

11 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินประจำไตรมาสที่ 3/2564

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 3/2564

ภาพรวมของการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

ในไตรมาส 3 ปี 2564 งบการเงินรวมแสดงกำไรสุทธิ จำนวน 34.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 14.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 72.6 สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงกำไรสุทธิ จำนวน 16.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 0.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.2 เป็นผลมาจากบริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย และขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินมีมูลค่าลดลง และรายได้ดอกเบี้ยของลูกหนี้ ตามสัญญาเช่าการเงินที่เพิ่มขึ้นจากงาน โปรเจกต์ที่แล้วเสร็จและส่งมอบแล้ว

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2564		2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2564		2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้รวม	2,309.7	100.0%	2,331.6	100.0%	-21.9	-0.9%	2,044.4	100.0%	2,029.2	100.0%	15.2	0.7%
ค่าใช้จ่ายรวม	-2,270.2	-98.3%	-2,294.9	-98.4%	-24.7	-1.1%	-2,011.4	-98.4%	-1,998.1	-98.5%	13.3	0.7%
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	3.4	0.1%	8.5	0.4%	-5.1	60.0%	5.4	0.3%	7.7	0.4%	-2.3	29.9%
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าอสังหาริมทรัพย์	5.9	0.3%	7.4	0.3%	-1.5	20.3%	5.9	0.3%	-	-	5.9	100.0%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน - ในบริษัทร่วมและในการร่วมค้า	13.8	0.6%	10.0	0.4%	3.8	38.0%	-	-	-	-	-	-
รายได้ทางการเงิน	8.4	0.4%	2.7	0.1%	5.7	211.1%	8.3	0.4%	2.6	0.1%	5.7	219.2%
ต้นทุนทางการเงิน	-11.3	-0.5%	-8.0	-0.3%	-3.3	-41.3%	-8.0	-0.4%	-6.4	-0.3%	-1.6	25.0%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-7.1	-0.3%	-5.8	-0.2%	-1.3	22.4%	-5.7	-0.3%	-3.5	-0.2%	-2.2	62.9%
กำไรสำหรับงวด	34.0	1.5%	19.7	0.8%	14.3	72.6%	16.3	0.8%	16.1	0.8%	0.2	1.2%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	34.0	1.5%	19.7	0.8%	14.3	72.6%	16.3	0.8%	16.1	0.8%	0.2	1.2%

□ วิเคราะห์โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2564		2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2564		2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	2,273.7	98.4%	2,295.1	98.4%	-21.4	-0.9%	2,025.0	99.1%	1,992.2	98.2%	32.8	1.6%
รายได้อื่น	36.0	1.6%	36.5	1.6%	-0.5	-1.4%	19.4	0.9%	37.0	1.8%	-17.6	-47.6%
รวมรายได้	2,309.7	100.0%	2,331.6	100.0%	-21.9	-0.9%	2,044.4	100.0%	2,029.2	100.0%	15.2	0.7%

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 2,309.7 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 21.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.9 สำหรับรายได้รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 2,044.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 15.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.7

- รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าในการเงินรวม ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 21.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.9 จากบริษัทย่อยส่งมอบโปรเจกขนาดใหญ่ไปในปีที่แล้ว ในขณะที่งบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 32.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.6 ทั้งนี้ เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้กลุ่มธุรกิจช่องทางบริหารจัดการจัดจำหน่าย (ITDSBU) ตามมาตรการเวิร์คฟรอมโฮมที่ส่งผลให้ต้องการใช้อุปกรณ์ไอทีเพื่อรองรับการทำงานที่บ้านมากขึ้นจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 หรือ COVID-19 ซึ่งมีผลดีต่อบริษัทในไตรมาสนี้
- รายได้อื่นๆ ในงบการเงินรวม ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 0.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.4 และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 17.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 47.6 ทั้งนี้เป็นผลมาจากรายได้เงินสนับสนุนจากผู้ขายลดลง
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 3.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.0 จากบริษัท ไอที ซิตี จำกัด (มหาชน)

