

บทวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

สรุปสาระสำคัญของไตรมาสที่ 3 ปี 2560

ในไตรมาส 3/2560 บริษัทสามารถรักษา EBITDA margin ที่ระดับ 41% ได้ติดต่อกันสองไตรมาส อันเป็นผลจากประสิทธิภาพการดำเนินงานที่ดีขึ้นรวมทั้งมีการให้ส่วนลดค่าเครื่องที่ลดลง ทั้งนี้ บริษัทประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลในการดำเนินธุรกิจโดยมุ่งหวังสร้างประสบการณ์ใช้งานของลูกค้าให้ดียิ่งขึ้นและลดค่าใช้จ่ายการดำเนินงานได้อย่างเป็นระบบ ซึ่งการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลดังกล่าวได้รับการตอบรับอย่างต่อเนื่องดังเห็นได้จากจำนวนผู้ใช้งานที่เพิ่มขึ้นทั้งในแอปพลิเคชัน "dtac" สำหรับลูกค้าและแอปพลิเคชัน "dtac One" สำหรับร้านค้า นอกจากนี้ บริษัทได้เปิดบริการใหม่ภายใต้ชื่อ "Line Mobile" ซึ่งเป็นบริการดิจิทัลเต็มรูปแบบเพื่อสร้างความแตกต่างและช่วยเสริมสร้างตำแหน่งทางการตลาดของบริษัทในการนำเสนอบริการที่คุ้มค่าให้กับลูกค้า

บริษัทลดการให้ส่วนลดค่าเครื่องในตลาดบริการระบบรายเดือนอย่างต่อเนื่อง ซึ่งช่วยเพิ่มคุณภาพของลูกค้าที่เข้ามาใช้บริการและช่วยให้ EBITDA margin ปรับตัวดีขึ้น อย่างไรก็ดี รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่ายในไตรมาส 3/2560 ลดลง 1.5% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่บริษัทมี EBITDA (ก่อนรายการอื่น) อยู่ที่ 7,744 ล้านบาทเติบโต 7.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยการเติบโตของ EBITDA มาจากการลดลงของค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ การให้ส่วนลดค่าเครื่องที่ลดลง รวมทั้งมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ลดลงอันเป็นผลจากการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลและปรับรูปแบบธุรกิจให้คล่องตัวมากขึ้น

อย่างไรก็ดี กำไรสุทธิอยู่ที่ 601 ล้านบาท ลดลง 8.8% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากมีค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่สูงขึ้นอันเป็นผลจากการลงทุนในโครงข่าย ทั้งนี้ บริษัทให้ความสำคัญในการสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพื่อรักษาสถานะทางการเงินให้มีความคล่องตัวเพื่อให้ความพร้อมในช่วงสิ้นสุดสัญญาสัมปทานและการประมูลคลื่นความถี่ในปี 2561 โดยบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA อยู่ที่ 0.8 เท่า ในขณะที่หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิลดลงมาอยู่ที่ 23,989 ล้านบาทเนื่องจากบริษัทมีเงินสดเพิ่มขึ้น

บริษัทยังคงแนวโน้มการดำเนินงานปี 2560 โดยรายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่ายในรอบ 9 เดือนแรกของปี 2560 อยู่ในระดับทรงตัวจากปีก่อน สอดคล้องกับประมาณการทั้งปีซึ่งคาดว่าจะรายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่ายจะอยู่ในระดับเดียวกับปีก่อน รวมทั้งมี EBITDA ในรอบ 9 เดือนแรกของปีนี้อยู่ที่ 22,613 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.9% จากปีก่อน ในขณะที่ประมาณการทั้งปีของบริษัทคาดว่า EBITDA จะอยู่ในระดับเดียวกับปีก่อนเป็นอย่างน้อย ทั้งนี้ บริษัทใช้เงินลงทุนอยู่ที่กว่า 12,100 ล้านบาทในรอบ 9 เดือนแรกของปี 2560 เทียบกับประมาณการทั้งปี 2560 ซึ่งคาดว่าจะอยู่ในช่วง 17,000-20,000 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงาน

