

บริษัท ทริเพิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำไตรมาส 2/2563

บทวิเคราะห์สำหรับผู้บริหาร

กำไรสุทธิดีเกินคาด สามารถเติบโตดีกว่าไตรมาสก่อนหน้า ท่ามกลางวิกฤตการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 ซึ่งส่งผลกระทบต่อแรงที่สุดในไตรมาส 2/2563

บริษัทฯ สามารถทำกำไรสุทธิสูงขึ้นจากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีกำไรสุทธิในไตรมาส 2/2563 จำนวน 31.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.0 ล้านบาท จากไตรมาส 1/2563 หรือคิดเป็นการเติบโตร้อยละ 39.8 แม้ว่ามูลค่าการนำเข้าส่งออกของประเทศไทยในไตรมาส 2/2563 จะปรับตัวลดลงถึงร้อยละ 20.5 เมื่อเทียบกับไตรมาสแรกของปีนี้ การที่กำไรสุทธิยังคงเติบโตขึ้นจากไตรมาสก่อน เป็นผลมาจากแผนการบริหารจัดการต้นทุน และผลประกอบการที่โดดเด่นของบริษัทร่วม และการร่วมค้า ที่บริษัทฯ ได้เข้าไปร่วมลงทุนตามกลยุทธ์การขยายธุรกิจในกลุ่มภาค แสดงให้เห็นถึงการกระจายความเสี่ยงทางธุรกิจของบริษัท จากภาวะเศรษฐกิจที่เปราะบางในประเทศ

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2563

หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาส	ไตรมาส	%	ไตรมาส	ไตรมาส	%
	2/2562	2/2563	เปลี่ยนแปลง + / (-)	1/2563	2/2563	เปลี่ยนแปลง + / (-)
รายได้รวม	711.8	346.6	(51.3%)	407.6	346.6	(15.0%)
กำไรขั้นต้น	117.8	70.5	(40.2%)	86.4	70.5	(18.4%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	16.6%	20.3%	3.8%	21.2%	20.3%	(0.9%)
รายได้อื่น	2.3	3.6	56.5%	3.7	3.6	(2.8%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	22.8	15.2	(33.6%)	17.6	15.2	(13.6%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ขาดทุน) กำไรจากอัตรา	75.8	69.6	(8.2%)	65.4	69.6	6.4%
แลกเปลี่ยน - สุทธิ	7.3	(0.2)	(102.2%)	0.3	(0.2)	(166.7%)
ต้นทุนทางการเงิน	3.9	7.5	92.3%	6.5	7.5	15.4%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วมและการร่วมค้า	29.5	52.7	78.8%	23.4	52.7	125.3%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	50.4	31.5	(37.5%)	22.5	31.5	39.8%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	7.1%	9.1%	2.0%	5.5%	9.1%	3.6%

ผลการดำเนินงานไตรมาส 2/2563 ของบริษัทฯ มีรายได้รวม 346.6 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 51.3 ในขณะที่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้าลดลงร้อยละ 15.0 โดยการลดลงของรายได้ในไตรมาสนี้ เป็นการลดลงของรายได้ในทุกกลุ่มธุรกิจจากผลกระทบวิกฤตการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 ยกเว้นกลุ่มธุรกิจการบริหารจัดการโลจิสติกส์ที่ยังสามารถเติบโตจากไตรมาสก่อนหน้า การลดลงของรายได้ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของ

กลุ่มธุรกิจขนส่งสินค้าทางอากาศ ซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤติการแพร่ระบาด COVID-19 สูงที่สุด ประกอบกับการที่ธุรกิจขายระวางขนส่งสินค้าระหว่างประเทศทางอากาศของบริษัทฯ ได้เปลี่ยนรูปแบบการดำเนินงานเป็นการดำเนินงานผ่านทางบริษัท เทเลพอร์ต (ประเทศไทย) จำกัด (“TLP-TH”) ซึ่งเป็นบริษัทการร่วมค้า (“Joint Venture”) ระหว่างบริษัทฯ กับบริษัท Teleport Everywhere Pte., Ltd. ในกลุ่ม AirAsia จึงทำให้บริษัทฯ ไม่ได้มีการบันทึกรายได้ในส่วนของ TLP-TH จากการขายระวางขนส่งสินค้า แต่เป็นการรับรู้ผลประกอบการในลักษณะของส่วนแบ่งกำไรแทน

