

AMD 67036/OCO

วันที่ 22 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อินเด็กซ์ อินเตอร์เนชั่นแนล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ของบริษัท โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

สำหรับปี 2566 การดำเนินธุรกิจของบริษัทยังคงมีอัตราการเติบโตเป็นไปตามเป้าหมายที่วางไว้ ภายใต้สถานการณ์และการเปลี่ยนแปลงด้านภาวะเศรษฐกิจได้มีทิศทางฟื้นตัวช้าๆ อย่างค่อยเป็นค่อยไป ด้านภาครัฐได้เร่งผลักดันงบประมาณ และกระบวนการประมูลงานโครงการต่างๆ เพื่อให้บรรลุเป้าหมายตามแผนปฏิบัติการโครงสร้างพื้นฐาน ส่งผลดีต่อบริษัทซึ่งมีประสบการณ์ความเชี่ยวชาญและให้บริการในงานด้านวิศวกรรมทุกสาขา ครอบคลุมการดำเนินงานทุกส่วนอย่างครบวงจร อาทิ งานศึกษาความเป็นไปได้ การจัดทำแผนแม่บทและศึกษาความเหมาะสมของโครงการ การสำรวจแผนที่ภูมิประเทศ การศึกษาวิเคราะห์ด้านการเงิน เศรษฐกิจ และการลงทุน การศึกษาวิเคราะห์ผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม การคำนวณและออกแบบรายละเอียดทั้งทางด้านวิศวกรรมและสถาปัตยกรรม การบริหารโครงการและควบคุมงานก่อสร้างให้เสร็จสมบูรณ์รวมถึงการออกแบบพร้อมก่อสร้าง ทำให้บริษัทได้ลงนามในสัญญาใหม่หลายโครงการซึ่งช่วยให้บริษัทมีรายได้อย่างต่อเนื่อง บริษัทดำเนินธุรกิจหลัก 3 ประเภท ได้แก่

- 1) งานออกแบบเบื้องต้น และออกแบบรายละเอียด (Conceptual Design & Detailed Design)
- 2) งานบริหารงานโครงการและควบคุมงานก่อสร้าง (Project Management & Construction Supervision)
- 3) งานออกแบบพร้อมก่อสร้าง (Design-Build)

ปี 2566 บริษัทยังคงความสามารถในการสร้างรายได้ในระดับที่ดี โดยมีรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 760.52 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 758.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 99.67 ของรายได้รวม และมีรายได้อื่นเท่ากับ 2.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.33 ของรายได้รวม สำหรับปี 2566 ในส่วนของกำไรสุทธิมีการปรับตัวลดลงร้อยละ 58.79 เนื่องจากบริษัทมีต้นทุนการดำเนินงานเพิ่มสูงขึ้นจากปีก่อนหน้า

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานรายได้

รายได้

ตารางแสดงรายได้แยกตามประเภท

โครงสร้างรายได้	ปี 2565		ปี 2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้แบ่งตามประเภทการให้บริการ	608.14	99.47	758.02	99.67	149.88	24.65
งานออกแบบเบื้องต้นและออกแบบรายละเอียด	113.02	18.49	60.09	7.90	(52.93)	(46.83)
งานบริหารงานโครงการและควบคุมงานก่อสร้าง	41.93	6.86	111.73	14.69	69.80	166.47
งานออกแบบพร้อมก่อสร้าง	449.94	73.59	576.72	75.83	126.78	28.18
งานบริการอื่น	3.25	0.53	9.48	1.25	6.23	191.69
รายได้แบ่งตามลักษณะโครงการ	608.14	99.47	758.02	99.67	149.88	24.65
คลังน้ำมัน และระบบท่อขนส่งน้ำมัน (Tank Farm & Pipeline)	453.66	74.20	586.23	77.08	132.57	29.22
ระบบขนส่งมวลชนสาธารณะ (Mass Transit)	18.64	3.05	82.21	10.81	63.57	341.04
งานถนนและทางพิเศษ (Highway & Expressway)	67.21	11.00	52.07	6.85	(15.14)	(22.53)
สนามบิน (Airport)	26.87	4.39	15.03	1.98	(11.84)	(44.06)
งานชลประทาน (Irrigation)	19.03	3.11	22.05	2.90	3.02	15.87
อาคาร (Building)	22.73	3.72	0.43	0.05	(22.30)	(98.11)
รายได้แบ่งตามกลุ่มลูกค้า	608.14	99.47	758.02	99.67	149.88	24.65
ภาคเอกชน	496.46	81.20	591.26	77.74	94.80	19.10
ภาครัฐบาล/ รัฐวิสาหกิจ	111.68	18.27	166.76	21.93	55.08	49.32
รวมรายได้จากการให้บริการ	608.14	99.47	758.02	99.67	149.88	24.65
รายได้อื่น	3.23	0.53	2.50	0.33	(0.73)	(22.60)
รวมรายได้	611.37	100.00	760.52	100.00	149.15	24.40

