

11 พฤษภาคม 2565

เรื่อง ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินประจำไตรมาสที่ 1/2565

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 1/2565

ภาพรวมของการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

ในไตรมาส 1 ปี 2565 งบการเงินรวมแสดงกำไรสุทธิ จำนวน 42.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 4.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.2 สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงกำไรสุทธิ จำนวน 25.5 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 9.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.1

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2565		2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2565		2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้รวม	1,811.3	100.0%	2,033.9	100.0%	-222.6	-10.9%	1,529.1	100.0%	1,646.2	100.0%	-117.1	-7.1%
ค่าใช้จ่ายรวม	-1,764.0	-97.4%	-1,997.2	-98.2%	-233.2	-11.7%	-1,496.8	-97.9%	-1,606.9	-97.6%	-110.1	-6.9%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน - ในบริษัทรวม และในการร่วมค้า	5.4	0.3%	8.4	0.4%	-3.0	-35.7%	-	-	-	-	-	-
รายได้ทางการเงิน	9.0	0.5%	8.8	0.4%	0.2	2.3%	8.8	0.6%	8.7	0.5%	0.1	1.1%
ต้นทุนทางการเงิน	-9.3	-0.5%	-7.1	-0.3%	2.2	31.0%	-8.1	-0.5%	-5.7	-0.3%	2.4	42.1%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-10.4	-0.6%	-9.7	-0.5%	0.7	7.2%	-7.5	-0.5%	-7.3	-0.4%	0.2	2.7%
กำไรสำหรับงวด	42.0	2.3%	37.1	1.8%	4.9	13.2%	25.5	1.7%	35.0	2.1%	-9.5	-27.1%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	42.0	2.3%	37.1	1.8%	4.9	13.2%	25.5	1.7%	35.0	2.1%	-9.5	-27.1%

□ วิเคราะห์โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2565		2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2565		2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	1,746.2	96.4%	1,986.1	97.6%	-239.9	-12.1%	1,481.1	96.9%	1,591.9	96.7%	-110.8	-7.0%
รายได้อื่น	65.1	3.6%	47.8	2.4%	17.3	36.2%	48.0	3.1%	54.3	3.3%	-6.3	-11.6%
รวมรายได้	1,811.3	100.0%	2,033.9	100.0%	-222.6	-10.9%	1,529.1	100.0%	1,646.2	100.0%	-117.1	-7.1%

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 1,811.3 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 222.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.9 และรายได้รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 1,529.1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 117.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.1

- รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้าในงบการเงินรวม ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 239.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.1 และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 110.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.0 เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้กลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์ (SISBU) แต่อย่างไรก็ตาม รายได้กลุ่มธุรกิจช่องทางบริหารจัดการจัดจำหน่าย (ITDSBU) เพิ่มขึ้นจากวิถีชีวิตแบบใหม่ (New Normal) ส่งผลให้มีความต้องการใช้อุปกรณ์ไอทีเพื่อรองรับการทำงานระยะไกล และการเรียนออนไลน์ที่เพิ่มขึ้น รวมถึงความต้องการอุปกรณ์ต่อพ่วง (IT Component) ที่เพิ่มขึ้นจาก Bitcoin
- รายได้อื่นๆ ในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 17.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36.2 เป็นผลมาจากการปรับกลับรายการประมาณการต้นทุนหลายงานโครงการที่แล้วเสร็จในระหว่างไตรมาส ในขณะที่ งบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 6.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.6 เนื่องจากเงินปันผลรับจากบริษัท ลีซ อิท จำกัด (มหาชน) ที่ประกาศจ่ายในไตรมาส 1 ปี 2564 ที่รับรู้ในงบการเงินเฉพาะกิจการภายใต้วิธีราคาทุน

