

NETWORK



CLOUD



SECURITY



PLATFORM



PRO
INSIDE
PUBLIC COMPANY LIMITED

บริษัท โปร อินไซด์ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ประจำงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

ภาพรวมการประกอบธุรกิจ และผลการดำเนินงานรวมของบริษัท

บริษัทดำเนินธุรกิจหลักในการเป็นผู้ให้บริการออกแบบ พัฒนา ติดตั้ง และบำรุงรักษาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศแบบครบวงจรหรือเรียกว่า “งานไอซีที โซลูชัน” ซึ่งสามารถแบ่งประเภทงานโครงการตามลักษณะการประกอบธุรกิจได้ดังนี้

1. งานออกแบบ พัฒนาและติดตั้งระบบเทคโนโลยีสารสนเทศแบบครบวงจร (ICT Solutions) แบ่งเป็น
 - 1.1 งานระบบรักษาความปลอดภัยทางกายภาพแบบครบวงจร (Physical Security Solution)
ซึ่งสามารถแบ่งแยกย่อยออกเป็นกลุ่มงานต่างๆ ได้แก่
 - A. กลุ่มงาน CCTV Solutions ที่บริษัทได้ดำเนินการมาอย่างยาวนานและมีความเชี่ยวชาญ ด้วยเทคโนโลยีที่ทันสมัยและนวัตกรรมล่าสุด เช่น การนำระบบ AI มาใช้ร่วมกับกล้อง CCTV เพื่อช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการวิเคราะห์ภาพและวิดีโอ อาทิ การตรวจจับพฤติกรรมผิดปกติ การนับจำนวนคน หรือการเฝ้าระวังพื้นที่แบบเรียลไทม์
 - B. กลุ่มงาน Access Control Solutions คือโซลูชันสำหรับการควบคุมการเข้าถึงพื้นที่ (Access Control) ถูกออกแบบมาเพื่อเพิ่มความปลอดภัยและจัดการสิทธิ์การเข้า-ออกของบุคคลในพื้นที่ที่กำหนด โดยใช้เทคโนโลยี เช่น การสแกนบัตร การใช้ลายนิ้วมือ (Finger Print) หรือการจดจำใบหน้า (Face Recognition) เพื่อควบคุมและบันทึกข้อมูลได้อย่างมีประสิทธิภาพ
 - C. กลุ่มงาน License Plate Recognition หรือ LPR ที่ช่วยเพิ่มความสะดวกและความปลอดภัยในกระบวนการตรวจสอบยานพาหนะ โดยระบบสามารถจดจำและบันทึกหมายเลขทะเบียนรถแบบอัตโนมัติ ซึ่งสามารถนำไปใช้ในงานด้านการจัดการที่จอดรถ การตรวจสอบยานพาหนะในพื้นที่ หรือการติดตามรถที่ต้องการเฝ้าระวัง
 - 1.2 งานแอปพลิเคชันด้านเทคโนโลยีสารสนเทศแบบครบวงจร (ICT Application Solution) ซึ่งเป็นการออกแบบและให้บริการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ อาทิ เช่น โครงการพัฒนาระบบคลาวด์กลางด้านสาธารณสุขของประเทศไทยกิจกรรมที่ 1 การพัฒนาระบบบริหารจัดการแลกเปลี่ยนข้อมูลสุขภาพทั่วประเทศ เป็นต้น
 - 1.3 งานบริการระบบเครือข่ายเทคโนโลยีสารสนเทศ (IT Integration Services) ได้แก่งานด้านการติดตั้งระบบเครือข่ายทั่วไป อาทิ เช่น โครงการติดตั้งอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ห่างไกล (USO Net) หรือ โครงการพัฒนาศูนย์ดิจิทัลชุมชนในพื้นที่ต่างๆ
2. งานให้บริการด้าน ICT อื่นๆ บริษัทให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่ครอบคลุมในทุกมิติ เพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของลูกค้าอย่างมีประสิทธิภาพ โดยบริการอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องในด้าน ICT ได้แก่ งานบำรุงรักษา (Maintenance) และงานบริหารจัดการโครงการ (Project Management Services)
3. งานจำหน่ายอุปกรณ์และซอฟต์แวร์

ผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	สำหรับไตรมาสที่ 3				สำหรับงวด 9 เดือน			
	2566		2567		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	403.72	100.00	398.90	100.00	821.57	100.00	988.98	100.00
ต้นทุนรวม	(292.78)	(82.38)	(328.63)	(72.52)	(623.80)	(75.92)	(770.11)	(77.87)
กำไรขั้นต้น	110.95	17.962	70.27	27.48	197.77	24.07	218.86	22.13
กำไรสุทธิ	62.07	5.98	23.84	15.38	84.77	10.32	67.88	6.86

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีรายได้จากการดำเนินธุรกิจเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 เนื่องจากบริษัทสามารถรับรู้รายได้ของงานโครงการขนาดใหญ่หลายโครงการที่บริษัทชนะการประมูลในปี 2566 และดำเนินงานโครงการต่อเนื่องมาในปี 2567 รวมทั้งบริษัทได้ริเริ่มงานโครงการใหม่ที่บริษัทชนะการประมูลและสามารถรับรู้รายได้จากการดำเนินงานในงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

ในด้านกำไรสุทธิ สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจหลักเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 แต่บริษัทมีกำไรสุทธิลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่ารายได้จากธุรกิจหลัก เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566

ด้านฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 30 กันยายน 2567 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 30 กันยายน	
	ปี 2566		ปี 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	1,140.10	100.00	1,308.15	100.00
หนี้สินรวม	776.43	68.10	1,018.33	77.85
ส่วนของผู้ถือหุ้น	363.66	31.90	289.82	22.15

สินทรัพย์หลักของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ประกอบด้วย สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน โดยรายการดังกล่าวรวมกันคิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 79.21 ของสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ซึ่งสินทรัพย์รวมที่เพิ่มขึ้นต่อเนื่องตั้งแต่สิ้นปี 2564 ถึง วันที่ 30 กันยายน 2567 สอดคล้องกับปริมาณงานของบริษัทที่มีการรับงานโครงการได้มากขึ้น ส่งผลให้สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ และเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

โดยหนี้สินหลักของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และหนี้สินที่เกิดจากสัญญาโดยรายการดังกล่าวรวมกันคิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 89.64 ของหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2566 มีสาเหตุจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น ส่วนใหญ่เกิดจากการจัดซื้ออุปกรณ์และการจัดจ้างผู้รับเหมาสำหรับงานโครงการที่ดำเนินการในปี 2566 โดยมีโครงการขนาดใหญ่ที่มีการจัดซื้ออุปกรณ์และการจัดจ้างผู้รับเหมาในปี 2566 หลักๆ ได้แก่ โครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนอย่างยั่งยืนให้กับสำนักงานคณะกรรมการดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และโครงการงานซื้อพร้อมติดตั้งกล้องโทรทัศน์วงจรปิดท่าอากาศยาน เป็นต้น สำหรับหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีมูลค่าเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 โดยมีสาเหตุหลักจากบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินสำหรับพัฒนาโครงการติดตั้งระบบตรวจสอบและติดตามการปฏิบัติการเดินรถ (GPS) ให้กับองค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ และบริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจากการจัดซื้ออุปกรณ์และการจัดจ้างผู้รับเหมาสำหรับงานโครงการพัฒนาระบบคลาวด์กลางด้านสาธารณสุขของประเทศไทยของสำนักงานคณะกรรมการดิจิทัลเพื่อเศรษฐกิจและสังคมแห่งชาติ และโครงการติดตั้งระบบตรวจสอบและติดตามการปฏิบัติการเดินรถ (GPS) ขององค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ ซึ่งบริษัทจะชำระเงินแก่เจ้าหนี้เมื่อถึงกำหนดชำระ

สำหรับการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีสาเหตุจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวดดังกล่าว รวมเป็นเงิน 144.00 ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

รายได้จากการดำเนินงานของ บริษัทสำหรับไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 มีรายละเอียดดังนี้

