

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2566
 เรียบน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ
 สรุปภาพรวมการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2566**

ภาพรวมการดำเนินงาน	จำนวนเงินรายไตรมาส			การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
	Q1-66	Q4-65	Q1-65	Q1-66 VS Q4-65		Q1-66 VS Q1-65	
	(ล้านบาท)			(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
รายได้รวม	1,296.7	1,729.1	1,399.2	(432.4)	(25.0)	(102.5)	(7.3)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	1,174.8	1,571.8	1,199.2	(397.0)	(25.3)	(24.4)	(2.0)
กำไรสำหรับงวด	96.8	111.1	166.2	(14.3)	(12.9)	(69.4)	(41.8)

ภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวมลดลงจากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 ไม่มากนัก และลดลงอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาส 4 ปี 2565 กล่าวคือลดลงร้อยละ 25.0 เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากงานโครงการที่มีขนาดมูลค่าโครงการเล็กลงกว่าไตรมาสก่อนๆ ทั้งนี้ส่วนหนึ่งมาจากรายจ่ายลงทุนภาครัฐขยายตัวตามการเบิกจ่ายของหน่วยงานด้านคมนาคมเป็นสำคัญ โดยที่หลายโครงการด้านไอทีได้ชะลอการดำเนินการไปจนกว่าจะเลือกตั้งเสร็จเรียบร้อยและมีรัฐบาลใหม่จึงมีความชัดเจนและดำเนินโครงการต่อไปได้ โครงการขนาดใหญ่ที่สำคัญที่ส่งมอบในไตรมาส 1 ปี 2566 เช่น โครงการพัฒนาแพลตฟอร์มภาครัฐเพื่อรองรับการปฏิบัติตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของสำนักงานคณะกรรมการดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ, โครงการจัดหาและพัฒนาสารสนเทศภูมิศาสตร์เพื่อการวิจัยและกำหนดนโยบายของสำนักงานประกันสังคม, โครงการพัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัลกลางเชื่อมต่อบริการประกันสังคมให้แก่ผู้ประกันตนอย่างเจาะจงของสำนักงานประกันสังคม, สัญญาซื้อขาย Network และ DC Firewall สำหรับโครงการ Vayu-X for NTMX ของบริษัท กรุงเทพคอมพิวเตอร์เซอร์วิส เซส จำกัด และโครงการงานจ้างพัฒนาระบบติดตามขบวนรถไฟและจัดการงานขนส่งสินค้าของทางรถไฟแห่งประเทศไทย เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมของไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ลดลงร้อยละ 25.3 ซึ่งลดลงตามการลดลงของรายได้เมื่อเทียบกับของไตรมาสที่ 4 ปี 2565 ซึ่งรายได้ลดลงร้อยละ 25.0 เป็นการลดลงในอัตราที่ใกล้เคียงกันทั้งอัตรากำไรขั้นต้นและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

กำไรสำหรับงวดของไตรมาสที่ 1 ปี 2566 มีการเปลี่ยนแปลงในทิศทางเดียวกับการเปลี่ยนแปลงรายได้เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2565 และไตรมาสที่ 4 ปี 2565 แต่เมื่อเทียบอัตราการเปลี่ยนแปลงของกำไรสำหรับงวดกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของรายได้ประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2566 กับไตรมาสที่ 4 ปี 2565 แล้วพบว่าอัตราการลดลงของกำไรสำหรับงวดลดลงร้อยละ 12.9 ซึ่งลดลงน้อยกว่าการลดลงของรายได้ซึ่งเท่ากับร้อยละ 25.0 เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2565 ได้บันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (ลูกหนี้) และขาดทุนจากตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนของเงินลงทุนใน

บริษัท Campana Group Pte. Ltd. ประกอบกับได้ปรับปรุงสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีบางส่วนซึ่งคาดว่าจะไม่สามารถนำมาใช้ทางภาษีได้ในอนาคตออกจึงทำให้อัตรากำไรของไตรมาสที่ 4 ปี 2565 ต่ำกว่าไตรมาสที่ 1 ปี 2566

เมื่อเทียบอัตราการเปลี่ยนแปลงของกำไรสำหรับงวดกับอัตราการเปลี่ยนแปลงของรายได้ประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2566 กับไตรมาสที่ 1 ปี 2565 พบว่าอัตราการลดลงของกำไรสำหรับงวดลดลงร้อยละ 41.8 โดยลดลงมากกว่าการลดลงของรายได้ซึ่งเท่ากับร้อยละ 7.3 เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 มีกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนเงินลงทุนในบริษัท เจเนซิส ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด จำนวน 108.6 ล้านบาท จึงทำให้อัตรากำไรของไตรมาสที่ 1 ปี 2565 สูงกว่าไตรมาสที่ 1 ปี 2566