วิเคราะห์โครงสร้างรายจ่าย

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2565		2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2565		2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
ต้นทุนขายและบริการ	1,578.5	89.5%	1,807.0	90.5%	-228.5	-12.6%	1,370.7	91.6%	1,489.2	92.7%	-118.5	-8.0%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	144.5	8.2%	129.1	6.5%	15.4	11.9%	92.8	6.2%	80.2	5.0%	12.6	15.7%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	46.4	2.6%	77.1	3.9%	-30.7	-39.8%	38.7	2.6%	53.6	3.3%	-14.9	-27.8%
ขาดทุนจากการค้ำของสินทรัพย์ทางการเงิน	0.2	0.0%	6.8	0.3%	-6.6	-97.1%	0.2	0.0%	6.7	0.4%	-6.5	-97.0%
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิของตราสารอนุพันธ์	-5.6	-0.3%	-22.8	-1.1%	17.2	-75.4%	-5.6	-0.4%	-22.8	-1.4%	17.2	-75.4%
รวมรายจ่าย	1,764.0	100.0%	1,997.2	100.0%	-233.2	-11.7%	1,496.8	100.0%	1,606.9	100.0%	-110.1	-6.9%

รายจ่ายรวมในงบการเงินรวมลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 233.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.7 และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 110.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.9 เนื่องจาก

- ต้นทุนขายและบริการในงบการเงินรวมลดลง จำนวน 228.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.6 และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลง จำนวน 118.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.0 ตามสัดส่วนของยอดขายและบริการ
- ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น จำนวน 15.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.9 และงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น จำนวน 12.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.7 ทั้งนี้เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบการเงินรวมลดลง จำนวน 30.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 39.8 และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลง จำนวน 14.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.8 เป็นผลมาจากการควบคุมค่าใช้จ่าย
- กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าสุทธิของตราสารอนุพันธ์ในงบการเงินรวมลดลง จำนวน 17.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 75.4 และ งบการเงินเฉพาะกิจการลดลงในจำนวนเดียวกัน เป็นผลมาจากการรับรู้การตีมูลค่าตามราคาตลาด ณ วันสิ้นไตรมาส ของใบสำคัญแสดงสิทธิ ที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ลีซ อิท จำกัด (มหาชน) (Warrant - LIT)

วิเคราะห์โครงสร้างกำไร

ในไตรมาสนี้ กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินรวม มีจำนวน 52.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.6 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 11.9 ในขณะที่กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีจำนวน 33.0 ล้านบาท ลดลง 9.2 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 21.8 โดยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินรวมจำนวนเงิน 10.4 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการ 7.5 ล้านบาท ซึ่งคำนวณในอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิหลังจากบวกกลับค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่สรรพากรไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษีและไม่รวมส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

ฐานะทางการเงิน

วิเคราะห์โครงสร้างสินทรัพย์

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,763.7	62.8%	3,617.7	62.0%	146.0	4.0%	2,674.2	60.9%	2,478.6	59.3%	195.6	7.9%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	25.7	0.4%	19.0	0.3%	6.7	35.3%	21.9	0.5%	15.7	0.4%	6.2	39.5%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	119.2	2.7%	119.2	2.9%	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	749.8	12.5%	648.9	11.1%	100.9	15.5%	353.5	8.1%	258.4	6.2%	95.1	36.8%
เงินลงทุนในการร่วมค้า	6.7	0.1%	7.2	0.1%	-0.5	-6.9%	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	184.5	3.1%	182.8	3.1%	1.7	0.9%	156.1	3.6%	153.5	3.7%	2.6	1.7%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	53.7	0.9%	60.4	1.0%	-6.7	-11.1%	35.4	0.8%	39.0	0.9%	-3.6	-9.2%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	134.1	2.2%	137.2	2.4%	-3.1	-2.3%	87.5	2.0%	90.5	2.2%	-3.0	-3.3%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	874.3	14.6%	969.1	16.6%	-94.8	-9.8%	870.5	19.8%	963.3	23.0%	-92.8	-9.6%
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	79.8	1.3%	67.4	1.2%	12.4	18.4%	52.0	1.2%	41.4	1.0%	10.6	25.6%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	125.1	2.1%	127.1	2.2%	-2.0	-1.6%	20.4	0.5%	21.2	0.5%	-0.8	-3.8%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,233.7	37.2%	2,219.1	38.0%	14.6	0.7%	1,716.5	39.1%	1,702.2	40.7%	14.3	0.8%
รวมสินทรัพย์	5,997.4	100.0%	5,836.8	100.0%	160.6	2.8%	4,390.7	100.0%	4,180.8	100.0%	209.9	5.0%

บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม 5,997.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 160.6 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 2.8 และมีสินทรัพย์รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ 4,390.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 209.9 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 5.0 เนื่องจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 146.0 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 195.6 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจาก
 - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในงบการเงินรวม ลดลง 61.3 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 40.4 ล้านบาท ตามสัดส่วนรายได้ โดยไตรมาสนี้ ระยะเวลาในการจัดเก็บหนี้เฉลี่ยในงบการเงินรวม อยู่ที่ 76 วัน และในงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 61 วัน ซึ่งเหตุผลในการใช้เวลารวบรวมหนี้เป็นเพราะลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นหน่วยงานราชการ และสถาบันการเงิน ซึ่งมีขั้นตอนการตรวจรับและตั้งเบิกจ่าย
 - สินค้าคงเหลือในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 248.1 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 232.7 ล้านบาท จากสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับยอดขายที่จะเกิดขึ้นในไตรมาสถัดไป โดยในไตรมาสนี้ อัตราการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือในงบการเงินรวม อยู่ที่ 43 วันและงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 31 วันตามลำดับ
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 14.6 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 14.3 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการลดลงจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุนจากการได้รับชำระตามระยะเวลา

วิเคราะห์โครงสร้างหนี้สิน

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
หนี้สินหมุนเวียน	3,459.0	97.0%	3,337.8	96.9%	121.2	3.6%	2,869.7	98.0%	2,683.2	97.8%	186.5	7.0%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	105.3	3.0%	107.9	3.1%	-2.6	-2.4%	57.2	2.0%	59.4	2.2%	-2.2	-3.7%
รวมหนี้สิน	3,564.3	100.0%	3,445.7	100.0%	118.6	3.4%	2,926.9	100.0%	2,742.6	100.0%	184.3	6.7%

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 3,564.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 118.6 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 3.4 และหนี้สินรวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 2,926.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 184.3 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 6.7 เนื่องจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 230.4 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 274.8 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินสินเชื่อจากธนาคารเพื่อใช้ดำเนินงาน
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นในงบการเงินรวม ลดลง 178.4 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 176.0 ล้านบาท และระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยในงบการเงินรวม อยู่ที่ 49 วัน และงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 50 วัน ตามลำดับ

□ วิเคราะห์โครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	947.0	38.9%	947.0	39.6%	-	-	947.0	64.7%	947.0	65.8%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	0.5	-	0.5	-	-	-	0.5	-	0.5	-	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นของบริษัทรวม	96.5	4.0%	96.5	4.0%	-	-	-	-	-	-	-	-
สำรองตามกฎหมาย	66.0	2.7%	66.0	2.8%	-	-	66.0	4.5%	66.0	4.6%	-	-
กำไรสะสม	1,323.1	54.4%	1,281.1	53.6%	42.0	3.3%	450.3	30.8%	424.7	29.5%	25.6	6.0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,433.1	100.0%	2,391.1	100.0%	42.0	1.8%	1,463.8	100.0%	1,438.2	100.0%	25.6	1.8%

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 2,433.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.0 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 1.8 จากกำไรสุทธิในงบการเงินรวม 42.0 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 1,463.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.6 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 1.8 จากกำไรสุทธิในงบการเงินเฉพาะกิจการ 25.5 ล้านบาท

เรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร.วิวัฒน์ เตียว ของ เฟ็ง)

กรรมการ