

ที่ ITNSmai6605-03

วันที่ 10 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน สำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เน็ตเวิร์ค ซิสเต็ม จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอนำส่งรายงานการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานตามงบการเงินสำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ดังนี้

สรุปผลการดำเนินงาน 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

ประเภทธุรกิจ	งวด 3 เดือนแรก ปี 2565		งวด 3 เดือนแรก ปี 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการให้บริการ				
1. รายได้จากบริการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	74.09	75.14	124.64	80.64
2. รายได้จากบริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์	21.89	22.20	28.75	18.60
3. รายได้จากบริการให้เช่าอุปกรณ์	2.29	2.33	1.09	0.71
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	98.28	99.66	154.48	99.95
รายได้อื่น	0.34	0.34	0.07	0.05
รวมรายได้ทั้งหมด	98.61	100.00	154.56	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	(75.06)	(76.11)	(131.42)	(85.03)
กำไรขั้นต้น	23.22	23.54	23.06	14.92
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(4.27)	(4.33)	(5.45)	(3.52)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(4.64)	(4.71)	(5.25)	(3.40)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	14.65	14.85	12.43	8.04
ส่วนแบ่งกำไรในกิจการร่วมค้า	0.00	0.00	0.36	0.23
รายได้ทางการเงิน	0.01	0.01	0.47	0.31
ต้นทุนทางการเงิน	(0.01)	(0.01)	(0.01)	(0.01)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	14.64	14.85	13.26	8.58
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(2.87)	(2.91)	(2.58)	(1.67)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	11.77	11.93	10.68	6.91

รายได้รวม

ประเภทธุรกิจ	งวด 3 เดือนแรก ปี 2565		งวด 3 เดือนแรก ปี 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
	รายได้จากการขายและการให้บริการ			
1. รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	74.09	75.14	124.64	80.64
2. รายได้จากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์	21.89	22.20	28.75	18.60
3. รายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์	2.29	2.33	1.09	0.71
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	98.28	99.66	154.48	99.95
รายได้อื่น ¹	0.34	0.34	0.07	0.05
รวมรายได้ทั้งหมด	98.61	100.00	154.56	100.00

หมายเหตุ :

1. รายได้อื่นประกอบด้วยรายได้ค่าสนับสนุนการทำตลาดของ Cisco กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เป็นต้น

ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวมมูลค่าเท่ากับ 154.56 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีรายได้หลักจากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง คิดเป็นสัดส่วน 80.64 ของรายได้รวม และรายได้จากการให้บริการดูแลและบำรุงรักษาระบบภายหลังการขาย คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18.60 ของรายได้รวม ในขณะที่รายได้ส่วนที่เหลือเป็นรายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.71 ของรายได้รวม อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาฐานลูกค้าจากรายได้จากการขายและการให้บริการ พบว่าบริษัทฯ มีกลุ่มลูกค้าทั้งภาครัฐและภาคเอกชนดังนี้

โครงสร้างรายได้	งวด 3 เดือนแรก ปี 2565		งวด 3 เดือนแรก ปี 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
	รายได้จากการขายและการให้บริการ			
1. รายได้จากภาครัฐ	54.18	55.14	31.48	20.38
2. รายได้จากภาคเอกชน	44.10	44.88	123.00	79.62
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	98.28	100.00	154.48	100.00

จากตารางข้างต้น ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2565 รายได้จากการขายและการให้บริการของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากงานโครงการของภาครัฐ แต่ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 รายได้จากการขายและการให้บริการของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากงานโครงการของภาคเอกชน เนื่องจากบริษัทฯ ต้องการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงลูกค้ารายใหญ่ จึงวางกลยุทธ์ขยายงานไปยังกลุ่มลูกค้าภาคเอกชนรายใหม่ เพื่อกระจายฐานลูกค้าและเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดของบริษัทฯ ต่อไปในอนาคต

รายได้จากการขายและการให้บริการ

รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง

รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	งวด 3 เดือนแรก ปี 2565		งวด 3 เดือนแรก ปี 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
	รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง			
- ภาครัฐ	34.17	46.12	9.67	7.76
- ภาคเอกชน	39.92	53.88	114.97	92.24
รวมรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้ง	74.09	100.00	124.64	100.00

สำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และให้บริการติดตั้งเท่ากับ 124.64 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 50.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 68.22 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า โดยรายได้ส่วนใหญ่เกิดจากสัญญาสั่งซื้อและติดตั้งอุปกรณ์ของภาคเอกชน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 92.24 ของรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และให้บริการติดตั้งทั้งหมด เนื่องจากการกระจายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้ารายใหม่ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังมีมูลค่างานโครงการที่ยังไม่ได้มีการส่งมอบประมาณ 224.45 ล้านบาท โดยบริษัทฯ จะทยอยรับรู้เป็นรายได้ในงวดถัดไป

รายได้จากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์

สำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์เท่ากับ 28.75 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 6.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.35 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า และ ณ สิ้นสุดไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีมูลค่าสัญญาให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์ที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้วแต่ยังไม่ถึงระยะเวลาการให้บริการประมาณ 182.70 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาที่ให้บริการแก่ลูกค้าโดยวิธีเส้นตรง

รายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์

สำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้เช่าอุปกรณ์เท่ากับ 1.09 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 1.20 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า เนื่องจากมีสัญญาที่หมดระยะเวลาในการให้เช่าในปี 2565 อย่างไรก็ตาม ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีมูลค่าสัญญา ให้บริการเช่าอุปกรณ์ที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้วแต่ยังไม่ถึงระยะเวลาการให้เช่าประมาณ 10.58 ล้านบาท ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ตลอดช่วงเวลาที่ให้บริการแก่ลูกค้าโดยวิธีเส้นตรง

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น	งวด 3 เดือนแรก ปี 2565		งวด 3 เดือนแรก ปี 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	98.28	100.00	154.48	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	75.06	76.38	131.42	85.07
กำไรขั้นต้น	23.22	23.62	23.06	14.93

สำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 131.42 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85.07 ของรายได้จากการขายและให้บริการ ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 56.37 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 75.10 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า โดยรายได้จากการขายและการให้บริการในงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 เพิ่มขึ้นจำนวน 56.21 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 57.19 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า อันเนื่องมาจากบริษัทมีการขยายฐานลูกค้าใหม่และมีโครงการที่ไม่ได้มีลักษณะงานที่ซับซ้อน มีระยะเวลาดำเนินการส่งมอบงานสั้น จึงทำให้กำไรขั้นต้นในบางโครงการไม่สูงมากนัก และส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า โดยบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นลดลงประมาณ 0.16 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 0.68 และอัตรากำไรขั้นต้นลดลง 8.70 จากงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า

แต่อย่างไรก็ตาม โครงการที่บริษัทมีคำสั่งซื้อ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566 มีลักษณะโครงการที่มีความแตกต่างกันไป ซึ่งจะทำให้กำไรขั้นต้นในแต่ละโครงการมีความแตกต่างกันและจะทยอยรับรู้รายได้ในงวดถัดไป

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัท มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายมูลค่าประมาณ 5.45 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 3.52 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของต้นทุนในการจัดจำหน่ายในแต่ละงวดดังนี้

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	งวด 3 เดือนแรก ปี 2565		งวด 3 เดือนแรก ปี 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	1.77	41.51	3.15	57.87
ค่าคอมมิชชั่น	1.50	35.08	1.33	24.44
ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย	0.31	7.24	0.06	1.09
ค่าที่พักและค่าเดินทาง	0.15	3.59	0.25	4.57
ต้นทุนในการจัดจำหน่ายอื่นๆ ¹	0.54	12.58	0.66	12.20
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	4.27	100.00	5.45	100.00

หมายเหตุ :

1. ต้นทุนในการจัดจำหน่ายอื่นๆ ประกอบไปด้วยค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์และเครื่องใช้สำนักงาน ค่าขนส่งสินค้า และค่ารับรอง เป็นต้น