ในไตรมาส 2/2563 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น จำนวน 70.5 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 40.2 และลดลงจากไตรมาสก่อนหน้าที่ร้อยละ 18.4 สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง อีกทั้งผลกระทบจาก COVID-19 ทำให้สายการบินเรือ Rizhao ได้หยุดให้บริการตั้งแต่เดือนมกราคมที่ผ่านมา

บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 20.3 ในไตรมาส 2/2563 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และปรับลดเล็กน้อยจากไตรมาสก่อนหน้า จากการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการดำเนินงานของธุรกิจ GSA ดังกล่าวข้างต้น ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มสูงขึ้น ทำให้บริษัทฯ ไม่ต้องมีการแบกรับต้นทุนคงที่ (Minimum Guarantee) กับทางสายการบินไทยแอร์เอเชีย และไทยแอร์เอเชียเอ็กซ์ ดังที่ผ่านมา

ในส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารมีการลดลงอย่างมีนัยสำคัญจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากแผนการดำเนินธุรกิจเชิงรับของบริษัทฯ ในการปรับตัวในช่วงวิกฤติการ COVID-19 นี้ โดยมีการบริหารจัดการต้นทุนซึ่งได้ดำเนินการต่อเนื่องจากไตรมาสแรกในปี

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้าในไตรมาส 2/2563 จำนวน 52.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 78.8 ตอบรับกับกลยุทธ์ทางธุรกิจที่ขยายธุรกิจไปสู่ภูมิภาค แม้ว่าธุรกิจขนส่งสินค้าทางอากาศได้รับผลกระทบจาก COVID-19 แต่ยังคงปรับตัวเพื่อตอบรับกับสถานการณ์ได้ โดยเฉพาะผลการดำเนินงานที่โดดเด่นของกลุ่มบริษัท Around Logistics Management Co., Ltd. ซึ่งเป็นตัวแทนให้กับสายการบินหลายสาย ที่มีบริการบางส่วนเป็น Cargo Flight ทำให้ในช่วง Lockdown ทางกลุ่ม Around Logistics ได้รับประโยชน์จากความต้องการในการขนส่งสินค้า โดยยังสามารถให้บริการขนส่งสินค้าทางอากาศได้ ในขณะที่สายการบินส่วนใหญ่งดให้บริการ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ ในไตรมาส 2/2563 จำนวน 31.5 ล้านบาท ปรับลดลง 18.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37.5 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2563 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 9.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39.8 จากผลของการบริหารจัดการต้นทุนการดำเนินงานและผลประกอบการที่โดดเด่นของบริษัทร่วมและการร่วมค้า ท่ามกลางวิกฤติการณ์ COVID-19

ผลการดำเนินงาน 6 เดือนแรกปี 2563

หน่วย : ล้านบาท	6 เดือนปี	6 เดือนปี	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง + / (-)
	2562	2563		
รายได้จากการขายและให้บริการ	1,394.4	754.2	(640.2)	(45.9%)
ต้นทุนการขายและให้บริการ	1,162.6	597.3	(565.3)	(48.6%)
กำไรขั้นต้น	231.8	156.9	(74.9)	(32.3%)
อัตรากำไรขั้นต้น	16.6%	20.8%		4.2%
รายได้อื่น	4.6	7.4	2.8	60.8%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	40.1	32.8	(7.3)	(18.2%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	139.0	135.0	(4.0)	(2.9%)
(ขาดทุน)กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	8.0	0.1	(7.9)	(98.9%)
ต้นทุนทางการเงิน	6.4	14.0	7.7	120.6%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	45.4	76.1	30.7	67.5%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	93.3	54.1	(39.3)	(42.1%)
อัตรากำไรสุทธิ	6.7%	7.2%		0.5%

เมื่อพิจารณาผลประกอบการในช่วง 6 เดือนแรกเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า พบว่า รายได้จากการขายและให้บริการลดลง โดยสาเหตุหลักมาจากการปรับเปลี่ยนรูปแบบการรับรู้รายได้จากการขายระวางสินค้าสายการบินเป็นรูปแบบรับรู้ในส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า จากการเข้าร่วมทุนใน TLP-TH ตามที่ได้กล่าวข้างต้น และเป็นผลต่อเนื่องจากผลกระทบวิกฤติการแพร่ระบาด COVID-19 ทำให้รายได้ลดลงกว่าร้อยละ 45.9 จากเดิม 1,394.4 ล้านบาท ใน 6 เดือนแรกปี 2562 เป็น 754.2 ล้านบาท ใน 6 เดือนแรกปี 2563

อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาถึงกำไรขั้นต้น 6 เดือนแรกของบริษัทฯ มีจำนวน 156.9 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 32.3 ซึ่งลดลงน้อยกว่าสัดส่วนของรายได้ ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากการบริหารต้นทุนภายหลังจากเกิดวิกฤติการแพร่ระบาด COVID-19 ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทฯ ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 20.8 จากที่มีการเปลี่ยนแปลงการรับรู้รายได้จากการขายระวางสินค้าสายการบินซึ่งเป็นส่วนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ไม่สูงมากนัก สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทฯ มีการปรับลดลงคิดเป็นร้อยละ 6.3 ซึ่งมีการปรับลดลงทั้งค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานในช่วงที่เกิดวิกฤติการแพร่ระบาด COVID-19 เพื่อเป็นการบริหารต้นทุน

อย่างไรก็ดี แม้ในภาวะเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบจากวิกฤติการแพร่ระบาด COVID-19 ต่อเนื่องมาตั้งแต่ช่วงต้นปี แต่ด้วยการบริหารความเสี่ยงทางธุรกิจที่ได้เข้าลงทุนในกลุ่มบริษัทต่างประเทศ และการบริหารต้นทุนค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ทำให้กำไรสุทธิของบริษัทฯ ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2563 อยู่ที่ 54.1 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานรายกลุ่มธุรกิจ

กลุ่มธุรกิจ	รายได้ (ล้านบาท)		%		กำไรขั้นต้น (ล้านบาท)		%
	6 เดือน ปี	6 เดือน ปี	เปลี่ยนแปลง	%	6 เดือน ปี	6 เดือน ปี	
	2562	2563	แปลง	สัดส่วน	2562	2563	
			รายได้				เปลี่ยนแปลง
			+ / (-)				+ / (-)
1. ขนส่งสินค้าทางอากาศ	1,142.0	425.1	(62.8%)	54.2%	112.7	55.4	(50.9%)
2. ขนส่งสินค้าทางทะเล	43.5	22.8	(47.6%)	2.9%	31.1	11.6	(62.7%)
3. บริหารจัดการโลจิสติกส์	95.8	78.7	(17.9%)	10.0%	27.2	25.6	(5.9%)
4. โลจิสติกส์สำหรับสินค้าอันตรายและเคมีภัณฑ์	261.9	250.5	(4.4%)	31.9%	63.0	66.4	5.4%
5. ธุรกิจอื่น ๆ	7.6	7.5	(1.6%)	1.0%	2.5	2.3	(7.8%)
รวม	1,550.8	784.5	(49.4%)	100.0%	236.6	161.4	(31.8%)
สุทธิรายการระหว่างกัน	1,394.4	754.2	(45.9%)		231.8	156.9	(32.3%)

1) ธุรกิจขนส่งสินค้าทางอากาศ

ใน 6 เดือนแรกของปี 2563 กลุ่มธุรกิจขนส่งสินค้าทางอากาศมีรายได้เท่ากับ 425.1 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 62.8 สาเหตุหลักเกิดจากผลกระทบของการแพร่ระบาดของ COVID-19 ได้ส่งผลกระทบต่อการบินและการให้บริการของกลุ่มธุรกิจขนส่งสินค้าทางอากาศในไตรมาส 2/2563 โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนของธุรกิจการเป็นตัวแทนสายการบินและธุรกิจด้านคลังสินค้าที่สนามบินดอนเมือง นอกจากนี้ รายได้ที่ลดลงบางส่วนเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงการรับรู้รายได้จากเดิมที่เป็นธุรกิจของบริษัทฯ เอง มาเป็นของกิจการร่วมค้า ได้แก่ TLP-TH

กำไรขั้นต้นของงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 เท่ากับ 55.4 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 50.9 ซึ่งเป็นการลดลงที่น้อยกว่าการลดลงของรายได้ จากการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการดำเนินธุรกิจขายระวางขนส่งสินค้าระหว่างประเทศทางอากาศ ซึ่งส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น

