

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562/63 สิ้นสุด 30 กันยายน 2562

8 พฤศจิกายน 2562

ภาพรวมธุรกิจไตรมาส 2 ปี 2562/63

สร้างผลประกอบการรายไตรมาสสูงสุดเป็นประวัติการณ์ด้วยรายได้ 1,668 ล้านบาท และกำไรสุทธิที่ 355 ล้านบาท

- รายได้อยู่ที่ 1,668 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.5% YoY
 - ธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้านมีรายได้ 1,048 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.8% YoY
 - ธุรกิจบริการด้านดิจิทัลมีรายได้ 620 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 105.9% YoY
- VGI Digital Lab หน่วยธุรกิจใหม่ด้านออนไลน์แอดเจนท์ เริ่มทยอยสร้างรายได้เป็นที่น่าพอใจจากการตอบรับที่ดีในตลาด
- กำไรสุทธิอยู่ที่ 355 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.6% YoY
- บัตรแรบบิทเพิ่มขึ้นเป็น 12.2 ล้านใบ เพิ่มขึ้น 8.5% จากเดือนเมษายน 2562
- ผู้ใช้แรบบิทไลน์เพย์ (Rabbit LinePay) เพิ่มขึ้นเป็น 6.5 ล้านราย เพิ่มขึ้น 13.6% จากเดือนเมษายน 2562

พัฒนาการที่สำคัญของธุรกิจ

1) ธุรกิจสื่อโฆษณา – ปรับรูปแบบธุรกิจโฆษณาเพื่อรองรับแผนในอนาคต

- วันที่ 30 ตุลาคม 2562 คณะกรรมการบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) (“MACO”, บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้มีมติอนุมัติการเข้าลงทุน 50.0% ในบริษัท ฮัลโล บางกอก แอล อี ดี จำกัด ด้วยเงินลงทุนทั้งสิ้น 1,950 ล้านบาท และมีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนในรูปแบบการเสนอขายหลักทรัพย์ให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในราคาหุ้นละ 1.44 บาท คิดเป็นมูลค่ารวมทั้งสิ้น 1,553 ล้านบาทให้แก่บริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) (“PlanB”) ภายหลังจากการเข้าลงทุนดังกล่าวเสร็จสมบูรณ์ MACO จะมุ่งเน้นในการขยายธุรกิจสื่อโฆษณาไปยังต่างประเทศอย่างเต็มตัว โดยจะมอบหมายให้ PlanB เข้ามาเป็นผู้บริหารจัดการสื่อโฆษณากลางแจ้งภายในประเทศที่ MACO เป็นเจ้าของทั้งหมด ทั้งนี้ธุรกรรมที่ได้กล่าวมานั้นคาดว่าจะเสร็จสมบูรณ์เมื่อได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นวันที่ 17 ธันวาคม 2562

2) ธุรกิจบริการชำระเงิน – จำนวนผู้ใช้งานเติบโตอย่างต่อเนื่อง

บัตรแรบบิท

- จำนวนผู้ใช้บัตรแรบบิทมีจำนวนทั้งสิ้น 12.2 ล้านใบ เพิ่มขึ้น 8.5% จากเดือนเมษายน 2562 การเติบโตดังกล่าวเกิดจากการขยายจุดให้บริการบัตรแรบบิทไปยังช่องทางเดินทางในรูปแบบต่างๆ ได้แก่ รถไฟฟ้าบีทีเอสสายใหม่ รถบีทีเอส (เชียงใหม่, ภูเก็ต, ศาลายา และนนทบุรี) รวมถึงท่าเรือและเรือโดยสารที่สัญจรในแม่น้ำเจ้าพระยา บัตรแรบบิทถือเป็นจุดเชื่อมโยงสำหรับการเดินทางในทุกูปแบบที่มอบความสะดวกสบายและประสบการณ์การชำระเงินอย่างไร้รอยต่อให้กับผู้บริโภคได้ดียิ่งขึ้น

แรบบิท ไลน์ เพย์

- ปัจจุบันแรบบิท ไลน์ เพย์ มีจำนวนผู้ใช้บริการมากกว่า 6.5 ล้านราย เพิ่มขึ้น 13.6% จากเดือนเมษายน 2562