สำหรับต้นทุนในการจัดจำหน่ายในงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัท มีค่าใช้จ่ายดังกล่าวจำนวน 5.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.67 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากขยายทีมงานขาย เพื่อขยายฐานลูกค้าและสร้างรายได้ให้เพิ่มมากขึ้น ทำให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 1.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 78.00 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 5.25 ล้านบาท เป็นสัดส่วนร้อยละ 3.40 ของรายได้รวม โดยมีรายละเอียดการของค่าใช้จ่ายในการบริหารในแต่ละงวดดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	งวด 3 เดือนแรก ปี 2565		งวด 3 เดือนแรก ปี 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผู้บริหารและพนักงาน	2.80	60.35	2.98	56.76
ค่าใช้จ่ายและค่าบริการส่วนสำนักงาน	0.22	4.72	0.21	3.98
ค่าธรรมเนียมธนาคาร	0.29	6.29	0.25	4.79
ค่าที่ปรึกษาและบริการวิชาชีพ	0.54	11.64	0.59	11.27
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	0.44	9.41	0.44	8.43
ค่าซ่อมแซม ค่าสาธารณูปโภค และค่าประกันภัย	0.23	4.92	0.21	4.07
ค่าใช้จ่ายบริหารอื่น ¹	0.12	2.67	0.55	10.51
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	4.64	100.00	5.25	100.00

หมายเหตุ :

1. ค่าใช้จ่ายบริหารอื่นประกอบไปด้วยค่าบริการจอตรถสำหรับพนักงานและผู้มาติดต่อภายนอก เงินบริจาค ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และค่าธรรมเนียมและบริการอื่นเกี่ยวกับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เป็นต้น

สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารในงวด 6 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายดังกล่าวจำนวน 5.25 ล้านบาท ซึ่งสูงขึ้นเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้าประมาณ 0.61 ล้านบาท โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับกรรมการ ผู้บริหารและพนักงาน ประกอบกับค่าธรรมเนียมและบริการอื่นเกี่ยวกับบริษัทที่จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

ต้นทุนทางการเงิน

ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินเป็นจำนวน 0.01 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.01 ของรายได้รวม โดยต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯ เป็นดอกเบี้ยจ่าย-หนี้สินจากสัญญาเช่าทางการเงิน มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ต้นทุนทางการเงิน	งวด 3 เดือนแรก ปี 2565		งวด 3 เดือนแรก ปี 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ดอกเบี้ยจ่าย-หนี้สินจากสัญญาเช่าทางการเงิน	0.01	100.00	0.01	100.00
ต้นทุนทางการเงิน	0.01	100.00	0.01	100.00

กำไรสุทธิ

สำหรับงวด 3 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 10.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.91 ของรายได้รวม ซึ่งลดลงจำนวน 1.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิลดลงร้อยละ 9.22 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อนหน้า โดยการลดลงดังกล่าวมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า อันเนื่องมาจากบริษัทมีการขยายฐานลูกค้าใหม่และมีโครงการที่ไม่ได้มีลักษณะงานที่ซับซ้อน มีระยะเวลาดำเนินการส่งมอบงานสั้น จึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นในบางโครงการไม่สูงมากนัก แต่อย่างไรก็ตาม โครงการที่บริษัทมีคำสั่งซื้อ ณ สิ้นเดือนมีนาคม 2566 มีโครงการที่เป็นลูกค้าเดิมที่บริษัทมีความชำนาญในพื้นที่หน้างานและกลุ่มลูกค้ารายใหม่โดยมีลักษณะโครงการที่มีความแตกต่างกันไป ซึ่งจะทำให้อัตรากำไรขั้นต้นในแต่ละโครงการมีความแตกต่างกันและจะทยอยรับรู้รายได้ในงวดถัดไป

การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 699.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2565 ที่มีสินทรัพย์จำนวน 666.49 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา สินค้าคงเหลือ ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกัน เงินให้กู้ยืมระยะยาว และ อาคารและอุปกรณ์ รวมทั้งสิ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98.04 ของสินทรัพย์รวม ทั้งนี้รายละเอียดของสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ในช่วงเวลาที่ผ่านมามีดังต่อไปนี้

ลูกหนี้การค้า	ณ 31 ธันวาคม 2565		ณ 31 มีนาคม 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	78.85	84.71	45.73	63.36
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	13.89	14.92	26.45	36.64
มากกว่า 3 - 6 เดือน	0.34	0.37	-	-
รวมลูกหนี้การค้า	93.08	100.00	72.18	100.00

