

ที่ ITNSmai6510-02

วันที่ 21 ตุลาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน สำหรับรอบระยะเวลา 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อินเทอร์เน็ตระบบเน็ตเวิร์ค ซิสเต็ม จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอนำส่งรายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน ตามงบการเงิน สำหรับสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ดังนี้

สรุปผลการดำเนินงาน 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ประเภทธุรกิจ	งวด 6 เดือนแรก ปี 2564		งวด 6 เดือนแรก ปี 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ				
1. รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	131.37	74.41	129.35	73.47
2. รายได้จากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์	39.25	22.23	43.86	24.91
3. รายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์	4.75	2.69	2.29	1.30
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	175.37	99.33	175.51	99.68
รายได้อื่น	1.19	0.67	0.54	0.32
รวมรายได้ทั้งหมด	176.56	100.00	176.05	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	(149.25)	(85.11)	(131.62)	(74.99)
กำไรขั้นต้น	26.12	14.89	43.89	25.01
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(4.85)	(2.74)	(7.59)	(4.31)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(8.35)	(4.73)	(9.43)	(5.35)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	14.12	8.00	27.42	15.57
ต้นทุนทางการเงิน	(0.06)	(0.04)	(0.02)	(0.01)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	14.06	7.96	27.40	15.56
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(2.68)	(1.52)	(5.17)	(2.94)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	11.38	6.44	22.23	12.62

รายได้รวม

ประเภทธุรกิจ	งวด 6 เดือนแรก ปี 2564		งวด 6 เดือนแรก ปี 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ				
1. รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	131.37	74.41	129.35	73.47
2. รายได้จากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์	39.25	22.23	43.86	24.91
3. รายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์	4.75	2.69	2.29	1.30
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	175.37	99.33	175.51	99.68
รายได้อื่น ¹	1.19	0.67	0.54	0.32
รวมรายได้ทั้งหมด	176.56	100.00	176.05	100.00

หมายเหตุ :

- รายได้อื่นประกอบด้วยรายได้ค่าสนับสนุนการทำการตลาดของ Cisco ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น

ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัท มีรายได้รวมมูลค่าเท่ากับ 176.05 ล้านบาท โดยบริษัท มีรายได้หลักจากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง คิดเป็นสัดส่วน 73.47 ของรายได้รวม และรายได้จากการให้บริการดูแลและบำรุงรักษาระบบภายหลังการขาย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24.91 ของรายได้รวม ในขณะที่รายได้ส่วนที่เหลือเป็นรายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.30 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาฐานลูกค้าจากรายได้จากการขายและการให้บริการ พบว่าบริษัท มีกลุ่มลูกค้าทั้งภาครัฐและภาคเอกชนดังนี้

โครงสร้างรายได้	งวด 6 เดือนแรก ปี 2564		งวด 6 เดือนแรก ปี 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ				
1. รายได้จากภาครัฐ	72.12	41.12	79.75	45.44
2. รายได้จากภาคเอกชน	103.25	58.88	95.76	54.56
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	175.37	100.00	175.51	100.00

จากตารางข้างต้น ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2564 และ ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 รายได้จากการขายและการให้บริการของบริษัท ส่วนใหญ่มาจากงานโครงการของภาคเอกชนเนื่องจากบริษัท ต้องการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ จึงวางกลยุทธ์ขยายงานไปยังกลุ่มลูกค้าภาคเอกชนรายใหม่ เพื่อกระจายฐานลูกค้าและเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดของบริษัท ต่อไปในอนาคต

รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง

รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	งวด 6 เดือนแรก ปี 2564		งวด 6 เดือนแรก ปี 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง				
- ภาครัฐ	34.02	25.90	42.18	32.61
- ภาคเอกชน	97.35	74.10	87.17	67.39
รวมรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	131.37	100.00	129.35	100.00