รายได้จากการให้บริการ

ในปี 2566 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 758.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 99.67 ของรายได้รวม โดยสัดส่วนรายได้จากการให้บริการส่วนใหญ่มาจากงานออกแบบพร้อมก่อสร้างที่สัดส่วนร้อยละ 75.83 ต่อมาเป็นรายได้จากงานบริหารงานโครงการและควบคุมงานก่อสร้าง งานออกแบบเบื้องต้นและออกแบบรายละเอียด และงานให้บริการอื่น ที่สัดส่วนร้อยละ 17.69 ร้อยละ 7.90 และร้อยละ 1.25 ตามลำดับ ซึ่งรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้นจากปี 2565 จำนวน 149.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 24.65 มีสาเหตุหลักมาจากการที่โครงการขนาดใหญ่ถูกรับรู้รายได้สูงขึ้นในช่วงปี 2566 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงปี 2565 โดยส่วนใหญ่เป็นโครงการต่อเนื่องที่ดำเนินงานมาจากปีก่อนหน้า ประกอบกับบริษัทได้รับงานใหม่เพิ่มขึ้นในช่วงปี 2566 จากกลุ่มงานออกแบบเบื้องต้นและออกแบบรายละเอียด กลุ่มงานออกแบบพร้อมก่อสร้าง และงานการให้บริการอื่น

รายได้จากงานออกแบบเบื้องต้นและออกแบบรายละเอียด ในปี 2566 ลดลงจากปี 2565 คิดเป็นร้อยละ 46.83 หรือจาก 113.02 ล้านบาท เป็น 60.09 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากในช่วงปี 2566 บริษัทรับรู้รายได้กลุ่มงานออกแบบเบื้องต้นและออกแบบรายละเอียดลดลงจากโครงการส่วนใหญ่ที่ดำเนินงานใกล้แล้วเสร็จ และมีการส่งมอบงานให้กับลูกค้า จนถึงช่วงปลายโครงการ อีกทั้งบริษัทเข้ารับงานใหม่จากกลุ่มออกแบบเบื้องต้นและออกแบบรายละเอียดค่อนข้างน้อย เพียง 3 โครงการ โดยรายได้ตามสัญญาของโครงการที่มีมูลค่าสูงกว่า 14.00 ล้านบาท มีจำนวน 1 จากใน 3 โครงการ ทั้งหมด คือ งานบริการด้านวิศวกรรมการสำรวจและออกแบบรายละเอียดโครงการจ้างวิศวกรที่ปรึกษาสำรวจและออกแบบและบูรณะสะพาน บนทางหลวงในพื้นที่จังหวัดนครปฐม ราชบุรี สมุทรสาคร สมุทรสงคราม (ระยะที่ 1) ส่งผลให้บริษัทมีรายได้กลุ่มงานออกแบบเบื้องต้นและออกแบบรายละเอียดของบริษัทต่ำกว่าปีก่อนหน้า