ในไตรมาส 3/2560 บริการระบบรายเดือนยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้รายได้จากบริการระบบรายเดือนสูงกว่ารายได้จากบริการระบบเติมเงิน โดยฐานลูกค้าระบบรายเดือนเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 5.5 ล้านเลขหมายโดยมีปัจจัยจากการเปลี่ยนการใช้งานจากระบบเติมเงินมาเป็นระบบรายเดือนของลูกค้า ในขณะที่สัดส่วนลูกค้าระบบรายเดือนเพิ่มขึ้นเป็น 24% ของฐานลูกค้ารวม จากเดิมอยู่ที่ระดับ 19% เมื่อไตรมาส 3/2559 และ 23% เมื่อไตรมาส 2/2560 ทั้งนี้ การเติบโตของฐานลูกค้าระบบรายเดือนช่วยให้รายได้เฉลี่ยต่อเลขหมาย (ไม่รวม IC) อยู่ที่ 231 บาทต่อเดือน เพิ่มขึ้น 5.9% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 0.5% จากไตรมาสที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม ฐานลูกค้าระบบเติมเงินลดลงมาอยู่ที่ 17.6 ล้านเลขหมาย อันเป็นผลจากสถานะการแข่งขันในตลาดและการเปลี่ยนการใช้งานจากระบบเติมเงินมาเป็นระบบรายเดือนของลูกค้า ดังนั้นจำนวนฐานลูกค้ารวมจึงอยู่ที่ระดับ 23.1 ล้านเลขหมายลดลงจากระดับ 23.6 ล้านเลขหมายเมื่อไตรมาสก่อน

สัดส่วนของลูกค้าที่ลงทะเบียนใช้งานบนโครงข่ายดีทีเอ็นเพิ่มขึ้นเป็น 97% ของฐานลูกค้ารวม จากเดิมอยู่ที่ระดับ 96% เมื่อไตรมาส 2/2560 และที่ระดับ 94% เมื่อไตรมาส 3/2559 ทั้งนี้ จำนวนผู้ใช้งานอุปกรณ์ 2G ยังคงลดลงอย่างต่อเนื่อง อันเป็นผลจากการที่บริษัทสามารถเพิ่มสัดส่วนผู้ใช้งานสมาร์ตโฟนเป็น 72% ของฐานลูกค้ารวม จากเดิมอยู่ที่ระดับ 70% เมื่อไตรมาส 2/2560 และที่ระดับ 68% เมื่อไตรมาส 3/2559 นอกจากนี้ การใช้งานบริการ 4G ยังคงเพิ่มขึ้นดังเห็นได้จากจำนวนผู้ใช้บริการ 4G ที่เพิ่มขึ้นเป็น 7.2 ล้านเลขหมาย (หรือ 31% ของฐานลูกค้ารวม) ในขณะที่จำนวนลูกค้าที่ใช้อุปกรณ์ที่รองรับเทคโนโลยี 4G มีจำนวนเพิ่มขึ้นเป็น 10.9 ล้านเลขหมาย (หรือ 47% ของฐานลูกค้ารวม)

