

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563/64 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2563

11 ส.ค. 2563

ภาพรวมธุรกิจไตรมาส 1 ปี 2563/64

ภาพรวมของผลการดำเนินงานได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19

- รายได้จากการดำเนินงานอยู่ที่ 445 ล้านบาท ลดลง 50.6% YoY
 - ธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้านมีรายได้ 266 ล้านบาท ลดลง 64.1% YoY เนื่องจากผลกระทบของวิกฤต COVID ที่ส่งผลให้มีการเลื่อนการใช้จ่ายงบสื่อโฆษณา
 - ธุรกิจบริการด้านดิจิทัลมีรายได้ 179 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.1% YoY จากการรับรู้รายได้ของสื่อโฆษณาออนไลน์ของ VGI Digital Lab
- อัตรากำไรขั้นต้นลดลงอยู่ที่ 25.2% จากฐานรายได้ที่ลดลง
- รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าและบริษัทร่วมจำนวน 22 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการดำเนินงานของบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) ที่ได้รับผลกระทบอย่างมากจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาในไตรมาสนี้โดยเฉพาะธุรกิจในประเทศ
- ขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 104 ล้านบาท ลดลง 134.2% YoY

พัฒนาการที่สำคัญของธุรกิจ

1) ธุรกิจสื่อโฆษณา

สร้างสรรค์ประสบการณ์รูปแบบใหม่เพื่อต้อนรับผู้โดยสารบนสถานีรถไฟฟ้ามหานคร

- VGI ได้เปิดตัวแพ็คเกจสื่อโฆษณาใหม่ภายใต้ชื่อ 'Welcome Package' แคมเปญ เพื่อนำเสนอสื่อโฆษณาใหม่ๆ ที่สามารถสร้างการรับรู้ (awareness) รวมถึงดึงดูดความสนใจของผู้บริโภคกลุ่มเป้าหมาย โดยแพ็คเกจดังกล่าวเป็นการรวมหน้าจอสื่อโฆษณา LED ทั้งหมด 3 จอที่เชื่อมโยงสื่อโฆษณาของลูกค้า ในมุมมองแบบ panoramic ทำให้สามารถจับสายตาของผู้โดยสารรถไฟฟ้ามหานครตั้งแต่เข้าสถานี ทั้งนี้ Welcome Package แคมเปญได้เปิดตัวไปแล้ว 18 สถานี และเริ่มเปิดให้บริการในเดือนสิงหาคม 2563



2) ธุรกิจบริการชำระเงิน

บัตรระบบบัตร

- จำนวนผู้ใช้บัตรระบบบัตรมีจำนวนทั้งสิ้น 13.3 ล้านใบ เพิ่มขึ้น 2.5% จากเดือนมีนาคม 2563

ระบบบัตร โฉนด เพย์

- จำนวนผู้ใช้บริการระบบบัตร โฉนด เพย์ มีจำนวนทั้งสิ้น 7.7 ล้านราย เพิ่มขึ้น 4.9% จากเดือนมีนาคม 2563

3) รางวัลและความสำเร็จ

- บริษัทฯ ได้รับคัดเลือกเป็นหนึ่งในบริษัทในอาเซียนที่มีนวัตกรรมทางธุรกิจ ผ่านรางวัล "ASEAN's Transformation Champions" จาก Innosight ผู้นำด้านการให้คำปรึกษาการเปลี่ยนแปลงนวัตกรรมเชิงกลยุทธ์ ตอกย้ำถึงความสำเร็จในการปรับเปลี่ยนรูปแบบธุรกิจจากการเป็นเพียงบริษัทสื่อโฆษณาด้านแบบดั้งเดิมสู่การเป็นผู้ให้บริการ Offline-to-Online โซลูชันส์ โดย Innosight คือหนึ่งในธุรกิจของ Huron Consulting Group ซึ่งเป็นองค์กรด้านการให้คำปรึกษาชั้นนำระดับโลก (โปรดอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมของ ASEAN's Transformation Champions https://www.innosight.com/wp-content/uploads/2020/06/Innosight_ASEAN-Transformation-Champions.pdf)
- VGI สามารถรักษาระดับการเป็นสมาชิกของดัชนี SET50 ในช่วงการคำนวณเดือนกรกฎาคม - ธันวาคม 2563 โดยบริษัทฯ ยังคงเป็นบริษัทในกลุ่มสื่อและสิ่งพิมพ์เพียงบริษัทเดียวที่อยู่ในดัชนี SET50 ด้วยมูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาดที่ 64,583.7 ล้านบาท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563/64 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2563

