองรับเทคโนโลยี 3G ไว้ที่ 40% เช่นเดิม นอกจากนี้ บริษัทยังคงประมาณการการเติบโตของรายได้จากการให้บริการในปี 2556 ไว้ที่ 6-8% โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากการเติบโตของรายได้จากบริการอินเทอร์เน็ตเคลื่อนที่จากจำนวนผู้ใช้บริการ 3G ที่เพิ่มขึ้นและการขยายโครงข่ายใหม่ได้ครอบคลุมเร็วกว่าแผนเดิม ในขณะที่การเติบโตของรายได้จากบริการเสียงมีแนวโน้มอ่อนตัวลงจากการหดตัวของรายได้จากการให้บริการเสียงในครั้งแรกของปีนี้ซึ่งสอดคล้องตามทิศทางอุตสาหกรรม

### ปรับเพิ่มประมาณการ EBITDA margin เป็นประมาณ 43%

ประมาณการ EBITDA margin ของปีนี้ได้ปัจจัยบวกจากการเปลี่ยนแปลงใน 2 เรื่อง กล่าวคือ อัตราค่าเชื่อมโยงโครงข่ายที่ลดลงและอัตราโรมมิ่งระหว่างโครงข่ายที่ลดลง โดยอัตราค่าเชื่อมโยงโครงข่ายลดลงจากเดิม 1 บาทต่อนาที เป็น 0.45 บาทต่อนาทีและมีผลตั้งแต่นับจากไตรมาสเป็นต้นไป การปรับลดของอัตราค่าเชื่อมโยงโครงข่ายทำให้รายรับค่าเชื่อมโยงโครงข่ายรวมลดลง แต่รายรับค่าเชื่อมโยงโครงข่ายสุทธิไม่เปลี่ยนแปลง จึงส่งผลให้ EBITDA margin เพิ่มขึ้น ในขณะที่อัตราโรมมิ่งระหว่างโครงข่ายลดลงจากคาดการณ์เดิมจาก 1 บาทต่อนาที เป็น 0.6 บาทต่อนาที ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายโรมมิ่งที่ลูกค้าระบบ 3G-2.1GHz ใช้บริการโครงข่าย 900MHz ลดลง ซึ่งส่งผลกระทบเชิงบวกต่อ EBITDA margin เช่นกัน อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดการณ์ว่าค่าใช้จ่ายด้านโครงข่ายจะเพิ่มสูงขึ้นจากการที่บริษัทขยายโครงข่ายที่รวดเร็วกว่าคาด รวมทั้งบริษัทมีแผนเพิ่มค่าใช้จ่ายทางการตลาดจากเดิมที่ประมาณการไว้ 2.5% เป็น 3-3.5% ของรายได้รวมเพื่อทำกิจกรรมการตลาดกับกลุ่มลูกค้าในวงกว้างมากขึ้น ทั้งนี้ เมื่อรวมปัจจัยดังกล่าวข้างต้นแล้ว EBITDA margin ของปี 2556 จะอยู่ที่ประมาณ 43% เพิ่มขึ้นจากประมาณการเดิมซึ่งอยู่ที่ 41-42%

### นโยบายเงินปันผล 100% ของกำไรสุทธิ

บริษัทมีเป้าหมายในการคงนโยบายการจ่ายเงินปันผล 100% ของกำไรสุทธิจากการเงินรวมโดยไม่เว้นกำไรสะสมในงบการเงินเฉพาะบริษัทและมีเป้าหมายที่จะจ่ายเงินปันผลสองครั้งต่อปี โดยบริษัทมีความเชื่อมั่นในการคงนโยบายเงินปันผลดังกล่าวจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทที่แข็งแกร่งและระดับหนี้ที่ต่ำ บริษัทมีแนวทางนำเงินสดที่ได้จากการดำเนินงานมาลงทุนในโครงข่ายรวมถึงค่าใบอนุญาตคลื่นความถี่ร่วมกับเงินกู้ยืมจากภายนอกซึ่งสามารถดำเนินการได้โดยสะดวกเนื่องจากปัจจุบันบริษัทมีสถานะเงินสดสุทธิรวมทั้งมีระดับความน่าเชื่อถือทางการเงินในระดับที่ดี (เช่น ระดับ A- โดยบริษัทจัดระดับความน่าเชื่อถือ S&P) บริษัทจึงมีความคล่องตัวในการดำเนินธุรกิจจากทั้งโอกาสทางธุรกิจใหม่ ๆ หรือมีการเปลี่ยนแปลงในอนาคตที่อาจส่งผลกระทบต่อภาระดำเนินงานรวมทั้งฐานะทางการเงินของบริษัท

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์ไอเอส

<http://investor.ais.co.th>

[investor@ais.co.th](mailto:investor@ais.co.th)

โทร: (66) 2299 5014

### ข้อปฏิเสธความรับผิดชอบ

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

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