จำนวนผู้ใช้บริการรวม (พันเลขหมาย)	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	%QoQ	%YoY
ระบบรายเดือน (ภายใต้สัญญาสัมปทานจาก CAT)	456	350	325	-7.1%	-29%
ระบบเติมเงิน (ภายใต้สัญญาสัมปทานจาก CAT)	1,074	514	413	-20%	-62%
ระบบรายเดือน (ภายใต้ใบอนุญาต 2.1GHz)	4,362	5,038	5,196	3.1%	19%
ระบบเติมเงิน (ภายใต้ใบอนุญาต 2.1GHz)	18,928	17,703	17,162	-3.1%	-9.3%
รวม	24,820	23,605	23,097	-2.2%	-6.9%
จำนวนผู้ใช้บริการใหม่สุทธิ (พันเลขหมาย)	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	%QoQ	%YoY
ระบบรายเดือน	195	168	134	-20%	-32%
ระบบเติมเงิน	-328	-873	-642	26%	-96%
รวม	-132	-705	-508	28%	-285%
ปริมาณการใช้งาน (นาทีต่อเลขหมายต่อเดือน)	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	%QoQ	%YoY
ระบบรายเดือน	285	262	265	1.1%	-7.0%
ระบบเติมเงิน	146	125	120	-3.5%	-17%
เฉลี่ยสองระบบ	171	153	152	-0.7%	-11%
ระบบรายเดือน ไม่รวม IC	201	185	187	1.6%	-6.6%
ระบบเติมเงิน ไม่รวม IC	114	97	93	-3.6%	-18%
เฉลี่ยสองระบบ ไม่รวม IC	130	115	114	-0.8%	-12%
รายได้เฉลี่ยต่อเลขหมาย (บาทต่อเลขหมายต่อเดือน)	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	%QoQ	%YoY
ระบบรายเดือน	556	567	564	-0.5%	1.5%
ระบบเติมเงิน	162	158	153	-2.8%	-5.4%
เฉลี่ยสองระบบ	234	242	244	0.5%	4.3%
ระบบรายเดือน ไม่รวม IC	524	541	538	-0.6%	2.7%
ระบบเติมเงิน ไม่รวม IC	151	149	145	-2.7%	-3.8%
เฉลี่ยสองระบบ ไม่รวม IC	218	230	231	0.5%	5.9%

สรุปผลประกอบการด้านการเงิน

รายได้

ในไตรมาส 3/2560 บริษัทมีรายได้รวมอยู่ที่ 18,809 ล้านบาท ลดลง 3.7% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 3.3% จากไตรมาสก่อน อันเป็นผลจากรายได้จากค่าบริการและรายได้จากการจำหน่ายเครื่องโทรศัพท์ที่ลดลง ทั้งนี้ รายได้จากค่าบริการไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่ายอยู่ที่ 15,957 ล้านบาท ลดลง 1.5% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 2.7% จากไตรมาสก่อน โดยเป็นผลจากการการลดลงของรายได้จากบริการระบบเติมเงินในขณะที่รายได้จากบริการระบบรายเดือนเพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้ รายได้จากค่าบริการไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่ายในช่วง 9 เดือนแรกของปีนี้อยู่ที่ 48,588 ล้านบาท อยู่ในระดับทรงตัวเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และยังคงสอดคล้องกับประมาณการทั้งปีที่คาดไว้

รายได้จากบริการเสียง อยู่ที่ 3,520 ล้านบาท ลดลง 36% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 7.6% จากไตรมาสก่อน โดยเป็นผลจากพฤติกรรมของผู้บริโภคที่ใช้บริการอินเทอร์เน็ตแทนบริการเสียง ซึ่งรวมถึงการโทรผ่านอินเทอร์เน็ต

รายได้จากบริการข้อมูล อยู่ที่ 11,147 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 0.9% จากไตรมาสก่อน โดยการใช้งานอินเทอร์เน็ตเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งอันเป็นผลจากความนิยมใช้งานคอนเทนต์แบบสตรีมมิ่งและแพ็คเกจ "Go โน ลิมิต" ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้จากการให้บริการข้อมูลต่อรายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่ายเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 69.9% จากเดิมอยู่ที่ 67.4% เมื่อไตรมาส 2/2560 และอยู่ที่ 57.7% เมื่อไตรมาส 3/2559

รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติ อยู่ที่ 209 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 13% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในไตรมาส 3/2559 บริษัทมีรายการพิเศษในส่วนของรายได้จากกลุ่มลูกค้าต่างประเทศที่เข้ามาใช้โครงข่ายของบริษัทในประเทศไทย อย่างไรก็ตาม อย่างไรก็ดี รายได้จากบริการข้ามแดนอัตโนมัติลดลง 32% จากไตรมาสก่อนอันเป็นผลจากปัจจัยเชิงฤดูกาล

