

ที่ LTO-2023-0202

9 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง นำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงินประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2566
สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อินฟอร์เมชั่น แอนด์ คอมมิวนิเคชั่น เน็ทเวิร์คส จำกัด (มหาชน) “บริษัท” ได้จัดให้มีการประชุม คณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2566 เมื่อวันที่ 9 พฤศจิกายน 2566 ซึ่งที่ประชุมได้มีมติอนุมัติงบการเงินประจำ ไตรมาสที่ 3 ปี 2566 สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งผ่านการสอบทาน จากผู้สอบบัญชีของบริษัทแล้ว

บริษัทจึงขอส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงบการเงินประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2566 สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายชนะชัย กุลนพฤกษ์)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงินและบัญชี

บทสรุปสำหรับผู้บริหาร

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2566 ของบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ รวมทั้งกำไรสุทธิมากกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีการรับรู้รายได้จากการขายและบริการส่วนใหญ่ที่เป็นงานใหม่ของโครงการที่มีมูลค่ามากซึ่งได้ลงนามสัญญาในปี 2566 ได้แก่ โครงการจ้างผู้ให้บริการพัฒนาระบบงานหลัก Core Banking กับธนาคารเพื่อการส่งออกและนำเข้าแห่งประเทศไทย โดยมีมูลค่างานรวมของโครงการ 447.33 ล้านบาท โดยที่บริษัทเป็นผู้นำกลุ่มมีสัดส่วนการดำเนินโครงการร้อยละ 55.71 ของมูลค่าโครงการ เป็นมูลค่า 249.21 ล้านบาท โครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 4G/5G บนคลื่นความถี่ย่าน 700 MHz จำนวน 1 ระบบ กับบริษัท โทรคมนาคมแห่งชาติ จำกัด (มหาชน) ที่มีมูลค่างานรวมของโครงการ 681.80 ล้านบาท โดยบริษัทมีสัดส่วนการดำเนินโครงการร้อยละ 40 ของมูลค่าโครงการ เป็นมูลค่า 272.72 ล้านบาท และโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนยั่งยืนกิจกรรมที่ 1 จัดให้มีศูนย์บริการอินเทอร์เน็ตสาธารณะ กลุ่มที่ 2 การเช่าอุปกรณ์พร้อมจัดหาบุคลากรประจำศูนย์ดิจิทัลชุมชนจำนวน 454 ศูนย์ มีมูลค่างานรวม 1,341.50 ล้านบาท กับสำนักงานคณะกรรมการดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ (สดช.) เป็นต้น

สำหรับผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 ตามงบการเงินรวมนั้น บริษัทมีรายได้รวมทั้งสิ้นเป็นจำนวน 719.45 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นรายได้จากการขายและบริการเป็นจำนวน 719.19 ล้านบาท และรายได้อื่น 0.26 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2565 ที่มีรายได้รวมเป็นจำนวน 393.45 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 326.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 82.86 โดยการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสนี้เป็นผลจากการได้รับงานโครงการหลักที่มีมูลค่ามากดังที่กล่าวข้างต้น สำหรับต้นทุนและค่าใช้จ่ายในไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 มีเป็นจำนวน 611.86 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85.04 ของรายได้รวม ขณะที่ไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 มีเป็นจำนวน 351.23 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.27 ของรายได้รวม สำหรับกำไรสุทธิมีเป็นจำนวน 85.61 ล้านบาท หรือเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.90 ของรายได้รวม ซึ่งเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันในปี 2565 ที่เป็นจำนวน 33.67 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 51.94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 154.26

จากการที่บริษัทได้ออกใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของ ICN ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัท ("ICN-W1") โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิได้ใช้สิทธิแล้วครั้งแรกเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2565 ครั้งที่สองเมื่อวันที่ 30 กันยายน 2565 และครั้งที่สามเมื่อวันที่ 31 มีนาคม 2566 ที่ผ่านมานั้น ปรากฏว่ามีจำนวนใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้ใช้คงเหลือเป็นจำนวน 44,948,257 หน่วย ซึ่งผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิที่ยังไม่ได้ใช้จะสามารถใช้สิทธิครั้งสุดท้ายได้ในวันที่ 30 พฤศจิกายน 2566 โดยบริษัทจะนำเงินที่ได้มานี้ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินกิจการ

1. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

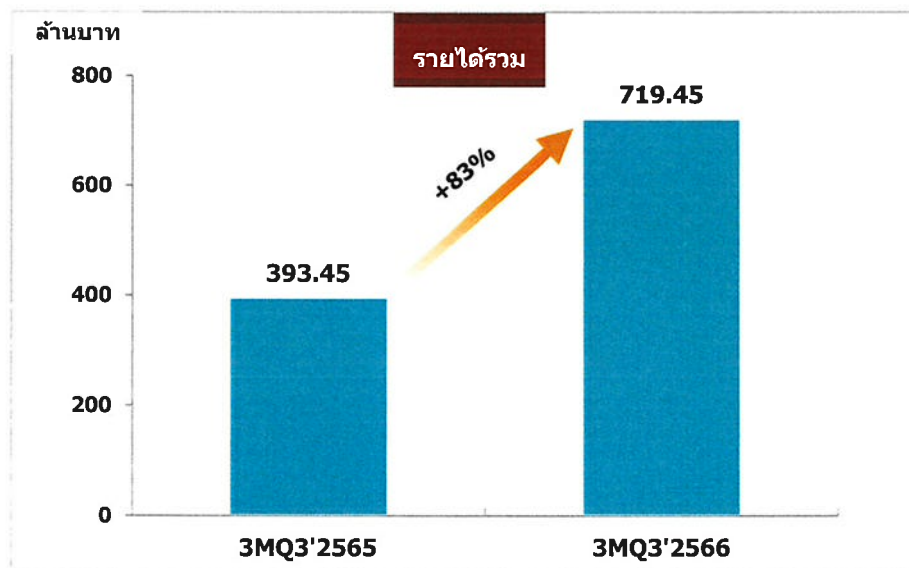
1.1 รายได้

บริษัทมีรายได้รวมในไตรมาส 3 ของปี 2565 และ 2566 จำนวน 393.45 ล้านบาท และจำนวน 719.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 82.86 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยโครงการหลัก ๆ ที่บริษัทสามารถรับรู้รายได้ เช่น จัดซื้ออุปกรณ์โครงข่าย (Network Equipment) ของโครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 4G/5G บนคลื่นความถี่ย่าน 700 MHz จำนวน 1 ระบบ หรือ "งาน 5G" งานจัดจ้างผู้ให้บริการพัฒนาระบบงานหลัก Core Banking (Deposit Loan และ API) และ โครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนยั่งยืนกิจกรรมที่ 1 จัดให้มีศูนย์บริการอินเทอร์เน็ตสาธารณะ กลุ่มที่ 2 การเช่าอุปกรณ์พร้อมจัดหาบุคลากรประจำศูนย์ดิจิทัลชุมชนจำนวน 454 ศูนย์ เป็นต้น

ประเภท	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม	
	ก.ค.-ก.ย. 2565		ก.ค.-ก.ย. 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากการขายและบริการ	393.18	99.93	719.19	99.96
2. รายได้อื่น*	0.27	0.07	0.26	0.04
รวมรายได้	393.45	100.00	719.45	100.00

หมายเหตุ * รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ เป็นต้น

รายได้รวมของบริษัทประกอบด้วยรายได้จากการขายและบริการ และรายได้อื่น โดยในไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 และ 2566 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากการขายและบริการต่อรายได้รวม คิดเป็นร้อยละ 99.93 และ 99.96 ตามลำดับ และมีสัดส่วนรายได้อื่นต่อรายได้รวมที่ร้อยละ 0.07 และ 0.04 ตามลำดับ

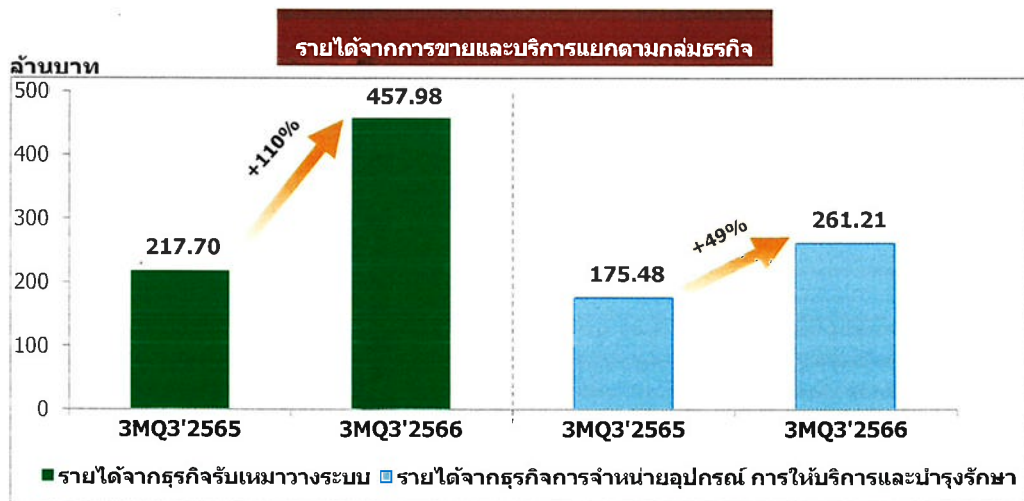


รายได้จากการขายและบริการ

รายได้จากการขายและบริการของบริษัทในไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 ประกอบด้วย รายได้จากธุรกิจรับเหมาวางระบบสื่อสารโทรคมนาคม รวมถึงรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และรายได้จากการบำรุงรักษาโครงข่าย

รายได้ตามกลุ่มธุรกิจ	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม	
	ก.ค.-ก.ย. 2565		ก.ค.-ก.ย. 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ				
รายได้จากธุรกิจรับเหมาวางระบบ	217.70	55.37	457.98	63.68
- รายได้จากการวางระบบสื่อสารโทรคมนาคม	217.70	55.37	457.98	63.68
รายได้จากธุรกิจการจำหน่ายอุปกรณ์ การให้บริการ และบำรุงรักษา	175.48	44.63	261.21	36.32
- รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์โครงข่ายระบบสื่อสารโทรคมนาคม	3.17	0.81	30.68	4.27
- รายได้จากการให้บริการและบำรุงรักษาโครงข่ายระบบสื่อสารโทรคมนาคม	172.31	43.82	230.53	32.05
รวมรายได้จากการขายและบริการ	393.18	100.00	719.19	100.00

ในงวดไตรมาสที่ 3 ของปี 2566 บริษัทมีรายได้รวมจากธุรกิจรับเหมาวางระบบ และรายได้จากธุรกิจการจำหน่ายอุปกรณ์ การให้บริการและบำรุงรักษา จำนวน 457.98 ล้านบาท และจำนวน 261.21 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 63.68 และร้อยละ 36.32 ต่อรายได้จากการขายและบริการ ตามลำดับ โดยรายได้จากธุรกิจรับเหมาวางระบบเพิ่มขึ้นร้อยละ 110.37 ซึ่งเป็นผลจากบริษัทสามารถส่งมอบงานและรับรู้รายได้จากงานโครงการขนาดใหญ่ได้ตามแผน เช่น โครงการจัดซื้ออุปกรณ์โครงข่าย (Network Equipment) ของโครงการโทรศัพท์เคลื่อนที่ 4G/5G บนคลื่นความถี่ย่าน 700 MHz และงานให้บริการพัฒนาระบบงานหลัก Core Banking เป็นต้น ในส่วนรายได้จากธุรกิจการจำหน่ายอุปกรณ์ การให้บริการและบำรุงรักษาเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.85 ปัจจัยหลักมาจากการเริ่มทยอยรับรู้รายได้งานโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนยั่งยืนกิจกรรมที่ 1 จัดให้มีศูนย์บริการอินเทอร์เน็ตสาธารณะ กลุ่มที่ 2 การเช่าอุปกรณ์พร้อมจัดหาคู่มือประจำศูนย์ดิจิทัลชุมชนจำนวน 454 ศูนย์ และอื่นๆที่บริษัทได้ลงนามสัญญาไปในไตรมาสที่ 1 ที่ผ่านมา



รายได้อื่น

ในงวดไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 และ 2566 บริษัทมีรายได้อื่นรวม จำนวน 0.27 และ 0.26 ล้านบาท ตามลำดับคิดเป็นร้อยละ 0.07 และร้อยละ 0.04 ของรายได้รวม โดยรายได้อื่นที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ ดอกเบี้ยรับ

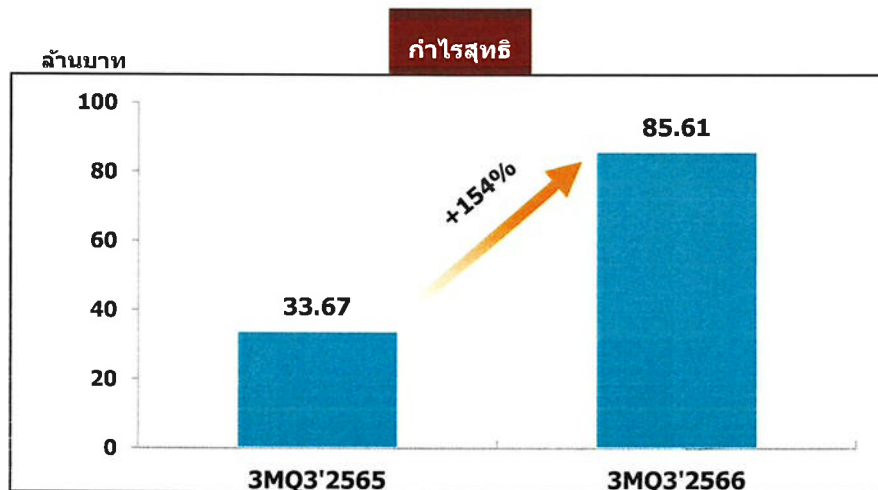
1.2 ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายหลักของบริษัท ประกอบด้วยต้นทุนขายและบริการ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายทางการเงิน โดยในงวดไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 และ 2566 บริษัทมีต้นทุนและค่าใช้จ่าย จำนวน 351.23 ล้านบาท และจำนวน 611.86 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.27 และร้อยละ 85.04 จากรายได้รวม

