

SPVI

บริษัท เอส พี วี ไอ จำกัด (มหาชน)
S P V I PUBLIC COMPANY LIMITED

Head Office : 1213/58-59 ซอยลาดพร้าว 94 ถนนศรีวิภา แขวงพลับพลา เขตวังทองหลาง กทม. 10310

Contact : 0-2559-2901-10

Website : www.spvi.co.th

CG Report Score :

THSI List : -

CEO /MD

คุณ ไตรสรณ์ วรรณานโศลก
กรรมการผู้จัดการTel : +662-559-2901-10
trisorn@spvi.co.th

CFO

คุณ อุษณีย์ รัตนไพฑูรย์
ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงินTel : +662-559-2901-10
utsanee.ra@spvi.co.th

IRO

คุณ ไตรสรณ์ วรรณานโศลก
กรรมการผู้จัดการTel : +662-559-2901-10
trisorn@spvi.co.th

Stock Data

(30/06/2018)

	YTD	2017	2016
Paid-up (MB)	200.00	200.00	200.00
Listed share (M)	400.00	400.00	400.00
Par (B)	0.50	0.50	0.50
Market Cap (MB)	472.00	716.00	320.00
Price (B./share)	1.18	1.79	0.80
EPS (B)	0.05	0.08	0.01

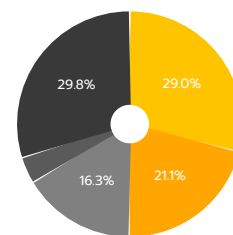
Statistics

(29/06/2018)

	P/E	P/BV	Div.Yield
SPVI (x)	12.55	152	3.39
TECH - mai (x)	92.97	2.73	0.91
TECH - SET (x)	21.15	2.61	4.06
mai (x)	77.09	2.06	1.92
SET (x)	16.24	1.83	3.16

Shareholder Structure

(02/03/2018)



นาย ธีรอนัน โทศลวงค์ (16.3%)	กลุ่มครอบครัว วรรณานโศลก (21.1%)
นาย ร้อยย้อย (29.8%)	นาย เมธา รังษิวารานนท์ (3.8%)
นาย ธีรอนัน โทศลวงค์ (16.3%)	นาย เมธา รังษิวารานนท์ (3.8%)

Financial Ratios

	6M/2018	6M/2017	2017	2016
ROE (%)	13.50	6.16	10.56	1.85
ROA (%)	11.92	5.50	8.55	1.77
D/E (x)	0.47	0.29	0.63	0.44
GP Margin (%)	13.04	13.04	12.87	11.98
EBIT Margin (%)	1.86	1.32	1.82	0.41
NP Margin (%)	1.49	0.96	1.45	0.29

Company Background

บริษัทประกอบธุรกิจหลักเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ภายใต้ตราสินค้า Apple ทั้งคอมพิวเตอร์ ผลิตภัณฑ์ประเภท iOS (iPod, iPad, iPhone) และอุปกรณ์เสริมต่างๆ รวมทั้งเป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์ภายใต้ตราสินค้าอื่นๆ เพื่อใช้งานร่วมกับสินค้า Apple เป็นหลัก เพื่อรองรับความต้องการของลูกค้า เช่น ฮาร์ดดิสก์เก็บข้อมูลสำหรับงานวีดีโอ ฮาร์ดดิสก์เก็บข้อมูลแบบพกพา ผลิตภัณฑ์สิ่งพิมพ์และกราฟิก รวมถึงผลิตภัณฑ์ต่อพ่วงสำหรับสินค้าประเภท iOS (iPod, iPad, iPhone) เช่นลำโพงหูฟัง รวมทั้ง Case ป้องกันการกระแทก และฟิล์มกันรอย นอกจากนี้ บริษัทยังได้ขยายธุรกิจบริการให้แก่ลูกค้า โดยมีศูนย์บริการสำหรับสินค้าภายใต้ตราผลิตภัณฑ์ Apple ในนาม iCenter และบริษัทยังเป็นหนึ่งในพันธมิตรทางธุรกิจกับ AIS ในการเปิดร้าน AIS Shop by Partner, Telewiz และ Buddy ตลอดจนเป็นผู้จำหน่ายสินค้าและให้บริการตามมาตรฐานของ AIS

Key Development of Company

2554 จัดตั้งบริษัท เอส พี ไอ จำกัด จากการร่วมทุนระหว่างบริษัท เอสพีวี แอดวานซ์ จำกัด และบริษัท ไอทีซีดี จำกัด (มหาชน) รับโอนสาขาทั้งหมดจำนวน 15 สาขาจากบริษัท เอสพีวี แอดวานซ์ จำกัด

2556 แปรสภาพเป็นบริษัทมหาชน และเข้าทำการซื้อขายในตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

2558 ได้รับสิทธิ์บริหารร้าน AIS Shop by Partner จำนวน 2 สาขา ที่ ระยอง และอรัญประเทศ

2560 มีสาขาจำนวนทั้งหมด 40 สาขา (iStudio/iBeat =11, Mobi =6, UStore =9, iCenter =8, AIS =6)

ไตรมาสที่ 1/2561 ได้รับสิทธิ์จาก AIS ในการบริหารจุดขาย (AIS Corner) จำนวน 5 ที่ในพื้นที่ขยายของห้าง Lotus

ไตรมาสที่ 2/2561 มีสาขาจำนวนทั้งหมด 44 สาขา (iStudio/iBeat =10, Mobi =6, UStore =8, iCenter =7, AIS =12 และ iSolution =1) และ AIS Corner = 6 ที่

Revenue Structure

(Unit : MB)

สอบบัญชี : 30 มิ.ย.