2) ธุรกิจขนส่งสินค้าทางทะเลและทางบก

กลุ่มธุรกิจขนส่งสินค้าทางทะเลและทางบก มีรายได้ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2563 จำนวน 22.8 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 47.6 สาเหตุหลักจากการที่สายการบินเรือ Rizhao ซึ่งเป็นตัวแทนสายการบินเรือหลักของบริษัทฯ ได้หยุดการดำเนินงานตั้งแต่เดือนมกราคม 2563 เป็นต้นมา แต่อย่างไรก็ตาม กลุ่มธุรกิจขนส่งสินค้าทางทะเลและทางบกได้เปลี่ยนแปลงกลยุทธ์การดำเนินงานให้มุ่งเน้นในการให้บริการขนส่งสินค้าทางบก (Trailer Service) เพิ่มขึ้น ทำให้รายได้ในการบริการในธุรกิจ Trailer Service เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

กำไรขั้นต้นของงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 62.7 อยู่ที่ 11.6 ล้านบาท จากการลดลงของรายได้ดังกล่าวข้างต้น

3) ธุรกิจการบริหารจัดการโลจิสติกส์

กลุ่มธุรกิจการบริหารจัดการโลจิสติกส์มีรายได้ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 จำนวน 78.7 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.9 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากการที่สายการบินงดให้บริการ ทำให้การขนส่งสินค้ามีการเปลี่ยนรูปแบบมาเป็นทางทะเลและทางบกที่มีอัตราค่าระวางต่ำกว่าการขนส่งสินค้าทางอากาศ นอกจากนี้ ลูกค้า

บางส่วนได้รับผลกระทบจากการ lockdown ห้างสรรพสินค้าปิดให้บริการ ทำให้ปริมาณการสั่งสินค้าและการกระจายสินค้าลดลง

ในส่วนกำไรขั้นต้นในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2563 มีจำนวน 25.6 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 5.9 ซึ่งกำไรขั้นต้นมีอัตราลดลงน้อยกว่ารายได้ เนื่องจากบริษัทฯ มีการควบคุมค่าใช้จ่ายในด้านการบริหารคลังสินค้า ส่งผลให้ต้นทุนขายลดลง

4) ธุรกิจโลจิสติกส์สำหรับสินค้าอันตรายและเคมีภัณฑ์

กลุ่มธุรกิจโลจิสติกส์สำหรับสินค้าอันตรายและเคมีภัณฑ์ มีรายได้ในช่วง 6 เดือนแรกของปี 2563 จำนวน 250.5 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากช่วงเดียวกันของปีก่อน จากการลดลงของการให้บริการขนส่งสินค้าอันตรายและเคมีภัณฑ์ทางอากาศและทางทะเล อย่างไรก็ดี ธุรกิจขายบรรจุภัณฑ์สำหรับสินค้าอันตรายและเคมีภัณฑ์ยังคงรักษาการเติบโต โดยเฉพาะสินค้าในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับแอลกอฮอล์ ที่มีอุปสงค์จากการแพร่ระบาดของ COVID-19 เพิ่มขึ้น

สำหรับกำไรขั้นต้นของงวด 6 เดือนแรกของปี 2563 เท่ากับ 66.4 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 5.4 จากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นในธุรกิจการให้บริการบรรจุภัณฑ์และธุรกิจขายบรรจุภัณฑ์สำหรับสินค้าอันตรายและเคมีภัณฑ์ รวมถึงการให้บริการคลังสินค้าสำหรับสินค้าอันตรายและเคมีภัณฑ์

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน	31 มีนาคม 2563	30 มิถุนายน 2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	2,641.3	2,472.6	(168.7)	(6.4%)
หนี้สินรวม	1,332.8	1,140.3	(192.6)	(14.4%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,308.5	1,332.3	23.9	1.8%

สินทรัพย์รวม

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 เท่ากับ 2,472.6 ล้านบาท ลดลงจำนวน 168.7 ล้านบาท จาก ณ 31 มีนาคม 2563 ส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเงินสด จำนวน 329.1 ล้านบาท และลูกหนี้การค้า จำนวน 112.5 ล้านบาท อย่างไรก็ดี สินทรัพย์หลักส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ยังคงเป็นเงินสด ลูกหนี้การค้า และเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า และบริษัทร่วม อยู่ที่ 104.1 ล้านบาท 310.8 ล้านบาท และ 1,258.3 ล้านบาท ตามลำดับ