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม	
	ก.ค.-ก.ย. 2565		ก.ค.-ก.ย. 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนขายและบริการ	329.85	83.84	586.43	81.51
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	8.09	2.06	8.78	1.22
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	13.03	3.31	16.33	2.27
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.26	0.06	0.32	0.04
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	351.23	89.27	611.86	85.04
รายได้รวม	393.45	100.00	719.45	100.00

1.3 กำไรสุทธิ

จากผลการดำเนินงานที่กล่าวมาข้างต้น ทำให้ในงวดไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 และ 2566 บริษัทมีกำไรสุทธิ รวมเป็นจำนวน 33.67 ล้านบาท และจำนวน 85.61 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 8.56 และร้อยละ 11.90 ของรายได้รวมตามลำดับ



2. ฐานะทางการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2565 และสิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,363.67 ล้านบาท และจำนวน 2,665.15 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้หมุนเวียนอื่น สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา และสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่า ณ สิ้นปี 2565 สัดส่วนของรายการสินทรัพย์ที่สำคัญดังกล่าวต่อสินทรัพย์รวมคิดเป็นร้อยละ 9.32 ร้อยละ 44.17 ร้อยละ 30.29 และร้อยละ 0.00 ตามลำดับ และสิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 สัดส่วนของรายการสินทรัพย์ที่สำคัญดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 3.69 ร้อยละ 34.49 ร้อยละ 29.84 และร้อยละ 24.17 ต่อยอดสินทรัพย์รวม และมีสินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นปี 2565 เป็นสัดส่วนร้อยละ 88.05 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 ที่เป็นสัดส่วนร้อยละ 72.16 ต่อสินทรัพย์รวม

จากรายการสินทรัพย์หลักของบริษัทจะเห็นได้ว่า รายการลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา และสินทรัพย์ที่มีไว้เพื่อให้เช่ามียอดคงเหลือ ณ สิ้นปี 2565 และสิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 มีมูลค่ารวมเท่ากับ 1,015.41 ล้านบาท และ 2,358.73 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 74.46 และร้อยละ 88.50 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ดังกล่าวส่วนใหญ่มาจากโครงการขนาดใหญ่ที่บริษัทกำลังดำเนินงานอยู่ซึ่งได้ลงนามสัญญาในปี 2566 ดังที่กล่าว อย่างไรก็ตาม ภัยคุกคามส่วนใหญ่เป็นภาคราชการ / รัฐวิสาหกิจ จึงทำให้ความเสี่ยงในการไม่ได้รับชำระเงินอยู่ในระดับต่ำ

2.2 แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินจำนวน 540.30 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 และจำนวน 1,739.38 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัท ได้แก่ เงินกู้ยืมระยะสั้น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น หนี้สินที่เกิดจากสัญญา และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ซึ่ง ณ สิ้นปี 2565 และสิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 เป็นสัดส่วน 69.53% และ 87.76% ของหนี้สินรวมตามลำดับ ซึ่งเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	ณ 31 ธ.ค. 2565		ณ 30 ก.ย. 2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้า	206.98	92.45	866.24	96.99
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	1.10	0.49	1.47	0.16
เจ้าหนี้เงินประกันผลงาน	1.15	0.51	0.42	0.05
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	14.67	6.55	25.03	2.80
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	223.90	100.00	893.16	100.00

โดยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นหลักของบริษัท ซึ่งจำนวนส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าค่าอุปกรณ ค่าบริการ และค่าจ้างเหมาในโครงการต่าง ๆ ในอัตราร้อยละ 92.45 และ 96.99 ณ สิ้นปี 2565 และสิ้นไตรมาส 3 ของปี 2566 ตามลำดับ

หนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทเป็นหนี้สินหมุนเวียน โดยสัดส่วนหนี้สินหมุนเวียนต่อหนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2565 และสิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 75.73 และร้อยละ 92.28 ตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2565 มีจำนวน 799.70 ล้านบาท และ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 902.46 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากการที่บริษัทได้รับเงินเพิ่มทุนจากการแปลงสิทธิ์ ICN-W1 จำนวน 12.13 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากผลประกอบการของบริษัท โดยมีกำไรสะสมที่จัดสรร เป็นสำรองตามกฎหมาย จำนวน 33.75 ล้านบาท และกำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 308.60 ล้านบาท

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.68 เท่า ณ สิ้นปี 2565 และ 1.93 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 ตามลำดับ และหากไม่นับรวมรายการหนี้สินที่เกิดจากสัญญาจำนวนเงิน 337.65 ล้านบาทแล้ว อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 จะเท่ากับ 1.55 เท่า