3) ธุรกิจขนส่ง – Kerry ขยายจุดให้บริการและเปิดตัวบริการจัดส่งพัสดุภายใน 3 ชั่วโมง เพื่อรองรับการเติบโตของอีคอมเมิร์ซ (E-COMMERCE)

- บริษัท เคอรี่ เอ็กเพรส (ประเทศไทย) จำกัด (“Kerry”) ได้ขยายเครือข่ายการให้บริการอย่างต่อเนื่อง โดยปัจจุบัน Kerry มีจุดให้บริการมากกว่า 10,000 จุด และสามารถส่งพัสดุได้มากที่สุดถึง 2 ล้านชิ้นต่อวัน
- นอกจากนี้ VGI, Kerry และ บริษัท บีทีเอส กรุ๊ป โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน) ร่วมกันเปิดตัว “BTS Express service” จุดบริการรับส่งพัสดุใหม่ล่าสุด บน 4 สถานีรถไฟฟ้าบีทีเอส ได้แก่ สยาม ศาลาแดง พร้อมพงษ์ และทองหล่อ นอกจากการให้บริการดังกล่าวจะให้ความสะดวกสบายแล้ว ผู้โดยสารรถไฟฟ้าบีทีเอสกว่าหนึ่งล้านรายยังสามารถใช้บริการส่งและรับพัสดุจากสถานีต้นทางไปยังสถานีปลายทาง รวมถึงบริการส่งของบริเวณ 200 เมตรจากสถานีรถไฟฟ้าบีทีเอสได้ภายในระยะเวลา 3 ชั่วโมง การให้บริการดังกล่าวถือเป็นอีกก้าวที่สำคัญในการเป็นพันธมิตรของบริษัทฯ กับ Kerry ที่แสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของกลยุทธ์และอีโคซิสเต็ม (ecosystem) ของเรา

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)



4) รางวัลแห่งความสำเร็จ และการพัฒนาอย่างยั่งยืน

การันตีฐานะผู้นำในอุตสาหกรรม “TOP CORPORATE BRANDS AWARDS”

- VGI ได้รับรางวัล Thailand's Top Corporate Brands 2019 ในฐานะขององค์กรที่มีมูลค่าแบรนด์สูงสุด ด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดมากกว่า 83 พันล้านบาท (หรือ 2.7 พันล้านเหรียญสหรัฐฯ) ตอกย้ำความสำเร็จในการเปลี่ยนกลยุทธ์ของบริษัทฯ จากผู้ให้บริการด้านสื่อโฆษณาออนไลน์ ไปสู่การเป็นผู้ให้บริการการตลาดแบบ Offline-to-Online (O2O) โซลูชันส์ โดยกลยุทธ์ดังกล่าวสามารถพัฒนาธุรกิจให้มีการเติบโตอย่างมั่นคงและยั่งยืนซึ่งจะนำไปสู่ความเชื่อถือทั้งจากลูกค้า นักลงทุน และพันธมิตรทางธุรกิจ

สร้างความตระหนักในด้านสังคมและสิ่งแวดล้อม

- บริษัทฯ ได้สนับสนุนโครงการ “Give Green CBD Synergy Power” ที่จัดขึ้นโดย แอสเสท เวิร์ด คอร์ปอเรชั่น (AWC) เป็นระยะเวลาติดต่อกันถึง 6 ปี ซึ่งโครงการดังกล่าวได้ส่งเสริมและสร้างจิตสำนึกให้กับกลุ่มพนักงานและประชาชนในเรื่องการรักษาสิ่งแวดล้อมและสังคม เพื่อยกระดับคุณภาพชีวิตของทุกคนในสังคมได้อย่างยั่งยืน

Top Corporate Brands Awards



Give Green CBD Synergy Power



5) เกี่ยวกับ VGI DIGITAL LAB

- VGI Digital Lab คือหน่วยธุรกิจใหม่ของบริษัทฯ ที่ใช้ฐานข้อมูลในการให้บริการการตลาดแบบดิจิทัล โดยผลิตภัณฑ์หลัก คือ แพลตฟอร์มที่รวบรวมฐานข้อมูลของลูกค้า เช่น ข้อมูลด้านการใช้จ่ายที่รวบรวมจากแพลตฟอร์มสื่อโฆษณา ธุรกิจบริการชำระเงิน และธุรกิจโลจิสติกส์ ทั้งนี้ข้อมูลดังกล่าวถือเป็นเครื่องมือที่ดีที่สุดของพฤติกรรมผู้บริโภคที่ช่วยให้สามารถเลือกกลุ่มเป้าหมายที่ต้องการทำการตลาด เพื่อให้ได้ผลลัพธ์ตามความต้องการของลูกค้าได้ดียิ่งขึ้น เมื่อเทียบกับฐานข้อมูลทั่วไป