หนี้สินรวม

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 เท่ากับ 1,140.3 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 มีนาคม 2563 จำนวน 192.6 ล้านบาท เป็นผลจากการลดลงจากเจ้าหนี้การค้าจำนวน 89.3 ล้านบาท และส่วนของมูลค่าสิ่งตอบแทนที่คาดว่าจะต้องจ่ายสำหรับการลงทุนในการร่วมค้าจำนวน 70.1 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 เท่ากับ 1,332.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 จำนวน 23.9 ล้านบาท เป็นไปตามผลการดำเนินงานของบริษัทในช่วงไตรมาส 2/2563 อย่างไรก็ดี ในช่วงเดือนพฤษภาคม 2563 ที่ผ่านมา บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 91.4 ล้านบาท แต่ในขณะเดียวกันจากการเข้าซื้อหุ้นในบริษัท เอสเอแอล กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด มีสัดส่วนการถือหุ้นเป็นร้อยละ 58.2 ทำให้มีการจัดทำงานการเงินรวม ทำให้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเพิ่มขึ้นเป็น 112.1 ล้านบาท

เหตุการณ์สำคัญในช่วงไตรมาส 2/2563

การเข้าลงทุนในธุรกิจที่เกี่ยวข้องของกลุ่มบริษัทฯ

- บริษัทฯ ได้เพิ่มสัดส่วนการลงทุนใน บริษัท เอสเอแอล กรุ๊ป (ไทยแลนด์) จำกัด (“SAL”) เป็นร้อยละ 58.20 ของหุ้นทั้งหมด จากเดิมร้อยละ 15.86 ของหุ้นทั้งหมด โดยซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิมมูลค่า 188 ล้านบาท เมื่อเดือนพฤษภาคม 2563 ที่ผ่านมา ตามที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ได้มีมติอนุมัติให้มีอำนาจควบคุมกิจการและอำนาจในการบริหารจัดการใน SAL เรียบร้อยแล้ว อนึ่ง SAL เป็นบริษัทที่เข้าถือหุ้นร้อยละ 51 ในบริษัท บริการภาคพื้น ท่าอากาศยานไทย จำกัด (“AOTGA”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่าง SAL กับบริษัท ท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) (“AOT”) ดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับประกอบกิจการให้บริการภาคพื้นท่าอากาศยานและผู้โดยสาร

การออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิ

- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 เมื่อวันที่ 20 เมษายน 2563 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ ออกและเสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ ครั้งที่ 1 (“ใบสำคัญแสดงสิทธิ” หรือ “III-W1”) จำนวนไม่เกิน 152,326,944 หน่วย เพื่อจัดสรรให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทฯตามสัดส่วนการถือหุ้น (Rights Offering) โดยไม่คิดมูลค่า ในอัตราส่วน 4 หุ้นสามัญเดิม ต่อ 1 หน่วยใบสำคัญแสดงสิทธิและกำหนดราคาการใช้สิทธิเท่ากับ 6.00 บาทต่อหุ้น (ยกเว้นกรณีการปรับราคาใช้สิทธิ) ซึ่งบริษัทฯ ได้ออกและจัดสรรใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยในวันที่ 28 พฤษภาคม 2563 ที่ผ่านมา
- ใบสำคัญแสดงสิทธิจะมีอายุการใช้สิทธิเป็นระยะเวลา 3 ปี ทั้งนี้ การออกใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าว เพื่อรองรับแผนการลงทุนในอนาคตของบริษัทฯ ซึ่งบริษัทฯ จะเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทฯจำนวน 76,163,472 บาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท จากทุนจดทะเบียนเดิมจำนวน 307,500,000 บาท เป็นทุนจดทะเบียนใหม่ จำนวน 383,663,472 บาท

การซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock)

- ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัทฯ มีมติอนุมัติโครงการซื้อหุ้นคืน (Treasury Stock) เมื่อวันที่ 12 พฤษภาคม 2563 ภายในวงเงินสูงสุดไม่เกิน 50 ล้านบาท และจำนวนหุ้นที่จะซื้อคืนไม่เกิน 10,000,000 หุ้น หรือคิดเป็นจำนวนไม่เกินร้อยละ 1.64 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมด โดยเป็นการเข้าซื้อในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีกำหนดระยะเวลาซื้อหุ้นคืนตั้งแต่วันที่ 27 พฤษภาคม 2563 ถึง 26 พฤศจิกายน 2563

การจ่ายเงินปันผลในปี 2563

- ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 มีมติอนุมัติให้บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลประจำปี 2562 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท รวมเป็นเงินปันผลจำนวน 91,396,166.25 บาท โดยกำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผลในวันที่ 28 เมษายน 2563 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 18 พฤษภาคม 2563

