

วันที่ 6 พฤศจิกายน 2561

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ปี 2561
 เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ
 สรุปภาพรวมการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ปี 2561**

	จำนวนเงินรายไตรมาส			การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
	Q3-61	Q2-61	Q3-60	Q3-61 VS Q2-61		Q3-61 VS Q3-60	
	(ล้านบาท)			(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
รายได้รวม	1,053.3	1,029.9	1,633.1	23.4	2.3	(579.8)	(35.5)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	965.5	928.3	1,465.3	37.2	4.0	(499.8)	(34.1)
กำไรสำหรับงวด	61.8	72.1	123.4	(10.3)	(14.3)	(61.6)	(49.9)

ภาพรวมของไตรมาสที่ 3 ปี 2561 บริษัทฯมีรายได้รวมใกล้เคียงกับไตรมาสที่ 2 ปี 2561 โดยมียอดเพิ่มขึ้นเล็กน้อย แต่เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2560 พบว่า มีรายได้รวมลดลงอย่างมากคิดเป็นจำนวน 579.8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35.5 อันเนื่องมาจากในช่วงปี 2561 งานโครงการจากภาครัฐมีค่อนข้างน้อย ประกอบกับมีความล่าช้ากว่าปกติ

ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมนั้นจะแปรผันตรงตามยอดรายได้ของบริษัทฯ ดังนั้นเมื่อเปรียบเทียบรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวมระหว่างไตรมาสที่ 3 ปี 2561 กับไตรมาสที่ 2 ปี 2561 และไตรมาสที่ 3 ปี 2560 จะเห็นได้ว่ามีอัตราการเปลี่ยนแปลงที่ลดลงในทิศทางเดียวกันและในอัตราส่วนที่ใกล้เคียงกัน

กำไรสำหรับงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2561 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2561 แม้ว่ารายได้ของไตรมาสที่ 3 ปี 2561 จะมีทิศทางเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ทั้งนี้เนื่องจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขายและการบริหารของไตรมาสที่ 3 ปี 2561 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2 ปี 2561 และเมื่อเปรียบเทียบกำไรสำหรับงวดในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 กับไตรมาสที่ 3 ปี 2560 พบว่ากำไรสำหรับงวดมีอัตราที่ลดลงมากกว่าอัตราการลดลงของรายได้ อันเนื่องมาจากค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในส่วนที่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่ยังคงเกิดขึ้นเช่นเดิมแม้รายได้จะลดลง จึงทำให้กำไรสำหรับงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2561 ลดลงค่อนข้างมากเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2560

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงานของรายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 สามารถแสดงในตารางได้ดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินรายไตรมาส			การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
	Q3-61	Q2-61	Q3-60	Q3-61 VS Q2-61		Q3-61 VS Q3-60	
	(ล้านบาท)			(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
รายได้จากการขายและบริการ	1,006.7	968.6	1,572.9	38.1	3.9	(566.2)	(36.0)
รายได้ค่าเช่าจากอุปกรณ์ฯ	32.8	41.2	44.9	(8.4)	(20.4)	(12.1)	(27.0)
ต้นทุนขายและบริการ	819.3	790.1	1,300.3	29.2	3.7	(481.0)	(37.0)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	48.7	38.0	56.3	10.7	28.2	(7.6)	(13.5)

รายได้และต้นทุนจากการขายและบริการ

รายได้จากการขายและบริการลดลงอย่างมากจากไตรมาสที่ 3 ปี 2560 จำนวน 566.2 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 36.0 เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2561 บริษัทฯได้ส่งมอบงานโครงการที่มีมูลค่าไม่สูงมากนัก ประกอบกับในช่วงปี 2561 รายจ่ายของภาครัฐและภาคเอกชนได้ชะลอลงไป ทำให้บริษัทฯ ใ้ดำเนินงานโครงการลดลง

ต้นทุนขายและบริการจะแปรผันตรงตามยอดขายได้ ดังนั้นเมื่อเปรียบเทียบต้นทุนขายและบริการในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 กับไตรมาสที่ 3 ปี 2560 พบว่ามีอัตราการลดลงที่ใกล้เคียงกับอัตราการลดลงของยอดขายได้ เนื่องจากบริษัทฯ มียอดขายที่ลดลง จึงทำให้ต้นทุนขายและบริการลดลงตามไปด้วย

รายได้ค่าเช่าจากอุปกรณ์สำหรับให้เช่า

รายได้ค่าเช่าจากอุปกรณ์สำหรับให้เช่าของไตรมาสที่ 3 ปี 2561 ลดลงจากไตรมาสที่ 2 ปี 2561 และไตรมาสที่ 3 ปี 2560 เนื่องจากโครงการให้เช่าสิทธิการใช้งานระบบ IBM OTCA ได้ครบสัญญาเช่าในช่วงต้นไตรมาสที่ 3 ปี 2561 จึงทำให้รายได้ค่าเช่าในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2 ปี 2561 จำนวน 10.7 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 28.2 ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานพนักงานและค่าใช้จ่ายต่างๆที่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่ซึ่งยังเกิดขึ้นเท่าเดิมแม้รายได้จะลดลง

การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

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

สินทรัพย์ รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างมีสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q3 - 61	Q4 - 60	Q4 - 61 VS Q4 - 60	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,554.7	1,286.2	268.5	20.9
ลูกหนี้การค้า	1,526.6	2,297.0	(770.4)	(33.5)

สินทรัพย์ รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q3 – 61	Q4 – 60	Q4 – 61 VS Q4 – 60	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ	544.2	434.2	110.0	25.3
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	18.0	(18.0)	(100.0)
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	15.3	-	15.3	100.0
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	82.8	104.7	(21.9)	(20.9)
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	77.3	102.6	(25.4)	(24.8)
อุปกรณ์สำหรับให้เช่า	99.7	149.3	(49.6)	(33.2)
สินทรัพย์รวม	4,530.4	5,024.9	(494.5)	(9.8)

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมลดลง 494.3 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 9.8 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยการลดลงของสินทรัพย์รวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 เพิ่มขึ้นจำนวน 268.5 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.9 สาเหตุส่วนใหญ่มาจากในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 ได้รับชำระเงินจากลูกหนี้รายใหญ่ เช่น งานโครงการเน็ตประชารัฐที่ได้รับการตรวจรับเรียบร้อยแล้ว สุทธิด้วยการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จึงทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น

ลูกหนี้การค้าลดลง 770.4 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 33.5 เนื่องจากได้รับเงินจากลูกหนี้งานโครงการขนาดใหญ่ เช่น โครงการเน็ตประชารัฐ จึงส่งผลให้ลูกหนี้การค้าลดลง

รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มขึ้น 110.0 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.3 เนื่องจากมีงานบำรุงรักษาที่รับรู้รายได้ตามระยะเวลาของสัญญาแล้วแต่อยู่ระหว่างขั้นตอนการออกใบแจ้งหนี้เพื่อเรียกเก็บเงินตามสัญญา

เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 18.0 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 100.0 เนื่องจาก บริษัท เจเนซิส ดาต้าเซ็นเตอร์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมค้าได้จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งจำนวนแก่บริษัทฯ แล้วในช่วงต้นปี 2561

ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายเพิ่มขึ้น 15.3 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 100.0 เนื่องจากการได้รับภาษีหัก ณ ที่จ่ายที่เกิดจากการได้รับเงินจากลูกหนี้ที่สูงมากจนทำให้ภาษีที่บริษัทฯ ได้จ่ายชำระแล้วสูงกว่าภาษีเงินได้นิติบุคคลที่คำนวณได้ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 จึงทำให้ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายเพิ่มขึ้น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 21.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 20.9 เนื่องจากการลดลงของค่าบำรุงรักษาจ่ายล่วงหน้าลดลงตามระยะเวลาบริการ

เงินลงทุนในกิจการร่วมค้าลดลง 25.4 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 24.8 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากผลประกอบการของกิจการร่วมค้า

อุปกรณ์สำหรับให้เช่าลดลง 49.6 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 33.2 ส่วนใหญ่เนื่องจากค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ให้เช่า

หนี้สิน รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q3 - 61	Q4 - 60	Q3 – 61 VS Q4 - 60	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,066.5	1,294.3	(227.8)	(17.6)
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	29.0	(29.0)	(100.0)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	24.8	(24.8)	(100.0)
รายได้รับล่วงหน้าจากลูกค้า	65.5	87.8	(22.3)	(25.4)
หนี้สินรวม	1,829.0	2,153.4	(324.4)	(15.1)

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมลดลง 324.4 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.1 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โดยการลดลงของหนี้สินรวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการลดลงของหนี้สินดังต่อไปนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 227.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 17.6 เนื่องจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้ารายใหญ่ เช่น เจ้าหนี้จากโครงการเน็ตประชารัฐหลังจากที่ได้รับเงินจากลูกค้านี้โครงการเดียวกัน

ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 29.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 100.0 เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวตามสัญญากู้ยืมเงิน

ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลง 24.8 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 100.0 เนื่องจากเป็นไปตามผลประกอบการที่ลดลงและการได้รับภาษีหัก ณ ที่จ่ายที่เกิดจากการได้รับเงินจากลูกค้าที่สูงมากจนทำให้ภาษีที่บริษัทฯ ได้จ่ายชำระแล้วสูงกว่าภาษีเงินได้นิติบุคคลที่คำนวณได้ จึงทำให้ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง

รายได้รับล่วงหน้าจากลูกค้าลดลง 22.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 25.4 เนื่องจากมีการส่งมอบงานโครงการที่เคยได้รับเงินล่วงหน้าจากลูกค้า จึงทำให้รายได้รับล่วงหน้าลดลงไปด้วย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 2,701.5 ล้านบาท ลดลงจำนวน 170.0 ล้านบาท จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 2,871.5 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 5.9 โดยการลดลงนั้นมาจากการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2560 ในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2561 และเงินปันผลระหว่างกาลของปี 2561 ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561สุทธิด้วยกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2561

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวศรินทร์ จันทร์นิภาพงศ์)

เลขาธิการบริษัท

ผู้มีอำนาจในการรายงานสารสนเทศ