รายได้จากงานบริหารโครงการและควบคุมงานก่อสร้างในปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปี 2565 คิดเป็นร้อยละ 166.47 หรือจาก 41.93 ล้านบาท เป็น 111.73 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่องจากงานโครงการขนาดใหญ่ที่มีอยู่ตามความคืบหน้าของโครงการ เช่น โครงการรถไฟฟ้าสายสีม่วงช่วงเตาปูน - ราษฎร์บูรณะ (วงแหวนกาญจนาภิเษก) งานจ้างควบคุมงานก่อสร้างโครงการก่อสร้างทางรถไฟ สายเด่นชัย เชียงราย เชียงของ และงานจ้างควบคุมงานก่อสร้างขยายกำลังการผลิตน้ำที่โรงงานผลิตน้ำมหาสวัสดิ์ ขนาด 800,000 ลูกบาศก์เมตรต่อวันพร้อมงานที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น ส่งผลให้บริษัทมีรายได้จากกลุ่มงานดังกล่าวสูงกว่าปีก่อนหน้า

รายได้จากงานออกแบบพร้อมก่อสร้างในปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปี 2565 คิดเป็นร้อยละ 28.18 หรือจาก 449.94 ล้านบาท เป็น 576.72 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่องจากงานโครงการขนาดใหญ่ที่มีอยู่ตามความคืบหน้าของโครงการ เช่น งานออกแบบพร้อมก่อสร้าง - ระบบบริการน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยาน สนามบินอู่ตะเภา เป็นต้น รวมทั้งโครงการที่ดำเนินงานแล้วเสร็จและมีการส่งมอบงานให้กับลูกค้า ประกอบกับในปี 2566 บริษัทได้รับงานออกแบบพร้อมก่อสร้างเพิ่มใหม่ 2 โครงการ คือ โครงการก่อสร้างขยายระบบการจ่ายน้ำมัน (Loading Rack) คลังน้ำมันพิจิตร และโครงการออกแบบและปรับปรุงระบบไฟดับเพลิงสำหรับสถานีบริการจัดเก็บน้ำมันอากาศยานสุวรรณภูมิ ส่งผลให้รายได้จากกลุ่มงานออกแบบพร้อมก่อสร้างของบริษัทในปี 2566 ปรับตัวสูงขึ้นกว่าปีก่อนหน้า

รายได้จากการให้บริการอื่นของบริษัทในปี 2566 เพิ่มขึ้นจากปี 2565 คิดเป็นร้อยละ 191.69 หรือจาก 3.25 ล้านบาท เป็น 9.48 ล้านบาท เพราะบริษัทมีประสบการณ์ มีความชำนาญ มีศักยภาพและมีความพร้อมในการรับงานจึงได้รับความเชื่อมั่นจากลูกค้า ส่งผลให้บริษัทได้ลงนามในสัญญาใหม่จำนวน 13 โครงการ เช่น งานว่าจ้างซ่อมท่อน้ำมัน Jet A-1 หลุม MDP5 และงานดำเนินการนำน้ำมันออกจากถังพร้อมทำความสะอาดถังบรรจุน้ำมัน ณ คลังน้ำมันนครลำปาง เป็นต้น ซึ่งลักษณะงานของโครงการเหล่านี้เป็นงานที่มีระยะเวลาดำเนินการระยะสั้น จึงทำให้รายได้จากกลุ่มงานการให้บริการอื่นของบริษัทในปี 2566 ปรับตัวสูงขึ้นกว่าปี 2565

รายได้อื่น

สำหรับปี 2566 บริษัทมีรายได้อื่น เท่ากับ 2.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.33 ของรายได้รวม โดยรายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายสินทรัพย์ รายได้ค่าจัดทำเอกสาร รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงานของบริษัท เป็นต้น

