

ที่ LTO-2019-0191

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2562

เรื่อง นำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อินฟอร์เมชั่น แอนด์ คอมมิวนิเคชั่น เน็ทเวิร์คส จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้จัดให้มีการประชุม คณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 5/2562 เมื่อวันที่ 13 พฤศจิกายน 2562 ซึ่งที่ประชุมได้มีมติอนุมัติงบการเงินสำหรับ งบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้ว

บริษัทจึงขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงบการเงิน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางสาวภัทรนรินทร์ มลิวัลย์)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงินและบัญชี

บทสรุปสำหรับผู้บริหาร

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2562 นั้น เริ่มมีสัญญาณของโครงการภาครัฐ / รัฐวิสาหกิจออกมามากขึ้น เห็นได้จากการได้รับ สัญญาจากลูกค้าของบริษัทสำหรับงานที่บริษัทได้เข้าร่วมประมูล อาทิเช่น งานจัดซื้อพร้อมติดตั้งเคเบิลใยแก้วนำแสง แบบ Figure-8 Corrugated Steel Type Armour ชนิด G.652D ขนาด 24 Cores ซึ่งเป็นการเข้าร่วมประมูลงานกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาคในนาม "กิจการร่วมอินเตอร์ลิงค์และไอซีเอ็น" โดยมีสัดส่วนมูลค่าของบริษัทอยู่ที่ 79.63 ล้านบาท อีกงานหนึ่งที่บริษัท ได้ลงนามเซ็นสัญญากับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค คือ งานจัดซื้อพร้อมติดตั้งระบบวิทยุสื่อสารแบบดิจิทัล พร้อมอุปกรณ์ ประกอบการใช้งาน ในพื้นที่ กฟภ. 2 ซึ่งมีมูลค่า 275.80 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังคงรักษาฐานลูกค้าในภาคราชการ / รัฐวิสาหกิจ และภาคเอกชนที่มีอยู่ได้อย่างเช่นเคย พร้อมทั้ง ขยายการให้บริการในเทคโนโลยีที่ทันสมัยมากยิ่งขึ้น เช่น การ จัดหาอุปกรณ์เครื่องมือสำหรับ Contract Centre / Chatbot เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า

ในภาพรวมของ 3 ไตรมาสแรกของปี 2562 นี้ บริษัทยังคงอยู่ในภาวะทรงตัว โดยมีรายได้รวมเป็นจำนวน 731.24 ล้านบาท ลดลงเท่ากับ 0.19 ล้านบาท หรือลดลงเท่ากับร้อยละ 0.03 เมื่อเทียบกับระยะเวลาเดียวกันในปี 2561 ซึ่งส่วนใหญ่เป็น ผลมาจากที่สามารถรับรู้รายได้จากการส่งมอบงานของโครงการหลัก ๆ ที่บริษัทได้รับมา เช่น โครงการจัดให้มีบริการ อินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ห่างไกล (Zone C) โครงการจ้างระบบสื่อสารรองรับงาน Distribution Management System (DMS) โครงการขยายอุปกรณ์โครงข่ายสัญญาณ DWDM และงาน OTN Cross Connect รองรับบริการขยาย VPOP ที่ประเทศ สิงคโปร์และฮ่องกง เป็นต้น โดยรายได้จากการขายและบริการในงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 เป็นจำนวน 729.13 ล้านบาท ถือเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.71 และรายได้จากการขายและบริการในปี 2561 สำหรับช่วงเวลาเดียวกัน เป็นจำนวน 729.72 ล้านบาท ถือเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.77 ในส่วนของต้นทุนและค่าใช้จ่ายสำหรับการขาย และการบริหารสำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 เป็นจำนวน 661.17 ล้านบาท มีสัดส่วนที่ร้อยละ 90.42 ของรายได้รวม โดยเมื่อเทียบกับปีก่อนจะเป็นจำนวน 652.43 ล้านบาท เป็นสัดส่วนที่ร้อยละ 89.20 ของรายได้รวม สำหรับกำไรสุทธิในงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 มีจำนวน 55.21 ล้านบาท โดย อ้างอิงเฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท หรือร้อยละ 7.55 ของรายได้รวม และเป็นจำนวน 63.28 ล้านบาทหรือเท่ากับร้อยละ 8.65 ของรายได้รวมของระยะเวลาเดียวกันในปี 2561

สำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2562 นั้น บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 275.67 ล้านบาท โดย แบ่งเป็นรายได้จากการขายและบริการเป็นจำนวน 275.15 ล้านบาท และรายได้อื่น 0.52 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2561 มีรายได้รวมเป็นจำนวน 147.25 ล้านบาท และมีสัดส่วนต้นทุนและค่าใช้จ่ายเป็นจำนวน 251.62 ล้านบาท เป็นสัดส่วน ร้อยละ 91.28 ของรายได้รวมในไตรมาสที่ 3 ของปี 2562 และเป็นจำนวน 124.59 ล้านบาท ถือเป็นสัดส่วนร้อยละ 84.61 ของ รายได้รวมของระยะเวลาเดียวกันในปี 2561 สำหรับกำไรสุทธิเป็นจำนวน 18.78 ล้านบาท เป็นสัดส่วนร้อยละ 6.81 ของรายได้ รวมของไตรมาสที่ 3 ในปี 2562 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปี 2561 เป็นจำนวน 17.90 ล้านบาท เป็นสัดส่วนร้อยละ 12.15 ของรายได้รวม ในภาพรวมมีการเพิ่มขึ้นของรายได้และกำไรสุทธิในไตรมาส 3 ปีปัจจุบัน เมื่อเทียบกับระยะเวลา เดียวกันของปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม การปรับตัวลดลงของสัดส่วนกำไรสุทธิมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนในโครงการ ที่รับรู้รายได้ในไตรมาสนี้

สำหรับในไตรมาส 4 ของปี 2562 บริษัทคาดว่าจะสามารถรับรู้รายได้จากโครงการต่าง ๆ ให้สอดคล้องกับแผนงาน ที่วางไว้ พร้อมทั้งพิจารณา ดำเนินการตามแผนการเติบโตทางธุรกิจในระยะ 3 – 5 ปี โดยเน้นการขายพื้นที่และกลุ่มลูกค้าใหม่ งานบำรุงรักษาโครงข่ายรวมถึงการเข้าถึงอินเทอร์เน็ตเพื่อประโยชน์สาธารณะ และการพัฒนาโครงข่ายเพื่อการเกษตรและ สาธารณสุข รวมถึงการบริหารจัดการสาธารณูปโภค โครงการนวัตกรรม และความปลอดภัย โครงการโครงสร้างพื้นฐาน อินเทอร์เน็ตแบบใช้ทรัพยากรร่วมกัน รวมถึงโครงข่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ 5G ที่กำลังจะเกิดขึ้นต่อไป