รายได้จากการให้บริการอื่น อยู่ที่ 1,081 ล้านบาท ลดลง 11% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 13% จากไตรมาสก่อน โดยส่วนหนึ่งเกิดจากการลดลงของรายได้จากบริการโทรทางไกลระหว่างประเทศ

รายได้จากการจำหน่ายเครื่องโทรศัพท์และชุดเลขหมาย อยู่ที่ 1,833 ล้านบาท ลดลง 6.0% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากการควบคุมการให้ส่วนลดค่าเครื่องและการปรับรายการทางบัญชีซึ่งเริ่มใช้เมื่อไตรมาส 1/2560 ในขณะที่รายได้จากการจำหน่ายเครื่องโทรศัพท์และชุดเลขหมายลดลงจากไตรมาสก่อนเนื่องจากปัจจัยเชิงฤดูกาลและการจำกัดการให้ส่วนลดค่าเครื่อง

ต้นทุนการดำเนินงาน

ต้นทุนการดำเนินงานไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC) อยู่ที่ 10,974 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.4% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย ในขณะที่ต้นทุนการดำเนินงานไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่ายอยู่ในระดับทรงตัวจากไตรมาสก่อนเนื่องจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายด้านโครงข่ายที่เพิ่มขึ้นนั้น ถูกชดเชยด้วยค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้และค่าใช้จ่ายอื่นที่ลดลง

ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ อยู่ที่ 2,165 ล้านบาท ลดลง 14% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 1.1% จากไตรมาสก่อนเนื่องจากปริมาณการใช้งานที่เพิ่มสูงขึ้นบนโครงข่าย 2.1GHz ซึ่งอยู่ภายใต้ระบบใบอนุญาต รวมทั้งมีอัตราค่าธรรมเนียมยูเอสโอ (USO) ที่ลดลง ทั้งนี้ สัดส่วนค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ต่อรายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่ายในไตรมาสนี้ อยู่ที่ 13.6% จากเดิมอยู่ที่ 15.6% เมื่อไตรมาส 3/2559 และ 13.3% เมื่อไตรมาส 2/2560

ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย อยู่ที่ 1,697 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.0% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนและเพิ่มขึ้น 5.5% จากไตรมาสก่อน อันเป็นผลจากการเพิ่มความจุของบริการ 4G และการเพิ่มความหนาแน่นของโครงข่าย 2.1GHz

ค่าใช้จ่ายอื่น อยู่ที่ 624 ล้านบาท ลดลง 19% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 26% จากไตรมาสก่อน โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของค่าคอมมิชชั่นและต้นทุนของบริการข้ามแดนอัตโนมัติและบริการโทรทางไกลระหว่างประเทศ

ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของต้นทุนการให้บริการ อยู่ที่ 6,489 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 2.7% จากไตรมาสก่อน อันเป็นผลจากการลงทุนในโครงข่าย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร อยู่ที่ 3,666 ล้านบาท ลดลง 11% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลจากการลดลงของค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายในการขายและการตลาด ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 2.4% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายการตลาดที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและการตลาด อยู่ที่ 1,189 ล้านบาท ลดลง 29% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยบริษัทเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้จ่ายด้านการขายและการตลาดโดยได้จัดลำดับความสำคัญการทำการกิจกรรมต่างๆ และเพิ่มการให้บริการผ่านช่องทางดิจิทัล ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการขายและการตลาดที่ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนนั้น ส่วนหนึ่งเกิดจากการปรับรายการทางบัญชีที่เริ่มใช้เมื่อไตรมาส 1/2560 ที่ผ่านมามีด้วย ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการขายและการตลาดเพิ่มขึ้น 16% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากบริษัทเพิ่มค่าใช้จ่ายด้านสื่อมากขึ้นสำหรับแคมเปญภาพลักษณ์โครงข่ายและการเปิดบริการ "Line Mobile"