11 ส.ค. 2563

ภาพรวมผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2563/64

งบการเงินรวม

ล้านบาท	ไตรมาส 1 2562/63 (ปรับปรุงใหม่)	ไตรมาส 4 2562/63	ไตรมาส 1 2563/64	QoQ (%)	YoY (%)
รายได้จากการให้บริการ	902	827	445	-46.1%	-50.6%
ต้นทุนการให้บริการ	(383)	(468)	(333)	-28.8%	-12.9%
กำไรขั้นต้น	519	359	112	-68.7%	-78.4%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(220)	(595)	(241)	-59.5%	9.4%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน กิจการร่วมค้าและบริษัทร่วม	24	(1)	(22)	-3,870.2%	-190.5%
EBITDA	481	(53)	(22)	57.9%	-104.6%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	396	(136)	(129)	-5.4%	-132.6%
ดอกเบี้ยจ่าย	(21)	(16)	(17)	11.5%	-18.3%
ภาษีเงินได้	(72)	(5)	23	-610.6%	-132.3%
กำไรจากการเปลี่ยนแปลงสถานะเงินลงทุน	-	550	-	n/a	n/a
กำไรสุทธิ*	304	364	(104)	-128.6%	-134.2%

อัตรากำไรขั้นต้น	57.6%	43.4%	25.2%		
อัตรา EBITDA	53.3%	-6.4%	-5.0%		
อัตรากำไรสุทธิ	33.7%	44.0%	-23.3%		

*กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามงบการเงิน (ไม่รวมส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย)

โครงสร้างรายได้

ล้านบาท	ไตรมาส 1 2562/63 (ปรับปรุงใหม่)	ไตรมาส 4 2562/63	ไตรมาส 1 2563/64	QoQ (%)	YoY (%)
ธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้าน	742	500	266	-46.8%	-64.1%
สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน	587	394	236	-39.9%	-59.7%
สื่อโฆษณาในอาคาร สำนักงาน และอื่นๆ	91	91	30	-67.4%	-67.2%
สื่อโฆษณากลางแจ้ง	64	15	-	n/a	n/a
ธุรกิจบริการด้านดิจิทัล	160	327	179	-45.2%	12.1%
รวมรายได้จากการให้บริการ	902	827	445	-46.1%	-50.6%

สัดส่วนรายได้ (%)

ล้านบาท	ไตรมาส 1 2562/63 (ปรับปรุงใหม่)	ไตรมาส 4 2562/63	ไตรมาส 1 2563/64
ธุรกิจสื่อโฆษณาออกบ้าน	82.3%	60.4%	59.8%
สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน	65.1%	47.6%	53.1%
สื่อโฆษณาในอาคาร สำนักงาน และอื่นๆ	10.1%	11.0%	6.7%
สื่อโฆษณากลางแจ้ง	7.1%	1.8%	n/a
ธุรกิจบริการด้านดิจิทัล	17.7%	39.6%	40.2%
รวมรายได้จากการให้บริการ	100.0%	100.0%	100.0%

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน (ไตรมาส 1 ปี 2563/64 เทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562/63)

สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 รวมถึงการใช้มาตรการล็อกดาวน์ต่างๆ ได้ส่งผลกระทบต่อธุรกิจของบริษัท อีกทั้งความไม่แน่นอนของเศรษฐกิจและการดำเนินชีวิตประจำวันที่ยืดเยื้อลงชั่วคราว ทำให้หลายบริษัททำการตอบสนองต่อสถานการณ์ดังกล่าวอย่างรวดเร็ว และดำเนินการลดค่าใช้จ่ายด้านการโฆษณาอย่างมากที่สุดเป็นประวัติการณ์ ซึ่งส่งผลให้ธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้านได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับธุรกิจบริการด้านดิจิทัลได้รับผลลบจากมาตรการดังกล่าวเช่นกัน โดยเฉพาะธุรกิจบริการชำระเงินในรูปแบบออฟไลน์ที่ต้องทำธุรกรรมแบบสัมผัส อย่างไรก็ตามบริษัท ได้รับผลบวกจากการชำระเงินในรูปแบบออนไลน์ที่มีจำนวนธุรกรรมบนช่องทางออนไลน์เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ธุรกิจโลจิสติกส์มีผลการดำเนินงานที่เติบโตอย่างรวดเร็วจากการซื้อขายผ่านช่องทางออนไลน์ที่ปรับตัวขึ้นมากในช่วงที่มีการใช้มาตรการ stay-at-home และล็อกดาวน์ ทั้งหมดนี้ส่งผลให้ในไตรมาส 1 ปี 2563/64 บริษัท มีรายได้ที่ 445 ล้านบาท ลดลง 50.6% YoY โดยมีรายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน และธุรกิจบริการด้านดิจิทัล คิดเป็นสัดส่วน 59.8% และ 40.2% ของรายได้รวม ตามลำดับ