	6M/2018	%	6M/2017	%	2017	%	2016	%
Sales	1,174.51	98.39	908.99	98.14	2,059.65	98.20	1,765.36	98.21
Service Income	6.84	0.57	9.59	1.04	17.66	0.89	18.34	1.02
Other Income	12.42	1.04	7.60	0.82	18.88	0.91	13.76	0.77
Total Revenue	1,193.77	100.00	926.18	100.00	2,096.19	100.00	1,797.46	100.00

Business Plan

ในไตรมาสนี้เป็นช่วงเปิดเทอมสำหรับตลาดการศึกษาที่บริษัทดำเนินการกิจกรรมที่วางแผนเพื่อสนับสนุนช่องทางจำหน่ายผ่าน U●Store สำหรับนักเรียน นักศึกษา ครู อาจารย์ และทีมขายตรงเป็นช่วงของการปิดโครงการเพื่อส่งมอบและติดตั้ง

ในไตรมาสนี้ทางบริษัทฯ จะเปิดร้าน AIS เพิ่มอีก 1 สาขา และทำโปรโมชันเพื่อส่งเสริมการขาย iPhone และ Mobile Phone รุ่นต่างๆ เพื่อเป็นการเพิ่มยอดขาย ในส่วนของโทรศัพท์มือถือ

Investment Highlight

ไตรมาสที่ 1/2561 บริษัทได้เปิดสาขาเพิ่มขึ้นจำนวน 3 สาขา คือ AIS กำแพงเพชร, AIS Buddy พะเยา, Telewiz หล่มสัก และปิดจำนวน 2 สาขา คือ iCenter Gateway} และ iStudio IT Mall

ไตรมาสที่ 2/2561 บริษัทได้เปิดสาขาเพิ่มจำนวน 5 สาขา คือ AIS Lotus เพชรบูรณ์, AIS Big C สัตหีบ, AIS Robinson ชลบุรี, iCenter G Tower และ iSolution IT Mall และปิดจำนวน 2 สาขา คือ UStore ABAC หัวหมาก และ iCenter พระรามเก้า

สำหรับไตรมาสที่ 3/2561 บริษัทมีแผนที่จะเปิดสาขา Telewiz ที่วังน้อย ออยุธยา ตลอดจนปรับปรุงสาขา iCenter และ iBeat ที่ Central เชียงราย

Risk Factor

ปัจจัยเสี่ยงของธุรกิจ และการป้องกันความเสี่ยงที่สำคัญมีดังนี้

- **ความเสี่ยงจากการพึ่งพิงผู้จำหน่ายสินค้ารายใหญ่** จากการเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้า Brand Apple โดยบริษัทมีความตั้งใจ ร่วมมือและสนับสนุนการปฏิบัติตามข้อตกลงในสัญญากับ Apple อย่างเคร่งครัด
- **ความเสี่ยงจากการล้าสมัยของสินค้า** เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีอย่างรวดเร็ว ดังนั้นบริษัทจึงต้องมี การบริหารสต็อกสินค้า คัดเลือกสินค้า และสั่งซื้อสินค้าในจำนวนที่เหมาะสม มีการบริหารคลังสินค้าอย่างมีประสิทธิภาพ และมีการจัดกิจกรรมทางการตลาดเพื่อระบายสินค้าที่มีการหมุนเวียนช้า
- **ความเสี่ยงจากการแข่งขัน** จากการที่ตลาด ICT เติบโตอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะสินค้ามาร์เก็ตโฟน และแท็บเล็ต พีซีรุ่นใหม่ๆ ที่ออกมาอย่างสม่ำเสมอ เพื่อแย่งชิงส่วนแบ่งทางการตลาด ดังนั้นบริษัทจึงพยายามรักษาฐานลูกค้าที่มีอยู่เดิมให้เกิด Customer Royalty เช่นการให้ส่วนลดแก่ลูกค้าในการซื้อสินค้าชิ้นถัดไป มีการส่งข่าวสารประชาสัมพันธ์เกี่ยวกับโปรโมชั่นสินค้าใหม่ โปรโมชันบัตรเครดิต ผ่านทาง Social network ต่างๆและมีการจัด event ประจำเดือนในการจัดอบรม และการจัด workshop ให้ลูกค้า

Capital Structure

(Unit : MB)

	6M/2018	6M/2017	2017	2016
Current Liabilities	130.70	71.75	180.62	111.53
Non-Current Liabilities	11.56	10.17	10.81	9.53
Shareholders' Equity	303.32	279.95	301.48	275.82

Company Structure

ไม่มีบริษัทย่อยและบริษัทร่วม