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 45.73 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63.36 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด โดยมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 48.81 วัน ซึ่งสอดคล้องกับระยะเวลาชำระค่าสินค้าและบริการ (Credit Term) ที่ให้แก่ลูกค้าของบริษัทฯ โดยประมาณ 30 - 90 วัน นอกจากนี้ หากพิจารณาอายุของลูกหนี้การค้าพบว่า มีลูกหนี้การค้าส่วนที่ค้างชำระไม่เกินระยะเวลา 3 เดือน โดยส่วนใหญ่เกิดจากรอบการจ่ายเงินของลูกค้าที่มีรอบที่แตกต่างกันไป คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.64 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด ส่วนการลดลงของลูกหนี้การค้าดังกล่าวในไตรมาส 1 ปี 2566 เกิดขึ้นจากการได้รับชำระตามกำหนดและการบริหารจัดการติดตามลูกหนี้อย่างสม่ำเสมอ

นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ซึ่งประกอบด้วยลูกหนี้กรมสรรพากร รายได้ดอกเบี้ยค้างรับ และลูกหนี้อื่น เป็นต้น โดย ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2566 มีลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเป็นจำนวน 3.25 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน ที่จะถึงกำหนดระยะเวลาภายใน 1 ปี จำนวน 18.28 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 2.61 โดยสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนประกอบด้วยรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ ซึ่งเกิดขึ้นจากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์ให้แก่ลูกค้าแล้วเสร็จในรอบระยะเวลาบัญชี แต่ยังไม่ถึงรอบระยะเวลาการเรียกเก็บชำระหนี้ ทั้งนี้ สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนดังกล่าวจะถูกรับรู้เป็นลูกหนี้การค้าเมื่อถึงระยะเวลาเรียกเก็บชำระหนี้ และบริษัทฯ ได้ออกใบแจ้งหนี้ให้กับลูกค้า อย่างไรก็ตาม มูลค่าคงเหลือของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน ณ สิ้น ไตรมาส 1 ปี 2566 จะสามารถเรียกเก็บภายในระยะเวลาไม่เกิน 3 เดือน เท่ากับ 16.47 ล้านบาท มากกว่า 3 เดือน แต่ไม่เกินกว่า 6 เดือน เท่ากับ 1.36 ล้านบาท และมากกว่า 6 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน เท่ากับ 0.45 ล้านบาท

สินค้ำคงเหลือ

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีสินค้ำคงเหลือสุทธิจำนวน 108.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.51 ของสินทรัพย์รวม โดยสินค้ำคงเหลือประกอบด้วยอุปกรณ์และงานระหว่างทำ ซึ่งมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

สินค้ำคงเหลือ	ณ 31 ธันวาคม 2565		ณ 31 มีนาคม 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
อุปกรณ์และงานระหว่างทำ	75.05	100	108.40	100.00
สินค้ำคงเหลือสุทธิ	75.05	100	108.40	100.00

ณ สิ้น ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีสินค้ำคงเหลือเป็นอุปกรณ์และงานระหว่างทำ คิดเป็นมูลค่าเท่ากับ 108.40 ล้านบาท ซึ่งเกิดขึ้นจากอุปกรณ์ที่อยู่ระหว่างดำเนินการติดตั้ง ทั้งนี้คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.35

เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2565 โดยมีสาเหตุจากโครงการที่อยู่ระหว่างการติดตั้งและยังไม่ได้ส่งมอบ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการซื้อสินค้าล่วงหน้าเพื่อเก็บเป็นสินค้าคงคลัง ทำให้ไม่มีรายการอะไหล่คงเหลือ ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566

ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายล่วงหน้าหมุนเวียนจำนวน 65.67 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 9.39 ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวส่วนใหญ่ประกอบด้วย 1) ต้นทุนการบริการจ่ายล่วงหน้า ซึ่งเป็นต้นทุนจากการให้บริการซ่อมแซม และบำรุงรักษาอุปกรณ์ ที่เกิดกระแสเงินสดจ่ายเต็มจำนวนสำหรับการซื้อประกันจากเจ้าของผลิตภัณฑ์เพื่อให้ได้มาซึ่งส่วนลดทางการค้า และ 2) ต้นทุนค่าบริการประกันจ่ายล่วงหน้า จากการซื้อสัญญาการรับประกันผลิตภัณฑ์แบบ Service – Type Warranty เป็นต้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายล่วงหน้าไม่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับ 43.81 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 6.27 ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากต้นทุนการบริการจ่ายล่วงหน้าที่มีระยะเวลาเกินกว่า 1 ปี

เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันจำนวน 50.55 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับร้อยละ 7.23 ซึ่งสินทรัพย์ดังกล่าวประกอบไปด้วยเงินฝากธนาคารซึ่งใช้เป็นหลักทรัพย์ค้ำประกันวงเงินหนังสือค้ำประกันกับสถาบันการเงินเป็นหลัก อาทิเช่น เงินฝากธนาคารประเภทเงินฝากประจำ และประเภทสะสมทรัพย์ เป็นต้น

อาคารและอุปกรณ์

อาคารและอุปกรณ์ ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 มีมูลค่าเท่ากับ 41.47 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.93 ของสินทรัพย์รวม ประกอบไปด้วยอาคารชุด อุปกรณ์ เครื่องมือเครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน และยานพาหนะ เป็นต้น

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีอาคาร และอุปกรณ์ – สุกติ เพิ่มขึ้นจำนวน 8.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.64 เมื่อเทียบกับงวดสิ้นปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลงทุนในอุปกรณ์สำหรับการให้บริการเช่าอุปกรณ์ เพื่อรองรับงานโครงการให้บริการเช่าอุปกรณ์

หนี้สินรวม

ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 238.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 217.04 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินที่สำคัญของบริษัทฯ ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินที่เกิดจากสัญญา ภาษีเงินได้ค้างจ่าย และประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน รวมทั้งสิ้นคิดเป็นสัดส่วนระหว่างร้อยละ 99.50 ของหนี้สินรวม ทั้งนี้รายละเอียดของหนี้สินที่สำคัญของบริษัทฯ มีดังต่อไปนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ซึ่งประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่น ต้นทุนโครงการค้างจ่าย ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นๆ เป็นต้น ทั้งนี้ ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเป็นจำนวน 145.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 60.69 ของหนี้สินรวม โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	ณ 31 ธันวาคม 2565		ณ 31 มีนาคม 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้า	155.21	86.91	132.00	91.03
เจ้าหนี้อื่น	0.25	0.14	0.69	0.48
ต้นทุนโครงการค้างจ่าย	18.59	10.41	5.43	3.74
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	2.48	1.39	4.98	3.43
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นๆ ¹	2.06	1.15	1.90	1.31
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	178.59	100.00	145.00	100.00

หมายเหตุ :

- เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นๆ ประกอบไปด้วยเจ้าหนี้กรมสรรพากร ภาษีหัก ณ ที่จ่ายค้างจ่าย และภาษีขายยังไม่ถึงกำหนดชำระ เป็นต้น เจ้าหนี้การค้าเป็นเจ้าหนี้ที่เกิดจากการค้างชำระค่าสินค้าที่บริษัทฯ ซื้อมาเพื่อใช้ในงานโครงการ จำหน่ายอุปกรณ์ ณ สิ้นสุด ไตรมาส 2 ปี 2565 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของบริษัทฯ ลดลงจำนวน 33.59 ล้านบาท โดยยอดที่ลดลงส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากเจ้าหนี้การค้าและต้นทุนโครงการค้างจ่าย