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562/63 สิ้นสุด 30 กันยายน 2562

8 พฤศจิกายน 2562

ภาพรวมผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2562/63

งบการเงินรวม

ล้านบาท	ไตรมาส 2	ไตรมาส 1	ไตรมาส 2	QoQ (%)	YoY (%)
	2561/62	2562/63	2562/63		
	(ปรับปรุงใหม่)				
รายได้จากการให้บริการ	1,222	1,392	1,668	19.8%	36.5%
ต้นทุนการให้บริการ	542	625	876	40.2%	61.4%
กำไรขั้นต้น	680	767	792	3.2%	16.5%
EBITDA	500	580	631	8.8%	26.2%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	380	412	462	12.2%	21.8%
ดอกเบี้ยจ่าย	18	24	24	1.0%	34.1%
ภาษีเงินได้	76	93	56	-39.6%	-26.5%
กำไรสุทธิ	260	304	355	16.9%	36.6%

อัตรากำไรขั้นต้น	55.6%	55.1%	47.5%
อัตรากำไร EBITDA	40.9%	41.7%	37.8%
อัตรากำไรสุทธิ	21.3%	21.8%	21.3%

* กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามงบการเงิน (ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯย่อย)

โครงสร้างรายได้

ล้านบาท	ไตรมาส 2	ไตรมาส 2	YoY (%)	สัดส่วนรายได้ (%)	
	2561/62	2562/63		ไตรมาส 2	ไตรมาส 2
	(ปรับปรุงใหม่)			(ปรับปรุงใหม่)	
สื่อโฆษณาออกบ้าน	921	1,048	13.8%	75.4%	62.8%
สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน	547	546	-0.1%	44.7%	32.8%
สื่อโฆษณากลางแจ้ง	266	419	57.6%	21.7%	25.1%
สื่อโฆษณาในอาคาร สำนักงาน และอื่นๆ	109	83	-23.8%	8.9%	5.0%
ธุรกิจบริการด้านดิจิทัล	301	620	105.9%	24.6%	37.2%
รวมรายได้จากการให้บริการ	1,222	1,668	36.5%	100.0%	100.0%

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (ไตรมาส 2 ปี 2562/63 เทียบกับไตรมาส 2 ปี 2561/62)

VGI ได้สร้างสถิติรายได้และกำไรสุทธิสูงสุดในไตรมาสที่ผ่านมา จากความสำเร็จในกลยุทธ์การเป็นผู้ให้บริการการตลาดแบบ Offline-to-Online (O2O) โซลูชันส์ สำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดเดือนกันยายนนี้ บริษัทฯ มีรายได้เพิ่มขึ้น 36.5% YoY จาก 1,222 ล้านบาท เป็น 1,668 ล้านบาท ซึ่งการเติบโตดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการควบรวมงบการเงินของบริษัท Puncak Berlian Sdn. Bhd. ("PBSB") โดยบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ("MACO") ที่บันทึกรายได้อยู่ในธุรกิจสื่อโฆษณากลางแจ้ง รวมไปถึงการควบรวมงบการเงินแบบเต็มไตรมาสของกลุ่มทรานส์.แอด¹ ในกลุ่มธุรกิจบริการด้านดิจิทัล นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีการรับรู้รายได้จาก VGI Digital Lab ที่โฟกัสในการทำการตลาดบนช่องทางออนไลน์และดิจิทัล ในกลุ่มธุรกิจบริการด้านดิจิทัล