รายการ	สำหรับไตรมาสที่ 3				สำหรับงวด 9 เดือน			
	2566		2567		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จ	293.00	72.57	271.20	67.99	607.82	73.98	579.66	58.62
อัตรากำไรเดบิต (ร้อยละ)	(7.44)				(4.63)			
รายได้จากการให้บริการ	110.43	27.35	126.96	31.84	213.45	25.98	401.47	40.59
อัตรากำไรเดบิต (ร้อยละ)	14.96				88.08			
รายได้จากการขาย	0.30	0.07	0.74	0.19	0.30	0.04	7.84	0.79
อัตรากำไรเดบิต (ร้อยละ)	46.66				2,532.09			
รายได้รวม	403.73	100.00	398.90	100.00	821.57	100.00	988.97	100.00
อัตรากำไรเดบิต (ร้อยละ)	(1.19)				20.38			

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ประกอบด้วย รายได้จากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จคิดเป็นร้อยละ 58.62 - ร้อยละ 70.02 ของรายได้จากการขายและให้บริการสำหรับงวด รายได้จากการให้บริการคิดเป็นร้อยละ 29.94 - ร้อยละ 40.59 ของรายได้จากการขายและให้บริการสำหรับงวด และรายได้จากการขายคิดเป็นร้อยละ 0.04 - ร้อยละ 0.79 ของรายได้จากการขายและให้บริการสำหรับงวด

ก) รายได้จากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จ 579.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 58.62 ของรายได้จากการขายและให้บริการ โดยมีรายได้จากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จลดลง 28.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 4.63 จากงวดเดียวกันของปี 2566 เนื่องจากบริษัทมีจำนวนโครงการใหม่ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันในปีก่อนหน้า ในขณะที่โครงการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จทยอยเข้าสู่ขั้นตอนการบำรุงรักษา อาทิเช่น โครงการซื้อพร้อมติดตั้งระบบตรวจสอบการจราจรบริเวณอาคารผู้โดยสาร ณ ท่าอากาศยาน จำนวน 4 แห่ง ซึ่งติดตั้งระบบแล้วเสร็จช่วงสิ้นปี 2566 และโครงการจัดหาระบบอ่านแผ่นป้ายทะเบียนอัตโนมัติครอบคลุมพื้นที่ภาคเหนือและพื้นที่ภาคตะวันออกเฉียงเหนือ ซึ่งดำเนินการแล้วเสร็จตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2566 โครงการพัฒนาเพิ่มประสิทธิภาพการใช้ประโยชน์จากข้อมูลและระบบการวิเคราะห์ข้อมูลขนาดใหญ่ ซึ่งดำเนินการแล้วเสร็จตั้งแต่ไตรมาส 3 ปี 2566 รวมถึงโครงการใหม่ที่เริ่มดำเนินการในไตรมาส 3 ปี 2567 ซึ่งต้องใช้เวลาเตรียมการดำเนินงาน ทำให้เริ่มรับรู้รายได้เพียงบางส่วน โดยงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จมาจากโครงการที่สำคัญ ได้แก่ โครงการพัฒนาระบบคลาวด์กลางด้านสาธารณสุขของประเทศไทย กิจกรรมที่ 1 มีการรับรู้รายได้จำนวน 182.25 ล้านบาท โครงการติดตั้งระบบตรวจสอบและติดตามการปฏิบัติการเดินรถ (GPS) มีการรับรู้รายได้จำนวน 172.21 ล้านบาท และโครงการอื่นๆ ที่เป็นโครงการต่อเนื่องจากปี 2566 และโครงการใหม่ มีการรับรู้รายได้รวมจำนวน 225.20 ล้านบาท