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร อยู่ที่ 1,855 ล้านบาท ลดลง 6.6% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 4.1% จากไตรมาสก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นผลจากมาตรการเพิ่มประสิทธิภาพและการประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลในองค์กร

ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญ อยู่ที่ 392 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 91% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากมีฐานลูกคาระบบรายเดือนที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายการตั้งสำรองหนี้สูญลดลง 0.9% จากไตรมาสก่อนเนื่องจากบริษัทเพิ่มคุณภาพของลูกค้ำที่เข้ามาใช้บริการ

EBITDA และกำไรสุทธิ

EBITDA (ก่อนรายการอื่น) อยู่ที่ 7,744 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.2% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนอันเป็นผลจากการลดลงของค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้ การให้ส่วนลดค่าเครื่องและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร อย่างไรก็ตาม EBITDA ลดลง 2.9% จากไตรมาสก่อน เนื่องจากรายได้ที่ลดลงและค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ EBITDA margin ในไตรมาสนี้อยู่ที่ระดับ 41.2% จากเดิมอยู่ที่ 37.0% ในไตรมาส 3/2559 และ 41.0% ในไตรมาส 2/2560 ทั้งนี้ ในรอบเก้าเดือนแรกของปีนี้ บริษัทมี EBITDA อยู่ที่ 22,613 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.9% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

กำไรสุทธิ อยู่ที่ 601 ล้านบาท ลดลง 8.8% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และลดลง 19% จากไตรมาสก่อน อันเป็นผลจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้บริษัทมีรายรับพิเศษจำนวน 134 ล้านบาทในไตรมาสนี้อันเป็นผลจากรายการที่เกี่ยวข้องกับบริษัท เพย์สบาย จำกัด

งบดุลและข้อมูลสำคัญทางการเงิน

ณ สิ้นไตรมาส 3/2560 บริษัทมีสินทรัพย์รวมอยู่ที่ 113,072 ล้านบาท ลดลง 2.0% จากระดับเมื่อสิ้นปี 2559 เนื่องจากสินทรัพย์ภายใต้สัญญาสัมปทานยังคงลดลงในขณะที่เงินสดและสินทรัพย์ภายนอกสัมปทานเพิ่มสูงขึ้น สถานะทางการเงินของบริษัทยังคงแข็งแกร่งและมีความคล่องตัวโดยอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA อยู่ที่ระดับ 0.8 เท่า จากเดิมอยู่ที่ 0.9 เท่าเมื่อไตรมาส 2/2560 และอยู่ที่ 1.1 เท่าเมื่อไตรมาส 3/2559 ในขณะที่หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิอยู่ที่ 23,989 ล้านบาท ลดลงทั้งจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนและจากไตรมาสก่อน อันเป็นผลจากระดับเงินสดที่เพิ่มขึ้น

ในไตรมาส 3/2560 บริษัทใช้เงินลงทุน 3,539 ล้านบาท ในขณะที่สร้างกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน (คำนวณจาก EBITDA หักด้วยเงินลงทุน) อยู่ที่ 4,205 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้น 125% จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนและเพิ่มขึ้น 9.0% จากไตรมาสก่อน ทั้งนี้ ในรอบเก้าเดือนแรกของปีนี้ บริษัทสร้างกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานอยู่ที่ 10,477 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 54% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ในขณะที่ใช้เงินลงทุน 12,136 ล้านบาท ลดลง 15% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

งบแสดงสถานะทางการเงิน (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2559	ไตรมาส 3/2560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	18,293	25,026
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	13,618	11,705
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	83,467	76,341
รวมสินทรัพย์	115,379	113,072
หนี้สินหมุนเวียน	38,232	36,377
หนี้สินไม่หมุนเวียน	50,002	47,980
รวมหนี้สิน	88,234	84,357
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	27,145	28,714
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	115,379	113,072