ในไตรมาส 2 ปี 2562/63 ธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้าน มีรายได้ 1,048 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.8% YoY หรือคิดเป็น 62.8% ของรายได้การให้บริการรวม โดยมีสาเหตุหลักมาจากการควบรวมงบการเงินธุรกิจสื่อโฆษณาในต่างประเทศของกลุ่มธุรกิจสื่อโฆษณากลางแจ้งเป็นครั้งแรก อย่างไรก็ตามธุรกิจสื่อโฆษณาในประเทศได้รับผลกระทบจากช่วงโลว์ซีซั่น (low season) และการปรับปรุงสื่อโฆษณา ส่งผลให้อัตรากำไรใช้สื่อของธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้านลดลง จึงเป็นผลให้การเติบโตในสื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนและสื่อโฆษณาในอาคารสำนักงานเติบโตได้น้อยกว่าที่คาดการณ์ไว้

สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชนในไตรมาสนี้มีรายได้อยู่ที่ 546 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยที่ 0.1% YoY โดยบริษัทฯ คาดว่ารายได้จะดีขึ้นในช่วงครึ่งหลังของปี 2562/63 จากการได้รับประโยชน์ของการร่วมมือกับบริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด (มหาชน) ("PlanB")

สื่อโฆษณาในอาคารสำนักงานและอื่นๆ มีรายได้ 83 ล้านบาท ลดลง 23.8% YoY จากอัตรากำไรใช้สื่อที่ลดลง

¹ กลุ่มทรานส์.แอด คือ ผู้ให้บริการระบบแบบครบวงจร ซึ่งประกอบไปด้วย บริษัท ทรานส์.แอด โซลูชันส์ จำกัด และ Roctec Technology Limited

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562/63 สิ้นสุด 30 กันยายน 2562

8 พฤศจิกายน 2562

ขณะที่สื่อโฆษณากลางแจ้งมีรายได้เติบโตอย่างเห็นได้ชัดอยู่ที่ 419 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57.6% YoY จากการรับรู้รายได้ของธุรกิจสื่อโฆษณาในต่างประเทศ ผ่านการรวบรวมงบการเงินของ PBSB โดย MACO (โปรดอ่านรายละเอียดผลการดำเนินงานของสื่อโฆษณากลางแจ้งเพิ่มเติมในคำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 ปี 2562 ของบริษัท MACO <http://maco.listedcompany.com/newsroom/061120192128340339T.pdf>)

ธุรกิจบริการด้านดิจิทัล คิดเป็นสัดส่วน 37.2% ของรายได้การให้บริการรวม โดยมีรายได้ 620 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 105.9% YoY การเติบโตดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายได้ของ VGI Digital Lab รวมไปถึงการเพิ่มขึ้นของรายได้จากแรมบิท กรุป ที่ประกอบด้วยรายได้จากการบริหารโครงการ และรายได้จาก Lead Generation นอกจากนี้บริษัท ยังได้ทำการรวบรวมงบการเงินแบบเต็มไตรมาสของกลุ่มทรานส์.แอด โดย MACO

การเติบโตของรายได้มาพร้อมกับต้นทุนที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน โดยบริษัท มีต้นทุนการให้บริการ 876 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61.4% YoY การเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการรวบรวมงบการเงินของ PBSB และการรวบรวมงบการเงินแบบเต็มไตรมาสของกลุ่มทรานส์.แอด โดย MACO ส่งผลให้อัตราต้นทุนต่อรายได้เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 52.5% จาก 44.4% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า สำหรับกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 16.5% YoY จาก 680 ล้านบาท เป็น 792 ล้านบาท ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 55.6% เป็น 47.5% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

ทั้งนี้การขยายธุรกิจอย่างต่อเนื่องทำให้บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 33.1% YoY จาก 358 ล้านบาทเป็น 476 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการรวบรวมงบการเงินที่ได้กล่าวไปข้างต้น อย่างไรก็ตามอัตรากำไรขั้นต้นค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้ลดลงมาอยู่ที่ 28.6% จาก 29.3% เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัท สามารถสร้างผลกำไรที่เติบโตขึ้นได้อย่างต่อเนื่อง โดยไตรมาส 2 ปี 2562/63 มีกำไรสุทธิสูงสุดเป็นประวัติการณ์ 355 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.6% YoY จาก 260 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความร่วมมือทางด้าน synergy ภายในกลุ่มของบริษัท