ข) รายได้จากการให้บริการ

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการจำนวน 401.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 40.59 ของรายได้จากการขายและให้บริการ โดยมีรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้น 188.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 88.08 จากงวดเดียวกันของปี 2566 มีสาเหตุหลักจากการรับรู้รายได้จากการให้บริการของโครงการต่อเนื่องที่เริ่มดำเนินงานมาก่อนปี 2567 ซึ่งมีรายได้จากโครงการที่สำคัญ เช่น รายได้จากการให้บริการโครงการจัดให้มีบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงในพื้นที่ท่าอากาศยาน จำนวน 89.06 ล้านบาท รายได้จากการให้บริการโครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนอย่างยั่งยืน กิจกรรมที่ 1 จัดให้มีศูนย์บริการอินเทอร์เน็ตจำนวน 86.63 ล้านบาท และรายได้จากการให้บริการโครงการบำรุงรักษาระบบโทรทัศน์วงจรปิด (CCTV System) และเทคโนโลยีอื่นที่เหมาะสมเพื่อการควบคุมทางศุลกากรจำนวน 36.00 ล้านบาท เป็นต้น ซึ่งโครงการต่อเนื่องที่เริ่มดำเนินการมาก่อนปี 2567 บางโครงการได้เริ่มให้บริการในช่วงไตรมาส 2 - 3 ของปี 2566 เป็นผลให้รายได้จากการให้บริการสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 มีการรับรู้รายได้ไม่น้อยกว่างวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ที่สามารถรับรู้รายได้จากการให้บริการของโครงการดังกล่าวตลอดระยะเวลาสำหรับงวด นอกจากนี้ บริษัทมีรายได้จากการให้บริการจากโครงการที่เริ่มให้บริการและเริ่มรับรู้รายได้ในงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ซึ่งมีรายได้จากโครงการที่สำคัญ ได้แก่ รายได้จากการให้บริการโครงการให้เช่าระบบกล้องโทรทัศน์วงจรปิด CCTV ด้วยระบบปัญญาประดิษฐ์กับองค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพจำนวน 53.25 ล้านบาท รายได้จากการให้บริการโครงการจ้างดูแลและบำรุงรักษาระบบโทรทัศน์วงจรปิด ณ ท่าอากาศยานจำนวน 6 แห่ง จำนวน 41.67 ล้านบาท และรายได้จากการให้บริการโครงการจ้างเหมาบำรุงรักษาระบบอ่านแผ่นป้ายทะเบียนอัตโนมัติจำนวน 25.23 ล้านบาท เป็นต้น

ค) รายได้จากการขาย

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 7.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.79 ของรายได้จากการขาย ซึ่งรายได้หลักเกิดจากการขายอุปกรณ์สำหรับเครือข่ายไร้สายให้กับบริษัทเอกชนรายหนึ่งจำนวน 6.94 ล้านบาท

รายได้อื่น

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีรายได้อื่น 0.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.90 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของดอกเบี้ยรับเป็นหลัก ในขณะที่ บริษัทได้รับเงินชดเชยจากประกันอุบัติเหตุที่เกิดกับอุปกรณ์งานโครงการในจำนวนที่ลดลงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า

ต้นทุนขายและบริการ

รายการ	สำหรับไตรมาสที่ 3				สำหรับงวด 9 เดือน			
	ปี 2566		ปี 2567		ปี 2566		ปี 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนจากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จ	201.50	68.83	225.11	68.50	453.90	72.76	452.56	58.77
ต้นทุนจากการให้บริการ	91.16	31.13	103.24	31.42	169.80	27.22	312.28	40.55
ต้นทุนจากการขาย	0.11	0.04	0.28	0.08	0.11	0.02	5.27	0.68
ต้นทุนรวม	292.77	100.00	328.63	100.00	623.81	100.00	770.11	100.00
สัดส่วนต่อรายได้ (ร้อยละ)	72.52		82.38		75.93		77.87	

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีต้นทุนจากการดำเนินงานเท่ากับ 770.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต้นทุนต่อรายได้จากธุรกิจหลัก เท่ากับร้อยละ 77.87 ของรายได้ทั้งหมด ส่งผลให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นในงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับร้อยละ 22.13