มุมมองของผู้บริหารต่อแนวโน้มและกลยุทธ์ในไตรมาสที่ 3/2563

ในไตรมาส 3/2563 ประเทศไทยสามารถควบคุมสถานการณ์แพร่ระบาดของ COVID-19 ได้ดีขึ้น จะเห็นได้จากการผ่อนคลายมาตรการ lockdown ห้างสรรพสินค้า โมเดิร์นเทรด และธุรกิจส่วนใหญ่ สามารถกลับมาเปิดให้บริการได้ตามปกติ สายการบินที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนเริ่มกลับมาให้บริการภายในประเทศได้ในบางส่วน ในขณะที่การให้บริการของสายการบินระหว่างประเทศเริ่มกลับมาให้บริการได้ในบางเส้นทาง แต่ยังมีปริมาณเที่ยวบินไม่มากนัก เมื่อเทียบกับช่วงเวลาปกติ อย่างไรก็ตามสถานการณ์แพร่ระบาดในหลายภูมิภาคยังไม่สามารถควบคุมได้ ซึ่งส่งผลโดยตรงต่อระบบเศรษฐกิจของโลก จึงทำให้ยังไม่เห็นสัญญาณบวกของการค้าระหว่างประเทศ

แม้ว่าสถานการณ์แพร่ระบาดภายในประเทศจะมีแนวโน้มดีขึ้นแต่ผู้บริโภคเริ่มคุ้นชินต่อการใช้แพลตฟอร์มออนไลน์ต่างๆ ในการสั่งซื้อสินค้า ส่งผลให้ตลาดอีคอมเมิร์ซยังคงมีการเติบโตสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะการขนส่งสินค้าภายในประเทศ

แผนการดำเนินธุรกิจของกลุ่มธุรกิจหลัก

กลุ่มธุรกิจการขนส่งสินค้าทางอากาศ

กลุ่มธุรกิจการขนส่งสินค้าทางอากาศได้รับผลกระทบโดยตรงจากวิกฤตโรคระบาด และคาดการณ์ว่าการให้บริการขนส่งสินค้าทางอากาศจะยังไม่สามารถกลับมาให้บริการแบบเต็มรูปแบบได้ในเร็ว ๆ นี้ บริษัทฯ จึงยังมุ่งเน้นการลดต้นทุนทั้งต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารต่างๆ

อย่างไรก็ตาม ในไตรมาส 3/2563 นี้ จากการผ่อนคลายมาตรการ lockdown ทำให้สายการบินที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนเริ่มกลับมาให้บริการภายในประเทศได้บางส่วน โดยในช่วงครึ่งหลังของปีจะมีแนวโน้มเพิ่มสูงขึ้น บริษัทฯ จึงมุ่งเน้นการขนส่งสินค้าทางอากาศภายในประเทศมากยิ่งขึ้น โดยเฉพาะในกลุ่มสินค้าที่เป็นของสด และสินค้าอุปโภคบริโภค ในส่วนของการขนส่งสินค้าทางอากาศระหว่างประเทศนั้น เริ่มมีบางสายการบินกลับมาให้บริการได้ในบางเส้นทาง จึงทำให้ธุรกิจการรับจัดการขนส่งสินค้าทางอากาศแบบ Wholesale (Wholesale Freight Forwarder) ของทางบริษัทฯ จะมีทางเลือกของสายการบินที่จะให้บริการแก่ลูกค้าเพิ่มมากขึ้น แม้ว่าปริมาณการขนส่งสินค้าจะยังไม่มากนัก แต่จะมีอัตราการทำกำไรเพิ่มมากขึ้น เนื่องจากอุปทานในตลาดยังมีไม่เพียงพอ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังคงให้บริการการขนส่งสินค้าทางอากาศแบบเช่าเหมาลำ โดยเลือกเส้นทางที่มีความต้องการสูงและยังสามารถสร้างกำไรจากการดำเนินงานได้

กลุ่มธุรกิจการขนส่งสินค้าทางทะเลและทางบก

บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นในการให้บริการขนส่งสินค้าทางบก (Trailer Service) และการขนส่งสินค้าข้ามพรมแดน (Cross Border) เพิ่มมากขึ้นจากที่เริ่มให้บริการในไตรมาส 2/2563 ซึ่งมีผลตอบรับค่อนข้างดี นอกจากนี้การให้บริการขนส่งสินค้าทางอากาศที่ยังไม่สามารถให้บริการได้ตามปกติ นั้น มีส่วนทำให้การให้บริการขนส่งสินค้าในส่วนนี้ยังมีโอกาสในการเติบโตได้อีก