วิเคราะห์โครงสร้างรายจ่าย

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2564		2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2564		2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
ต้นทุนขายและบริการ	2,082.5	91.7%	2,096.9	91.4%	-14.4	-0.7%	1,892.0	94.1%	1,859.3	93.1%	32.7	1.8%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	127.7	5.6%	140.9	6.1%	-13.2	-9.4%	74.5	3.7%	96.3	4.8%	-21.8	-22.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	60.0	2.6%	57.1	2.5%	2.9	5.1%	44.9	2.2%	42.5	2.1%	2.4	5.6%
รวมรายจ่าย	2,270.2	100.0%	2,294.9	100.0%	-24.7	-1.1%	2,011.4	100.0%	1,998.1	100.0%	13.3	0.7%

รายจ่ายรวมในงบการเงินรวมลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 24.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.1 ในขณะที่งบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 13.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.7 เนื่องจาก

- ต้นทุนขายและบริการในงบการเงินรวมลดลง จำนวน 14.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.7 ในขณะที่งบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น จำนวน 32.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.8 ตามสัดส่วนของยอดขายและบริการ
- ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายในงบการเงินรวมลดลง จำนวน 13.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.4 และ งบการเงินเฉพาะกิจการลดลง จำนวน 21.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.6 ทั้งนี้เป็นผลมาจากการควบคุมค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย
- ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ในงบการเงินรวมลดลง จำนวน 1.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.3 และ งบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น จำนวน 5.9 ล้านบาท เป็นผลมาจากการรับรู้การตีมูลค่าตามราคาตลาด ณ วันสิ้นไตรมาส ของใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ลีซ อิท จำกัด (มหาชน) (Warrant - LIT)

วิเคราะห์โครงสร้างกำไร

ในไตรมาสนี้ กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินรวม มีจำนวน 41.1 ล้านบาท ลดลง 15.6 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 60.9 และกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีจำนวน 21.9 ล้านบาท ลดลง 2.3 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 11.7 โดยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินรวมจำนวนเงิน 7.1 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการ 5.6 ล้านบาท ซึ่งคำนวณในอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิหลังจากบวกกลับค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่สรรพากรไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษีและไม่รวมส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

## ฐานะทางการเงิน

### □ วิเคราะห์โครงสร้างสินทรัพย์

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	30 กันยายน 2564		31 ธันวาคม 2563		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		30 กันยายน 2564		31 ธันวาคม 2563		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,665.0	69.7%	4,006.9	66.9%	658.1	16.4%	3,275.9	68.4%	2,620.5	64.5%	655.4	25.0%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	33.3	0.5%	33.5	0.6%	-0.2	-0.6%	30.0	0.6%	30.1	0.7%	-0.1	-0.3%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	119.2	2.5%	119.2	2.9%	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	663.3	9.9%	644.9	10.8%	18.4	2.9%	258.4	5.4%	258.4	6.4%	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้า	7.3	0.1%	8.7	0.1%	-1.4	-16.1%	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	179.4	2.7%	184.6	3.1%	-5.2	-2.8%	155.6	3.2%	157.4	3.9%	-1.8	-1.1%
สินทรัพย์สิทธิการไว้	61.6	0.9%	78.7	1.3%	-17.1	-21.7%	39.4	0.8%	45.3	1.1%	-5.9	-13.0%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	128.5	1.9%	112.7	1.9%	15.8	14.0%	93.8	2.0%	83.0	2.0%	10.8	13.0%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน-สุทธิ												
จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน	751.5	11.2%	675.6	11.3%	75.9	11.2%	747.3	15.6%	667.3	16.4%	80.0	12.0%
สินทรัพย์ภายในได้ด้วยการจัดบัญชี	87.5	1.3%	72.2	1.2%	15.3	21.2%	59.6	1.2%	46.6	1.1%	13.0	27.9%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	118.9	1.8%	167.7	2.8%	-48.8	-29.1%	9.7	0.2%	31.9	0.8%	-22.2	-69.6%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,031.3	30.3%	1,978.6	33.1%	52.7	2.7%	1,513.0	31.6%	1,439.2	35.5%	73.8	5.1%
รวมสินทรัพย์	6,696.3	100.0%	5,985.5	100.0%	710.8	11.9%	4,788.9	100.0%	4,059.7	100.0%	729.2	18.0%

บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม 6,696.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 710.8 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 11.9 และมีสินทรัพย์รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ 4,788.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 729.2 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 18.0 เนื่องจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 658.1 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 655.4 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจาก
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบการเงินรวม ลดลง 487.4 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 286.3 ล้านบาท จากการดำเนินงาน
  - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 729.1 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 492.9 ล้านบาท ตามสัดส่วนรายได้ โดยไตรมาสนี้ ระยะเวลาในการจัดเก็บหนี้เฉลี่ยในงบการเงินรวม อยู่ที่ 59 วัน และในงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 83 วัน ซึ่งเหตุผลในการใช้เวลารวบรวมหนี้เป็นเพราะลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นหน่วยงานราชการและสถาบันการเงิน ซึ่งมีขั้นตอนการตรวจรับและตั้งเบิกจ่าย
  - ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน – ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 186.4 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 186.8 ล้านบาท จากการทำสัญญาเช่าระยะยาวกับหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชน ที่เพิ่มขึ้น
  - สินค้าคงเหลือในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 197.1 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 223.9 ล้านบาท จากสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับยอดขายที่จะเกิดขึ้นในไตรมาสถัดไป โดยในไตรมาสนี้ อัตราการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือในงบการเงินรวม อยู่ที่ 36 วันและงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 52 วันตามลำดับ

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 52.7 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 73.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุนที่มีการทำสัญญาในระหว่างปี 2564 สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และสินทรัพย์ภายในได้รับการตัดบัญชี

- วิเคราะห์โครงสร้างหนี้สิน

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	30 กันยายน 2564		31 ธันวาคม 2563		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		30 กันยายน 2564		31 ธันวาคม 2563		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
หนี้สินหมุนเวียน	4,255.4	97.5%	3,592.2	96.9%	663.2	18.5%	3,324.7	98.2%	2,606.4	97.6%	718.3	27.6%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	108.0	2.5%	115.3	3.1%	-7.3	-6.3%	59.8	1.8%	63.2	2.4%	-3.4	-5.4%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>4,363.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,707.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>655.9</b>	<b>17.7%</b>	<b>3,384.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,669.6</b>	<b>100.0%</b>	<b>714.9</b>	<b>26.8%</b>

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 4,363.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 655.9 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 17.7 และหนี้สินรวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 3,384.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 714.9 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 26.8 เนื่องจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 474.2 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 380.7 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินสินเชื่อจากธนาคาร
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นในงบการเงินรวม ลดลง 130.6 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 5.9 ล้านบาท เนื่องจากมีการชำระระหว่างไตรมาส และระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยในงบการเงินรวม อยู่ที่ 39 วัน และงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 61 วัน ตามลำดับ
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 326.0 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 343.9 ล้านบาท จากต้นทุนโครงการค้างจ่าย

□ วิเคราะห์โครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	30 กันยายน 2564		31 ธันวาคม 2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		30 กันยายน 2564		31 ธันวาคม 2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่า	947.0	40.6%	947.0	41.6%	-	-	947.0	67.4%	947.0	68.1%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	0.5	0.0%	0.5	0.0%	-	-	0.5	0.0%	0.5	0.0%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นของบริษัทร่วม	96.5	4.1%	96.5	4.2%	-	-	-	-	-	-	-	-
สำรองตามกฎหมาย	61.2	2.6%	61.2	2.7%	-	-	61.2	4.4%	61.2	4.4%	-	-
กำไรสะสม	1,227.7	52.6%	1,172.8	51.5%	54.9	4.7%	395.7	28.2%	381.4	27.4%	14.3	3.7%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,332.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,278.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>54.9</b>	<b>2.4%</b>	<b>1,404.4</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,390.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>14.3</b>	<b>1.0%</b>

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 2,332.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54.9 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 2.4 จากกำไรสุทธิในงบการเงินรวม 34.0 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 1,404.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.3 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 1.0 จากกำไรสุทธิในงบการเงินเฉพาะกิจการ 16.3 ล้านบาท

เรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร.วิวัฒน์ เตียว ของ เฟ็ง)

กรรมการ