ก) ต้นทุนและกำไรขั้นต้นจากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จ

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีต้นทุนจากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จจำนวน 452.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.07 ของรายได้จากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จ ซึ่งมีมูลค่าลดลงจากงวดเดียวกันของปี 2566 จำนวน 1.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 0.3 จากงวดเดียวกันของปี 2566 อย่างไรก็ตาม บริษัทมีรายได้จากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ลดลง โดยมีสาเหตุตามที่กล่าวข้างต้น เพราะฉะนั้น การเพิ่มขึ้นของต้นทุนจากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จอาจไม่สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลงจากปีก่อนหน้า เนื่องจาก บริษัทมีต้นทุนค่าแรงพนักงานเพิ่มขึ้นจากจำนวนพนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับงานโครงการในปัจจุบันและในอนาคต และต้นทุนค่าจ้างผู้รับเหมาช่วงเพิ่มขึ้นจากลักษณะงานที่ดำเนินการในงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ที่สำคัญ ได้แก่ การว่าจ้างผู้พัฒนาซอฟต์แวร์สำหรับโครงการพัฒนาระบบคลาวด์กลางด้านสาธารณสุขของประเทศไทย กิจกรรมที่ 1 และผู้รับเหมาช่วงสำหรับติดตั้งอุปกรณ์ให้ทันตามระยะเวลาที่ถูกกำหนดสำหรับโครงการติดตั้งระบบตรวจสอบและติดตามการปฏิบัติการเดินรถ (GPS) ทำให้บริษัทมีต้นทุนจากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จเพิ่มขึ้นสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่

30 กันยายน 2567 ดังนั้น บริษัทจึงมีอัตรากำไรขั้นต้นปรับลดลงจากร้อยละ 25.32 เป็นเท่ากับร้อยละ 20.66 ของรายได้จากการจำหน่ายและวางระบบแบบเบ็ดเสร็จ

ข) ต้นทุนจากการให้บริการ

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีต้นทุนจากการให้บริการจำนวน 312.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าจำนวน 142.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 83.91 สอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้นเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 22.22 ของรายได้จากการให้บริการ อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2566 เนื่องจากโครงการที่ส่งมอบในช่วง 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ส่วนใหญ่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่างวดก่อนหน้า เช่น โครงการให้เช่าระบบกล้องโทรทัศน์วงจรปิด CCTV ด้วยระบบปัญญาประดิษฐ์กับองค์การขนส่งมวลชนกรุงเทพ โครงการจ้างดูแลและบำรุงรักษาระบบโทรทัศน์วงจรปิด ณ ท่าอากาศยานจำนวน 6 แห่งและโครงการบำรุงรักษาระบบโทรทัศน์วงจรปิด (CCTV System) และเทคโนโลยีอื่นที่เหมาะสมเพื่อการควบคุมทางศุลกากร เป็นต้น

ค) ต้นทุนจากการขาย

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีต้นทุนจากการขายจำนวน 5.27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67.21 ของรายได้จากการขาย เกิดจากการจัดหาอุปกรณ์ฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์เพื่อขายให้แก่ลูกค้า

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารจำนวน 122.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.39 ของรายได้รวม ค่าใช้จ่ายการขายและการบริหาร ประกอบด้วย เงินเดือน สวัสดิการพนักงาน ค่าใช้จ่ายสำนักงาน ค่าบริการ และค่าเสื่อมราคา เป็นต้น โดยแบ่งเป็นค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารสำหรับแต่ละงวด ตามตารางด้านล่างนี้

รายการ	สำหรับไตรมาส 3				สำหรับงวด 9 เดือน			
	ปี 2566		ปี 2567		ปี 2566		ปี 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขาย	11.82	41.91	13.20	35.46	34.60	43.46	38.58	31.48
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	16.38	58.09	24.02	64.54	45.02	56.54	83.99	68.52
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	28.20	100.00	37.22	100.00	79.62	100.00	122.57	100.00
สัดส่วนต่อรายได้ (ร้อยละ)	6.99		9.33		9.69		12.39	

ก) ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย ประกอบด้วย เงินเดือน ค่าสวัสดิการพนักงานอื่น ค่ารับรอง ค่าเดินทาง ค่าที่พัก ค่าวัสดุอุปกรณ์สำนักงาน ค่าโฆษณา ค่าบริการการกุศล ค่าอากรแสตมป์ ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค และค่าธรรมเนียมธนาคารและค่าใช้จ่ายในการขายอื่น เช่น ค่าซื้อของประมูล ค่าแบบประมูล เป็นต้น