1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

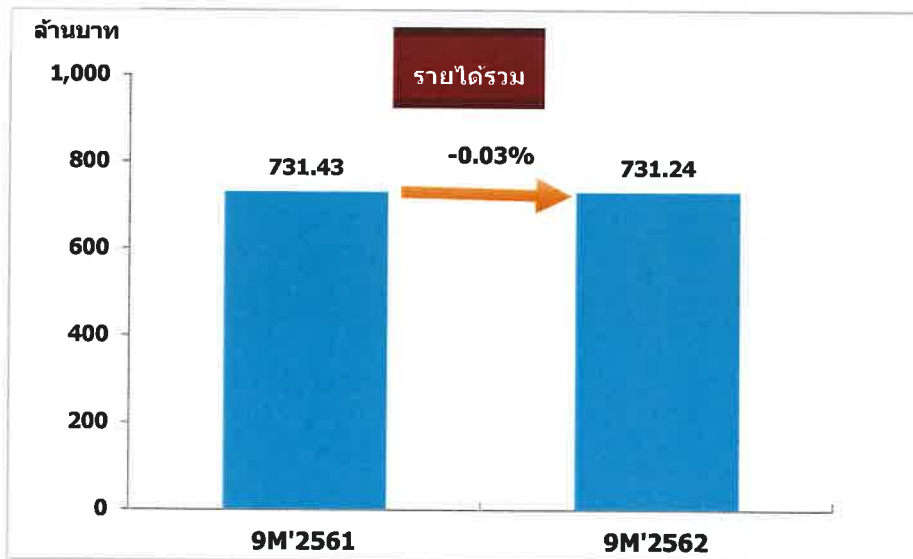
1.1 รายได้

บริษัทมีรายได้รวมสำหรับในงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 และ 2562 จำนวน 731.43 ล้านบาท และ จำนวน 731.24 ล้านบาท ลดลงเพียงเล็กน้อยที่ร้อยละ 0.03 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยโครงการหลัก ๆ ที่บริษัทที่สามารถรับรู้รายได้ เช่น โครงการจัดให้มีบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ห่างไกล (Zone C) โครงการจ้างระบบสื่อสารรองรับงาน Distribution Management System (DMS) และโครงการขยายอุปกรณ์โครงข่ายสื่อสารสัญญาณ DWDM และงาน OTN Cross Connect รองรับ การขยาย VPOP ที่ประเทศสิงคโปร์และฮ่องกง เป็นต้น

ประเภท	งบการเงิน		งบการเงินรวม	
	ม.ค.-ก.ย. 2561		ม.ค.-ก.ย. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากการขายและบริการ	729.72	99.77	729.13	99.71
2. รายได้อื่น*	1.71	0.23	2.11	0.29
รวมรายได้	731.43	100.00	731.24	100.00

หมายเหตุ * รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ เป็นต้น

รายได้รวมของบริษัทประกอบด้วยรายได้จากการขายและบริการ และรายได้อื่น โดยใน 9 เดือนแรกของปี 2561 และ 2562 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากการขายและบริการต่อรายได้รวม คิดเป็นร้อยละ 99.77 และ 99.71 ตามลำดับ และมี สัดส่วนรายได้อื่นต่อรายได้รวมที่ร้อยละ 0.23 และ 0.29 ตามลำดับ

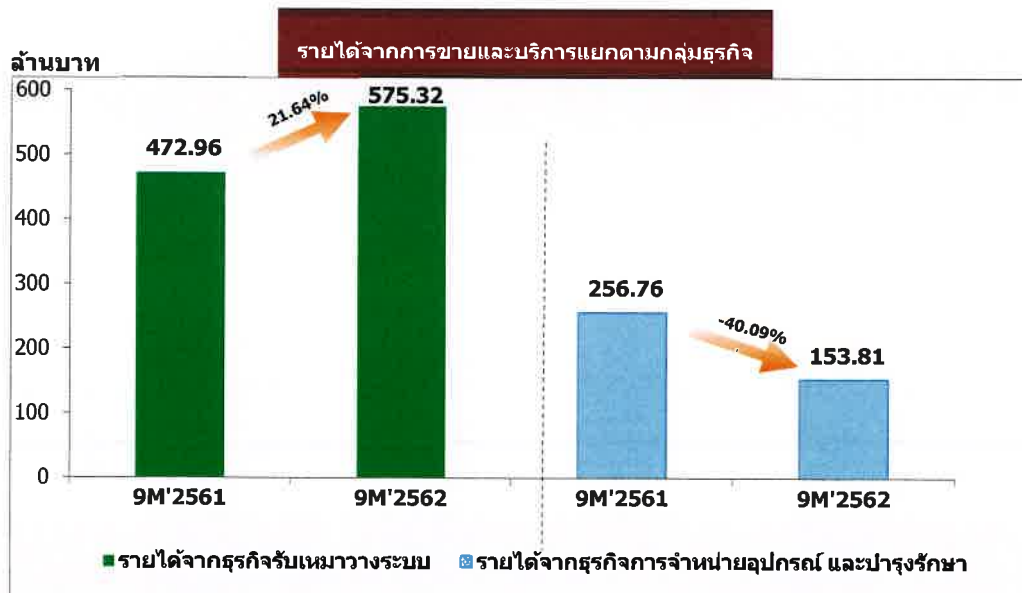


รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการขายและบริการของบริษัท ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 ประกอบด้วย รายได้จากธุรกิจรับเหมาวางระบบทั้งระบบสื่อสารโทรคมนาคม งานก่อสร้างและวางระบบไฟฟ้า รวมถึงรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และรายได้จากการบำรุงรักษาโครงข่าย