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงานของรายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 สามารถแสดงในตารางได้ดังต่อไปนี้

ผลการดำเนินงาน	จำนวนเงินรายได้ไตรมาส			การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
	Q1-66	Q4-65	Q1-65	Q1-66 VS Q4-65		Q1-66 VS Q1-65	
	(ล้านบาท)			(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
รายได้จากการขายและบริการ	1,190.0	1,640.7	1,216.8	(450.7)	(27.5)	(26.8)	(2.2)
รายได้ค่าเช่าจากอุปกรณ์สำหรับให้เช่า	80.6	79.9	54.5	0.7	0.9	26.1	47.9
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	-	108.6	-	-	(108.6)	(100.0)
ต้นทุนขายและบริการ	953.9	1,323.0	1,015.4	(369.1)	(27.9)	(61.5)	(6.1)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	96.6	143.2	94.0	(46.6)	(32.5)	2.6	2.8
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	26.2	46.7	33.4	(20.5)	(43.9)	(7.2)	(21.6)

รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการขายและบริการของไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ลดลงจากไตรมาสที่ 4 ปี 2565 จำนวน 450.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 27.5 เนื่องมาจากงานโครงการที่ดำเนินการอยู่มีมูลค่าโครงการลดลงกว่าโครงการในระหว่างปี 2565 จึงทำให้งานโครงการที่ส่งมอบในไตรมาส 1 ปี 2566 ลดลงมากด้วย

รายได้ค่าเช่าจากอุปกรณ์สำหรับให้เช่า

รายได้ค่าเช่าจากอุปกรณ์สำหรับให้เช่าของไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 จำนวน 26.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 47.9 เนื่องจากมีงานโครงการอุปกรณ์ให้เช่าที่เข้ามาใหม่หลายโครงการโดยส่วนใหญ่เริ่มให้เช่าในช่วงครึ่งหลังปี 2565

กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน

กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนของไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ลดลงจากไตรมาสที่ 1 ปี 2565 เนื่องจากในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 บริษัท ได้ทำการขายเงินลงทุนทั้งหมดในบริษัท เจเนซิส ดาต้า เซ็นเตอร์ จำกัด เรียบร้อย โดยที่มีผลกำไรจากการจำหน่ายจำนวน 108.6 ล้านบาท

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการของไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ลดลงจากไตรมาสที่ 4 ปี 2565 จำนวน 269.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 27.9 เนื่องมาจากการลดลงตามการลดลงของรายได้ในอัตราที่ใกล้เคียงกัน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ลดลงจากไตรมาสที่ 4 ปี 2565 จำนวน 46.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 32.5 เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2565 ได้บันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (ลูกหนี้) และขาดทุนจากตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุนของเงินลงทุนในบริษัท Campana Group Pte. Ltd.

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ลดลงจากไตรมาสที่ 4 ปี 2565 จำนวน 20.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 43.9 เนื่องจากลดลงตามผลประกอบการในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2565 นอกจากนี้ในไตรมาสที่ 4 ปี 2565 ได้ปรับปรุงสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีบางส่วนซึ่งคาดว่าจะไม่สามารถนำมาใช้ทางภาษีได้ในอนาคตออก จึงทำให้อัตราค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของไตรมาสที่ 4 ปี 2565 สูงกว่าไตรมาสอื่น ๆ

การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีฐานะการเงินซึ่งได้เปลี่ยนแปลงจากสถานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งได้แสดงในตารางเปรียบเทียบและอธิบายการเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

สินทรัพย์ รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q1-66	Q4-65	Q1-66 VS Q4-65	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,590.7	1,486.6	104.1	7.0
สินค้าคงเหลือ	938.2	882.7	55.5	6.3
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	273.9	203.1	70.8	34.9
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	218.2	96.2	122.0	126.8
สินทรัพย์รวม	6,679.2	6,341.2	338.0	5.3

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 338.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.3 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 104.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.0 สาเหตุส่วนใหญ่มาจากได้รับเงินจากการใช้สิทธิแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิ AIT-W2 เป็นหุ้นสามัญ จำนวน 200.5 ล้านบาทในเดือนมีนาคม 2566 สุทธิด้วยเงินลงทุนในงานโครงการและค่าใช้จ่ายต่างๆ ในระหว่างไตรมาสที่ 1 ปี 2566

สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 55.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.3 เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ได้ลงทุนในงานโครงการที่เพิ่งได้งานและโครงการที่ยกมาจากปีก่อนซึ่งอยู่ในระหว่างการดำเนินงานหลายโครงการ ตัวอย่างงานระหว่างทำของโครงการขนาดใหญ่ที่สำคัญ เช่น โครงการจัดหาและติดตั้งระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์สำหรับใช้งานสารสนเทศของโรงพยาบาลจุฬาลงกรณ์ สภากาชาดไทย, โครงการพัฒนาระบบการจำหน่ายตั๋วโดยสารและสำรองที่นั่ง (D-Ticket) ของการรถไฟ

แห่งประเทศไทย, โครงการ Hybrid CSOC (จัดหาอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ บุคลากร ปรับปรุงกระบวนการทำงาน รวมถึงการปรับปรุงสถานที่ในการปฏิบัติงานเพื่อรับมือและป้องกันภัยคุกคามด้านไซเบอร์) ของบริษัท กรุงไทยคอมพิวเตอร์เซอร์วิส เซส จำกัด, โครงการจ้างพัฒนาระบบติดตามขบวนการไฟและจัดการงานขนส่งสินค้าของการรถไฟแห่งประเทศไทย และโครงการจัดหาและพัฒนาสารสนเทศภูมิศาสตร์เพื่อการวิจัยและกำหนดนโยบายของสำนักงานประกันสังคม เป็นต้น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 70.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.9 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษาและรับประกันสินค้าสำหรับงานโครงการจ่ายล่วงหน้าทางบริษัทฯ จ่ายสำหรับงานโครงการบำรุงรักษา และภาษีมูลค่าเพิ่ม (ภาษีซื้อ) ที่เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในงานโครงการ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 122.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 126.7 ส่วนใหญ่เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2566 บริษัทฯ ได้ซื้อที่ดินมูลค่า 118.5 ล้านบาท เพื่อใช้ในการดำเนินงานโครงการปลูกป่าเชิงเศรษฐกิจและซื้อขายคาร์บอนเครดิต

หนี้สิน รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q1-66	Q4-65	Q1-66 VS Q4-65	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,153.4	921.0	232.4	25.2
ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ	662.3	837.3	(175.0)	(20.9)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	50.2	66.7	(16.5)	(24.7)
หนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงิน – สุทธิจาก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	96.1	124.6	(28.5)	(22.9)
หนี้สินรวม	2,644.2	2,603.5	40.7	1.6

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 40.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.6 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของหนี้สินดังต่อไปนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 232.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.2 เนื่องจากในช่วงปลายไตรมาสที่ 1 ปี 2566 บริษัทฯ ได้ลงทุนในงานโครงการต่างๆที่ได้เข้ามาใหม่ซึ่งอยู่ระหว่างดำเนินการโครงการ ประกอบกับเจ้าหนี้ในส่วนของต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระได้ออกใบแจ้งหนี้มาเรียกเก็บเงิน แต่เนื่องจากยังไม่ครบกำหนดการจ่ายค่าสินค้าและบริการตามเครดิตเทอมที่ได้รับ จึงทำให้เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น

ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระลดลง 175.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 20.9 เนื่องจากในระหว่างไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระของโครงการต่างๆที่ได้เคยส่งมอบนั้น ได้ออกใบแจ้งหนี้มาเรียกชำระเงิน จึงเปลี่ยนสถานะเป็นเจ้าหนี้การค้า และทำให้ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระลดลง

หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 16.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 24.7 ส่วนใหญ่เนื่องจากการลดลงของภาษีหัก ณ ที่จ่าย ที่เกิดขึ้นในเดือนธันวาคม 2565 และได้นำส่งแล้วในเดือนมกราคม 2566

หนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 28.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 22.9 ตามงวดที่ครบการจ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 297.3 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นของรายการดังต่อไปนี้

ส่วนของผู้ถือหุ้น รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q1-66	Q4-65	Q1-66 VS Q4-65	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	200.5	-	200.5	100.0
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	1,743.1	1,651.1	92.0	5.6
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,035.0	3,737.7	297.3	8.0

เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 200.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 100.0 เนื่องจากในช่วงสิ้นไตรมาสที่ 1 ปี 2566 บริษัทฯ ได้รับเงินค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิสิทธิจำนวน 100,248,383 หุ้นในราคาหุ้นละ 2 บาท โดยมีราคาพาร์หุ้นละ 1 บาท ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวเรียบร้อยแล้วกับกรมพัฒนาธุรกิจการค้า กระทรวงพาณิชย์ในวันที่ 5 เมษายน 2566 จึงทำให้เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นฯ เพิ่มขึ้น

กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเพิ่มขึ้นจำนวน 92.0 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2566 สิ้นสุดด้วยกำไรสะสมที่จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวศรินทร์ จันทรินภาพงศ์)

เลขานุการบริษัท

ผู้มีอำนาจในการรายงานสารสนเทศ