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าจำนวน 3.98 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 11.50 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันในปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานเพิ่มขึ้น เช่น เงินเดือน และสวัสดิการพนักงาน เป็นต้น เนื่องจากจำนวนพนักงานฝ่ายบริหารลูกค้าเพิ่มขึ้น และ ค่าธรรมเนียมธนาคารและค่าใช้จ่ายในการขายอื่นที่เกี่ยวกับประมูลงานเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีการเข้าประมูลงานเพิ่มขึ้นในช่วง 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

ข) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ประกอบด้วย เงินเดือน ค่าสวัสดิการพนักงานอื่น ค่ารับรอง ค่าสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษาและค่าบริการอื่น ค่าเดินทาง ค่าเสื่อมราคา ค่าเช่าและค่าสาธารณูปโภค ค่าอบรม ค่าธรรมเนียมธนาคาร และค่าธรรมเนียมอื่น ค่าใช้จ่ายสำนักงาน ค่าซ่อมแซมและบำรุงรักษา ค่าเบี้ยประกัน ค่าใช้จ่ายบวกกลับทางภาษี ค่าบริหารจัดการกุศล และค่าใช้จ่ายอื่น เช่น ค่าตัดจำหน่ายทรัพย์สิน เป็นต้น

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 38.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 86.58 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปี 2566 มีสาเหตุจาก 1) เงินเดือนและสวัสดิการพนักงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน 12.98 ล้านบาท ประกอบด้วย การเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงาน การปรับขึ้นของเงินเดือน โบนัส การเพิ่มขึ้นของเงินสมทบ โครงการสะสมหุ้นพนักงาน (“โครงการ EJIP”) และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายอื่นๆ ซึ่งเป็นสวัสดิการพนักงาน 2) ค่าใช้จ่ายในการเดินทางเพิ่มขึ้นจำนวน 10.29 ล้านบาท เกิดจากการไปศึกษาดูงานในต่างประเทศเพื่อการขยายโอกาสทางธุรกิจด้านเทคโนโลยีสารสนเทศให้เพิ่มสูงขึ้น โดยในช่วงปี 2564 -2565 ที่ผ่านมา เป็นช่วงที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ทำให้มีการชะลอหรือยกเลิกการเดินทางต่างประเทศที่ไม่จำเป็น ประกอบกับ บริษัทในอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัทตั้งแต่ปี 2564 -2566 จึงไม่ได้จัดให้มีการเดินทางไปดูงานต่างประเทศเท่าที่ควรในช่วงเวลาดังกล่าว อย่างไรก็ตาม ภายหลังจากการปรับโครงสร้างซึ่งมีการแบ่งแยกการประกอบธุรกิจที่ชัดเจน โดยบริษัทมุ่งเน้นการประกอบธุรกิจงานไอซีที โซลูชันแบบครบวงจร จึงมีความจำเป็นต้องศึกษาดูงานต่างประเทศเพื่อหาข้อมูลทางด้านเทคนิคและพันธมิตรทางธุรกิจที่หลากหลาย เช่น เจ้าของแบรนด์ผลิตภัณฑ์ชั้นนำต่างๆ เป็นต้น ซึ่งจะทำให้บริษัทมีศักยภาพและความพร้อมที่จะรับงานโครงการประเภทต่างๆ ที่ซับซ้อนและมีความหลากหลายทางเทคโนโลยีที่เพิ่มมากขึ้น 3) ค่าธรรมเนียมวิชาชีพและค่าบริการอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 4.98 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายเพื่อเตรียมความพร้อมในการขออนุญาตเสนอขายหุ้นสามัญแก่ประชาชนเป็นครั้งแรก และเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ mai และ 4) ค่าบริหารจัดการเพิ่มขึ้นจำนวน 3.46 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดขึ้นจากค่าบริการในการบริหารทรัพยากรบุคคลที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนพนักงานของบริษัท

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทประกอบด้วย ดอกเบี้ยเงินกู้ยืมระยะสั้น ดอกเบี้ยจากสัญญาเช่าทางการเงิน ดอกเบี้ยเงินเบิกเกินบัญชี ค่าธรรมเนียมธนาคาร โดยเป็นค่าใช้จ่ายจากวงเงินสินเชื่อธนาคารเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงาน และใช้โครงการต่าง ๆ โดยสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 14.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.42 ของรายได้จากการขายและให้บริการ ตามลำดับ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของต้นทุนทางการเงินสอดคล้องกับการเบิกใช้และชำระคืนเงินกู้ยืมของบริษัท