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัท มีรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และให้บริการติดตั้งเท่ากับ 129.35 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 2.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 1.53 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า โดยรายได้ส่วนใหญ่เกิดจากสัญญาสั่งซื้อและติดตั้งอุปกรณ์ของภาคเอกชน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 67.39 ของรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และให้บริการติดตั้งทั้งหมด เนื่องจากการกระจายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้ารายใหม่ และการรับงานโครงการภาคเอกชนมากขึ้นเช่นเดียวกันปีก่อนหน้า โดยส่วนใหญ่มาจากสัญญาสั่งซื้ออุปกรณ์ของบริษัทเอกชนจำนวน 2 แห่ง มูลค่าโครงการประมาณ 32.46 ล้านบาท และ 32.47 ล้านบาท ตามลำดับ ในขณะที่รายได้ที่เกิดจากโครงการของหน่วยงานภาครัฐปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อนหน้าเป็นสัดส่วนร้อยละ 32.61 ของรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และให้บริการติดตั้งทั้งหมด ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากสัญญาสั่งซื้อและติดตั้งอุปกรณ์จำนวน 1 โครงการของสถานีโทรทัศน์แห่งหนึ่ง มูลค่าประมาณ 30.78 ล้านบาท ที่บริษัท ได้ชนะการประมูลในปี 2564 และส่งมอบงานในไตรมาส 1 ปี 2565 อย่างไรก็ตาม บริษัท ยังมีมูลค่างานโครงการที่ยังไม่ได้มีการส่งมอบประมาณ 89.64

ล้านบาท ซึ่งเป็นโครงการของลูกค้ำทั้งภาครัฐและเอกชนรวมจำนวน 12 ราย โดยบริษัทฯ จะทยอยรับรู้เป็นรายได้ในงวดถัดไป

รายได้จากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์เท่ากับ 43.86 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 4.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 11.75 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า โดยรายได้ส่วนใหญ่เกิดจากสัญญาบริการซ่อมแซมและบำรุงรักษาอุปกรณ์ต่อเนื่องมูลค่าประมาณ 36.11 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ที่เกิดจากสัญญาใหม่มีมูลค่าประมาณ 7.75 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุมาจากการต่ออายุสัญญา และสัญญาการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์ต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นสุดไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีมูลค่าสัญญาให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์ที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้วแต่ยังไม่ได้ส่งมอบประมาณ 157.45 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาที่ให้บริการแก่ลูกค้าโดยวิธีเส้นตรง

รายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์เท่ากับ 2.29 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 2.46 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า โดยรายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์ทั้งหมดเกิดจากสัญญาเช่าต่อเนื่องที่เกิดขึ้นนับตั้งแต่ปี 2562 อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นสุดไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีมูลค่าสัญญาให้บริการเช่าอุปกรณ์ที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้วแต่ยังไม่ได้ส่งมอบประมาณ 8.13 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาที่ให้บริการแก่ลูกค้าโดยวิธีเส้นตรง

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น	งวด 6 เดือนแรก ปี 2564		งวด 6 เดือนแรก ปี 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	175.37	100.00	175.51	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	149.25	85.11	131.62	74.99
กำไรขั้นต้น	26.12	14.89	43.89	25.01

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 131.62 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.99 ของรายได้จากการขายและให้บริการ โดยปรับตัวลดลงจำนวน 17.63 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 11.81 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า ทั้งนี้ รายได้จากการขายและการให้บริการในงวด 6 เดือนปี 2565 ไม่มีการเปลี่ยนแปลงมากนักเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน โดยรายได้ส่วนใหญ่มาจากการงานโครงการของภาคเอกชนเช่นเดียวกับปีก่อนหน้าประมาณ 95.76 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวลดลงประมาณ 7.49 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า ในขณะที่รายได้จากหน่วยงานภาครัฐมีมูลค่า 79.75 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 7.63 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า โดยบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 17.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 25.01 ของรายได้จากการขายและให้บริการ อย่างไรก็ตาม แม้ว่ารายได้ที่เปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อย แต่บริษัทฯ มีต้นทุนที่ลดลง ซึ่งเกิดจากการรับงานโครงการของลูกค้าเดิมรายใหญ่รายหนึ่ง ที่เดิมบริษัทฯ มีประสบการณ์การทำงานในพื้นที่หน้างาน ทำให้สามารถวางแผนการติดตั้งระบบได้เป็นอย่างดี รวมทั้งควบคุมต้นทุนของงานโครงการได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 17.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 25.01 ของรายได้จากการขายและให้บริการ และมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัท มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายมูลค่าประมาณ 7.59 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 4.31 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนในการจัดจำหน่ายในแต่ละงวดดังนี้

