

ที่ ลข. 029/64/สจ

วันที่ 9 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหาร สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัท อินเทอร์เน็ต เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ประกอบธุรกิจให้บริการโครงข่ายใยแก้วนำแสง และให้บริการติดตั้งโครงข่าย โดยบริษัทฯ ได้รับใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคมแบบที่ 3 ประเภทมีโครงข่าย เป็นของตนเอง จากสำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) เพื่อทำธุรกิจเป็นผู้ให้บริการวางจรรยาบรรณความเร็วสูง เมื่อวันที่ 8 พฤษภาคม 2555 ซึ่งมีระยะเวลา 15 ปี โดยภายหลังจากได้รับใบอนุญาตแล้วบริษัทฯ ได้เริ่มดำเนินการก่อสร้างโครงข่ายใยแก้วนำแสง โดยโครงข่ายใยแก้วนำแสงของบริษัทฯ เป็นโครงข่ายที่ผสมผสานระหว่างโครงข่ายหลักตามเส้นทางของการรถไฟแห่งประเทศไทยซึ่งบริษัทฯ ได้รับอนุญาตจากการทางรถไฟแห่งประเทศไทยให้มีสิทธิที่จะติดตั้งโครงข่ายใยแก้วนำแสงไปตามเส้นทางรถไฟ เมื่อวันที่ 19 ตุลาคม 2555 ซึ่งมีระยะเวลา 30 ปี ประกอบกับ เส้นทางหลัก เส้นทางย่อย และเส้นทางสำรองตามเส้นทางถนนผ่านเสาไฟฟ้าเพื่อเชื่อมต่อเข้าถึงลูกค้า โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิดดำเนินการให้บริการโครงข่ายใยแก้วนำแสงภายใต้ชื่อโครงข่าย Interlink Fiber Optic ในเดือนมิถุนายน 2556

ในปี 2557 บริษัทฯ ได้เริ่มเข้าสู่ธุรกิจให้บริการพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์ (Data Center) โดยบริษัทฯ ได้ซื้อทรัพย์สินที่เกี่ยวข้องกับดาต้าเซ็นเตอร์จากบริษัท อินเทอร์เน็ต คอมมิวนิเคชั่น จำกัด (มหาชน) (“ILINK”) ทั้งอาคารและอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้อง เพื่อให้บริการศูนย์พื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์แก่บริษัทและองค์กรต่าง ๆ ตามความต้องการของลูกค้าที่แตกต่างกัน โดยบริษัทฯ ได้เริ่มเปิดดำเนินการให้บริการพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์ในเดือนตุลาคม 2557

จากการที่ภาครัฐมีนโยบายในการพัฒนาเศรษฐกิจดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคม (Digital Economy) และนโยบายประเทศไทย 4.0 ซึ่งเป็นนโยบายที่สำคัญเกี่ยวกับการนำเทคโนโลยีสารสนเทศมาประยุกต์ใช้ให้เข้ากับกิจกรรมทางเศรษฐกิจและสังคม โดยนโยบายดังกล่าวมุ่งเน้นการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล และมีเป้าหมายเพื่อให้การเชื่อมต่อข้อมูลครอบคลุมทุกพื้นที่ มีขนาดที่เพียงพอกับการใช้งาน มีเสถียรภาพที่มั่นคง ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงการเชื่อมต่อได้ในราคาที่เหมาะสม เพื่อเป็นพื้นฐานไปสู่การต่อยอดกิจกรรมการพัฒนาประเทศทั้งทางด้านเศรษฐกิจและสังคมที่มีประสิทธิภาพสูงสุด นโยบายดังกล่าวจึงเป็นส่วนสำคัญที่จะช่วยส่งเสริมการเติบโตของอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (ICT) ของประเทศ และเป็นปัจจัยช่วยสนับสนุนการเติบโตของบริษัทฯ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 530.22 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 54.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.44 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรสุทธิจำนวน 63.73 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 13.77 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.56 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

1. รายได้

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 530.22 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 54.44 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นที่ร้อยละ 11.44 ดังแสดงตามตารางด้านล่าง

| ประเภทบริการ | 30 กันยายน 2564 | | 30 กันยายน 2563 | | เพิ่มขึ้น | |
|-----------------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|--------------|--------------|
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| รายได้จากการให้บริการ | 519.01 | 97.89 | 471.75 | 99.15 | 47.26 | 10.02 |
| รายได้อื่น | 11.21 | 2.11 | 4.03 | 0.85 | 7.18 | 178.16 |
| รวมรายได้ | 530.22 | 100.00 | 475.78 | 100.00 | 54.44 | 11.44 |

