

15 พฤษภาคม 2567

เรื่อง ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินประจำไตรมาสที่ 1/2567

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 1/2567

ภาพรวมของการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย

ในไตรมาส 1 ปี 2567 งบการเงินรวมแสดงกำไรสุทธิ จำนวน 38.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 2.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.2 จากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทไอที ซีดี จำกัด (มหาชน) ในขณะที่ งบการเงินเฉพาะกิจการแสดงกำไรสุทธิ จำนวน 20.2 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 6.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.2

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2567		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2567		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้รวม	1,864.5	100.0%	2,404.3	100.0%	-539.8	-22.5%	1,481.8	100.0%	1,949.5	100.0%	-467.7	-24.0%
ค่าใช้จ่ายรวม	-1,802.9	-96.7%	-2,344.7	-97.5%	-541.8	-23.1%	-1,446.1	-97.6%	-1,908.7	-97.9%	-462.6	-24.2%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุน - ในบริษัทร่วม และการร่วมค้า	-0.8	0.0%	-4.1	-0.2%	3.3	-80.5%	-	-	-	-	-	-
รายได้ทางการเงิน	12.1	0.6%	7.0	0.3%	5.1	72.9%	8.6	0.6%	7.0	0.4%	1.6	22.9%
ต้นทุนทางการเงิน	-18.0	-1.0%	-12.6	-0.5%	5.4	42.9%	-13.2	-0.9%	-10.9	-0.6%	2.3	21.1%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-16.1	-0.9%	-13.7	-0.6%	2.4	17.5%	-10.9	-0.7%	-9.9	-0.5%	1.0	10.1%
กำไรสุทธิ	38.8	2.1%	36.2	1.5%	2.6	7.2%	20.2	1.4%	27.0	1.4%	-6.8	-25.2%

● วิเคราะห์โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2567		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2567		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้จากการขายสินค้า	1,408.0	75.5%	2,012.3	83.7%	-604.3	-30.0%	1,242.5	83.9%	1,772.7	90.9%	-530.2	-29.9%
รายได้ค่าบริการ	347.8	18.7%	340.7	14.2%	7.1	2.1%	166.1	11.2%	133.2	6.8%	32.9	24.7%
รายได้อื่น	108.7	5.8%	51.3	2.1%	57.4	111.9%	73.2	4.9%	43.6	2.2%	29.6	67.9%
รวมรายได้	1,864.5	100.0%	2,404.3	100.0%	-539.8	-22.5%	1,481.8	100.0%	1,949.5	100.0%	-467.7	-24.0%

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 1,864.5 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 539.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.5 และรายได้รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 1,481.8 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 467.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.0

- รายได้จากการขายสินค้าในงบการเงินรวม ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 604.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 30.0 และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 530.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.9 เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้จากกลุ่มธุรกิจกลุ่มธุรกิจโครงการไอที (ITPSBU) และกลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์ (SISBU) ในขณะที่รายได้จากกลุ่มธุรกิจช่องทางบริหารจัดการจำหน่าย (ITDSBU) และกลุ่มธุรกิจผู้จำหน่ายระบบดิจิทัลและ โซลูชัน (Digitech One) เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- รายได้ค่าบริการในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 7.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.1 และงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 32.9 หรือคิดเป็นร้อยละ 24.7 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการจากกลุ่มธุรกิจโครงการไอที (ITPSBU) และกลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์ (SISBU)
- รายได้อื่นในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 57.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 111.9 และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 29.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 67.9 เป็นผลมาจากการกลับรายการประมาณการต้นทุนงานโครงการที่แล้วเสร็จในไตรมาสก่อน และรายได้เงินสนับสนุนจากผู้ขาย

• วิเคราะห์โครงสร้างรายจ่าย

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2567		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2567		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
ต้นทุนขาย	1,291.2	71.6%	1,832.9	78.2%	-541.7	-29.6%	1,163.8	80.5%	1,659.3	86.9%	-495.5	-29.9%
ต้นทุนบริการ	313.6	17.4%	314.8	13.4%	-1.2	-0.4%	155.7	10.8%	124.7	6.5%	31.0	24.9%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	146.4	8.1%	133.2	5.7%	13.2	9.9%	84.8	5.9%	78.1	4.1%	6.7	8.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	54.6	3.0%	58.8	2.5%	-4.2	-7.1%	44.2	3.1%	46.0	2.4%	-1.8	-3.9%
(กำไร) ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	1.9	0.1%	1.7	0.1%	0.2	11.8%	2.4	0.2%	-2.7	-0.1%	5.1	-188.9%
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	-4.8	-0.3%	3.3	0.1%	-8.1	-245.5%	-4.8	-0.3%	3.3	0.2%	-8.1	-245.5%
<b>รวมรายจ่าย</b>	<b>1,802.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,344.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>-541.8</b>	<b>-23.1%</b>	<b>1,446.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,908.7</b>	<b>100.0%</b>	<b>-462.6</b>	<b>-24.2%</b>

รายจ่ายรวมในงบการเงินรวมลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 541.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.1 และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 462.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.2 เนื่องจาก

- ต้นทุนขายในงบการเงินรวมลดลง จำนวน 541.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.6 และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลง จำนวน 495.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.9 ตามสัดส่วนของยอดขาย
- ต้นทุนบริการในงบการเงินรวมลดลง จำนวน 1.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.4 ในขณะที่งบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น จำนวน 31.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.9 ตามสัดส่วนของรายได้ค่าบริการ
- ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงินในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น จำนวน 0.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.8 และงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น จำนวน 5.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 188.9 เนื่องจากมีการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากจำนวนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้น
- กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น จำนวน 8.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 245.5 และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลงในจำนวนเดียวกัน เป็นผลมาจากการรับรู้การตีมูลค่าตามราคาตลาด ณ วันสิ้นไตรมาส ของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ลีซ อิท จำกัด (มหาชน) (Warrant - LIT)

- วิเคราะห์โครงสร้างกำไร

ในไตรมาสนี้ กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินรวม มีจำนวน 54.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.0 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 10.1 สำหรับกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีจำนวน 31.1 ล้านบาท ลดลง 5.8 ล้านบาท จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 15.6 โดยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินรวมจำนวนเงิน 16.1 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการ 10.9 ล้านบาท ซึ่งคำนวณในอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิหลังจากบวกกลับค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่สรรพากรไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษีและไม่รวมส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

## ฐานะทางการเงิน

### • วิเคราะห์โครงสร้างสินทรัพย์

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 มีนาคม 2567		31 ธันวาคม 2566		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		31 มีนาคม 2567		31 ธันวาคม 2566		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,440.5	66.3%	4,291.3	64.7%	149.2	3.5%	2,822.7	65.7%	2,556.7	62.3%	266.0	10.4%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	19.3	0.3%	14.5	0.2%	4.8	33.1%	15.5	0.4%	10.6	0.3%	4.9	46.2%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	124.1	2.9%	124.1	3.0%	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	657.2	9.8%	657.0	9.9%	0.2	0.0%	353.5	8.2%	353.5	8.6%	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้า	2.7	0.0%	3.6	0.1%	-0.9	-25.0%	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	235.1	3.5%	245.2	3.7%	-10.1	-4.1%	159.3	3.7%	163.6	4.0%	-4.3	-2.6%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	20.5	0.3%	25.5	0.4%	-5.0	-19.6%	15.6	0.4%	19.0	0.5%	-3.4	-17.9%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	125.5	1.9%	128.8	1.9%	-3.3	-2.6%	75.6	1.8%	79.0	1.9%	-3.4	-4.3%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้เงินลงทุน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,064.5	15.9%	1,109.7	16.7%	-45.2	-4.1%	678.9	15.8%	715.8	17.4%	-36.9	-5.2%
สินทรัพย์ภายในได้รื้อการตัดบัญชี	54.7	0.8%	59.3	0.9%	-4.6	-7.8%	39.5	0.9%	41.7	1.0%	-2.2	-5.3%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	80.0	1.2%	101.1	1.5%	-21.1	-20.9%	14.7	0.3%	39.9	1.0%	-25.2	-63.2%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,259.5	33.7%	2,344.8	35.3%	-85.3	-3.6%	1,476.7	34.3%	1,547.2	37.7%	-70.5	-4.6%
รวมสินทรัพย์	6,700.0	100.0%	6,636.0	100.0%	64.0	1.0%	4,299.4	100.0%	4,103.9	100.0%	195.5	4.8%

บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม 6,700.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.0 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 1.0 และสินทรัพย์รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ 4,299.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 195.5 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 4.8 เนื่องจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 149.2 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 266.0 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจาก
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบการเงินรวม ลดลง 76.1 ล้านบาท ในขณะที่ในงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 43.5 ล้านบาท จากการดำเนินงาน
  - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 237.8 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 216.3 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากกลุ่มธุรกิจช่องทางบริหารจัดการจำหน่าย (ITDSBU) และ กลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและกลุ่มธุรกิจผู้จัดจำหน่ายระบบดิจิทัลและโซลูชัน (Digitech One) โดยไตรมาสนี้ระยะเวลาในการจัดเก็บหนี้เฉลี่ยในงบการเงินรวม อยู่ที่ 98 วัน และในงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 78 วัน ซึ่งเหตุผลในการใช้เวลารวบรวมหนี้สินนานเป็นเพราะลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ ซึ่งมีขั้นตอนการตรวจรับและตั้งเบิกจ่าย
  - สินค้าคงเหลือในงบการเงินรวม ลดลง 80.9 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 41.1 ล้านบาท จากการชะลอการสั่งซื้อจากยอดขายที่ลดลง โดยในไตรมาสนี้ อัตราการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือในงบการเงินรวม อยู่ที่ 61 วัน และงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 59 วัน

- สิ้นทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบการเงินรวม ลดลง 85.3 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 70.5 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุนที่ลดลงจากการได้รับชำระตามระยะเวลา
- วิเคราะห์โครงสร้างหนี้สิน

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 มีนาคม 2567		31 ธันวาคม 2566		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		31 มีนาคม 2567		31 ธันวาคม 2566		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
หนี้สินหมุนเวียน	4,062.1	98.2%	4,037.2	98.2%	24.9	0.6%	2,714.7	98.9%	2,539.1	98.8%	175.6	6.9%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	72.9	1.8%	72.7	1.8%	0.2	0.3%	30.8	1.1%	31.0	1.2%	-0.2	-0.6%
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>4,135.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>4,109.9</b>	<b>100.0%</b>	<b>25.1</b>	<b>0.6%</b>	<b>2,745.5</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,570.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>175.4</b>	<b>6.8%</b>

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 4,135.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.1 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 0.6 และหนี้สินรวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 2,745.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 175.4 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 6.8 เนื่องจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 357.4 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 310.4 ล้านบาท จากการกู้ยืมเงินจากธนาคารเพื่อรองรับงานโปรเจกต์ที่อยู่ระหว่างดำเนินงาน
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นในงบการเงินรวม ลดลง 201.7 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 97.8 ล้านบาท และระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยในงบการเงินรวม อยู่ที่ 56 วัน และงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 60 วัน ตามลำดับ
- หนี้สินหมุนเวียนอื่นในงบการเงินรวม ลดลง 126.8 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 34.3 ล้านบาท จากการลดลงของต้นทุนโครงการค้างจ่าย

• วิเคราะห์โครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 มีนาคม 2567		31 ธันวาคม 2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		31 มีนาคม 2567		31 ธันวาคม 2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	947.0	36.9%	947.0	37.5%	-	-	947.0	60.9%	947.0	61.7%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	0.5	0.0%	0.5	0.0%	-	-	0.5	0.0%	0.5	0.0%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นของบริษัทร่วม	96.5	3.8%	96.5	3.8%	-	-	-	-	-	-	-	-
สำรองตามกฎหมาย	76.4	3.0%	76.4	3.0%	-	-	76.4	4.9%	76.4	5.0%	-	-
กำไรสะสม	1,444.6	56.3%	1,405.7	55.6%	38.9	2.8%	530.1	34.1%	509.9	33.2%	20.2	4.0%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,565.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>2,526.1</b>	<b>100.0%</b>	<b>38.9</b>	<b>1.5%</b>	<b>1,554.0</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,533.8</b>	<b>100.0%</b>	<b>20.2</b>	<b>1.3%</b>

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 2,565.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38.9 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 1.5 จากกำไรสุทธิในงบการเงินรวม 38.8 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 1,554.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 20.0 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 1.3 จากกำไรสุทธิในงบการเงินเฉพาะกิจการ 20.2 ล้านบาท

เรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(ดร.วิวัฒน์ เตียวของเพ็ง)

กรรมการ