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	9 เดือนแรก ของปี 2559	9 เดือนแรก ของปี 2560
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	25,367	23,485
จ่ายดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	(3,555)	(2,236)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	21,812	21,249
เงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมลงทุน	(11,057)	(14,516)
เงินสดสุทธิรับ/ (ชำระคืน) - เงินกู้ยืมและหุ้นกู้	1,000	-
จ่ายเงินปันผล	(2,226)	-
รายการอื่น	-	(0)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,226)	(0)
เงินสดและเทียบเท่าสุทธิเพิ่มขึ้น/(ลดลง)	9,529	6,733
เงินสดและเทียบเท่าต้นงวด	10,121	18,293
เงินสดและเทียบเท่าสิ้นงวด	19,649	25,026

รายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ไตรมาสที่ 3/2560

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	%QoQ	%YoY
บริการเสียง	5,463	3,810	3,520	-7.6%	-36%
บริการข้อมูล	9,340	11,052	11,147	0.9%	19%
บริการข้ามแดนอัตโนมัติ	184	308	209	-32%	13%
รายได้จากการให้บริการอื่น	1,208	1,237	1,081	-13%	-11%
รายได้จากการให้บริการ ไม่รวม IC	16,196	16,407	15,957	-2.7%	-1.5%
รายได้จากค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)	1,124	820	807	-1.6%	-28%
รวมรายได้จากการให้บริการ	17,320	17,226	16,764	-2.7%	-3.2%
รายได้จากการจำหน่ายเครื่องโทรศัพท์และชุดเลขหมาย	1,949	2,055	1,833	-11%	-6.0%
รายได้จากการดำเนินงานอื่น	268	162	213	32%	-21%
รวมรายได้	19,537	19,443	18,809	-3.3%	-3.7%
ต้นทุนการให้บริการ	(11,671)	(11,754)	(11,760)	0.0%	0.8%
<i>ค่าธรรมเนียมและส่วนแบ่งรายได้</i>	<i>(2,527)</i>	<i>(2,188)</i>	<i>(2,165)</i>	<i>-1.1%</i>	<i>-14%</i>
<i>ค่าใช้จ่ายด้านโครงข่าย</i>	<i>(1,556)</i>	<i>(1,609)</i>	<i>(1,697)</i>	<i>5.5%</i>	<i>9.0%</i>
<i>ค่าเชื่อมต่อโครงข่าย (IC)</i>	<i>(1,055)</i>	<i>(799)</i>	<i>(785)</i>	<i>-1.7%</i>	<i>-26%</i>
<i>ค่าใช้จ่ายอื่น</i>	<i>(774)</i>	<i>(839)</i>	<i>(624)</i>	<i>-26%</i>	<i>-19%</i>
<i>ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย</i>	<i>(5,759)</i>	<i>(6,319)</i>	<i>(6,489)</i>	<i>2.7%</i>	<i>13%</i>
ต้นทุนการจำหน่ายเครื่องโทรศัพท์และชุดเลขหมาย	(2,579)	(2,797)	(2,455)	-12%	-4.8%
รวมต้นทุน	(14,249)	(14,551)	(14,215)	-2.3%	-0.2%
กำไรขั้นต้น	5,288	4,892	4,595	-6.1%	-13%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(4,114)	(3,581)	(3,666)	2.4%	-11%
<i>การขายและการตลาด</i>	<i>(1,680)</i>	<i>(1,028)</i>	<i>(1,189)</i>	<i>16%</i>	<i>-29%</i>
<i>การบริหาร</i>	<i>(1,986)</i>	<i>(1,934)</i>	<i>(1,855)</i>	<i>-4.1%</i>	<i>-6.6%</i>
<i>การตั้งสำรองหนี้สูญ</i>	<i>(206)</i>	<i>(396)</i>	<i>(392)</i>	<i>-0.9%</i>	<i>91%</i>
<i>ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย</i>	<i>(242)</i>	<i>(223)</i>	<i>(230)</i>	<i>3.2%</i>	<i>-5.0%</i>
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	7	4	(4)	-210%	-163%
ดอกเบี้ยรับ	45	54	57	4.3%	27%
รายได้อื่นและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	16	6	167	2751%	962%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	1,241	1,375	1,148	-17%	-7.6%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(383)	(417)	(401)	-3.8%	4.7%
ภาษีเงินได้	(199)	(215)	(146)	-32%	-27%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น	659	743	601	-19%	-8.8%

