

FSMART

บริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)
FORTH SMART SERVICE PUBLIC COMPANY LIMITED

สำนักงานใหญ่ : 256 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กทม. 10400

ติดต่อ : 0-2278-1777

Website : www.boonterm.com

CEO

พงษ์ชัย อมตานนท์
ประธานกรรมการบริหารTel : 0-2278-1777
pongchai.a
@forthsmart.co.th

MD

สมชัย สูงสว่าง
กรรมการผู้จัดการTel : 0-2278-1777
somchai_s @forthsmart.co.th

CFO

ณรงค์ศักดิ์ เลิศทรัพย์ทวี
ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการTel : 0-2278-1777
narongsak_l
@forthsmart.co.th

CG Report Score :



THSI List : -

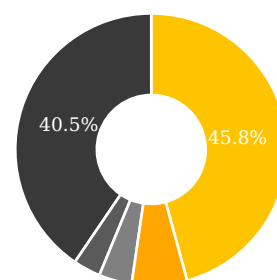
Stock Data (07/06/2017)

	YTD	2016	2015
Paid-up (MB.)	400.00	400.00	400.00
Listed share (M.)	800.00	800.00	800.00
Par (B.)	0.50	0.50	0.50
Market Cap (MB.)	14,720.00	15,440.00	12,320.00
Price (B./share)	18.40	19.30	15.40
EPS (B.)	0.16	0.53	0.34

Statistics (07/06/2017)

	P/E	P/BV	Div.Yield
FSMART (x)	31.72	13.21	2.28
SERVICES - mai (x)	1,084.20	4.00	1.74
SERVICES - SET (x)	38.82	3.64	1.77
mai (x)	91.95	2.84	1.53
SET (x)	16.24	1.88	3.11

Shareholder Structure (19/04/2017)



FORTH (45.8%)	กลุ่มอมตานนท์ (6.6%)
นายพิริยรังต์ ภัทรภักดีเกษม (3.9%)	นายประชา ดำรงค์สิฤทธิพงศ์ (3.3%)
อื่นๆ (40.5%)	

Company Background

บริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ("FSMART") ดำเนินธุรกิจให้บริการเติมเงินโทรศัพท์มือถือระบบ Pre-paid และบริการรับชำระเงินออนไลน์อื่นๆ ผ่านเครื่องรับชำระเงินอัตโนมัติ หรือ "ตู้บุญเติม" บริการแอปพลิเคชันกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์บนสมาร์ทโฟน ภายใต้ชื่อ "Be wallet" บริการจำหน่ายตั๋วผ่านเว็บไซต์ "House of Ticket" และธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านตู้บุญเติม

บริษัทมุ่งพัฒนาคุณภาพการให้บริการที่สะดวก รวดเร็ว แม่นยำ และเชื่อถือได้ พร้อมทั้งการพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการใหม่ๆ เพื่อรองรับผู้ใช้บริการในยุคที่เทคโนโลยีมีการเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้บริษัทเติบโตอย่างต่อเนื่อง และ "ตู้บุญเติม" ยังคงเป็นผู้นำอันดับ 1 ในตลาดตู้เติมเงินออนไลน์ ทั้งในด้านจำนวนตู้และมูลค่าการใช้บริการ