ธุรกิจสื่อโฆษณานอกบ้าน มีรายได้ 266 ล้านบาท ลดลง 64.1% YoY สาเหตุหลักมาจากวิกฤตการณ์การแพร่ระบาดที่กล่าวไปข้างต้น รวมถึงสถานการณ์ความไม่แน่นอนของภาวะเศรษฐกิจโลกที่นำไปสู่การลดการใช้จ่ายเพื่อการโฆษณาในหลายๆ ธุรกิจ

- สื่อโฆษณาในระบบขนส่งมวลชน มีรายได้ 236 ล้านบาท ลดลง 59.7% YoY จาก 587 ล้านบาท
- สื่อโฆษณาในอาคารสำนักงานและอื่นๆ มีรายได้ 30 ล้านบาท ลดลง 67.2% YoY จาก 91 ล้านบาท

ธุรกิจบริการด้านดิจิทัล มีรายได้ 179 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.1% YoY สาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายได้ของสื่อโฆษณาออนไลน์ ที่มีการบริหารจัดการโดย VGI Digital Lab ซึ่งเริ่มการบันทึกรายได้ครั้งแรกในไตรมาสที่ 2 ปี 2562/63 สำหรับผลการดำเนินงานของกลุ่มแรบบิท การชำระเงินผ่านช่องทางออนไลน์ได้รับผลกระทบจากจำนวนผู้โดยสารรถไฟฟ้ายุโรปที่ลดลง รวมถึงการจำกัดการดำเนินงานของร้านค้าปลีก อย่างไรก็ตามการชำระเงินออนไลน์ได้รับผลบวกจากยอดการใช้งานที่เพิ่มขึ้นบนช่องทางออนไลน์

รายได้อื่นอยู่ที่ 21 ล้านบาท ลดลง 70.7% YoY สาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินปันผลรับจากการลงทุน

ต้นทุนการให้บริการ อยู่ที่ 333 ล้านบาท ลดลง 12.9% YoY ขณะที่อัตราต้นทุนต่อรายได้เพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 74.8% จาก 42.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยสาเหตุของการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของอัตราต้นทุนต่อรายได้เป็นผลมาจากฐานรายได้ที่ลดลง

จากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนดังกล่าว ส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลง 78.4% YoY มาอยู่ที่ 112 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรขั้นต้น 25.2% ลดลงจาก 57.6% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารอยู่ที่ 241 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.4% YoY จากการรับรู้ค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้เกิดขึ้นเป็นประจำ เช่น ค่าใช้จ่ายสำหรับโครงการที่เกี่ยวกับการแสดงความรับผิดชอบต่อสังคม จึงทำให้อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 54.1% จาก 24.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

บริษัท รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้าและบริษัทร่วมจำนวน 22 ล้านบาท ลดลงจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรที่ 24 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า แม้ว่าบริษัท จะได้รับส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท เคอร์รี่ เอ็กซ์เพรส จำกัด (มหาชน) อย่างไรก็ตามการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนในไตรมาสนี้ เป็นผลจากบริษัท มาสเตอร์ แอด จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยอื่นๆ ซึ่งได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ต่อธุรกิจสื่อโฆษณาทั้งภายในและภายนอกประเทศ

จากสถานการณ์ที่ได้กล่าวไปข้างต้น ส่งผลให้บริษัท มีขาดทุนสุทธิที่ 104 ล้านบาท ลดลง 134.2% YoY และมีอัตรขาดทุนสุทธิอยู่ที่ 23.3%

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563/64 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2563

11 ส.ค. 2563

ฐานะทางการเงิน

เมื่อวันที่ 1 เมษายน 2563 บริษัทฯ ได้เริ่มใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 (IFRS 9) เรื่อง เครื่องมือทางการเงิน และฉบับที่ 16 (IFRS 16) เรื่อง สัญญาเช่า

- ภายใต้ IFRS 9 บริษัทฯ จะต้องจัดประเภทเงินลงทุนในตราสารทุน ตราสารอนุพันธ์ และรายการผลขาดทุนด้านเครดิต เป็นสินทรัพย์และหนี้สินทางการเงิน โดยบริษัทฯ จะต้องวัดมูลค่ายุติธรรมของตราสารทุนและตราสารอนุพันธ์ทุกชนิดผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น รวมถึงรายการขาดทุนด้านเครดิตที่จะต้องพิจารณาเพื่อผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุของลูกหนี้การค้า
- ภายใต้ IFRS 16 บริษัทฯ จะต้องบันทึกสัญญาเช่าที่มีระยะเวลาเกินกว่า 12 เดือนในงบการเงิน โดยสัญญาเช่าที่มือของบริษัทฯ ได้แก่ สัญญาเช่าที่เกี่ยวข้องกับ การเช่าพื้นที่เพื่อใช้ในการโฆษณา พื้นที่ในอาคาร รถยนต์ และอุปกรณ์ต่างๆ