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

รายละเอียดสินทรัพย์	31 มีนาคม 2562 (ปรับปรุงใหม่)		30 กันยายน 2562	
	(ล้านบาท)	% ของสินทรัพย์รวม	(ล้านบาท)	% ของสินทรัพย์รวม
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว	2,516	11.1%	1,830	7.3%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,528	6.8%	1,976	7.9%
ลูกหนี้จากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อ	-	-	500	2.0%
อุปกรณ์ - สุทธิ	1,982	8.8%	2,155	8.6%
เงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า บริษัทร่วม และเงินลงทุนระยะยาวอื่น	12,004	53.1%	13,825	55.3%
ค่าความนิยมและประมาณการผลต่างระหว่างต้นทุนซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยกับสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้ของผู้ถูกซื้อ	2,114	9.4%	2,247	9.0%
สินทรัพย์อื่น	2,441	10.8%	2,450	9.8%
สินทรัพย์รวม	22,585	100.0%	24,983	100.0%

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัท มีสินทรัพย์รวม 24,983 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.6% หรือ 2,398 ล้านบาท จาก 22,585 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

สินทรัพย์หมุนเวียน 5,257 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.4% หรือ 123 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 19,727 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.0% หรือ 2,275 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ 1) เงินลงทุนในบริษัทร่วมค้าและบริษัทร่วม และการลงทุนระยะยาวอื่นๆ 1,821 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการลงทุนในบริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด ("PlanB") และ iClick Interactive Asia Group Limited 2) อุปกรณ์ - สุทธิ จากอาคารและอุปกรณ์ 173 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากการรวบรวมงบการเงินของบริษัท Puncak Berlian Sdn. Bhd. ("PBSB") โดยบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ("MACO") และ 3) ค่าความนิยมและประมาณการผลต่างระหว่างต้นทุนซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยกับสินทรัพย์สุทธิที่ระบุได้ของผู้ถูกซื้อ 133 ล้านบาท จากการเข้าลงทุนใน PBSB โดย MACO

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 1,976 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.3% หรือ 448 ล้านบาท บริษัท มีการให้เครดิตเทอมแก่ลูกค้า 60-90 วัน และมีนโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยพิจารณาจากอายุหนี้ที่ค้างชำระเกิน 120 วัน ประกอบกับประวัติการชำระเงินและความน่าเชื่อถือของลูกค้าแต่ละราย โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัท มีค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 33 ล้านบาท และมีระยะเวลาเกินหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 108 วัน เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 อยู่ที่ 93 วัน

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562/63 สิ้นสุด 30 กันยายน 2562

8 พฤศจิกายน 2562

ลูกหนี้การค้าค้าง (ล้านบาท)	31 มีนาคม 2562 (ปรับปรุงใหม่)	30 กันยายน 2562
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	814	876
ไม่เกิน 6 เดือน	288	562
6 เดือนขึ้นไป	80	109
รวม	1,183	1,546
% ต่อลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นรวม	77.4%	78.3%
สำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	30	33
% ต่อลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นรวม	2.0%	1.7%

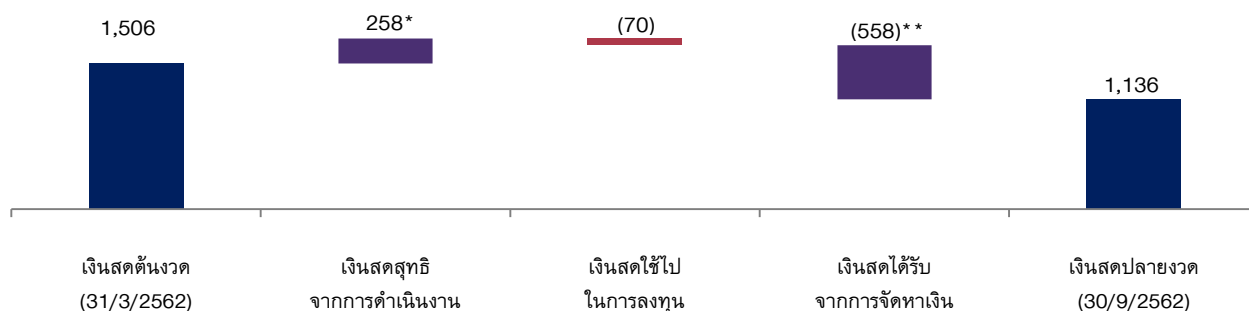
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

รายละเอียดหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	31 มีนาคม 2562 (ปรับปรุงใหม่)		30 กันยายน 2562	
	(ล้านบาท)	% ของหนี้สิน และผู้ถือหุ้นรวม	(ล้านบาท)	% ของหนี้สิน และผู้ถือหุ้นรวม
เงินกู้ยืมระยะสั้น	1,739	7.7%	1,890	7.6%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	498	2.2%	489	2.0%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	883	3.9%	1,016	4.1%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	50	0.2%	61	0.2%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1,265	5.6%	1,251	5.0%
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,439	6.4%	1,442	5.8%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	218	1.0%	600	2.4%
รวมหนี้สิน	6,092	27.0%	6,748	27.0%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	16,492	73.0%	18,235	73.0%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	22,585	100.0%	24,983	100.0%

หนี้สินรวมเท่ากับ 6,748 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 656 ล้านบาท หรือ 10.8% จาก 6,092 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ 1) หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 320 ล้านบาท 2) ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 133 ล้านบาท 3) เงินกู้ยืม 165 ล้านบาท และ 4) รายได้รับล่วงหน้า 41 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 18,235 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,742 ล้านบาท หรือ 10.6% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ 1) องค์กรประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขายใน PlanB 2) การใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ VGI-W2 จำนวน 500 ล้านบาท และ 3) กำไรสะสม 192 ล้านบาท

สภาพคล่องและกระแสเงินสด (ล้านบาท)



* หลังหักผลต่างจ่ายภาษีเงินได้และรับคืนภาษีเงินได้ (จำนวน -243 ล้านบาท) และหลังหักจ่ายดอกเบี้ย (จำนวน -52 ล้านบาท)

** รวมผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน 8 ล้านบาท

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 258 ล้านบาท ส่วนของเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 70 ล้านบาท รายการหลักมาจาก เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น 70 ล้านบาท และเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 558 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการจ่ายเงินปันผล 572 ล้านบาท

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 2 ปี 2562/63 สิ้นสุด 30 กันยายน 2562

8 พฤศจิกายน 2562

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนความสามารถในการทำอะไร		ไตรมาส 2 2561/62 (ปรับปรุงใหม่)	ไตรมาส 2 2562/63	อัตราส่วนสภาพคล่อง		31-มี.ค. 2562 (ปรับปรุงใหม่)	30-ก.ย. 2562
กำไรขั้นต้น	(%)	55.6%	47.5%	สภาพคล่อง	(เท่า)	1.2	1.1
EBITDA จากการดำเนินงาน	(%)	40.9%	37.8%	สภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.8	0.8
เงินสดต่อการทำอะไร	(%)	52.6%	39.1%	การหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	3.9	3.4
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	(%)	20.6%	19.8%	ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	92.8	108.4
ผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	12.5%	8.4%	ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	62.0	53.1
อัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้			
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	7.0%	5.5%	หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.4	0.4
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	80.8%	85.2%	เงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.2	0.2
การหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.3	0.3				

หมายเหตุ:

- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ คำนวณโดยใช้สูตรตามตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

มุมมองของผู้บริหารต่อการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทฯ มีพัฒนาการที่สำคัญทางธุรกิจทั้งจากการดำเนินงาน และการบูรณาการภายในกลุ่มธุรกิจ ทำให้เราสามารถผลักดันรายได้ ผลกำไร และมูลค่าเพิ่มแก่ผู้ถือหุ้น ทั้งนี้จากผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งในช่วงครึ่งปีที่ผ่านมา ทำให้เราเชื่อว่าจะสามารถบรรลุเป้าหมายสำหรับปี 2562/63 ที่ตั้งไว้ ด้วยกลยุทธ์ที่มุ่งสู่การเป็นผู้ให้บริการการตลาด Offline-to-Online (O2O) โซลูชันส์ โดยมีแพลตฟอร์มธุรกิจสื่อโฆษณา บริการชำระเงิน และธุรกิจขนส่ง ทำให้เราเชื่อว่าจะสามารถสร้าง synergy ระหว่างกลุ่มบริษัทฯ และทำให้ผลกำไรเติบโตได้ต่อไปในอนาคต

.....

นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง
(ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน)
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)