

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ปี 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมการดำเนินงานและปัจจัยที่ทำให้มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ
สรุปภาพรวมการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ปี 2567

	จำนวนเงินรายไตรมาส			การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
	Q3-67	Q2-67	Q3-66	Q3-67 VS Q2-67		Q3-67 VS Q3-66	
	(ล้านบาท)			(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
รายได้รวม	1,926.4	1,866.9	1,704.9	59.5	3.2	221.5	13.0
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม	1,738.9	1,698.2	1,551.9	40.7	2.4	187.0	12.0
กำไรสำหรับงวด	151.0	138.7	122.1	12.3	8.9	28.9	23.7

ภาพรวมการดำเนินงานของบริษัทฯในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 มีรายได้รวมและค่าใช้จ่ายรวมเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากไตรมาสที่ 2 ปี 2567 และเพิ่มขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เนื่องจากงานโครงการที่ส่งมอบในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 มีจำนวนโครงการที่มากขึ้น โดยเฉพาะโครงการที่ส่งมอบมูลค่าตั้งแต่ 10 ล้านบาทขึ้นไป โครงการขนาดใหญ่ที่สำคัญที่ส่งมอบในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 ได้แก่ โครงการเพิ่มประสิทธิภาพและขยายการให้บริการแพลตฟอร์มภาครัฐเพื่อรองรับการปฏิบัติตามกฎหมายคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคลของสำนักงานคณะกรรมการคุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล, โครงการจ้างบำรุงรักษางานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและสื่อสารของสำนักงานเลขาธิการสภาผู้แทนราษฎร, โครงการจ้างทำของงานให้บริการสื่อสารโทรคมนาคมผ่านเครือข่ายความเร็วสูง (Broadband) ในพื้นที่ศูนย์ราชการเฉลิมพระเกียรติ 80 พรรษา ของบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน), โครงการซื้อขาย Upgrade Core MPLS ของบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) และโครงการเพิ่มประสิทธิภาพตรวจจับและป้องกันภัยคุกคามทางไซเบอร์แบบเชิงรุกโดยใช้การวางกับดักและเหยื่อล่อของสำนักงานคณะกรรมการการรักษาความมั่นคงปลอดภัยไซเบอร์แห่งชาติ เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมและกำไรสำหรับงวดของไตรมาสที่ 3 ปี 2567 ได้เปลี่ยนแปลงไปในทิศทางเดียวกันและอัตราใกล้เคียงกันกับการเพิ่มขึ้นและลดลงของรายได้ ทั้งนี้เมื่อเปรียบเทียบอัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมของไตรมาสที่ 3 ปี 2567 พบว่าเพิ่มขึ้นในอัตราที่น้อยกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้เนื่องจากอัตราค่าไว้เริ่มต้นของโครงการที่ส่งมอบในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 สูงกว่าไตรมาสอื่นๆ ประกอบกับการมีรายได้ที่สูงทำให้สามารถครอบคลุม

ค่าใช้จ่ายคงที่ได้มากขึ้น ส่งผลให้กำไรสำหรับงวดของไตรมาสที่ 3 ปี 2567 เพิ่มขึ้นในอัตราที่มากกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้เมื่อเทียบกับกำไรสำหรับงวดของไตรมาสที่ 2 ปี 2567 และไตรมาสที่ 3 ปี 2566 ตามไปด้วย

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงานของรายได้ ต้นทุน และค่าใช้จ่าย ซึ่งมีการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 สามารถแสดงในตารางได้ดังต่อไปนี้

	จำนวนเงินรายได้ไตรมาส			การเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
	Q3-67	Q2-67	Q3-66	Q3-67 VS Q2-67		Q3-67 VS Q3-66	
	(ล้านบาท)			(ล้านบาท)	%	(ล้านบาท)	%
รายได้จากการขายและบริการ	1,846.1	1,769.3	1,598.5	76.8	4.3	247.6	15.5
รายได้อื่น	9.7	21.3	25.5	(11.6)	(54.5)	(15.8)	(62.0)
ต้นทุนขายและบริการ	1,500.3	1,473.3	1,343.3	27.0	1.8	157.0	11.7
ต้นทุนอุปกรณ์สำหรับให้เช่า	43.0	35.3	35.3	7.7	21.8	7.7	21.8
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	98.5	99.9	82.9	(1.4)	(1.4)	15.6	18.8
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	43.0	36.4	31.4	6.6	18.1	11.6	36.9

รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการขายและบริการของบริษัทฯ ส่วนใหญ่มาจากลูกค้าที่เป็นหน่วยงานภาครัฐและรัฐวิสาหกิจ โดยรายได้ในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เนื่องจากในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 มีจำนวนโครงการที่ได้ส่งมอบและรับรู้รายได้มากกว่าไตรมาสที่ 3 ปี 2566

รายได้อื่น

รายได้อื่นในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 ลดลงจากไตรมาสที่ 2 ปี 2567 และไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เนื่องจากการลดลงของรายได้จากค่าส่งเสริมการขายในไตรมาสที่ 3 ปี 2567

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการของไตรมาสที่ 3 ปี 2567 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2 ปี 2567 จำนวน 27.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 3 ปี 2566 จำนวน 157.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.7 เป็นการเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 โดยที่อัตราการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายและบริการน้อยกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้ เนื่องจากโครงการที่รับรู้ในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น

ต้นทุนอุปกรณ์สำหรับให้เช่า

ต้นทุนอุปกรณ์สำหรับให้เช่าของไตรมาสที่ 3 ปี 2567 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 2 ปี 2567 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เนื่องจากในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 มีสัญญาโครงการอุปกรณ์ให้เช่าใหม่ที่มีต้นทุนที่สูงขึ้น ส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของไตรมาสที่ 3 ปี 2567 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 3 ปี 2566 จำนวน 15.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.8 เนื่องจากในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นตามรายได้ที่สูงขึ้นและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของไตรมาสที่ 3 ปี 2567 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 3 ปี 2566 จำนวน 11.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.9 เนื่องจากในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 มีรายได้ที่สูงมากขึ้นทำให้สามารถครอบคลุมค่าใช้จ่ายคงที่ได้มากขึ้น ประกอบกับโครงการที่ส่งมอบในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น ส่งผลให้อัตราการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สูงกว่าอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้ และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของไตรมาสที่ 3 ปี 2567 สูงกว่าไตรมาสที่ 3 ปี 2566

การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีฐานะการเงินซึ่งได้เปลี่ยนแปลงจากสถานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งได้แสดงในตารางเปรียบเทียบและอธิบายการเปลี่ยนแปลงดังต่อไปนี้

สินทรัพย์ รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q3-67	Q4-66	Q3-67 VS Q4-66	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	1,509.6	905.4	604.2	66.7
สินค้างเหลือ	592.0	720.5	(128.5)	(17.8)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	166.4	269.2	(102.8)	(38.2)
อุปกรณ์สำหรับให้เช่า	361.8	300.5	61.3	20.4
สินทรัพย์รวม	6,886.5	6,581.5	305.0	4.6

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์เพิ่มขึ้น 305.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นหรือการลดลงของสินทรัพย์ดังต่อไปนี้

สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น 604.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 66.7 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการรับรู้ความสำเร็จจากงานโครงการที่แล้วเสร็จแต่ยังไม่ได้ออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงินจากลูกค้า ในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2567

สินค้ำคงเหลือลดลง 128.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 17.8 ส่วนใหญ่เนื่องจากการส่งมอบงานโครงการในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 จึงทำให้สินค้ำคงเหลือจากงานโครงการระหว่างทำลดลง

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 102.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 38.2 ส่วนใหญ่เนื่องจากการลดลงของค่าบำรุงรักษาในงานโครงการจ่ายล่วงหน้าเนื่องจากการรับรู้เป็นค่าใช้จ่ายในระหว่างงวด 9 เดือนปี 2567 ตามระยะเวลาการบำรุงรักษา อีกทั้ง การสั่งซื้องานบริการบำรุงรักษาส่วนหนึ่งได้มีเงื่อนไขแบบทยอยจ่ายเป็นงวดๆ จึงทำให้ค่าใช้จ่ายล่วงหน้าลดลง

อุปกรณ์สำหรับให้เช่าเพิ่มขึ้น 61.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.4 ส่วนใหญ่เนื่องมาจากการลงทุนในงานโครงการอุปกรณ์ให้เช่าสุทธิด้วยค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์สำหรับให้เช่าในงวด 9 เดือนปี 2567