EBITDA (ล้านบาท)	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560	%QoQ	%YoY
กำไรสำหรับงวด	659	743	601	-19%	-8.8%
<i>ค่าใช้จ่ายทางการเงิน</i>	<i>383</i>	<i>417</i>	<i>401</i>	<i>-3.8%</i>	<i>4.7%</i>
<i>ภาษีเงินได้</i>	<i>199</i>	<i>215</i>	<i>146</i>	<i>-32%</i>	<i>-27%</i>
<i>ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย</i>	<i>6,000</i>	<i>6,541</i>	<i>6,719</i>	<i>2.7%</i>	<i>12%</i>
<i>รายการอื่น</i>	<i>(16)</i>	<i>60</i>	<i>(123)</i>	<i>-305%</i>	<i>-674%</i>
EBITDA	7,226	7,976	7,744	-2.9%	7.2%
EBITDA margin	37.0%	41.0%	41.2%		
EBITDA margin-ไม่รวมการขายเครื่องโทรศัพท์และชุดเลขหมาย	44.7%	50.1%	49.3%		

EBITDA ในที่นี้เป็น EBITDA ก่อนรายได้และรายจ่ายอื่นบางประการ รายละเอียดเพิ่มเติมสามารถดูในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

กำหนดการคืนหนี้เงินกู้ระยะยาว (ล้านบาท)	เงินกู้ยืม	หุ้นกู้
ณ สิ้นไตรมาส 3/2560		
ปี 2560	0	0
ปี 2561	0	2,000
ปี 2562	7,875	1,500
ปี 2563	7,875	4,000
ปี 2564 เป็นต้นไป	1,750	24,000

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 2/2560	ไตรมาส 3/2560
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (%)	11%	6%	6%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (%)	3%	1%	1%
อัตราส่วน Interest coverage (เท่า)	4x	3x	2x
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	1.1x	0.9x	0.8x
อัตราส่วนเงินลงทุนต่อรายได้รวม (%)	27%	21%	19%

แนวโน้มปี 2560

การแข่งขันในตลาดบริการโทรศัพท์เคลื่อนที่มีแนวโน้มแข่งขันอย่างต่อเนื่อง โดยผู้ให้บริการยังคงใช้โปรโมชั่นเกี่ยวกับเครื่องโทรศัพท์ในการสร้างฐานลูกค้าระดับบน รวมทั้งยังคงมีส่วนลดค่าเครื่องในตลาดบริการระบบเติมเงินอยู่บ้างแต่ในระดับที่ลดลง ทั้งนี้บริการอินเทอร์เน็ตยังคงเป็นปัจจัยหลักในการสร้างความเติบโตอันเป็นผลจากความต้องการใช้งานที่สูงขึ้นเนื่องจากการใช้งานบริการสตรีมมิ่งที่เพิ่มขึ้นรวมทั้งลูกค้าได้รับประสบการณ์ใช้งานอินเทอร์เน็ตที่ดีขึ้นจากโครงข่ายเทคโนโลยี 4G

บริษัทจะพัฒนาภาพลักษณ์ของแบรนด์และโครงข่ายอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งประยุกต์ใช้เทคโนโลยีดิจิทัลเพื่อสร้างประสบการณ์ดิจิทัลให้กับผู้บริโภคและเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานไปพร้อมกัน นอกจากนี้ บริษัทยังคงทำการเพิ่มความหนาแน่นของโครงข่าย 2.1GHz โดยมุ่งสร้างความเชื่อมั่นของผู้บริโภคด้วยโครงข่ายอินเทอร์เน็ตที่พัฒนาดียิ่งขึ้น พร้อมนำเสนอบริการดิจิทัลและการบริการที่คุ้มค่าให้กับลูกค้าเพื่อให้บริษัทเป็นแบรนด์ดิจิทัลอันดับหนึ่งในประเทศไทยภายในปี 2563

