

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2564
 เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ
สรุปภาพรวมการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2564

หัวข้อ	จำนวนเงินรายไตรมาส			การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
	Q1-64	Q4-63	Q1-63	Q1-64 VS Q4-63		Q1-64 VS Q1-63	
	(ล้านบาท)			(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
รายได้รวม	1,824.2	2,070.7	1,231.6	(246.5)	(11.9)	592.6	48.1
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	1,664.5	1,899.4	1,148.8	(234.9)	(12.4)	515.8	44.9
กำไรสำหรับงวด	121.3	146.9	59.7	(25.6)	(14.4)	61.6	103.2

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในช่วงกลางไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ททยปรับดีขึ้น หลังการแพร่ระบาดของสองของโรค COVID-19 ซึ่งไม่รุนแรงมากนักเริ่มคลี่คลายลง มีกิจกรรมทางเศรษฐกิจที่ปรับตัวดีขึ้นและแรงสนับสนุนจากมาตรการภาครัฐที่มีอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม แม้ว่าการใช้จ่ายของภาครัฐจะหดตัวจากผลของฐานงบประมาณที่สูงในระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน ที่มีการเร่งเบิกจ่ายภายหลัง พ.ร.บ.งบประมาณปี 2563 ที่ประกาศใช้ล่าช้า อย่างไรก็ตาม การใช้จ่ายของภาครัฐก็ยังคงอยู่ในระดับสูง

ภาพรวมของไตรมาสที่ 1 ปี 2564 บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้นอย่างมากจากไตรมาสที่ 1 ปี 2563 จำนวน 592.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.1 เนื่องมาจากบริษัทมีรายได้ส่วนใหญ่มาจากโครงการที่ดำเนินการต่อเนื่องมาจากไตรมาสก่อนๆ และรายได้จากงานโครงการขนาดใหญ่บางส่วนที่มาจากโครงการในปี 2564 นอกจากนี้ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 บริษัทได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรค COVID-19 ระลอกที่สองน้อยกว่าในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 ซึ่งในช่วงนั้นลูกค้าหลายรายต้องชะลอการรับมอบอุปกรณ์หรืองานโครงการ ทำให้การดำเนินงานและการส่งมอบงานโครงการล่าช้าออกไป ส่งผลให้การรับรู้รายได้ในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 ลดลงไปด้วย อย่างไรก็ตาม รายได้ของไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสที่ 4 ปี 2563 จำนวน 246.5 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 11.9 โดยมีสาเหตุอันเนื่องมาจากในไตรมาสที่ 4 ปี 2563 นั้นบริษัทฯ ได้ส่งมอบงานโครงการขนาดใหญ่หลายโครงการ ตามกำหนดส่งมอบงานตามสัญญา

ในส่วนของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมของไตรมาสที่ 1 ปี 2564 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และลดลงจากไตรมาสที่ 4 ปี 2563 ในอัตราที่ใกล้เคียงกันกับการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของรายได้ในแต่ละไตรมาส สาเหตุส่วนใหญ่เนื่องมาจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราต้นทุนเพิ่มขึ้นและลดลงในอัตราเดียวกับการเปลี่ยนแปลงของรายได้

ส่วนกำไรสำหรับงวดของไตรมาสที่ 1 ปี 2564 มีการเปลี่ยนแปลงในทิศทางเดียวกับการเปลี่ยนแปลงของรายได้ เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2563 และไตรมาสที่ 1 ปี 2563 กล่าวคือ เปรียบเทียบไตรมาสที่ 1 ปี 2564 กับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 พบว่า มีอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้ร้อยละ 48.1 แต่มีอัตราการเพิ่มขึ้นของกำไรสำหรับงวดร้อยละ 103.2 เนื่องจากรายได้รวมในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 สูงมากจนสามารถครอบคลุมค่าใช้จ่ายคงที่ได้อย่างดีจึงทำให้อัตราการเพิ่มขึ้นของกำไรสูงกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้ ส่วนในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 เปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2563 พบว่า มีอัตราการลดลงของรายได้ร้อยละ 11.9 แต่มีอัตราการลดลง

ของกำไรสำหรับงวดร้อยละ 14.4 เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 บริษัทฯได้บันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น ลดลงจากไตรมาสที่ 4 ปี 2563

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงานของรายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 สามารถแสดงในตารางได้ดังต่อไปนี้

หัวข้อ	จำนวนเงินรายไตรมาส			การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
	Q1-64	Q4-63	Q1-63	Q1-64 VS Q4-63		Q1-64 VS Q1-63	
	(ล้านบาท)			(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
รายได้จากการขายและบริการ	1,788.5	2,025.3	1,187.1	(236.8)	(11.7)	601.4	50.7
ต้นทุนขายและบริการ	1,499.5	1,686.8	998.7	(187.3)	(11.1)	500.8	50.1
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	73.7	78.7	52.0	(5.0)	(6.4)	21.7	41.9
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	79.5	102.0	79.7	(22.5)	(22.1)	(0.2)	(0.2)
รายได้ทางการเงิน	0.1	25.8	0.1	(22.7)	(99.6)	-	-