หนี้สิน รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q3-67	Q4-66	Q3-67 VS Q4-66	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,192.8	982.9	209.9	21.4
ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ	790.2	713.5	76.7	10.7
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	43.2	54.4	(11.2)	(20.6)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	11.4	27.0	(15.6)	(57.8)
สำรองค่าปรับงานล่าช้า	113.6	88.7	24.9	28.1
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	101.2	116.8	(15.6)	(13.4)
หนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงิน – สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	29.7	70.2	(40.5)	(57.7)
หนี้สินรวม	2,763.2	2,528.2	235.0	9.3

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 253.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.3 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยการเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นหรือการลดลงของหนี้สินดังต่อไปนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 209.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.4 เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2567 บริษัทฯ ได้ลงทุนในงานโครงการที่เพิ่มขึ้นเป็นอย่างมากตามยอดขายได้ที่สูงขึ้นและได้ส่งมอบงานโครงการซึ่งได้รับใบแจ้งหนี้จากซัพพลายเออร์ (supplier) แต่ยังไม่ครบกำหนดชำระเงินตามเครดิตเทอม ทำให้มีเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น

ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระเพิ่มขึ้น 76.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.7 เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2567 ได้ส่งมอบงานโครงการค่อนข้างมากตามยอดขายได้ที่สูงขึ้น โดยที่ยังไม่ได้รับใบแจ้งหนี้จาก supplier ทำให้ต้นทุนค้างชำระเพิ่มขึ้น

หนี้สินภายใต้สัญญาการจัดการทางการเงินทั้งส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและส่วนที่สุทธิต่อจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลงรวม 51.7 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างงวด 9 เดือนปี 2567 บริษัทฯ ได้จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินตามงวดที่ครบกำหนดชำระ

ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 15.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 57.8 เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2567 ได้จ่ายชำระภาษีเงินได้ค้างจ่ายของปี 2566 และในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2567 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินภาษีเงินได้กลางปี 2567

สำรองค่าปรับงานล่าช้าเพิ่มขึ้น 24.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.1 เนื่องจากในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2567 พบว่ามีงานโครงการที่ความล่าช้าที่ต้องสำรองค่าปรับงานล่าช้าเพิ่มขึ้นจากเดือนธันวาคม 2566

หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลง 15.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 13.4 เนื่องจากการลดลงของภาษีหัก ณ ที่จ่าย ที่เกิดขึ้นในเดือนธันวาคม 2566 และได้นำส่งแล้วในเดือนมกราคม 2567 ประกอบกับการลดลงของภาษีขายที่รอเรียกเก็บจากใบแจ้งหนี้ที่ลดลงในเดือนกันยายน 2567 เมื่อเทียบกับเดือนธันวาคม 2566

ส่วนของผู้ถือหุ้น รายการที่มีการเปลี่ยนแปลง อย่างเป็นสาระสำคัญ	ยอดคงเหลือรายไตรมาส		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	Q3-67	Q4-66	Q3-67 VS Q4-66	
	(ล้านบาท)		(ล้านบาท)	%
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,536.4	1,464.7	71.7	4.9
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	808.2	736.5	71.7	9.7
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	1,623.2	1,692.0	(68.8)	(4.1)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	4,123.3	4,053.3	70.0	1.7



ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 70.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 จากของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นมาจากการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นหรือลดลงของ รายการดังต่อไปนี้

ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าเพิ่มขึ้นจำนวน 71.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.9 และส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 71.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.7 เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับเงินค่าหุ้นจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญ แสดงสิทธิสิทธิจำนวน 2.7 ล้านหุ้นในเดือนธันวาคม 2566 และ 69.0 ล้านหุ้นในเดือนมกราคม 2567 ในราคาหุ้นละ 2 บาท โดยมีราคาพาร์หุ้นละ 1 บาท จึงทำให้ทุนออกจำหน่ายและส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 3 ปี 2567

กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรลดลงจำนวน 68.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลงร้อยละ 4.1 เนื่องจากการจ่ายเงินปันผล ของปี 2566 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 และการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลปี 2567 ในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 สุทธิด้วยกำไรจากการ ดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือนปี 2567

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวศรินทร์ จันทรนิภาพงศ์)

เลขานุการบริษัท

ผู้มีอำนาจในการรายงานสารสนเทศ