กลุ่มผลิตภัณฑ์	งบการเงิน		งบการเงินรวม	
	ม.ค.-ก.ย. 2561		ม.ค.-ก.ย. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ				
รายได้จากธุรกิจรับเหมาวางระบบ	472.96	64.81	575.32	78.90
- รายได้จากการวางระบบสื่อสารโทรคมนาคม	472.91	64.80	560.07	76.81
- รายได้จากงานก่อสร้างและวางระบบไฟฟ้า	0.05	0.01	15.25	2.09
รายได้จากธุรกิจการจำหน่ายอุปกรณ์ และบำรุงรักษา	256.76	35.19	153.81	21.10
- รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์โครงข่ายระบบสื่อสารโทรคมนาคม	92.53	12.68	54.50	7.47
- รายได้จากการบำรุงรักษาโครงข่ายระบบสื่อสารโทรคมนาคม	164.23	22.51	99.31	13.63
รวมรายได้จากการขายและบริการ	729.72	100.00	729.13	100.00

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 บริษัทมีรายได้รวมจากธุรกิจรับเหมาวางระบบ และรายได้จากธุรกิจการจำหน่ายอุปกรณ์และบำรุงรักษา จำนวน 575.32 ล้านบาทและจำนวน 153.81 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 78.90 และร้อยละ 21.10 ต่อรายได้จากการขายและบริการ ตามลำดับ โดยรายได้จากธุรกิจรับเหมาเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.64 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากทยอยรับรู้รายได้จากการส่งมอบงานระหว่างงวด ส่วนรายได้จากธุรกิจการจำหน่ายอุปกรณ์และบำรุงรักษาลดลงร้อยละ 40.09 ซึ่งส่งผลมาจากการที่โครงการจำหน่ายอุปกรณ์บางโครงการที่มีการเลื่อนการจัดซื้อจัดจ้างของลูกค้าออกไปในไตรมาส 3 อย่างไม่กี่ดี คาดการณ์ว่าจะดำเนินการจัดซื้อจัดจ้างให้แล้วเสร็จภายในปีนี้



รายได้อื่น

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 และ 2562 บริษัทมีรายได้อื่นรวมจำนวน 1.71 และ 2.11 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 0.23 และร้อยละ 0.29 ของรายได้รวม โดยรายได้อื่นที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ ดอกเบี้ยรับ

1.2 ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัท ประกอบด้วยต้นทุนขายและบริการ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายทางการเงิน โดยในงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 และ 2562 บริษัทมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายจำนวน 652.44 ล้านบาท และจำนวน 661.17 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.20 และร้อยละ 90.42 จากรายได้รวม

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	งบการเงิน		งบการเงินรวม	
	ม.ค.-ก.ย. 2561		ม.ค.-ก.ย. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนขายและบริการ	603.52	82.51	607.33	83.06
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	17.82	2.44	22.83	3.12
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	31.09	4.25	31.01	4.24
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.01	0.00	-	-
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	652.44	89.20	661.17	90.42
รวมรายได้	731.43	100.00	731.24	100.00

ต้นทุนขายและบริการ

บริษัทมีต้นทุนขายและบริการในงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 และ 2562 จำนวน 603.52 ล้านบาท และจำนวน 607.33 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 17.29 และร้อยละ 16.71 ต้นทุนขายและบริการของบริษัทสามารถแบ่งออกได้ตามธุรกิจของบริษัท ได้แก่ ต้นทุนธุรกิจรับเหมาวางระบบ และต้นทุนธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์และบำรุงรักษา โดยต้นทุนขายและบริการหลักของทั้ง 2 ธุรกิจ ประกอบด้วย ต้นทุนเครื่องมือและอุปกรณ์ ค่าจ้างงานเหมา และค่าบริหารจัดการโครงการ

ต้นทุนขายและบริการ	งบการเงิน		งบการเงินรวม	
	ม.ค.-ก.ย. 2561		ม.ค.-ก.ย. 2562	
	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (%)	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (%)
ต้นทุนธุรกิจรับเหมาวางระบบ	393.53	16.79	480.28	16.52
ต้นทุนธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์และบำรุงรักษา	209.99	18.22	127.05	17.40
ต้นทุนขายและบริการรวม	603.52	17.29	607.33	16.71