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	งวด 6 เดือนแรก ปี 2564		งวด 6 เดือนแรก ปี 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2.51	51.75	3.60	47.43
ค่าคอมมิชชั่น	1.46	30.10	2.62	34.52
ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย	-	-	0.23	3.03
ค่าที่พักและค่าเดินทาง	0.22	4.54	0.30	3.95
ต้นทุนในการจัดจำหน่ายอื่นๆ ¹	0.66	13.61	0.84	11.07
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	4.85	100.00	7.59	100.00

หมายเหตุ :

1. ต้นทุนในการจัดจำหน่ายอื่นๆ ประกอบไปด้วยค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน ค่าขนส่งสินค้า และค่ารับรอง เป็นต้น

สำหรับต้นทุนในการจัดจำหน่ายในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัท มีค่าใช้จ่ายดังกล่าวจำนวน 7.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 56.49 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของฐานเงินเดือน เพื่อสร้างแรงจูงใจให้กับพนักงาน และจากการขยายทีมงานขายเพื่อเพิ่มรายได้ ทำให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 1.09 ล้านบาท และค่าคอมมิชชั่นของพนักงานได้ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นจำนวน 1.16 ล้านบาท จากงานโครงการที่มีความสามารถในการทำกำไรสูงในไตรมาสดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัท ยังมีค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายเพิ่มสูงขึ้นประมาณ 0.23 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 9.43 ล้านบาท เป็นสัดส่วนร้อยละ 5.35 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดการของค่าใช้จ่ายในการบริหารในแต่ละงวดดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	งวด 6 เดือนแรก ปี 2564		งวด 6 เดือนแรก ปี 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผู้บริหารและพนักงาน	4.63	55.45	5.57	59.13
ค่าใช้จ่ายและค่าบริการส่วนสำนักงาน	0.27	3.23	0.35	3.72
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.42	5.03	0.49	5.20
ค่าที่ปรึกษาและบริการวิชาชีพ	1.55	18.57	1.34	14.23
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	0.89	10.66	0.88	9.34
ค่าซ่อมแซม ค่าสาธารณูปโภค และค่าประกันภัย	0.35	4.19	0.51	5.41
ค่าใช้จ่ายบริหารอื่น ¹	0.24	2.87	0.28	2.97
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	8.35	100.00	9.43	100.00

หมายเหตุ :

1. ค่าใช้จ่ายบริหารอื่นประกอบไปด้วยค่าบริการจอตรดสำหรับพนักงานและผู้มาติดต่อภายนอก ค่าใช้จ่ายจัดเลี้ยงพนักงานประจำปีของบริษัทฯ และผลขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์โปรแกรมคอมพิวเตอร์ เป็นต้น

สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดังกล่าวจำนวน 9.43 ล้านบาท ซึ่งสูงขึ้นเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าประมาณ 1.07 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ประกอบกับค่าใช้จ่ายและค่าบริการส่วนสำนักงานที่เพิ่มขึ้น