1.1. รายได้จากการให้บริการ

| ประเภทบริการ | 30 กันยายน 2564 | | 30 กันยายน 2563 | | เพิ่มขึ้น/(ลดลง) | |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|--------------|
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| รายได้จากงานบริการโครงข่าย | 328.76 | 63.34 | 284.49 | 60.31 | 44.27 | 15.56 |
| รายได้จากการให้บริการติดตั้งโครงข่าย | 170.26 | 32.81 | 164.89 | 34.95 | 5.37 | 3.26 |
| รายได้จากการให้บริการพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์ | 19.99 | 3.85 | 22.37 | 4.74 | (2.38) | (10.64) |
| รวมรายได้จากการให้บริการ | 519.01 | 100.00 | 471.75 | 100.00 | 47.26 | 10.02 |

รายได้จากการให้บริการของบริษัทฯ แบ่งเป็น 3 ประเภทดังนี้

1.1.1. รายได้จากงานบริการโครงข่าย

รายได้จากงานบริการโครงข่ายเป็นรายได้จากการให้บริการโครงข่ายใยแก้วนำแสงของบริษัทฯ ผ่านรูปแบบการให้บริการต่าง ๆ ได้แก่ บริการ Interlink MPLS IP-VPN บริการ Interlink Dark Fiber และบริการ Interlink IPLC โดยบริษัทฯ เริ่มให้บริการดังกล่าวในเดือนมิถุนายน 2556

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการโครงข่ายจำนวน 328.76 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63.34 ของรายได้จากการให้บริการซึ่งเติบโตขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จำนวน 284.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.31 เนื่องจากบริษัทฯ รับรู้รายได้ในส่วนของการให้บริการโครงข่ายของโครงการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ห่างไกล (USO Phase 2) เพิ่มขึ้นตามการส่งมอบงาน รวมถึงลูกค้ารายใหม่ที่เพิ่มขึ้นในระหว่างงวด

1.1.2. รายได้จากการให้บริการติดตั้งโครงข่าย

รายได้จากการให้บริการติดตั้งโครงข่าย เป็นรายได้จากการให้บริการติดตั้งโครงข่ายที่เกี่ยวข้องกับระบบสื่อสารความเร็วสูงโดยแบ่งเป็น 3 ส่วนได้แก่

1) รายได้จากการติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคมให้แก่ลูกค้าโดยรับรู้รายได้เมื่อบริษัทปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติแล้วเสร็จ และส่งมอบบริการที่สัญญาว่าจะให้แก่ลูกค้าตลอดช่วงเวลาหนึ่ง ซึ่งเป็นไปตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาที่แต่ละฉบับ และ

2) รายได้จากบริการให้บริการเชื่อมต่อโครงข่ายลูกค้าเข้ากับโครงข่ายของบริษัทฯ ซึ่งรับรู้รายได้เมื่อให้บริการเชื่อมต่อกับโครงข่ายลูกค้าสำเร็จ

3) รายได้จากการขายสินค้าที่เกี่ยวข้องกับ เทคโนโลยีสารสนเทศและโครงข่ายโทรคมนาคม โดยรับรู้รายได้เมื่อส่งมอบสินค้าให้แก่ลูกค้าตามสัญญาแต่ละฉบับ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการติดตั้งโครงข่ายเท่ากับ 170.26 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 32.81 ของรายได้จากการให้บริการ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2563 จำนวน 5.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.26 โดยงานโครงการที่สำคัญที่บริษัทฯ รับรู้รายได้ในงวดนี้ คือ โครงการจัดการรถยนต์ปฏิบัติการพร้อมติดตั้งระบบตรวจจับและรบกวนสัญญาณควบคุมอากาศยานไร้คนขับของหน่วยงานภาครัฐรายหนึ่ง 86.53 ล้านบาท งานจ้างเหมา ออกแบบ จัดหา และติดตั้งเคเบิลใยแก้วนำแสงของหน่วยงานภาครัฐรายหนึ่ง 67.78 ล้านบาท และงานจ้างเหมาตรวจซ่อมและบำรุงรักษาโครงข่ายสายเคเบิลใยแก้วนำแสงของหน่วยงานภาครัฐรายหนึ่ง 14.32 ล้านบาท