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 และ 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริการรวมจำนวน 17.82 ล้านบาท และจำนวน 22.83 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.44 และร้อยละ 3.12 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริการหลักของบริษัท ได้แก่ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ซึ่งประกอบด้วย เงินเดือน เงินกองทุนประกันสังคม เงินกองทุนสำรองเลี้ยงชีพ เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมจำนวน 31.09 ล้านบาทในงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 และจำนวน 31.01 ล้านบาทในงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.25 และร้อยละ 4.24 ต่อรายได้รวมตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลักประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสำนักงาน และค่าธรรมเนียมวิชาชีพ เป็นต้น

1.3 กำไรสุทธิ

จากผลการดำเนินงานที่กล่าวมาข้างต้น ทำให้ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2561 และ 2562 บริษัทมีกำไรสุทธิรวมจำนวน 63.28 ล้านบาท และจำนวน 55.21 ล้านบาท โดยอ้างอิงเฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 8.65 และร้อยละ 7.55 ของรายได้รวม กำไรสุทธิรวมของบริษัทลดลงในงวด 9 เดือนแรกของปี 2562 สืบเนื่องมาจากต้นทุนที่เพิ่มสูงขึ้น



2 ฐานะทางการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2561 และสิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 854.18 ล้านบาท และจำนวน 909.99 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หลักของบริษัท ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ และเงินฝากที่มีภาระค้ำประกัน ณ สิ้นปี 2561 สัดส่วนของรายการสินทรัพย์หลักดังกล่าวต่อสินทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละ 41.01 ร้อยละ 16.95 ร้อยละ 20.77 และร้อยละ 7.87 ตามลำดับ และสิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 สัดส่วนของรายการสินทรัพย์ที่สำคัญดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 19.90 ร้อยละ 7.46 ร้อยละ 40.81 และร้อยละ 10.80 ต่อยอดสินทรัพย์รวม และมีสินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2561 เป็นสัดส่วนร้อยละ 90.83 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 เป็นสัดส่วนร้อยละ 85.81 ต่อสินทรัพย์รวม

ลูกหนี้การค้า

ณ สิ้นปี 2561 และไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีลูกหนี้การค้า-สุทธิจำนวน จำนวน 144.65 ล้านบาท และจำนวน 66.06 ล้านบาทหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.93 และร้อยละ 7.26 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

ระยะเวลาค้างชำระ	ณ 31 ธ.ค. 2561		ณ 30 ก.ย. 2562 (งบการเงินรวม)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้า				
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	95.84	66.26	21.49	32.53
ค้างชำระ				
ไม่เกิน 3 เดือน	44.55	30.80	7.17	10.86
เกิน 3 เดือนไม่เกิน 6 เดือน	2.13	1.47	37.34	56.52
เกิน 6 เดือนไม่เกิน 12 เดือน	2.13	1.47	-	-
มากกว่า 12 เดือน	-	-	0.06	0.09
รวมลูกหนี้การค้า	144.65	100.00	66.06	100.00
หักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	144.65		66.06	

จากตารางข้างต้นจะเห็นได้ว่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีสัดส่วนลูกหนี้ค้างชำระระหว่าง 3 เดือนไม่เกิน 6 สูงสุดเมื่อเทียบกับรายการอื่น ๆ แต่ ณ ปัจจุบันได้รับชำระเงินเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ในส่วนของลูกหนี้กลุ่มอื่น ๆ อยู่ระหว่างการติดตาม และทยอยรับชำระเงินจากลูกค้า

รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ

จากการที่บริษัทให้บริการวางระบบโทรคมนาคมแบบเบ็ดเสร็จ บริษัทจึงรับรู้รายได้ของงานดังกล่าวตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ (Percentage of Completion) ซึ่งอาจไม่ตรงกับการเรียกเก็บเงินค่าบริการตามสัญญา ดังนั้น ณ สิ้นปี 2561 และสิ้นไตรมาส 3/2562 บริษัทจึงมีรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระจำนวน 177.42 ล้านบาท และเป็นจำนวน 371.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.77 และร้อยละ 40.81 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ เนื่องจาก บริษัทมีโครงการที่อยู่ระหว่างการตรวจรับและส่งมอบตามงวดงานก่อนการเรียกเก็บเงินเพิ่มขึ้น โดยส่วนใหญ่จากโครงการจัดให้มีบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ห่างไกล (Zone C)