ต้นทุนทางการเงิน

ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเป็นจำนวน 0.02 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.01 ของรายได้รวม โดยต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ประกอบด้วย 1.) ดอกเบี้ยจ่าย-เงินกู้เบิกเกินบัญชี 2.) ดอกเบี้ยจ่าย-หนี้สินจากสัญญาเช่าทางการเงิน ทั้งนี้ ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ ในช่วงเวลาที่ผ่านมา มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ต้นทุนทางการเงิน	งวด 6 เดือนแรก ปี 2564		งวด 6 เดือนแรก ปี 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ดอกเบี้ยจ่าย-เงินกู้ยืมระยะสั้น	0.04	66.67	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย-เงินกู้เบิกเกินบัญชี	0.00	0.00	0.00	0.00
ดอกเบี้ยจ่าย-หนี้สินจากสัญญาเช่าทางการเงิน	0.02	33.33	0.02	100.00
ดอกเบี้ยจ่าย-เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	-	-
ค่าดอกเบี้ยจ่ายอื่นๆ	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	0.06	100.00	0.02	100.00

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ ไม่มีภาระดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืม แต่เหลือเพียงดอกเบี้ยจ่าย-หนี้สินจากสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 0.02 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 22.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 12.63 ของรายได้รวม ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 10.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 95.34 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อนหน้า โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า อันเนื่องมาจากการรับงานโครงการของลูกค้าเดิมรายใหญ่รายหนึ่ง ซึ่งบริษัทฯ มีความชำนาญในพื้นที่หน้างาน ทำให้สามารถวางแผนการติดตั้งระบบได้เป็นอย่างดี รวมทั้งควบคุมต้นทุนของงานโครงการได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 281.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2564 ที่มีสินทรัพย์จำนวน 264.36 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา สินค้าคงเหลือ ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า สินทรัพย์ทางการเงิน

ไม่หมุนเวียนอื่น และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ รวมทั้งสิ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.94 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้ รายละเอียดของสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ในช่วงเวลาที่ผ่านมามีดังต่อไปนี้

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	ณ 31 ธันวาคม 2564		ณ 30 มิถุนายน 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	70.17	92.78	29.45	43.14
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	3.34	4.42	37.71	55.24
มากกว่า 3 - 6 เดือน	2.11	2.79	-	-
มากกว่า 6 - 12 เดือน	-	-	1.10	1.61
รวมลูกหนี้การค้า	75.63	100.00	68.26	100.00

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 29.45 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.14 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด โดยมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 74.81 วัน ซึ่งสอดคล้องกับระยะเวลาชำระค่าสินค้าและบริการ (Credit Term) ที่ให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ โดยประมาณ 30 - 90 วัน นอกจากนี้ หากพิจารณาอายุของลูกหนี้การค้าพบว่า มีลูกหนี้การค้าส่วนที่ค้างชำระไม่เกินระยะเวลา 3 เดือน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 55.24 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด ซึ่งการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าดังกล่าวในไตรมาส 2 ปี 2565 เกิดขึ้นจากรอบการวางบิลของบริษัทฯ ที่อาจมีความคลาดเคลื่อนกับรอบการจ่ายชำระของลูกค้า ทั้งนี้ ในเดือนกรกฎาคม ปี 2565 บริษัทฯ ได้รับชำระจำนวน 34.83 ล้านบาทจากลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเงินน้อยกว่า 3 เดือน และมีมูลค่าลูกหนี้คงเหลือเท่ากับ 2.88 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าจำนวน 1 รายที่มีปัญหาเรื่องปัญหาสภาพคล่องเนื่องจากได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อ Covid-19 ทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน บริษัทฯ ได้เจรจาตกลงให้ลูกหนี้การค้าเกินกำหนดชำระดังกล่าวแบ่งจ่ายชำระเป็นเช็คลงวันที่ล่วงหน้าจำนวน 10 ฉบับ ลงวันที่ 25 ของทุกเดือนเป็นระยะเวลา 10 เดือนเริ่มต้นตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ ปี 2565 ส่งผลให้ ไตรมาส 2 ปี 2565 ยังคงมีลูกหนี้การค้าส่วนที่ค้างชำระมากกว่า 6 เดือน แต่ไม่เกินกว่า 12 เดือน คงเหลือสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 1.61 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ซึ่งประกอบด้วยลูกหนี้กรมสรรพากร รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ และลูกหนี้อื่น เป็นต้น โดย ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 มีลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเป็น 1.89 ล้านบาท