กลุ่มธุรกิจบริหารจัดการโลจิสติกส์

ธุรกิจการบริหารจัดการโลจิสติกส์สำหรับสินค้าทั่วไป บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการให้บริการแก่กลุ่มลูกค้าที่ไม่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของ COVID-19 หรือได้รับผลกระทบไม่มากนักเมื่อเทียบกับกลุ่มลูกค้าอื่นๆ ได้แก่

- ลูกค้ากลุ่มอาหาร ยา เวชภัณฑ์ต่างๆ และอุปกรณ์ทางการแพทย์ : โดยเน้นการให้บริการโลจิสติกส์แบบครบวงจร ได้แก่การขนส่งสินค้าระหว่างประเทศ การให้บริการคลังสินค้า และการกระจายสินค้าทั่วประเทศ
- ลูกค้าในกลุ่มการก่อสร้างโครงการ กลุ่มสาธารณูปโภคพื้นฐาน กลุ่มพลังงานไฟฟ้า : บริษัทฯ จะมุ่งเน้นการให้บริการผ่านการขนส่งสินค้าต่อเนื่องหลายรูปแบบ (Multimodal Transport) อาทิ การนำเข้าวัสดุ อุปกรณ์ของงานโครงการต่างๆ ทางทะเลจากประเทศจีนผ่านประเทศไทย เพื่อส่งต่อไปยังประเทศในกลุ่มอินโดจีน เช่น ลาว พม่า โดยการให้บริการขนส่งสินค้าข้ามแดน
- ลูกค้ากลุ่มอีคอมเมิร์ซ : บริษัทฯ มีแผนพัฒนาซอฟต์แวร์ Order Management System (OMS) เพิ่มเติมจาก Warehouse Management System (WMS) รวมทั้งการพัฒนา Packing Station ในคลังสินค้า เพื่อให้บริการ fulfillment สำหรับลูกค้าอีคอมเมิร์ซ

กลุ่มธุรกิจโลจิสติกส์สำหรับสินค้าอันตรายและเคมีภัณฑ์

ในไตรมาส 3/2563 บริษัทฯ จะมีการเพิ่มพื้นที่คลังสินค้าอีก 1,130 ตร.ม. จากเดิมที่มีอยู่ 25,670 ตร.ม. รวมเป็น 26,800 ตร.ม. ณ คลังสินค้าโครงการ TPARK บนถนนบางนา-ตราด กม. 39 เพื่อรองรับความต้องการด้านการจัดเก็บสินค้าอันตรายและเคมีภัณฑ์ที่มีเพิ่มขึ้น ในส่วนของการให้บริการบรรจุภัณฑ์สำหรับสินค้าอันตรายและเคมีภัณฑ์ นอกเหนือไปจากการจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ขนาดมาตรฐานที่มีอยู่เดิม บริษัทฯ ได้มีการขยายไลน์สินค้าด้วยการจำหน่ายบรรจุภัณฑ์ที่สามารถปรับเปลี่ยนขนาดและการใช้งานให้ตรงกับความต้องการของลูกค้ามากยิ่งขึ้น สำหรับแนวโน้มนำดำเนินงานของ DGPS (Singapore) ในไตรมาส 3/2563 คาดว่า จะยังสร้างผลประกอบการได้ดีทั้งจากบริการเดิมที่มีอยู่และบริการใหม่อย่างการให้บริการทำความสะอาดและฆ่าเชื้อให้แก่หน่วยงานราชการและสำนักงานต่าง ๆ ที่ได้รับผลตอบรับเป็นอย่างดี อีกทั้งการขนส่งสินค้าแอลกอฮอล์ น้ำยาทำความสะอาดที่มีอุปสงค์จากการแพร่ระบาดของ COVID-19 ยังคงมีแนวโน้มการเติบโตที่ดี

แผนการดำเนินงานธุรกิจของกลุ่มธุรกิจ Business Development

บริษัทฯ มีแผนการขยายแหล่งรายได้ในธุรกิจแบบใหม่เพิ่มมากขึ้น โดยในไตรมาสที่ 3-4/2563 บริษัทจะโฟกัสธุรกิจการขนส่งสินค้าและบริการที่เกี่ยวข้องกับโลจิสติกส์ภายในประเทศ รวมทั้งการพัฒนาแพลตฟอร์มและการสร้างบริการ Fulfillment ครบวงจร สำหรับกลุ่มลูกค้าอีคอมเมิร์ซมากยิ่งขึ้น ภายใต้ Business Development 3 แนวทางหลัก ดังนี้