สินค้าคงเหลือ

ณ สิ้นปี 2561 และไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีสินค้าคงเหลือ เป็นจำนวน 55.97 ล้านบาท และจำนวน 108.65 ล้านบาท ซึ่งมีการเพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ โดยเกิดจากการคำนวณตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ (Percentage of Completion) และมีค่าอุปกรณ์และต้นทุนในการบำรุงรักษาที่รอการรับรู้ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 15 โดยรายการหลักเกิดจากโครงการจัดให้มีบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ห่างไกล (Zone C)

2.2 แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 335.13 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 และจำนวน 358.65 ล้านบาท ในไตรมาส 3 ปี 2562 โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัท ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ ซึ่งหนี้สินดังกล่าวเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจของบริษัท

หนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นหนี้สินหมุนเวียน โดยสัดส่วนหนี้สินหมุนเวียนต่อหนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2561 และ ในไตรมาส 3 ปี 2562 เท่ากับร้อยละ 97.91 และร้อยละ 97.35 ตามลำดับ

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ในไตรมาส 3 ปี 2562 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 68.49 ล้านบาท ได้แก่ รายการเจ้าหนี้ทรัสต์รีซีที ซึ่งเป็นเจ้าหนี้ทางสถาบันการเงินจากการใช้เลตเตอร์ออฟเครดิตภายในประเทศ และเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ใช้ในการดำเนินงานโครงการขนาดใหญ่

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ สิ้นปี 2561 และในไตรมาส 3 ปี 2562 จำนวน 250.12 ล้านบาท และจำนวน 209.09 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเปลี่ยนแปลงตามผลการดำเนินงานและต้นทุนของบริษัท

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	ณ 31 ธ.ค. 2561		ณ 30 ก.ย. 2562 (งบการเงินรวม)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้า	233.97	93.54	192.11	91.88
เจ้าหนี้อื่น	1.51	0.60	0.94	0.45
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	0.48	0.20	1.51	0.72
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	14.16	5.66	11.57	5.53
อื่นๆ	-	-	2.96	1.42
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	250.12	100.00	209.09	100.00

โดยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นหลักของบริษัท คือ เจ้าหนี้การค้า ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าค่าอุปกรณ์ ค่าบริการและค่าจ้างเหมาในโครงการต่างๆ

รายได้รับล่วงหน้า

รายได้รับล่วงหน้า ณ สิ้นปี 2561 และ ณ ไตรมาส 3 ปี 2562 มีจำนวน 16.51 ล้านบาท และจำนวน 53.66 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนหนึ่งเกิดขึ้นจากกรณีที่บริษัทสามารถเก็บเงินตามงวดงานได้มากกว่าการรับรู้รายได้ที่เกิดขึ้นตามขั้นความสำเร็จของงาน ซึ่งจะเกิดขึ้นในโครงการที่บริษัทได้รับเงินล่วงหน้าจากผู้ว่าจ้างหลังจากเซ็นสัญญา และอีกส่วนหนึ่งเกิดจากผลกระทบจากการรับรู้รายได้ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ซึ่งให้รับรู้รายได้ในจำนวนเงินที่สะท้อนถึงสิ่งตอบแทนที่กิจการคาดว่าจะมีสิทธิได้รับจากการแลกเปลี่ยนสินค้าหรือบริการที่ได้ส่งมอบให้แก่ลูกค้า โดยส่งผลให้ไม่สามารถรับรู้รายได้ในช่วง Implementation ได้ทั้งหมด แต่ต้องแบ่งสัดส่วนรายได้เพื่อรับรู้ในช่วงบำรุงรักษาต่อไปในกรณีที่ทั้ง 2 หน่วยงานรวมอยู่ในสัญญาเดียวกัน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 519.05 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2561 และจำนวน 536.07 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 โดยส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากผลประกอบการของบริษัทในแต่ละงวด โดยมีกำไรสะสมที่เป็นสำรองตามกฎหมายเป็นจำนวน 10.30 ล้านบาท และส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรคงเหลือจำนวน 145.71 ล้านบาท หลังจากได้มีการจ่ายเงินปันผลเป็นจำนวน 40.50 ล้านบาท ในไตรมาส 2 ปี 2562

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.65 เท่า และ 0.67 เท่า ณ สิ้นปี 2561 และสิ้นไตรมาส 3 ปี 2562 ตามลำดับ