สินทรัพย์

รายละเอียดสินทรัพย์	31 มีนาคม 2563		30 มิถุนายน 2563	
	(ล้านบาท)	% ของสินทรัพย์รวม	(ล้านบาท)	% ของสินทรัพย์รวม
เงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	730	4.3%	931	4.8%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,061	6.2%	669	3.4%
อุปกรณ์ - สุทธิ	1,142	6.7%	1,241	6.4%
เงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า บริษัทร่วม และเงินลงทุนระยะยาวอื่น และสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	11,851	69.4%	14,360	73.9%
ค่าความนิยม	236	1.4%	236	1.2%
สินทรัพย์อื่น	2,057	12.0%	1,981	10.2%
สินทรัพย์รวม	17,077	100.0%	19,420	100.0%

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 19,420 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.7% หรือ 2,343 ล้านบาท จาก 17,077 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563

สินทรัพย์หมุนเวียน 2,285 ล้านบาท ลดลง 12.3% หรือ 321 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการลดลงของ 1) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 391 ล้านบาท (รายละเอียดในหัวข้อลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น) 2) เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 133 ล้านบาท อย่างไรก็ตามสินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลงดังกล่าวได้รับการชดเชยจาก 3) การเพิ่มขึ้นของเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น 201 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 17,134 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.4% หรือ 2,664 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ 1) เงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า บริษัทร่วม และการลงทุนระยะยาวอื่นๆ และสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น 2,509 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการลงทุนในบริษัท แพลน บี มีเดีย จำกัด ("PlanB") และ iClick Interactive Asia Group Limited และ 2) สินทรัพย์สิทธิการใช้ 373 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวถูกหักลบด้วยการลดลงของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 433 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 669 ล้านบาท ลดลง 36.9% หรือ 391 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการลดลงของรายได้ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีค่าเผื่อผลขาดทุน 196 ล้านบาท และมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 89 วัน เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 อยู่ที่ 97 วัน

ลูกหนี้การค้า (ล้านบาท)	31 มีนาคม 2563	30 มิถุนายน 2563
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	596	214
ไม่เกิน 6 เดือน	253	226
6 เดือนขึ้นไป	129	149
ค่าเผื่อผลขาดทุน	195	196
รวม	784	395
% ต่อลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นรวม	74.0%	59.1%

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563/64 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2563

11 ส.ค. 2563

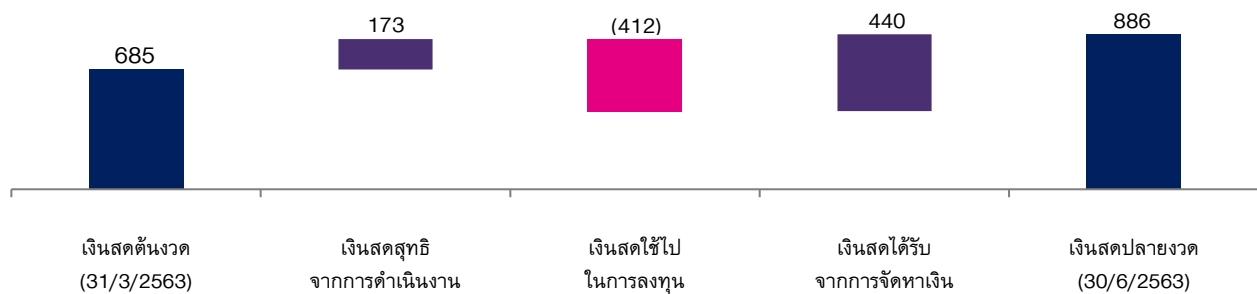
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

รายละเอียดหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	31 มีนาคม 2563		30 มิถุนายน 2563	
	(ล้านบาท)	% ของหนี้สิน และผู้ถือหุ้นรวม	(ล้านบาท)	% ของหนี้สิน และผู้ถือหุ้นรวม
เงินกู้ยืมระยะสั้น	450	2.6%	560	2.9%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	464	2.7%	359	1.9%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	561	3.3%	428	2.2%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	239	1.4%	220	1.1%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	945	5.5%	1,070	5.5%
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,200	7.0%	1,166	6.0%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	140	0.8%	553	2.8%
รวมหนี้สิน	3,999	23.4%	4,357	22.4%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	13,078	76.6%	15,063	77.6%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	17,077	100.0%	19,420	100.0%