1. การต่อยอดขยายธุรกิจร่วมกับพันธมิตรร่วมค้า
 - ในไตรมาสที่ 3 และ 4 ของปีนี้คาดว่า ธุรกิจการให้บริการขนส่งสินค้าทางอากาศระหว่างประเทศจะยังไม่สามารถให้บริการได้เต็มรูปแบบ ทางบริษัทฯ จึงร่วมกับ TLP-TH ให้บริการขนส่งสินค้าทางอากาศแบบ Charter Flight ในลักษณะ On Demand
 - ในส่วนของธุรกิจการให้บริการขนส่งสินค้าทางอากาศภายในประเทศ ทาง TLP-TH ได้กลับมาให้บริการในบางส่วน จึงทำให้บริษัทฯ มีโอกาสในการขนส่งสินค้าทางอากาศภายในประเทศได้มากยิ่งขึ้น
2. การขยายขอบเขตการให้บริการโลจิสติกส์
 - จากการที่บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจการให้บริการภาคพื้นอากาศยานและผู้โดยสาร ผ่าน บริษัท เอสเอแอล กรุ๊ป (ไทยแลนด์) จำกัด ("SAL") ที่มีการร่วมทุนกับ บริษัท ทำอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) ("AOT") จัดตั้งบริษัท บริการภาคพื้น ทำอากาศยานไทย จำกัด ("AOTGA") ซึ่งดำเนินธุรกิจการให้บริการภาคพื้นอากาศยานและผู้โดยสาร โดยปัจจุบันให้บริการที่ทำอากาศยานดอนเมือง ล่าสุดได้มีพันธมิตรใหม่เข้าร่วมลงทุนใน SAL ได้แก่ บริษัท สกาย ไอซีที จำกัด (มหาชน) ซึ่งถือเป็นพันธมิตรที่มีความเชี่ยวชาญด้านไอทีและมีประสบการณ์ในการให้บริการเกี่ยวกับธุรกิจการบินมายาวนาน ทั้งนี้ บริษัทฯ เล็งเห็นว่าการร่วมมือกันในครั้งนี้จะทำให้เกิดการประสานศักยภาพความชำนาญด้านการบริหารจัดการโลจิสติกส์และความเชี่ยวชาญด้านไอที โดยจะร่วมกันต่อยอดขยายศักยภาพการให้บริการของทั้ง SAL และ AOTGA ให้ครอบคลุมและครบวงจรมากยิ่งขึ้น
3. การพัฒนารูปแบบบริการด้านโลจิสติกส์ด้วย Digital Platform
 - ต่อยอดการพัฒนาธุรกิจร่วมกับ Galaxy Venture (GV) โดยอาศัยจุดแข็งของ GV ที่เป็นบริษัทร่วมทุนของบริษัทฯ ซึ่งมีบริษัทย่อย เช่น บริษัท X Commerce ที่มีความชำนาญในการสร้างแพลตฟอร์มสำหรับธุรกิจอีคอมเมิร์ซ ซึ่งมีลูกค้าเป็นกลุ่ม C2C โดยทางบริษัทฯ จะพัฒนาฐานลูกค้าปัจจุบันของบริษัทซึ่งส่วนใหญ่เป็นกลุ่ม B2B ให้มีศักยภาพและช่องทางในการขายในลักษณะ Online Marketplace เพิ่มมากขึ้น

ปัจจัยอื่น ๆ ที่ส่งผลต่อธุรกิจ

แนวโน้มอัตราค่าระวาง

- ภาพรวมค่าระวางการขนส่งสินค้า ในส่วนของการขนส่งทางอากาศในไตรมาส 2/2563 มีการปรับตัวสูงขึ้นกว่าปกติ จากผลกระทบของ COVID-19 สำหรับแนวโน้มในไตรมาส 3/2563 คาดว่าจะมีการปรับตัวลดลงจากไตรมาสก่อน แต่ยังคงสูงกว่าปกติ
- สำหรับแนวโน้มอัตราค่าระวางการขนส่งสินค้าทางทะเลนั้น ในไตรมาส 3/2563 คาดว่าจะมีความผันผวนสูงในทุกเส้นทาง

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท ทริเพิล ไอ โลจิสติกส์ จำกัด (มหาชน)



(นายทิพย์ ดาลาล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร