

ที่ ITNSmai6511-01

วันที่ 10 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน สำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เน็ตเวิร์ค ซิสเต็ม จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอนำส่งรายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน ตามงบการเงินไตรมาส 3 ปี 2565 สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ดังนี้

**สรุปผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน (เดือนกรกฎาคม - กันยายน) สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565**

ประเภทธุรกิจ	ก.ค. - ก.ย. 2565		ก.ค. - ก.ย. 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ				
1. รายได้จากกิจการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	74.37	73.25	94.46	82.05
2. รายได้จากกิจการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์	23.95	23.59	18.31	15.90
3. รายได้จากกิจการให้เช่าอุปกรณ์	0.71	0.70	2.31	2.01
<b>รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ</b>	<b>99.03</b>	<b>97.54</b>	<b>115.08</b>	<b>99.96</b>
รายได้อื่น	2.50	2.46	0.05	0.04
<b>รวมรายได้ทั้งหมด</b>	<b>101.53</b>	<b>100.00</b>	<b>115.13</b>	<b>100.00</b>
ต้นทุนขายและบริการ	(71.25)	(70.18)	(92.52)	(80.36)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>27.78</b>	<b>27.36</b>	<b>22.56</b>	<b>19.60</b>
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(5.07)	(4.99)	(2.16)	(1.88)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(4.96)	4.89)	(5.30)	(4.60)
<b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>20.25</b>	<b>19.94</b>	<b>15.15</b>	<b>13.16</b>
ต้นทุนทางการเงิน	(0.01)	(0.01)	(0.01)	(0.01)
ส่วนแบ่งกำไรในกิจการร่วมค้า	0.46	0.45	0.00	0.00
<b>กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>20.70</b>	<b>20.39</b>	<b>15.14</b>	<b>13.15</b>
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(3.67)	(3.61)	(2.99)	(2.60)
<b>กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด</b>	<b>17.03</b>	<b>16.77</b>	<b>12.15</b>	<b>10.55</b>

### รายได้รวม

ประเภทธุรกิจ	ก.ค. - ก.ย. 2565		ก.ค. - ก.ย. 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ				
1. รายได้จากกิจการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	74.37	73.25	94.46	82.05
2. รายได้จากกิจการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์	23.95	23.59	18.31	15.90
3. รายได้จากกิจการให้เช่าอุปกรณ์	0.71	0.70	2.31	2.01
<b>รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ</b>	<b>99.03</b>	<b>97.54</b>	<b>115.08</b>	<b>99.96</b>
รายได้อื่น <sup>1</sup>	2.50	2.46	0.05	0.04
<b>รวมรายได้ทั้งหมด</b>	<b>101.53</b>	<b>100.00</b>	<b>115.13</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ :

1. รายได้อื่นประกอบด้วยรายได้ค่าสนับสนุนการทำการตลาดของ Cisco ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น

ในงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวมมูลค่าเท่ากับ 101.53 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีรายได้หลักจากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 73.25 ของรายได้รวม และรายได้จากการให้บริการดูแลและบำรุงรักษาระบบภายหลังการขาย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23.59 ของรายได้รวม ในขณะที่รายได้ส่วนที่เหลือเป็นรายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.70 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาฐานลูกค้าจากรายได้จากการขายและการให้บริการ พบว่าบริษัทฯ มีกลุ่มลูกค้าทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ดังนี้

โครงสร้างรายได้	ก.ค. - ก.ย. 2565		ก.ค. - ก.ย. 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ				
1. รายได้จากภาครัฐ	23.71	23.94	60.67	52.72
2. รายได้จากภาคเอกชน	75.32	76.06	54.41	47.28
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	99.03	100.00	115.08	100.00

จากตารางข้างต้น ในงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 รายได้จากการขายและการให้บริการของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากรายได้ของโครงการของภาคเอกชน เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ จึงวางกลยุทธ์ขยายงานไปยังกลุ่มลูกค้าภาคเอกชนรายใหม่ เพื่อกระจายฐานลูกค้าและเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต

### รายได้จากการขายและการให้บริการ

#### รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง

รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	ก.ค. - ก.ย. 2565		ก.ค. - ก.ย. 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง				
- ภาครัฐ	3.39	4.56	42.95	45.47
- ภาคเอกชน	70.98	95.44	51.51	54.53
รวมรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	74.37	100.00	94.46	100.00

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และให้บริการติดตั้งเท่ากับ 74.37 ล้านบาท โดยรายได้ส่วนใหญ่เกิดจากสัญญาสั่งซื้อและติดตั้งอุปกรณ์ของภาคเอกชน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 95.44 ของรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และให้บริการติดตั้งทั้งหมด ซึ่งลดลงจำนวน 20.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 21.27 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า

#### รายได้จากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์เท่ากับ 23.95 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 5.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.80 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า และ ณ สิ้นสุดไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีมูลค่าสัญญาให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์ที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้วแต่ยังไม่ถึงระยะเวลาการให้บริการประมาณ 174.40 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาที่ให้บริการแก่ลูกค้าโดยวิธีเส้นตรง

## รายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์เท่ากับ 0.71 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 1.60 ล้านบาท เนื่องจากมีสัญญาเช่าที่สิ้นสุดระยะเวลาการเช่าตั้งแต่ไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 2 สัญญา อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นสุด ไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีมูลค่าสัญญาให้บริการเช่าอุปกรณ์ที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้วแต่ยังไม่ถึงระยะเวลาให้บริการเช่าอุปกรณ์ประมาณ 13.48 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาให้บริการแก่ลูกค้าโดยวิธีเส้นตรง

## ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น	ก.ค. - ก.ย. 2565		ก.ค. - ก.ย. 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	99.03	100.00	115.08	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	71.25	71.95	92.52	80.40
กำไรขั้นต้น	27.78	28.05	22.56	19.60

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 71.25 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.95 ของรายได้จากการขายและให้บริการ โดยปรับตัวลดลงจำนวน 21.27 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 22.99 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายและการให้บริการในงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ที่มีมูลค่าลดลงจำนวน 16.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 13.95 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตาม แม้ว่ารายได้เปลี่ยนแปลงลดลง แต่บริษัทฯ มีต้นทุนที่ลดลงมากกว่า ซึ่งเกิดจากการรับงานโครงการของลูกค้าเดิมที่บริษัทฯ มีประสบการณ์การทำงานในพื้นที่หน้างาน ทำให้สามารถวางแผนการติดตั้งระบบได้เป็นอย่างดี รวมทั้งควบคุมต้นทุนของงานโครงการได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้กำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มขึ้นประมาณ 5.22 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 28.05 ของรายได้จากการขายและให้บริการและมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า

## ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายมูลค่าประมาณ 5.07 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 4.99 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนในการจัดจำหน่ายในแต่ละงวดดังนี้

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	ก.ค. - ก.ย. 2565		ก.ค. - ก.ย. 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	2.47	48.72	1.65	76.39
ค่าคอมมิชชั่น	1.83	36.09	0.26	12.04
ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย	-	-	-	-
ค่าที่พักและค่าเดินทาง	0.22	4.34	0.10	4.63
ต้นทุนในการจัดจำหน่ายอื่นๆ <sup>1</sup>	0.55	10.85	0.15	6.94
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	5.07	100.00	2.16	100.00

หมายเหตุ :

1. ต้นทุนในการจัดจำหน่ายอื่นๆ ประกอบไปด้วยค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน ค่าขนส่งสินค้า และค่ารับรอง เป็นต้น

สำหรับต้นทุนในการจัดจำหน่ายในงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดังกล่าวจำนวน 5.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 134.72 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการขยายที่มงานขายที่มีประสิทธิภาพและการปรับตัวเพิ่มขึ้นของฐานเงินเดือน เพื่อสร้างแรงจูงใจให้กับพนักงานทำให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 0.82 ล้านบาท และค่าคอมมิชชั่นของพนักงานได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 1.57 ล้านบาท จากงานโครงการที่มีความสามารถในการทำกำไรสูงในไตรมาสดังกล่าว เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 4.96 ล้านบาท เป็นสัดส่วนร้อยละ 4.89 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดของค่าใช้จ่ายในการบริหารในแต่ละงวดดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	ก.ค. - ก.ย. 2565		ก.ค. - ก.ย. 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผู้บริหารและพนักงาน	2.93	59.07	2.74	51.70
ค่าใช้จ่ายและค่าบริการส่วนสำนักงาน	0.38	7.66	0.23	4.34
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.30	6.05	0.22	4.15
ค่าที่ปรึกษาและบริการวิชาชีพ	0.65	13.10	1.45	27.36
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	0.45	9.07	0.45	8.49
ค่าซ่อมแซม ค่าสาธารณูปโภค และค่าประกันภัย	0.14	2.82	0.12	2.26
ค่าใช้จ่ายบริหารอื่น <sup>1</sup>	0.11	2.23	0.09	1.70
<b>ค่าใช้จ่ายในการบริหาร</b>	<b>4.96</b>	<b>100.00</b>	<b>5.30</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ :

1. ค่าใช้จ่ายบริหารอื่นประกอบไปด้วยค่าบริการจอตกรถสำหรับพนักงานและผู้มาติดต่อภายนอก ค่าใช้จ่ายจัดเลี้ยงพนักงานประจำปีของบริษัทฯ และผลขาดทุนจากการเลิกใช้สินทรัพย์โปรแกรมคอมพิวเตอร์ เป็นต้น

สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารในงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดังกล่าวจำนวน 4.96 ล้านบาท ซึ่งลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าประมาณ 0.34 ล้านบาท เนื่องจากค่าที่ปรึกษาและค่าบริการวิชาชีพลดลง

### ต้นทุนทางการเงิน

ในงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเป็นจำนวน 0.0102 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.01 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ต้นทุนทางการเงิน	ก.ค. - ก.ย. 2565		ก.ค. - ก.ย. 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ดอกเบี้ยจ่าย-เงินกู้เบิกเกินบัญชี	0.0002	1.96	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย-หนี้สินจากสัญญาเช่าทางการเงิน	0.01	98.04	0.01	100.00
<b>ต้นทุนทางการเงิน</b>	<b>0.0102</b>	<b>100.00</b>	<b>0.01</b>	<b>100.00</b>

## ส่วนแบ่งกำไรในกิจการร่วมค้า

ในงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งกำไรในกิจการร่วมค้าเป็นจำนวน 0.46 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.45 ของรายได้รวม ซึ่งเกิดจากส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า เอสพีไอที (กิจการร่วมค้า) ที่คำนวณโดยวิธีส่วนได้เสีย โดยกิจการร่วมค้าได้เริ่มรับรู้รายได้และต้นทุนในเดือนกรกฎาคม 2565

## กำไรสุทธิ

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 17.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 16.77 ของรายได้รวม ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 4.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.16 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อนหน้า โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้น เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับความไว้วางใจของลูกค้ารายเดิมที่บริษัทฯ มีประสบการณ์การทำงานในพื้นที่หน้างาน ทำให้สามารถวางแผนการติดตั้งระบบได้เป็นอย่างดี รวมทั้งควบคุมต้นทุนของงานโครงการได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงทำให้มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า

## การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

### สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นสุดไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 404.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2564 ที่มีสินทรัพย์จำนวน 264.36 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา สินค้าคงเหลือ ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นและที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ รวมทั้งสิ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.94 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้ รายละเอียดของสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ในช่วงเวลาที่ผ่านมามีดังต่อไปนี้

### ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	ณ วันที่ 30 กันยายน 2565		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	76.48	78.68	70.17	92.78
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	19.99	20.56	3.34	4.42
มากกว่า 3 - 6 เดือน	0.30	0.31	2.11	2.80
มากกว่า 6 - 12 เดือน	0.44	0.45	-	-
รวมลูกหนี้การค้า	97.21	100.00	75.63	100.00

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 76.48 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.68 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด โดยมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 84.99 วัน ซึ่งสอดคล้องกับระยะเวลาชำระค่าสินค้าและบริการ (Credit Term) ที่ให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ โดยประมาณ 30 - 90 วัน นอกจากนี้

หากพิจารณาอายุของลูกหนี้การค้าพบว่า มีลูกหนี้การค้าส่วนที่ค้างชำระไม่เกินระยะเวลา 3 เดือน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.56 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด ซึ่งการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าดังกล่าวในไตรมาส 3 ปี 2565 เกิดขึ้นจากรอบการวางบิลของบริษัท ที่อาจมีความคาดเคลื่อนกับรอบการจ่ายชำระของลูกค้า ทั้งนี้ บริษัท มีลูกหนี้การค้าจำนวน 1 รายที่มีปัญหาเรื่องปัญหาสภาพคล่องเนื่องจากได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อ Covid-19 ทำให้ไม่สามารถชำระหนี้ได้ อย่างไรก็ตาม ปัจจุบัน บริษัท ได้เจรจาตกลงให้ลูกหนี้การค้าเกินกำหนดชำระดังกล่าวแบ่งจ่ายชำระเป็นเช็คลงวันที่ล่วงหน้าจำนวน 10 ฉบับ ลงวันที่ 25 ของทุกเดือนเป็นระยะเวลา 10 เดือนเริ่มต้นตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 ส่งผลให้ ไตรมาส 3 ปี 2565 ยังคงมีลูกหนี้การค้าส่วนที่ค้างชำระมากกว่า 6 เดือน แต่ไม่เกินกว่า 12 เดือน คงเหลือสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 0.45 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด

นอกจากนี้ บริษัท ยังมีลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ซึ่งประกอบด้วยลูกหนี้กรมสรรพากร รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ และลูกหนี้อื่น เป็นต้น โดย ณ สิ้นสุด ไตรมาส 3 ปี 2565 มีลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเป็นจำนวน 3.21 ล้านบาท

### สินค้ำคงเหลือ

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัท มีสินค้ำคงเหลือสุทธิจำนวน 110.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.85 ของสินทรัพย์รวม โดยสินค้ำคงเหลือประกอบด้วยอุปกรณ์และงานระหว่างทำ ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สินค้ำคงเหลือ	ณ วันที่ 30 กันยายน 2565		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
อุปกรณ์และงานระหว่างทำ	110.57	100.00	16.41	100.00
<b>รวมสินค้ำคงเหลือ</b>	<b>110.57</b>	<b>100.00</b>	<b>16.41</b>	<b>100.00</b>

ณ สิ้น ไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัท มีสินค้ำคงเหลือเป็นอุปกรณ์และงานระหว่างทำ คิดเป็นมูลค่าเท่ากับ 110.57 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากอุปกรณ์ที่อยู่ระหว่างรอการติดตั้ง ทั้งนี้คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 573.80 เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2564 โดยมีสาเหตุจากการรับสินค้าเข้ามาเพื่อดำเนินการติดตั้งให้กับลูกค้าในช่วงสิ้นงวด อย่างไรก็ตาม บริษัท จะทำการส่งมอบงานในงวดถัดไป

### ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัท มีค่าใช้จ่ายล่วงหน้าหมุนเวียนจำนวน 39.22 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 9.71 ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวส่วนใหญ่ประกอบด้วย 1) ต้นทุนการบริการจ่ายล่วงหน้า ซึ่งเป็นต้นทุนจากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์ ที่เกิดกระแสเงินสดจ่ายเต็มจำนวนสำหรับการซื้อประกันจากเจ้าของผลิตภัณฑ์เพื่อให้ได้มาซึ่งส่วนลดทางการค้า และ 2) ต้นทุนค่ารับประกันจ่ายล่วงหน้า จากการซื้อสัญญาการรับประกันผลิตภัณฑ์แบบ Service – Type Warranty เป็นต้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายล่วงหน้าไม่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับ 38.95 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 9.64 ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากต้นทุนการบริการจ่ายล่วงหน้าที่มีระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี

### ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ สิ้นสุด ไตรมาส 3 ปี 2565 มีมูลค่าเท่ากับ 33.46 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.28 ของสินทรัพย์รวม ประกอบไปด้วยอาคารชุด อุปกรณ์ เครื่องมือเครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน และยานพาหนะ เป็นต้น โดยบริษัท มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ เพิ่มขึ้นจำนวน 1.76 ล้านบาท คิดเป็นอัตรา

เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.54 เมื่อเทียบกับงวดสิ้นปี 2564 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการลงทุนในอุปกรณ์สำหรับการให้บริการเช่าอุปกรณ์ เพื่อรองรับงานโครงการให้บริการเช่าอุปกรณ์ของสถานีโทรทัศน์แห่งหนึ่ง

### หนี้สินรวม

ณ สิ้นสุดไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 228.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2564 ที่มีหนี้สินรวมจำนวน 76.03 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น หนี้สินที่เกิดจากสัญญา หนี้สินตามสัญญาเช่า และประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน รวมทั้งสิ้นเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.95 ของหนี้สินรวม ทั้งนี้ รายละเอียดของหนี้สินที่สำคัญของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

### เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ซึ่งประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บชำระ ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นๆ เป็นต้น ทั้งนี้ ณ สิ้นสุดไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเป็นจำนวน 192.34 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 84.00 ของหนี้สินรวม โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	ณ วันที่ 30 กันยายน 2565		ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้า	163.33	84.92	39.47	89.04
เจ้าหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บชำระ	13.93	7.24	0.19	0.42
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	9.25	4.81	2.68	6.04
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นๆ <sup>1</sup>	5.83	3.03	1.99	4.50
<b>รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น</b>	<b>192.34</b>	<b>100.00</b>	<b>44.33</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ :

1. เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นๆ ประกอบไปด้วยเจ้าหนี้กรมสรรพากร ค่าใช้จ่ายสาธารณูปโภค ค่าใช้จ่ายภายในสำนักงาน เป็นต้น

เจ้าหนี้การค้าเป็นเจ้าหนี้ที่เกิดจากการค้างชำระค่าสินค้าที่บริษัทฯ ซื้อมาเพื่อใช้ในงานโครงการจำหน่ายอุปกรณ์ โดย ณ สิ้นสุด ไตรมาส 3 ปี 2565 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าเป็นจำนวน 163.33 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.33 ของหนี้สินรวม ณ สิ้นสุด ไตรมาส 3 ปี 2565 เจ้าหนี้การค้าของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจำนวน 123.86 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากเจ้าหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระสำหรับงานโครงการที่เกิดขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว และเกิดจากเจ้าหนี้การค้าของโครงการที่รับสินค้าระหว่างติดตั้งเข้ามาช่วงวันสิ้นงวดซึ่งมีมูลค่าสูง

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นสุด ไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับ 175.10 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.33 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2565 ได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสะสมสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 จำนวนเงิน 22.50 ล้านบาท ซึ่งมีรายชื่อปรากฏในทะเบียนผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 12 สิงหาคม 2565 โดยแหล่งเงินทุนที่นำมาจ่ายเงินปันผลดังกล่าวมาจากกระแสเงินสดจากการดำเนินธุรกิจ และเงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายไปแล้วเมื่อวันที่ 9 กันยายน 2565 ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีนโยบายจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลเพิ่มเติม

## สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

### การวิเคราะห์กระแสเงินสด

บริษัทฯ สามารถบริหารสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจด้วยกระแสเงินสดที่ได้รับจากการดำเนินงาน เพื่อใช้เป็นเงินทุนสำหรับกิจกรรมดำเนินงาน การชำระหนี้สิน และใช้เป็นเงินทุนสำหรับกิจกรรมลงทุน โดยงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ สำหรับปี งวด 9 เดือนแรก ปี 2565 สามารถสรุปได้ดังนี้

กระแสเงินสด	งวด 9 เดือนแรก ปี 2565	งวด 9 เดือนแรก ปี 2564
	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	68.09	23.44
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(17.86)	(0.16)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(55.39)	(45.07)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(5.16)	(21.79)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	29.37	60.32
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	24.21	38.53

ในงวด 9 เดือนแรก ปี 2565 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 68.09 ล้านบาท โดยเกิดจากกระแสเงินสดได้มาจากกำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือนแรก ปี 2565 จำนวน 39.27 ล้านบาท และปรับปรุงด้วยรายการที่ไม่ใช่เงินสดและต้นทุนทางการเงินจำนวน 9.53 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 8.84 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดบัญชีจำนวน 3.08 ล้านบาท นอกจากนี้ ในงวด 9 เดือนแรก ปี 2565 กิจกรรมดำเนินงานได้ปรับเป็นเงินสดด้วยรายการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนจำนวน 19.29 ล้านบาท โดยรายการสำคัญที่ก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน ได้แก่ การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 24.12 ล้านบาท การลดลงของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา 3.55 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือจำนวน 94.16 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่เกิดจากสัญญาจำนวน 2.58 ล้านบาท และจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ 147.06 ล้านบาท ในขณะที่กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนมูลค่าเท่ากับ 17.86 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกันเพิ่มขึ้นจำนวน 15.78 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 4.75 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในอุปกรณ์เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจให้บริการเช่าอุปกรณ์ นอกจากนี้ กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินมีมูลค่าเท่ากับ 55.39 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2564 ให้กับผู้ถือหุ้นเดิมตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เป็นจำนวน 30.00 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสะสมสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2565 จำนวน 22.50 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดรับจากการเพิ่มทุนหรือเงินการกู้ยืมแต่อย่างใด ส่งผลให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิในงวด 9 เดือน ปี 2565 ลดลงจำนวน 5.16 ล้านบาท และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นสุดไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับ 24.21 ล้านบาท



จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

---

(นางสาวนิตยา นันทวนิช)  
ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงิน  
บริษัท อินเทอร์เน็ตระบบเน็ตเวิร์ค ซิสเต็ม จำกัด (มหาชน)