สินค้ำคงเหลือ

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีสินค้ำคงเหลือสุทธิจำนวน 9.52 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.38 ของสินทรัพย์รวม โดยสินค้ำคงเหลือประกอบด้วยอุปกรณ์และงานระหว่างทำ และอะไหล่ ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สินค้ำคงเหลือ	ณ 31 ธันวาคม 2564		ณ 30 มิถุนายน 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
อุปกรณ์และงานระหว่างทำ	16.41	100.00	9.52	100.00
อะไหล่	-	-	-	-
สินค้ำคงเหลือสุทธิ	16.41	100.00	9.52	100.00

ณ สิ้น ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีสินค้างเหลือเป็นอุปกรณ์และงานระหว่างทำ คิดเป็นมูลค่าเท่ากับ 9.52 ล้านบาท ซึ่งเกิดขึ้นจากอุปกรณ์ที่อยู่ระหว่างรอการติดตั้ง ทั้งนี้คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 41.98 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 โดยมีสาเหตุจากการส่งมอบงานแล้วเสร็จ และบันทึกบัญชีรับรู้เป็นต้นทุนขาย อย่างไรก็ตาม รายการอะไหล่ที่เกิดขึ้นจากการซื้ออุปกรณ์มาเพื่อป้องกันการขาดแคลนของวัตถุดิบที่มีความหายาก บริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการซื้อสินค้างล่วงหน้าเพื่อเก็บเป็นสินค้างคลัง ทำให้ไม่มีรายการอะไหล่ดังกล่าวคงเหลือ ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565

ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายล่วงหน้าหมุนเวียนจำนวน 37.51 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 13.33 ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวส่วนใหญ่ประกอบด้วย 1) ต้นทุนการบริการจ่ายล่วงหน้า ซึ่งเป็นต้นทุนจากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์ ที่เกิดกระแสเงินสดจ่ายเต็มจำนวนสำหรับการซื้อประกันจากเจ้าของผลิตภัณฑ์เพื่อให้ได้มาซึ่งส่วนลดทางการค้า และ 2) ต้นทุนค่าบริการประกันจ่ายล่วงหน้า จากการซื้อสัญญาการรับประกันผลิตภัณฑ์แบบ Service – Type Warranty เป็นต้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายล่วงหน้าไม่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับ 34.42 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 12.23 ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากต้นทุนการบริการจ่ายล่วงหน้าที่มีระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 มีมูลค่าเท่ากับ 32.97 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.71 ของสินทรัพย์รวม ประกอบไปด้วยอาคารชุด อุปกรณ์ เครื่องมือเครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน และยานพาหนะ เป็นต้น

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ เพิ่มขึ้นจำนวน 1.27 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 10.59 เมื่อเทียบกับงวดสิ้นปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลงทุนในอุปกรณ์สำหรับการให้บริการเช่าอุปกรณ์ เพื่อรองรับงานโครงการให้บริการเช่าอุปกรณ์ของสถานีโทรทัศน์แห่งหนึ่ง

หนี้สินรวม

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 100.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 76.03 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วยเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น หนี้สินที่เกิดจากสัญญา หนี้สินตามสัญญาเช่า และประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน รวมทั้งสิ้นคิดเป็นสัดส่วนระหว่างร้อยละ 96.56 ของหนี้สินรวม ทั้งนี้ รายละเอียดของหนี้สินที่สำคัญของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ซึ่งประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บชำระ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ๆ เป็นต้น ทั้งนี้ ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเป็นจำนวน 62.76 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62.18 ของหนี้สินรวม โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	ณ 31 ธันวาคม 2564		ณ 30 มิถุนายน 2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้า	39.47	89.04	56.76	90.44
เจ้าหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บชำระ	0.19	0.42	0.04	0.06
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2.68	6.04	5.23	8.34
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ๆ ¹	1.99	4.50	0.73	1.16
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	44.33	100.00	62.76	100.00