หนี้สินที่เกิดจากสัญญา

ณ สิ้น ไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินที่เกิดจากสัญญา – หมุนเวียน ซึ่งจะครบกำหนดชำระภายในระยะเวลา 1 ปี จำนวน 72.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 30.19 ของหนี้สินรวม และมีหนี้สินที่เกิดจากสัญญา – ไม่หมุนเวียนซึ่งหนี้สินตามสัญญาที่ครบกำหนดเกิน 1 ปี มีมูลค่าประมาณ 10.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.27 ของหนี้สินรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับ 460.13 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 65.82 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และเมื่อวันที่ 26 เมษายน 2566 ที่ประชุมผู้ถือหุ้นได้อนุมัติจ่ายเงินปันผลประจำปี 2565 จากกำไรสุทธิเป็นในอัตราหุ้นละ 0.12 บาท (จำนวน 220 ล้านหุ้น) เป็นจำนวนเงิน 26.40 ล้านบาท ซึ่งมีรายชื่อปรากฏในทะเบียนผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 9 มีนาคม 2566 โดยแหล่งเงินทุนที่นำมาจ่ายเงินปันผลดังกล่าวมาจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน และเงินปันผลดังกล่าวจะจ่ายในวันที่ 23 พฤษภาคม 2566

ทั้งนี้กำไรสุทธิสำหรับปี 2565 นั้น บริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลไปแล้วในเดือนกันยายน 2565 ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาท (จำนวน 150 ล้านหุ้น) รวมเป็นเงินจำนวน 22.50 ล้านบาท

ดังนั้น การอนุมัติจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานในปี 2565 ของบริษัทฯ รวมคิดเป็นอัตราหุ้นละ 0.27 บาท รวมเป็นเงินจำนวนทั้งสิ้น 48.90 ล้านบาท

โดยบริษัทฯ มีนโยบายการจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินเฉพาะ หลังหักสำรองตามกฎหมาย และเงินสะสมอื่นๆ ตามที่บริษัทกำหนด

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

บริษัทฯ สามารถบริหารสภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจด้วยกระแสเงินสดที่ได้รับจากการดำเนินงาน เพื่อใช้เป็นเงินทุนสำหรับกิจกรรมดำเนินงาน การชำระหนี้สิน และใช้เป็นเงินทุนสำหรับกิจกรรมลงทุน โดยงบกระแสเงินสดของบริษัทฯ สำหรับปี งวด 3 เดือนแรก ปี 2566 สามารถสรุปได้ดังนี้

กระแสเงินสด	งวด 3 เดือนแรก ปี 2565	งวด 3 เดือนแรก ปี 2566
	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	60.29	1.27
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	0.15	(6.68)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(0.10)	(0.09)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	60.34	(5.51)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	29.37	252.21
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	89.71	246.70

ในงวด 3 เดือนแรก ปี 2566 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1.27 ล้านบาท โดยเกิดจากกระแสเงินสดได้มาจากกำไรสุทธิสำหรับงวด 3 เดือนแรก ปี 2566 จำนวน 10.68 ล้านบาท และปรับปรุงด้วยรายการที่ไม่ใช่เงินสดและต้นทุนทางการเงินจำนวน 2.48 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 2.58 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดบัญชีจำนวน 1.13 ล้านบาท นอกจากนี้ ในงวด 3 เดือนแรก ปี 2566 กิจกรรมดำเนินงานได้ปรับเป็นเงินสดด้วยรายการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียนจำนวน 10.07 ล้านบาท โดยรายการสำคัญที่ก่อให้เกิดการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน ได้แก่ การลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 19.05 ล้านบาท การลดลงของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา 10.60 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือจำนวน 33.35 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่เกิดจากสัญญาจำนวน 55.12 ล้านบาท และการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 33.59 ล้านบาท ในขณะที่กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนมูลค่าเท่ากับ 6.68 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากเงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 9.78 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในอุปกรณ์เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจให้บริการเช่าอุปกรณ์ นอกจากนี้ กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินมีมูลค่าเท่ากับ 0.01 ล้านบาท เป็นการจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า บริษัทฯ ไม่มีกระแสเงินสดรับจากการเพิ่มทุนหรือเงินกู้ยืมแต่อย่างใด ส่งผลให้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิในงวด 3 เดือน ปี 2566 ลดลงจำนวน 5.51 ล้านบาท และมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นสุด ไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับ 246.70 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวนาตยา นันทวนิช)

ประธานเจ้าหน้าที่สายงานการเงิน

บริษัท อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล เน็ตเวิร์ค ซิสเต็ม จำกัด (มหาชน)