ต้นทุนและกำไรขั้นต้น

ต้นทุน

ต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนการให้บริการของบริษัท ประกอบด้วยรายการสำคัญ ได้แก่ 1) ต้นทุนค่าแรงงาน เช่น เงินเดือน ค่าแรงพนักงาน เบี้ยเลี้ยงปฏิบัติงาน ค่าล่วงเวลา ค่าบริการวิชาชีพ เป็นต้น 2) ต้นทุนค่าจ้างผู้รับจ้างช่วง (Sub-Contractors) 3) ต้นทุนค่าวัสดุ เช่น ค่าสาธารณูปโภค ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ที่ใช้ในการปฏิบัติงาน และ 4) ต้นทุนค่าวัสดุอุปกรณ์ก่อสร้าง

ในปี 2566 บริษัทมีต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้นจากปี 2565 ในอัตราร้อยละ 24.19 หรือจาก 475.67 ล้านบาท เป็น 590.75 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นต้นทุนจากค่าจ้างเหมาช่วงในการดำเนินงานของโครงการขนาดใหญ่ของบริษัท คือ งานออกแบบพร้อมก่อสร้าง - ระบบบริการน้ำมันเชื้อเพลิงอากาศยาน สนามบินอู่ตะเภา ซึ่งต้นทุนการให้บริการที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วย ค่าจ้าง ค่าตอบแทนและสวัสดิการพนักงาน เงินโบนัส ค่าซ่อมแซมและบำรุงเครื่องใช้สำนักงาน ยานพาหนะ ค่าสาธารณูปโภค ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินและค่าใช้จ่ายอื่นๆ สำหรับปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารปรับสูงขึ้นจากปี 2565 ในอัตราร้อยละ 61.66 หรือจาก 94.29 ล้านบาท เป็น 152.43 ล้านบาท โดยหลักปรับเพิ่มขึ้นจากรายการค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานที่ให้แก่กรรมการและผู้บริหารที่พ้นจากตำแหน่ง นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เช่น ค่าอบรมสัมมนา ค่าพาหนะเดินทางปฏิบัติงาน ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าการกุศล เป็นต้น

กำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิ

หน่วย: ล้านบาท

อัตรากำไรขั้นต้น	ปี 2565	ปี 2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	608.14	758.02	149.88	24.65
ต้นทุนจากการให้บริการ	475.67	590.75	115.08	24.19
กำไรขั้นต้น	132.47	167.27	34.80	26.27
อัตรากำไรขั้นต้น	21.78%	22.07%	0.29%	1.33

ในปี 2566 กำไรขั้นต้นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากปี 2565 ในอัตราร้อยละ 26.27 หรือจาก 132.47 ล้านบาท เป็น 167.27 ล้านบาท โดยการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นมาจากรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2566 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อนหน้า ในอัตราร้อยละ 1.33 หรือจากร้อยละ 21.78 เป็นร้อยละ 22.07

บริษัทมีกำไรสุทธิประจำปี 2566 เท่ากับ 13.36 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับกำไรสุทธิของปีก่อนหน้าที่ 19.07 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 58.79 ซึ่งมาจากการที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นตามที่ได้กล่าวข้างต้น ส่งผลให้ในปี 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิต่ำกว่าปี 2565

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีมูลค่าสินทรัพย์รวมเท่ากับ 730.26 ล้านบาท ปรับลดลงจากปี 2565 จำนวน 43.87 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.67 แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 593.15 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 137.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81.22 และ 18.78 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีรายการสำคัญดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 89.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 54.23 สาเหตุหลักเกิดจากการบริหารจัดการเงินฝากธนาคารเพื่อให้เกิดประโยชน์ต่อการดำเนินงานของบริษัท และประโยชน์ทางด้านดอกเบี้ยรับ จึงทำให้ในปี 2566 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต่ำกว่า เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น

บริษัทมีนโยบายในการตั้งลูกหนี้จากการส่งมอบงานตามสัญญาให้กับผู้ว่าจ้าง เมื่อผู้ว่าจ้างได้ทำการตรวจรับงานแล้ว บริษัทจึงจะจัดทำใบแจ้งหนี้ส่งไปให้ผู้ว่าจ้าง บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 97.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 93.62 เกิดจากลูกหนี้กลุ่มงานออกแบบพร้อมก่อสร้างที่เพิ่มขึ้น จากโครงการขนาดใหญ่เป็นหลัก

สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา

บริษัทรับรู้รายการสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา เมื่อบริษัทรับรู้รายได้จากการปฏิบัติตามภาระที่ต้องปฏิบัติตามสัญญา ก่อนที่จะรับชำระหรือถึงกำหนดชำระตามสัญญา ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2566 มีสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาลดลงจากจำนวน 297.21 ล้านบาท มาเป็น 230.15 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 22.56 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาจะถูกโอนไปเป็นลูกหนี้การค้าเมื่อบริษัทได้ทำงานตามข้อตกลงตามสัญญาที่มีต่อผู้ว่าจ้างอย่างสมบูรณ์ ทั้งนี้ บริษัทจะออกไปแจ้งหนี้ตามรอบระยะเวลาหรือความก้าวหน้าที่กำหนดในสัญญา

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น - เงินฝากประจำธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2566 บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น - เงินฝากประจำธนาคาร เพิ่มขึ้นจากปี 2565 ในอัตราร้อยละ 296.29 หรือจาก 10.61 ล้านบาท เป็น 42.03 ล้านบาท ซึ่งเป็นการบริหารจัดการเงินฝากธนาคาร เพื่อให้เกิดประโยชน์ทางด้านดอกเบี้ยรับ

เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2566 บริษัทมีเงินฝากค่าประกันลดลงจากปี 2565 ในอัตราร้อยละ 9.89 หรือจาก 73.97 ล้านบาท เป็น 66.65 ล้านบาท โดยเงินฝากธนาคารตามที่กล่าว บริษัทใช้เป็นหลักประกันการขอวงเงินสินเชื่อประเภทหนังสือค้ำประกันตามสัญญาโครงการต่าง ๆ และใช้เป็นหลักประกันค้ำประกันวงเงินกู้ยืมระยะสั้นกับธนาคาร

สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2566 บริษัทมีสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น ลดลงจากปี 2565 ในอัตราร้อยละ 13.56 หรือจาก 49.31 ล้านบาท เป็น 42.62 ล้านบาท เกิดจากในปี 2566 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุน ในหุ้นสามัญของบริษัท ขนส่งน้ำมันทางท่อ จำกัด (FPT) ส่งผลให้สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2566 ลดลงจากปีก่อนหน้า

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีมูลค่าหนี้สินรวมจำนวน 318.54 ล้านบาท ลดลงจากปี 2565 จำนวน 49.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.37 แบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 301.18 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 17.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 94.55 และ 5.45 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยมีรายการสำคัญดังนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2566 บริษัทมีรายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 194.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ร้อยละ 26.63 โดยมูลค่าเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 32.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.20 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 สาเหตุหลักเกิดจากการที่บริษัทจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าในงานออกแบบพร้อมก่อสร้างโครงการขนาดใหญ่ในปี 2566 ส่งผลให้เจ้าหนี้การค้าลดลง

หนี้สินที่เกิดจากสัญญา

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีหนี้สินที่เกิดจากสัญญา เท่ากับ 39.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.39 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม โดยมูลค่าหนี้สินที่เกิดจากสัญญาลดลงจำนวน 23.19 ล้านบาท หรือร้อยละ 37.06 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ซึ่งหนี้สินที่เกิดจากสัญญาของบริษัทมาจากผลต่างระหว่างเงินที่เรียกเก็บจากเจ้าของงานกับงานระหว่างทำของบริษัท ในกรณีเงินที่เรียกเก็บจากเจ้าของงานมากกว่างานระหว่างทำของโครงการนั้น ๆ จำนวนดังกล่าวจะถูกรับรู้เป็นหนี้สินที่เกิดจากสัญญา

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 411.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 56.38 ต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม โดยมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จากจำนวน 406.42 ล้านบาท มาเป็นจำนวน 411.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.31 ซึ่งเกิดจากบริษัทมีผลการดำเนินงานมีกำไรสุทธิในปี 2566