หมายเหตุ :

1. เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ๆ ประกอบไปด้วยเจ้าหนี้กรมสรรพากร ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายภายในสำนักงาน และดอกเบี้ยรับล่วงหน้า เป็นต้น

เจ้าหนี้การค้าเป็นเจ้าหนี้ที่เกิดจากการค้างชำระค่าสินค้าที่บริษัทฯ ซื้อมาเพื่อใช้ในงานโครงการจำหน่ายอุปกรณ์ โดย ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าเป็นจำนวน 56.76 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56.24 ของหนี้สินรวม ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 เจ้าหนี้การค้าของบริษัทฯ ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 17.29 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากเจ้าหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจากปริมาณการสั่งซื้ออุปกรณ์สำหรับงานโครงการที่เกิดขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 เท่ากับ 180.56 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 64.14 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2565 ได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสะสมจำนวนเงิน 22.50 ล้านบาท ซึ่งมีรายชื่อปรากฏในทะเบียนผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 12 สิงหาคม 2565 โดยแหล่งเงินทุนที่นำมาจ่ายเงินปันผลดังกล่าวมาจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน และเงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายไปแล้วเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลเพิ่มเติม

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

บริษัทฯ สามารถบริหารสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจด้วยกระแสเงินสดที่ได้รับจากการดำเนินงาน และเงินกู้ยืมจากธนาคารและสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นเงินทุนสำหรับกิจกรรมดำเนินงาน การชำระหนี้สิน และใช้เป็นเงินทุนสำหรับกิจกรรมลงทุน โดยงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ สำหรับปี งวด 6 เดือนแรก ปี 2565 สามารถสรุปได้ดังนี้

กระแสเงินสด	งวด 6 เดือนแรก ปี 2564	งวด 6 เดือนแรก ปี 2565
	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	4.90	61.26
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(0.04)	(1.53)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(44.97)	(31.35)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(40.12)	28.37

กระแสเงินสด	งวด 6 เดือนแรก ปี 2564	งวด 6 เดือนแรก ปี 2565
	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	60.32	29.37
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	20.21	57.74

ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 61.26 ล้านบาท โดยเกิดจากกระแสเงินสดได้มาจากกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 จำนวน 22.23 ล้านบาท และปรับปรุงด้วยรายการที่ไม่ใช่เงินสดและต้นทุนทางการเงินจำนวน 7.70 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 5.17 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดบัญชีจำนวน 2.17 ล้านบาท นอกจากนี้ในงวด 6 เดือนแรก ปี 2565 กิจกรรมดำเนินงานได้ปรับเป็นเงินสดด้วยรายการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนจำนวน 31.32 ล้านบาท โดยรายการสำคัญที่ก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน ได้แก่ การลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 6.21 ล้านบาท การลดลงของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา 3.20 ล้านบาท การลดลงของสินค้าคงเหลือจำนวน 6.89 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่เกิดจากสัญญาจำนวน 5.40 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 16.42 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ หักกลบบางส่วนด้วยการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 2.25 ล้านบาท ในขณะที่กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนมูลค่าเท่ากับ 1.53 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์สิทธิการใช้ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 1.76 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในอุปกรณ์เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจให้บริการเช่าอุปกรณ์ นอกจากนี้ กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินมีมูลค่าเท่ากับ 31.35 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2564 ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เป็นจำนวน 30.00 ล้านบาท อีกทั้ง บริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดรับจากการเพิ่มทุนหรือเงินการกู้ยืมแต่อย่างใด ส่งผลให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิในงวด 6 เดือน ปี 2565 เพิ่มขึ้นจำนวน 28.37 ล้านบาท และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 เท่ากับ 57.74 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวนาตยา นันทวนิช)

ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงิน

บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เน็ตเวิร์ค ซิสเต็ม จำกัด (มหาชน)