Key Development of Company

2552	เริ่มให้บริการเติมเงินและรับชำระเงินผ่านเครื่องรับชำระเงินอัตโนมัติ หรือ "ตู้บุญเติม"
2557	เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์เอ็มเอไอ (mai) เมื่อวันที่ 14 ตุลาคม 2557 และเปิดตัวผลิตภัณฑ์ "บุญเติม เคาน์เตอร์เซอร์วิส" เครื่องรับชำระเงินแบบอัตโนมัติสำหรับร้านค้า และต่อยอดไปสู่ธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านเครือข่าย "ตู้บุญเติม" ทั่วประเทศ
2558	ร่วมลงทุนจัดตั้งบริษัท ฟอर्थ เวนดิง จำกัด เพื่อบริหารจัดการตู้กดเครื่องดื่มอัตโนมัติ ด้วยทุนจดทะเบียน 80 ล้านบาท บริษัทถือหุ้นในสัดส่วนร้อยละ 10 และพัฒนา "ตู้บุญเติม" โดยปรับปรุงขนาดหน้าจอกจาก 7 นิ้ว เป็น 10 นิ้ว และเครื่องชั่งน้ำหนักติดตั้งกับตู้บุญเติม
2559	เริ่มให้บริการโอนเงินเข้าบัญชีธนาคารกรุงไทย และกสิกรไทย และจัดตั้งบริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เทรดดิ้ง จำกัด เพื่อขายสินค้าและบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับตู้บุญเติม ด้วยทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท บริษัทถือหุ้นในสัดส่วน ร้อยละ 97
2560	เดือนกุมภาพันธ์ เริ่มให้บริการแอปพลิเคชันกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ ภายใต้ชื่อ "Be wallet" และเพิ่มทุนบริษัท ฟอर्थ สมาร์ท เทรดดิ้ง จำกัด ครั้งที่ 1 ทุนจดทะเบียนจาก 1 ล้านบาท เป็น 100 ล้านบาท และครั้งที่ 2 เป็น 300 ล้านบาท บริษัทเพิ่มสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 99.99

Revenue Structure

(Unit : MB)

	3M/2017	%	3M/2016	%	2016	%	2015	%
รายได้ผลตอบแทนจากรับเติมเงินและรับชำระเงิน (Commission)	312.60	43.73	204.71	42.28	968.21	43.12	639.69	41.35
รายได้ค่าธรรมเนียมจากรับบริการผ่านตู้ (Service Charge)	398.66	55.76	273.18	56.42	1,264.08	56.30	893.38	57.75
รายได้ค่าธรรมเนียมแรกเข้า	N/A	N/A	0.03	0.01	0.09	N/A	2.14	0.14
รายได้ค่าโฆษณา	3.65	0.51	6.30	1.30	12.87	0.57	11.74	0.76
รายได้รวมจากรธุรกิจหลัก	714.91	100.00	484.22	100.00	2,245.25	100.00	1,546.95	100.00

Financial Ratios

	3M/2017	3M/2016	2016	2015
ROE (%)	41.81	27.82	38.21	26.81
ROA (%)	19.28	18.61	18.80	17.57
D/E (x)	2.01	1.22	1.69	1.20
GP Margin (%)	24.68	25.90	24.67	26.61
EBIT Margin (%)	21.31	22.12	21.00	20.98
NP Margin (%)	16.95	16.74	17.32	16.14

Business Plan

เป้าหมายการดำเนินงานระยะ 3 ปี (2560-2562)

บริษัทตั้งเป้าเพิ่มมูลค่าการใช้บริการผ่าน "ตู้บุญเติม" เติบโตไม่น้อยกว่า 20% ต่อปีโดยเฉลี่ย (CAGR)

ในปี 2560 บริษัทตั้งเป้าหมายขยายเครือข่าย "ตู้บุญเติม" อย่างน้อย 30,000 ตู้ ซึ่งจะทำให้มีจำนวนตู้สะสมทั้งสิ้น 122,000 ตู้ และมูลค่าการใช้บริการเติบโตไม่น้อยกว่า 32,000 ล้านบาท

บริษัทคาดการณ์ว่า ณ สิ้นปี 2562 จะมีจำนวน "ตู้บุญเติม" ครอบคลุมทุกพื้นที่ทั่วประเทศไทยมากกว่า 170,000 ตู้ และตั้งเป้ามูลค่าการใช้บริการผ่านตู้เพิ่มขึ้นเป็น 40,000 ล้านบาท ด้วยกลยุทธ์การสร้างรายได้จาก 5 ช่องทางธุรกิจ (Digital retail channel) การพัฒนาผลิตภัณฑ์ และการให้บริการใหม่ๆ อาทิ บริการโอนเงิน บริการจำหน่ายสินค้าผ่านตู้บุญเติม บริการรับชำระเงินอื่นๆ รวมถึงบริการด้านกระเป๋าเงินอิเล็กทรอนิกส์ (E-wallet) และธุรกิจอีคอมเมิร์ซอื่นๆ