กระแสเงินสด สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจำนวน 89.89 ล้านบาท เปลี่ยนแปลงจาก ณ สิ้นปี 2565 ที่มีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจำนวน 7.99 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุหลักจากเงินสดที่ใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงาน บริษัทมีกำไรก่อนภาษีเงินได้ที่ลดลงจากปี 2565 จาก 40.76 ล้านบาท เป็น 16.92 ล้านบาท ในปี 2566 รวมถึงมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้โครงการขนาดใหญ่เป็นหลัก นอกจากนี้ บริษัทยังมีเจ้าหนี้การค้าโดยรวมลดลงเป็นผลมาจากการที่บริษัทจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าในการดำเนินงานของบริษัท จึงส่งผลให้บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง

(Current Ratio) เพิ่มขึ้นจาก 1.81 เท่า ณ สิ้นปี 2565 เป็นอัตรา 1.97 เท่า ณ สิ้นปี 2566 และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (Quick Ratio) เพิ่มขึ้นจาก 0.78 เท่า ณ สิ้นปี 2565 เป็น 0.92 เท่า ณ สิ้นปี 2566 ซึ่งปรับตัวดีขึ้นจัดอยู่ในเกณฑ์ที่ดี

ในปี 2566 บริษัทมีระยะเวลาโดยเฉลี่ยในการชำระหนี้ให้กับเจ้าหนี้การค้าของบริษัทลดลงเป็น 46 วัน และมีระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเป็น 58 วัน เนื่องจากบริษัทมีการเรียกเก็บหนี้จากลูกค้านี้การดำเนินการขนาดใหญ่หลังผู้ว่าจ้างตรวจรับงานตามขั้นความสำเร็จของงานแล้วตามกำหนดระยะเวลาซึ่งอยู่ในช่วงสิ้นปี ส่งผลให้ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ยของบริษัทเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทมีการบริหารกิจการได้ดีจึงมีสภาพคล่องเพียงพอที่สามารถจ่ายชำระหนี้ได้ตามเวลากำหนด

สำหรับปี 2566 อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลงจากร้อยละ 8.26 ในปี 2565 เป็นร้อยละ 3.27 ในปี 2566 สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น จึงส่งผลทำให้กำไรสุทธิของบริษัทลดลง

อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio) ลดลงโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเท่ากับ 0.77 เท่า ลดลงจาก 0.90 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นผลมาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง และมีหนี้สินที่เกิดจากสัญญาลดลง ส่งผลให้ส่วนหนี้สินของบริษัทลดลงจึงทำให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากสิ้นปี 2565

เมื่อพิจารณาอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น โดยใช้หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยในการคำนวณ จะพบว่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2566 บริษัทมีอัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.04 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าเพียงเล็กน้อย โดยหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยของบริษัท ประกอบด้วย 1) เจ้าหนี้สัญญาเช่าซื้อรถยนต์ 2) เจ้าหนี้สัญญาเช่าเครื่องถ่ายเอกสาร และ 3) เจ้าหนี้เงินกู้จากสถาบันการเงิน

กระแสเงินสดและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ปี 2565	ปี 2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
เงินสดสุทธิ (ล้านบาท)			
เงินสดสุทธิต้นปี	157.77	165.76	7.99
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	21.87	(59.24)	(81.11)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน	(18.01)	(27.70)	(9.69)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	4.14	(2.96)	(7.10)
เงินสดสุทธิปลายปี	165.76	75.87	(89.89)
สภาพคล่อง (เท่า)			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน	1.81	1.97	0.16
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.78	0.92	0.14
ความสามารถในชำระหนี้ (เท่า)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	0.90	0.77	(0.13)
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนผู้ถือหุ้น	0.03	0.04	0.01

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายรัฐวิชัย วัฒน ลำพูน)

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบริหาร

และเลขานุการบริษัท

บริษัท อินเดี็กซ์ อินเทอร์เน็ตเนชั่นแนล กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)