

วันที่ 9 สิงหาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2 ปี 2561
 เรียบน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ
 สรุปภาพรวมการดำเนินงานไตรมาสที่ 2 ปี 2561**

	จำนวนเงินรายได้ไตรมาส			การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
	Q2-61	Q1-61	Q2-60	Q2-61 VS Q1-61		Q2-61 VS Q2-60	
	(ล้านบาท)			(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
รายได้รวม	1,029.9	1,044.9	1,345.4	(15.0)	(1.4)	(315.5)	(23.5)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	928.3	948.1	1,202.6	(19.8)	(2.1)	(274.3)	(22.8)
กำไรสำหรับงวด	72.1	67.4	105.3	4.7	7.0	(33.2)	(31.5)

ภาพรวมของไตรมาสที่ 2 ปี 2561 บริษัทฯมีรายได้รวมใกล้เคียงกับไตรมาสที่ 1 ปี 2561 โดยมียอดลดลงเล็กน้อย แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2560 พบว่า มีรายได้รวมลดลงอย่างมากคิดเป็นจำนวน 315.5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 23.5 อันเนื่องมาจากในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2561 งานโครงการจากภาครัฐมีค่อนข้างน้อย ประกอบกับมีความล่าช้ากว่าปกติ

ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมนั้นจะแปรผันตรงตามยอดรายได้ของบริษัทฯ ดังนั้นเมื่อเปรียบเทียบรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวมระหว่างไตรมาสที่ 2 ปี 2561 กับไตรมาสที่ 1 ปี 2561 และไตรมาสที่ 2 ปี 2560 จะเห็นได้ว่ามีอัตราการเปลี่ยนแปลงที่ลดลงในทิศทางเดียวกันและใกล้เคียงกันมาก

กำไรสำหรับงวดไตรมาสที่ 2 ปี 2561 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2561 แม้ว่าจะมีรายได้ที่ลดลง ทั้งนี้เนื่องจากอัตรากำไรขั้นต้นของโครงการประเภทการขายและบริการที่รับรู้รายได้ในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 สูงขึ้นเล็กน้อย ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการขายที่ลดลงจึงทำให้กำไรสำหรับงวดไตรมาสที่ 2 ปี 2561 สูงขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2561 แต่เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสำหรับงวดในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 กับไตรมาสที่ 2 ปี 2560 พบว่ากำไรสำหรับงวดมีอัตราที่ลดลงค่อนข้างมาก อันเนื่องมาจากการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 ซึ่งเป็นผลจากการแข่งขันด้านราคาจากสภาวะการแข่งขันในตลาด IT ที่สูงขึ้น นอกจากนี้ยังเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 ที่ใกล้เคียงกับไตรมาสที่ 2 ปี 2560 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่ที่ยังคงเกิดขึ้นแม้รายได้จะลดลง จึงทำให้กำไรสำหรับงวดไตรมาสที่ 2 ปี 2561 ลดลงค่อนข้างมาก เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2560

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงานของรายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 สามารถแสดงในตารางได้ดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินรายไตรมาส			การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
	Q2-61	Q1-61	Q2-60	Q2-61 VS Q1-61		Q2-61 VS Q2-60	
	(ล้านบาท)			(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
รายได้จากการขายและบริการ	968.6	1,000.5	1,295.2	(31.9)	(3.2)	(326.6)	(25.2)
ต้นทุนขายและบริการ	790.1	819.7	1,047.7	(29.6)	(3.6)	(257.6)	(24.6)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	38.0	40.4	58.5	(2.4)	(5.9)	(20.5)	(35.0)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	72.8	64.6	74.8	8.2	12.7	(2.0)	(2.7)

รายได้และต้นทุนจากการขายและบริการ

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 ซึ่งมีรายได้จากการขายและบริการลดลงอย่างมากจากไตรมาสที่ 2 ปี 2560 จำนวน 326.6 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 25.2 เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2561 บริษัทฯ ได้ส่งมอบงานโครงการที่มีมูลค่าไม่สูงมากนัก ประกอบกับในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2561 รายจ่ายของภาครัฐและภาคเอกชนได้ชะลอลงไป ทำให้บริษัทฯ ได้งานโครงการลดลง

ต้นทุนขายและบริการจะแปรผันตรงตามยอดขายได้ ดังนั้นเมื่อเปรียบเทียบต้นทุนขายและบริการในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 กับไตรมาสที่ 2 ปี 2560 พบว่ามีอัตราการลดลงที่ใกล้เคียงกับอัตราการลดลงของยอดขายได้ เนื่องจากบริษัทฯ มียอดขายที่ลดลง จึงทำให้ต้นทุนขายและบริการลดลงตามไปด้วย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 มียอดคงเหลือลดลงจากไตรมาสที่ 2 ปี 2560 จำนวน 20.5 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 35.0 โดยเหตุผลส่วนใหญ่มาจากค่านายหน้า ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานฝ่ายขายที่ลดลงตามยอดขายที่ลดลง

การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ มีฐานะการเงินซึ่งได้เปลี่ยนแปลงจากสถานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งได้แสดงในตารางเปรียบเทียบและอธิบายการเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