Investment Highlight

- บริษัทมีผลการดำเนินงานที่เติบโตต่อเนื่องทุกไตรมาส สำหรับไตรมาส 1/2560 รายได้รวมจากธุรกิจหลักเท่ากับ 714.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47.64% และกำไรสุทธิเท่ากับ 131.69 เพิ่มขึ้น 49.78% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
- ณ เดือนมีนาคม 2560 มีจำนวน "ตู้บุญเติม" ทั้งสิ้น 100,022 ตู้ หรือเพิ่มขึ้น 38.0% และมูลค่าเติมเงินรวมผ่านตู้บุญเติมกว่า 8,000 ล้านบาท หรือคิดเป็น 62.99% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว
- ไตรมาส 1/2560 บริษัทมีจำนวนผู้ใช้บริการผ่าน "ตู้บุญเติม" เพิ่มขึ้นเป็น 23.4 ล้านเลขหมาย หรือคิดเป็น 32.23% เมื่อเทียบกับจำนวนเลขหมายโทรศัพท์ระบบ Pre-paid ในประเทศ และมีจำนวนการทำรายการผ่านตู้บุญเติมกว่า 2.1 ล้านรายการต่อวัน
- ปี 2559 บริษัทครองส่วนแบ่งทางการตลาดจากมูลค่าตลาดบริการโทรศัพท์มือถือระบบ Pre-paid โดยมีมูลค่าการเติมเงินผ่าน "ตู้บุญเติม" คิดเป็นสัดส่วน 16% จากมูลค่าตลาดกว่า 1.3 แสนล้านบาท

Risk Factor

ปัจจัยเสี่ยงของธุรกิจและการป้องกันความเสี่ยงที่สำคัญ มีดังนี้

1. ภาวะการแข่งขันในตลาดตู้เติมเงินออนไลน์ การแข่งขันในธุรกิจให้บริการเติมเงินผ่านช่องทางตู้เติมเงินออนไลน์เพิ่มสูงขึ้น โดยมีจำนวนตู้ที่เพิ่มขึ้นและจำนวนผู้ใช้บริการที่มีมากขึ้นตามความต้องการของผู้บริโภคที่ต้องการหาช่องทางการเติมเงินมือถือที่สะดวกและรวดเร็ว

บริษัทสร้างข้อได้เปรียบทางการแข่งขันด้วยการพัฒนาประสิทธิภาพในการให้บริการของ "ตู้บุญเติม" ให้ทำรายการได้สะดวก รวดเร็ว แม่นยำและเชื่อถือได้ พร้อมทั้งนำเสนอบริการที่หลากหลายและแตกต่างจากคู่แข่งเพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค อาทิ บริการโอนเงิน บริการซักรีดน้ำดื่ม เป็นต้น การขยายจุดให้บริการอย่างต่อเนื่องและครอบคลุมมากที่สุดทั่วประเทศ และมีศูนย์บริการลูกค้า (Call center) ที่ให้บริการตลอด 24 ชั่วโมง รวมถึงการจัดโปรโมชั่นเพื่อกระตุ้นให้ลูกค้ามีการใช้งานอย่างต่อเนื่อง

2. การเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค ปัจจุบันผู้บริโภคสามารถเลือกใช้ช่องทางในการเติมเงินโทรศัพท์มือถือหรือบริการชำระเงินต่างๆ จากหลากหลายช่องทาง อาทิ การเติมเงินโทรศัพท์มือถือหรือบริการชำระเงินต่างๆ ในร้านสะดวกซื้อ การเติมเงินโทรศัพท์มือถือผ่านตู้เติมเงิน อินเทอร์เน็ต หรือเติมเงินผ่านแอปพลิเคชันบนสมาร์ตโฟน เป็นต้น จึงอาจมีความเสี่ยงที่ "ตู้บุญเติม" อาจไม่ได้รับความนิยมจากผู้บริโภคเหมือนในปัจจุบัน หากผู้บริโภคเปลี่ยนแปลงพฤติกรรม หรือมีช่องทางอื่นในอนาคตที่ตอบโจทย์ผู้ใช้บริการได้มากกว่าการเติมเงินผ่านตู้เติมเงิน อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่าอาจยังไม่มีเปลี่ยนแปลงของพฤติกรรมผู้บริโภคในอนาคตอันใกล้ เนื่องจากสภาพสังคม เศรษฐกิจ และพฤติกรรมการใช้เทคโนโลยีของผู้บริโภคที่ยังไม่เปลี่ยนแปลง และยังคงมั่นใจว่า "ตู้บุญเติม" สามารถเข้าถึงความต้องการและอำนวยความสะดวกให้แก่ผู้ใช้บริการ ด้วยจำนวนจุดให้บริการที่ครอบคลุมมากที่สุดในประเทศ และสามารถเติมเงินโทรศัพท์มือถือมูลค่าน้อย ด้วยจำนวนเงินขั้นต่ำตั้งแต่ 10 บาทขึ้นไป

ติดต่อนักลงทุนสัมพันธ์

บริษัท ฟอรัท สมาร์ท เซอร์วิส จำกัด (มหาชน)

256 ถนนพหลโยธิน แขวงสามเสนใน เขตพญาไท กทม. 10400

โทรศัพท์: 0-2278-1777 ต่อ 1224 อีเมล: investor@forthsmart.co.th

Capital Structure

(Unit : MB)

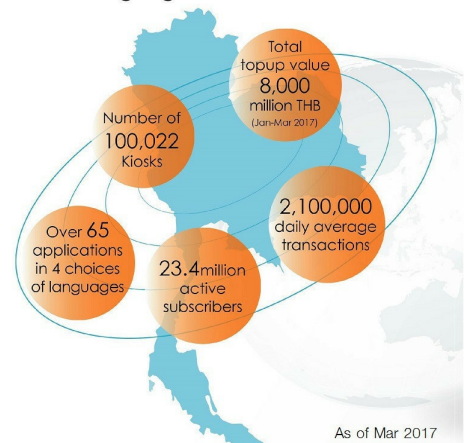
	3M/2017	3M/2016	2016	2015
Current Liabilities	2,006.94	1,216.24	1,694.89	1,217.82
Non-Current Liabilities	227.33	127.44	306.97	195
Shareholders' Equity	1,114.35	1,105.44	1,182.66	1,017.52

Company Structure



Company Image

Business highlight



Products and Services



Disclaimer : เอกสารฉบับนี้จัดทำขึ้นโดยบริษัทจดทะเบียน โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อเผยแพร่ข้อมูลของบริษัทต่อผู้ลงทุนเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการตัดสินใจลงทุนเท่านั้น มิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อชี้ชวนหรือจูงใจให้ซื้อขายหลักทรัพย์ของบริษัท ซึ่งผู้ลงทุนควรใช้ดุลยพินิจในการนำข้อมูลมาใช้ตัดสินใจลงทุนอย่างรอบคอบ โดยบริษัทจะไม่รับผิดชอบต่อความเสียหายใดๆ ที่เกิดจากการนำข้อมูลเหล่านี้ไปใช้ประกอบการตัดสินใจลงทุน หากผู้ลงทุนมีข้อสงสัยเพิ่มเติมเกี่ยวกับข้อมูลของบริษัท สามารถหาข้อมูลเพิ่มเติมได้ที่รายงาน 56-1 รายงานประจำปี หรือสารสนเทศที่บริษัทได้แจ้งผ่านสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) และ/หรือตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ทั้งนี้ บริษัทขอสงวนสิทธิ์ในการแก้ไขเพิ่มเติมเปลี่ยนแปลงข้อมูลในเอกสารฉบับนี้โดยไม่ต้องแจ้งให้ผู้ลงทุนทราบล่วงหน้า รวมทั้งห้ามมิให้ผู้ใดนำเอกสารหรือข้อมูลในเอกสารดังกล่าวไปทำซ้ำ ดัดแปลง หรือเผยแพร่ต่อสาธารณชนไม่ว่าทางตรงหรืออ้อมโดยไม่ได้รับอนุญาตจากบริษัท