หนี้สินรวมเท่ากับ 4,357 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 357 ล้านบาท หรือ 8.9% จาก 3,999 ล้านบาท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินสัญญาเช่า 417 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 15,063 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,986 ล้านบาท หรือ 15.2% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นขององค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจากสินทรัพย์ทางการเงิน 1,798 ล้านบาท

สภาพคล่องและกระแสเงินสด (ล้านบาท)



สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 173 ล้านบาท ส่วนของเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 412 ล้านบาท รายการหลักมาจาก 1) เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน 313 ล้านบาท และ 2) เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์ 105 ล้านบาท สำหรับเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 440 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจาก 3) เงินสดรับจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยในการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อย 366 ล้านบาท และ 4) เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น 110 ล้านบาท

บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563/64 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2563

11 ส.ค. 2563

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร	ไตรมาส 1 2562/63 (ปรับปรุงใหม่)	ไตรมาส 1 2563/64	อัตราส่วนสภาพคล่อง	31 มี.ค. 2563	30 มิ.ย. 2563
กำไรขั้นต้น (%)	57.6%	25.2%	สภาพคล่อง (เท่า)	1.0	0.9
EBITDA จากการค้าดำเนินงาน (%)	53.3%	-5.0%	สภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.9	0.8
เงินสดต่อการทำกำไร (%)	19.6%	-134.3%	การหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	3.8	4.1
กำไรสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (%)	31.2%	-22.3%	ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	97.1	89.1
ผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	8.6%	7.4%	ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	75.4	79.2
อัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้		
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	5.6%	5.6%	หนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.3	0.3
ผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	80.5%	108.9%	เงินกู้ยืมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.1	0.1
การหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.3	0.2			

หมายเหตุ:

- อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ คำนวณโดยใช้สูตรตามตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
- ณ วันที่ 30 มกราคม 2563 บริษัทฯ ได้ทำการศึกษาการควบคุมงบการเงินของ MACO ส่งผลให้มีการปรับปรุงงบกำไรขาดทุนในปี 2561/62 และ 2562/63 สำหรับงบแสดงฐานะทางการเงินในช่วงปีก่อนที่สะท้อนถึงการยุติดังกล่าว ได้แก่ งบแสดงฐานะทางการเงินสิ้นสุด ณ เดือนมีนาคม 2563 เท่านั้น บริษัทฯ จึงได้พิจารณาการคำนวณอัตราส่วนทางการเงินที่เกี่ยวข้องกับงบแสดงฐานะทางการเงินของไตรมาส 1 ปี 2563/64 ด้วยการเฉลี่ยยอดสิ้นสุด ณ เดือนมีนาคม 2563 และเดือนมิถุนายน 2563

มุมมองของผู้บริหารต่อการดำเนินงานในอนาคต

สถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา ได้ส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจของประเทศไทยตั้งแต่ช่วงต้นปี 2563 โดยธนาคารแห่งประเทศไทยได้ปรับลดการประมาณการการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวมประชาชาติ (GDP) สำหรับปี 2563 เป็นติดลบ 8.1% จากคาดการณ์เดิมที่ติดลบ 5.3% ซึ่งนำไปสู่สภาพแวดล้อมที่ท้าทายต่อธุรกิจทุกภาคส่วน ทั้งนี้เมื่อพิจารณาถึงความเป็นไปได้ของการระบาดของโรค COVID-19 รอบใหม่ที่อาจเกิดขึ้น รวมถึงความกดดันทางเศรษฐกิจและการเมืองในประเทศไทย ส่งผลให้ธุรกิจของบริษัทฯ โดยเฉพาะธุรกิจสื่อโฆษณายังคงมีความเสี่ยงจากความผันผวนและไม่สามารถมองเห็นแนวโน้มที่ชัดเจน อย่างไรก็ตามด้วยความหลากหลายของธุรกิจที่เรามี รวมถึงความแข็งแกร่งของฐานะทางการเงิน และที่สำคัญที่สุดความร่วมมือร่วมใจของทุกคนในกลุ่มบริษัท ทำให้เราเชื่อมั่นว่า VGI จะได้รับประโยชน์เมื่อสถานการณ์กลับมาเป็นปกติอีกครั้ง

.....

นางจิตเกษม หมุ่มมิ่ง
(ผู้อำนวยการใหญ่สายงานการเงิน)
บริษัท วีจีไอ จำกัด (มหาชน)