รายได้จากการขายและบริการ

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 มีรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2563 เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 มีรายได้ส่วนใหญ่มาจากงานโครงการที่ดำเนินงานต่อเนื่องมาจากไตรมาสก่อนๆ เช่น โครงการซื้อขายพร้อมติดตั้งระบบและการจัดการโครงสร้างพื้นฐานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและสื่อสารแบบรวมศูนย์ของการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค โครงการจ้างงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารอาคารรัฐสภาแห่งใหม่ โครงการพัฒนาระบบการจำหน่ายตั๋วโดยสารและสำรองที่นั่ง (D-Ticket) ของการรถไฟแห่งประเทศไทย เป็นต้น นอกจากนี้ ยังมีโครงการใหม่ในปี 2564 ที่สำคัญ เช่น โครงการสัญญาซื้อขาย Storage สำหรับขายระบบคลาวด์กลางภาครัฐ และโครงการสัญญาจ้างบำรุงรักษาระบบและอุปกรณ์โครงข่ายสื่อสารข้อมูลของ บริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด เป็นต้น ส่วนรายได้จากการขายและบริการของไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2563 เนื่องจากในไตรมาสที่ 4 ปี 2563 ได้ส่งมอบงานโครงการขนาดใหญ่หลายโครงการซึ่งเป็นช่วงกำหนดส่งมอบงานตามสัญญา

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการของไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ลดลงตามการลดลงของรายได้เมื่อเทียบกับของไตรมาสที่ 4 ปี 2563 และเพิ่มขึ้นตามการเพิ่มของรายได้เมื่อเทียบกับของไตรมาสที่ 1 ปี 2563 ทั้งนี้ อัตราการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของต้นทุนขายและบริการมีอัตราที่ใกล้เคียงกับอัตราการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของรายได้

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายของไตรมาสที่ 1 ปี 2564 เพิ่มขึ้นตามยอดรายได้ที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับของไตรมาสที่ 1 ปี 2563 และพบว่ามีอัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดังกล่าวต่ำกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้เนื่องจากรายได้ของไตรมาสที่ 1 ปี 2564 สูงมากจนสามารถครอบคลุมค่าใช้จ่ายคงที่ได้

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ลดลงเมื่อเทียบกับของไตรมาสที่ 4 ปี 2563 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากในไตรมาสที่ 4 ปี 2563 ได้บันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) สูงมากกว่าของไตรมาสที่ 1 ปี 2564

รายได้ทางการเงิน

รายได้ทางการเงินของไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ลดลงเมื่อเทียบกับของไตรมาสที่ 4 ปี 2563 เนื่องจากในไตรมาสที่ 4 ปี 2563 ได้รับเงินเป็นการเรียกชำระดอกเบี้ยจากการจ่ายเงินล่าช้าจากลูกหนี้รายใหญ่รายหนึ่ง

การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯมีฐานะการเงินซึ่งได้เปลี่ยนแปลงจากสถานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งได้แสดงในตารางเปรียบเทียบและอธิบายการเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

สินทรัพย์ รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q1-64	Q4-63	Q1-64 VS Q4-63	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	194.2	204.5	(10.3)	(5.0)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	2,542.0	2,633.9	(91.9)	(3.5)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	203.7	130.6	73.1	56.0
อุปกรณ์สำหรับให้เช่า	78.5	88.7	(10.2)	(11.5)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	67.8	77.9	(10.1)	(13.0)
สินทรัพย์รวม	6,365.6	6,429.2	(63.6)	(0.1)

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯมีสินทรัพย์ลดลง 63.6 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.1 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 10.3 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 5.0 สาเหตุส่วนใหญ่มาจากในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ได้จ่ายชำระหนี้กู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 91.9 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 3.5 เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้รายใหญ่

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 73.1 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.0 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายบำรุงรักษาจ่ายล่วงหน้าที่มีรอบระยะเวลาภายใน 1 ปี หลายโครงการในไตรมาสที่ 1 ปี 2564

อุปกรณ์สำหรับให้เช่าลดลง 10.2 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 11.5 เนื่องจากค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์ให้เช่าในไตรมาสที่ 1 ปี 2564

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง 10.1 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 13.0 โดยลดลงจากค่าบำรุงรักษาจ่ายล่วงหน้าที่เดิมมีระยะมากกว่า 1 ปี ถูกจัดไปอยู่ในค่าบำรุงรักษาที่มีระยะเวลาไม่เกินกว่า 1 ปี

หนี้สิน รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q1-64	Q4-63	Q1-64 VS Q4-63	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	144.6	250.0	(105.4)	(42.2)
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	120.7	143.2	(22.5)	(15.8)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	104.5	133.7	(29.2)	(21.8)
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา	324.6	351.1	(26.5)	(7.6)
หนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	151.5	171.9	(20.4)	(11.9)
หนี้สินรวม	3,319.0	3,504.0	(185.0)	(5.3)

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมลดลง 185.0 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 5.3 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยการลดลงของหนี้สินรวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการลดลงของหนี้สินดังต่อไปนี้

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 105.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 42.2 เนื่องจากในระหว่างไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ได้จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเนื่องจากได้รับเงินจากลูกหนี้การค้า

หนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงิน (ทั้งในส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) ลดลง 42.9 ล้านบาท เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2564 บริษัทฯ ได้จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงิน

หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 29.2 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 21.8 ส่วนใหญ่เนื่องจากการลดลงของภาษีหัก ณ ที่จ่ายที่เกิดขึ้นในเดือนธันวาคม 2563 และได้นำส่งแล้วในเดือนมกราคม 2564

หนี้สินที่เกิดจากสัญญาลดลง 26.5 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 7.6 เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2564 ได้ทยอยส่งมอบงานโครงการที่เคยได้รับเงินล่วงหน้าจากลูกค้า จึงทำให้รายได้รับล่วงหน้าจากลูกค้าลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 3,046.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 121.4 ล้านบาท จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งเท่ากับ 2,925.2 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.2 ซึ่งเพิ่มขึ้นมาจากกำไรจากการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2564

ขอแสดงความนับถือ
 (นางสาวศรินทร์ จันทริณภาพงศ์)
 เลขานุการบริษัท
 ผู้มีอำนาจในการรายงานสารสนเทศ