บริษัทยังคงมุมมองแนวโน้มผลประกอบการของปี 2560 โดยคาดว่าจะรายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่ายจะอยู่ในระดับเดียวกับในปีก่อน ในขณะที่บริษัทยังคงแผนการลงทุนของปี 2560 ด้วยวงเงินประมาณ 17,000-20,000 ล้านบาท รวมทั้ง บริษัทยังคงแนวโน้มของ EBITDA ในปีนี้ซึ่งคาดว่าจะอยู่ที่ระดับเดียวกับปี 2559 เป็นอย่างน้อย ทั้งนี้ บริษัทให้ความสำคัญกับการสร้างกระแสเงินสดจากการดำเนินงานรวมทั้งรักษาสถานะทางการเงินให้มีความคล่องตัวในช่วงก่อนสิ้นสุดสัญญาสัมปทาน

แนวโน้มสำหรับปี 2560 ไม่เปลี่ยนแปลงโดย

- รายได้จากการให้บริการไม่รวมค่าเชื่อมต่อโครงข่าย: อยู่ในระดับเดียวกับปีก่อน
- EBITDA: อยู่ในระดับเดียวกับปีก่อนเป็นอย่างน้อย
- เงินลงทุน: 17,000-20,000 ล้านบาท

บริษัทคณนโยบายการจ่ายเงินปันผลโดยมีนโยบายการจ่ายเงินปันผลไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิของบริษัท ขึ้นอยู่กับฐานะทางการเงินและแผนการประกอบธุรกิจของบริษัทในอนาคต โดยบริษัทมีเป้าหมายจะพิจารณาจ่ายเงินปันผลทุกครึ่งปี

ติดต่อเรา

บมจ. โทเทิล แอ็คเซ็ส คอมมูนิเคชั่น

319 อาคารจัตุรัสจามจุรี
ถนนพญาไท แขวงปทุมวัน
เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

นักลงทุนสัมพันธ์

โทรศัพท์: (66) 2202 8882
อีเมล: IR@dtac.co.th
เว็บไซต์: www.dtac.co.th

ข้อปฏิเสธความรับผิดชอบ

ในเอกสารฉบับนี้อาจจะมีข้อมูลบางส่วนที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์ในอนาคตโดยอิงจากข้อมูลที่เปิดเผยซึ่งขึ้นอยู่กับความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆซึ่งข้อมูลดังกล่าวรวมถึงแผนธุรกิจกลยุทธ์และความเชื่อของบริษัท รวมทั้งข้อมูลอื่นที่ไม่ใช่ข้อมูลที่เกิดขึ้นในอดีตตัวอย่างของคำที่ใช้ในการคาดการณ์ในอนาคต เช่น "อาจจะ" "จะ" "คาดว่าจะ" "ตั้งใจว่า" "ประมาณ" "เชื่อว่า" "ยังคง" "วางแผนว่า" หรือคำใดๆ ที่มีความหมายทำนองเดียวกัน เป็นต้น

แม้ว่าการคาดการณ์ดังกล่าวจะถูกจัดทำขึ้นจากสมมติฐานและความเชื่อของฝ่ายบริหาร โดยอาศัยข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบันเป็นพื้นฐานก็ตาม สมมติฐานเหล่านี้ยังคงมีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนต่างๆ ซึ่งอาจจะทำให้ผลงาน ผลการดำเนินงาน ความสำเร็จที่เกิดขึ้นจริงแตกต่างจากที่บริษัทคาดการณ์ไว้ในอนาคต ดังนั้นผู้ใช้ข้อมูลดังกล่าวจึงควรระมัดระวังในการใช้ข้อมูลข้างต้น อีกทั้งบริษัท และผู้บริหาร/พนักงาน ไม่อาจควบคุมหรือรับรองความเสี่ยงของระยะเวลาที่จะเกิดขึ้น หรือความถูกต้องของข้อมูลดังกล่าวได้