สินทรัพย์ รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q2 - 61	Q4 - 60	Q2 - 61 VS Q4 - 60	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	893.7	1,286.2	(392.5)	(30.5)
ลูกหนี้การค้า	2,162.7	2,297.0	(134.3)	(5.9)
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	890.2	434.2	456.0	105.0
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	18.0	(18.0)	(100.0)

สินทรัพย์ รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q2 - 61	Q4 - 60	Q2 - 61 VS Q4 - 60	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
สินค้าคงเหลือ	224.4	305.8	(81.4)	(26.6)
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	85.0	102.6	(17.6)	(17.2)
อุปกรณ์สำหรับให้เช่า	116.3	149.3	(33.0)	(22.1)
สินทรัพย์รวม	4,793.6	5,024.9	(231.3)	(4.6)

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ลดลง 231.3 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 4.6 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยการลดลงของสินทรัพย์รวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 ลดลงจำนวน 392.5 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 30.5 สาเหตุส่วนใหญ่มาจากในไตรมาสที่ 1 ปี 2561 ได้มีการลงทุนในโครงการแต่ยังไม่สามารถเรียกชำระเงินจากงานโครงการที่ได้ดำเนินการนั้นได้ จึงทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง

ลูกหนี้การค้าลดลง 134.3 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 5.9 เนื่องจากมีงานโครงการขนาดใหญ่ที่ได้ดำเนินการและรับรู้รายได้ตามส่วนงานที่เสร็จ แต่ยังไม่แล้วเสร็จถึงเกณฑ์การออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงิน จึงทำให้ลูกหนี้การค้าลดลงแต่ส่งผลให้รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระกลับเพิ่มขึ้น

รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มขึ้น 456.0 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 105.0 เนื่องจากมีงานโครงการขนาดใหญ่ที่ได้ดำเนินการและรับรู้รายได้ตามส่วนงานที่เสร็จ แต่ยังไม่แล้วเสร็จถึงเกณฑ์การออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงิน จึงทำให้รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มขึ้น

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 18.0 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 100.0 เนื่องจาก บริษัท เจเนซิส ดาต้าเซ็นเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมค้าได้จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งจำนวนแก่บริษัทฯ

สินค้าคงเหลือลดลง 81.4 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 26.6 เนื่องจากในปลายไตรมาสที่ 2 ปี 2561 ได้ส่งมอบงานที่แล้วเสร็จตามสัญญา ประกอบกับงานโครงการใหม่ที่ประมูลงานได้มีจำนวนลดลง

เงินลงทุนในกิจการร่วมค้าลดลง 17.6 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 17.2 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากผลประกอบการของกิจการร่วมค้า

อุปกรณ์สำหรับให้เช่าลดลง 33.0 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 22.1 ส่วนใหญ่เนื่องจากค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ให้เช่าและค่าตัดจำหน่ายสิทธิการใช้งานระบบ IBM OTCA

หนี้สิน รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q2 - 61	Q4 - 60	Q2 - 61 VS Q4 - 60	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ	505.8	459.8	46.0	10.0
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.3	29.0	(25.7)	(88.6)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	13.7	24.8	(11.1)	(44.8)

หนี้สิน รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q2 - 61	Q4 - 60	Q2 – 61 VS Q4 - 60	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
รายได้รับล่วงหน้าจากลูกค้า	59.9	87.8	(27.9)	(31.8)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	35.3	59.6	(24.3)	(40.8)
หนี้สินรวม	2,071.4	2,153.4	(82.0)	(3.8)

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมลดลง 82.0 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.8 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยการลดลงของหนี้สินรวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของหนี้สินดังต่อไปนี้

ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มขึ้น 46.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.0 เนื่องจากการส่งมอบงานโครงการในช่วงปลายไตรมาสที่ 2 ปี 2561 และยังไม่ได้รับใบแจ้งหนี้จาก supplier จึงทำให้ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มขึ้น

ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 25.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 88.6 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวตามสัญญากู้ยืมเงิน

ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลง 11.1 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 44.8 เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทฯ ที่มีกำไรสุทธิลดลง

รายได้รับล่วงหน้าจากลูกค้าลดลง 27.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 31.8 เนื่องจากมีการส่งมอบงานโครงการที่เคยได้รับเงินล่วงหน้าจากลูกค้า จึงทำให้รายได้รับล่วงหน้าลดลงไปด้วย

หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 24.3 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 40.8 ส่วนใหญ่เนื่องจากการลดลงของภาษีหัก ณ ที่จ่าย รอนำส่งที่เกิดขึ้นในเดือนธันวาคม 2560 และได้นำส่งไปในเดือนมกราคม 2561

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2561 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 2,722.2 ล้านบาท ลดลงจำนวน 149.3 ล้านบาท จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 2,871.5 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 5.2 โดยการลดลงนั้นมาจากการจ่ายเงินปันผลประจำปีในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2561 สุทธิด้วยกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2561

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวศรินทร์ จันทร์นิภาพงศ์)

เลขานุการบริษัท

ผู้มีอำนาจในการรายงานสารสนเทศ