1.1.3. รายได้จากบริการพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์ จำนวน 19.99 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.85 ของรายได้จากการให้บริการ โดยรายได้จากการให้บริการพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์ลดลง เนื่องจากในช่วงเดียวกันของปี 2563 มีผลกระทบจากการเลื่อนการต่อสัญญาการให้บริการกับลูกค้ารายหนึ่งที่เลื่อนออกจากไตรมาสที่ 2 เป็นไตรมาสที่ 3 ของปี 2563

2. ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย ต้นทุนจากการให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า และต้นทุนทางการเงิน โดยสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม 452.63 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดต่อไปนี้

2.1. ต้นทุนจากการให้บริการ และอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนจากการให้บริการ เป็นค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ โดยสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีต้นทุนจากการให้บริการจำนวน จำนวน 386.69 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2563 ร้อยละ 11.96 สอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น โดยมีการแบ่งต้นทุนได้ตามประเภทงานบริการดังนี้

| ต้นทุนจากการให้บริการ | 30 กันยายน 2564 | | 30 กันยายน 2563 | |
|---|-----------------|----------------------|-----------------|----------------------|
| | ล้านบาท | อัตรากำไรขั้นต้น (%) | ล้านบาท | อัตรากำไรขั้นต้น (%) |
| ต้นทุนงานบริการโครงข่าย | 250.80 | 23.71 | 186.49 | 34.45 |
| ต้นทุนการให้บริการติดตั้งโครงข่าย | 121.72 | 28.51 | 144.05 | 12.64 |
| ต้นทุนการให้บริการพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์ | 14.17 | 29.11 | 14.84 | 33.66 |
| รวมต้นทุนจากการให้บริการ | 386.69 | | 345.38 | |

2.1.1. ต้นทุนงานบริการโครงข่าย

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีต้นทุนงานบริการโครงข่ายจำนวน 250.80 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 23.71 ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2563 โดยต้นทุนงานบริการโครงข่ายที่สำคัญ ประกอบด้วยต้นทุนงานบริการโครงข่ายโครงการ USO ต้นทุนค่าเสื่อมราคาโครงข่าย ต้นทุนค่าเชื่อมต่อโครงข่ายและอุปกรณ์โครงข่าย ต้นทุนค่าเช่าพื้นที่ในการติดตั้งโครงข่าย ต้นทุนค่าบำรุงรักษาโครงข่าย และต้นทุนพนักงาน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 34.69 ร้อยละ 24.12 ร้อยละ 13.31 ร้อยละ 10.76 ร้อยละ 8.43 และร้อยละ 4.58 ของต้นทุนงานบริการโครงข่ายสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ตามลำดับ

2.1.2. ต้นทุนการให้บริการติดตั้งโครงข่าย

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีต้นทุนการให้บริการติดตั้งโครงข่ายจำนวน 121.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 28.51 ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากปี 2563 โดยต้นทุนหลักของการให้บริการติดตั้งโครงข่าย คือ ค่าวัสดุอุปกรณ์ และค่าแรงงานของผู้รับเหมา

2.1.3. ต้นทุนการให้บริการพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีต้นทุนการให้บริการพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์ จำนวน 14.17 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 29.11 ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากปี 2563 ต้นทุนการให้บริการพื้นที่ดาต้าเซ็นเตอร์ที่สำคัญ ประกอบด้วย ต้นทุนค่าเสื่อมราคา ต้นทุนค่าระบบสาธารณูปโภค ต้นทุนพนักงาน และค่าซ่อมแซมบำรุงรักษา

2.1.4. กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 132.32 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 25.49 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อนที่มีกำไรขั้นต้นจำนวน 126.37 ล้านบาท ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 26.79 โดยมีสาเหตุตามที่ได้อธิบายไว้ข้างต้น

2.2. ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 36.53 ล้านบาท โดยต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืม ซึ่ง ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 1,962.75 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 1,717.22 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 251.14 ล้านบาท

2.3. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 63.73 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธির้อยละ 12.02 โดยเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2563 ซึ่งมีกำไรสุทธิจำนวน 49.96 ล้านบาท และอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 10.49 เนื่องจากเหตุการณ์ตามที่ได้อธิบายไว้ข้างต้น

ฐานะทางการเงิน (ตามวิธีส่วนได้เสีย)

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 7,466.58 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.48 จาก ณ สิ้นปี 2563 ที่มีสินทรัพย์รวมจำนวน 7,078.92 ล้านบาท สินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น งานระหว่างทำ รายได้ค้างรับจากการให้บริการติดตั้งโครงข่าย รายได้ค้างรับจากงานบริการโครงข่าย สินทรัพย์ถาวรและอุปกรณ์โครงข่ายโทรคมนาคม และสินทรัพย์สิทธิการใช้ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 สัดส่วนของรายการสินทรัพย์ที่สำคัญดังกล่าวต่อสินทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละ 6.21 ร้อยละ 4.27 ร้อยละ 17.28 ร้อยละ 11.22 ร้อยละ 51.84 และร้อยละ 4.12 ตามลำดับ โดยรายการที่เปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญ ประกอบด้วย

1) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลงจากการได้รับชำระค่างานโครงการอินเทอร์เน็ตในพื้นที่ห่างไกล (USO Phase 2) โครงการจัดหาชุดวิทยุไมโครเวฟ แบบIP พร้อมอุปกรณ์ประกอบระบบ และ โครงการจัดหาบริการคู่สายวงจรเช่าสำหรับธนาคารกรุงไทย

2) งานระหว่างทำเพิ่มขึ้น เนื่องจากเงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อโครงการจัดการรถยนต์ปฏิบัติการพร้อมติดตั้งระบบตรวจจับและระบบกวนสัญญาณควบคุมอากาศยานไร้คนขับแบบพกพา (Drone Gun) และโครงการซื้อขายระบบกล้องโทรทัศน์วงจรปิดอัจฉริยะ (Smart CCTV)

3) รายได้ค้างรับจากการให้บริการติดตั้งโครงข่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 73.70 ล้านบาท โดยส่วนที่เพิ่มขึ้นเป็นไปตามระดับความก้าวหน้าของงานที่ส่งมอบแล้วแต่ยังไม่ได้ออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บค่าบริการ ทั้งนี้ในระหว่างงวดรับรู้รายได้ 494.44 ล้านบาท

4) รายได้ค้างรับจากงานบริการโครงข่ายเพิ่มขึ้นจากการให้บริการโครงการอินเทอร์เน็ตชายขอบและโครงการอินเทอร์เน็ตในพื้นที่ห่างไกล

5) สินทรัพย์ถาวรและอุปกรณ์โครงข่ายโทรคมนาคมที่เพิ่มขึ้นเพื่อสนับสนุนการขายและเพื่อเพิ่มความปลอดภัยและเสถียรภาพของโครงข่าย

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 รวมจำนวน 4,675.59 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 9.85 จาก ณ สิ้นปี 2563 ที่มีหนี้สินรวมจำนวน 5,186.20 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาโครงสร้างหนี้สินของบริษัทฯ พบว่าหนี้สินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และหนี้สินสัญญาเช่า ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.71 ร้อยละ 14.10 และร้อยละ 5.37 ของหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ตามลำดับ

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 2,790.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 47.46 จาก ณ สิ้นปี 2563 ที่มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,892.72 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 จำนวน 156.76 ล้านบาท และการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญเพื่อซื้อหุ้นสามัญจำนวน 741.50 ล้านบาท

4. ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินทั้งหมดต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.68 เท่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งลดลงจากปี 2563 ที่มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.64 เท่า เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทในระหว่างงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 มีทิศทางที่ดีขึ้น และการเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ รวมถึงบริษัทฯ ชำระคืนเงินกู้บางส่วนจากการรับชำระเงินงานโครงการและจากการเพิ่มทุนข้างต้น และบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินยกเว้นเงินกู้สำหรับงานโครงการต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.10 เท่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

นอกจากนี้ เนื่องจากสัญญากู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์ได้กำหนดให้บริษัทฯ ต้องรักษาอัตราส่วนเงินกู้ยืมสถาบันการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นและเงินกู้ยืมกิจการ ไม่เกิน 2.5 เท่า และ DSCR ไม่ต่ำกว่า 1.2 เท่า โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีสัดส่วนดังกล่าวเท่ากับ 1.41 เท่า และ 1.22 เท่า ตามลำดับ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดที่ธนาคารพาณิชย์ระบุไว้

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายณัฐชัย อนันตรัมพร)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