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทมีกำไรสุทธิลดลงจำนวน 16.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.93 จากงวดเดียวกันในปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุการลดลงของกำไรสุทธิที่สำคัญได้แก่ การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 38.98 ล้านบาทเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 โดยมีสาเหตุหลักๆ ตามการวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ข้างต้น ในขณะที่ บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเพียง 21.10 ล้านบาทเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปี 2566 ส่งผลให้กำไรสุทธิลดลงสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 นอกจากนี้ บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 6.86 ของรายได้จากการขายและให้บริการ ซึ่งปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปี 2566 โดยมีสาเหตุที่สำคัญได้แก่ อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 24.07 เป็นร้อยละ 22.13 ของรายได้จากการขายและให้บริการสำหรับงวดเดียวกันในปี 2566 และปี 2567 ตามลำดับ และสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้จากการขายและให้บริการที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.48 เป็นร้อยละ 8.49 ของรายได้จากการขายและให้บริการสำหรับงวดเดียวกันในปี 2566 และปี 2567 ตามลำดับ ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิลดลงสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปี 2566

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 30 กันยายน
		2565	2566	2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.00	1.07	0.94
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.99	1.02	0.87
วงจรเงินสด	วัน	82	68	37
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	21.88	25.15	22.13
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	6.18	13.93	10.11
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	ร้อยละ	78.17	110.99	39.69
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	2.91	9.68	6.86
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	9.37	36.40	27.70
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	ร้อยละ	2.94	11.54	7.39
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	352.17	108.71	65.92
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.19	2.14	3.51
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.03	0.78	1.45

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		ณ วันที่ 30 กันยายน
		2565	2566	2567
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	3.15	9.33	7.10
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (DSCR)	เท่า	0.20	0.70	0.48

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานหรือการเติบโตในอนาคต

ธุรกิจไอซีที โซลูชัน หรือ System Integration (SI) ในอุตสาหกรรม ICT มีบทบาทสำคัญต่อการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานทางดิจิทัลของประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในโครงการที่เกี่ยวข้องกับภาครัฐ ซึ่งมีมูลค่าสูงและมีผลกระทบในวงกว้าง การที่บริษัทมีส่วนการรับงานจากภาครัฐสูงถึง 90% ของพอร์ตโฟลิโอ ช่วยสร้างโอกาสที่ชัดเจนในการเป็นส่วนหนึ่งของโครงการสำคัญระดับประเทศ เช่น โครงการพัฒนาระบบดิจิทัลภาครัฐ การติดตั้งโครงสร้างพื้นฐานเทคโนโลยี หรือระบบอัจฉริยะสำหรับหน่วยงานรัฐ

อย่างไรก็ตาม การพึ่งพิงงานจากภาครัฐในสัดส่วนที่มากอาจกลายเป็นจุดอ่อน หากเกิดปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้ เช่น การเปลี่ยนแปลงนโยบาย งบประมาณ หรือกระบวนการจัดซื้อจัดจ้างที่ล่าช้า บริษัทจำเป็นต้องเผชิญกับความท้าทายที่อาจส่งผลกระทบต่อรายได้และเสถียรภาพในการดำเนินงานในระยะยาว ปัจจัยสำคัญที่ควรพิจารณามีดังนี้

1. การเปลี่ยนแปลงนโยบายและงบประมาณของภาครัฐ

ในธุรกิจงานไอซีที โซลูชัน ที่พึ่งพิงงานจากภาครัฐเป็นหลัก ย่อมได้รับผลกระทบโดยตรงจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายและยุทธศาสตร์ด้านดิจิทัล หากรัฐบาลตัดสินใจลดความสำคัญของการลงทุนในโครงการ ICT หรือนำทรัพยากรไปสนับสนุนโครงการอื่นที่สำคัญกว่า เช่น การพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานด้านสาธารณสุขหรือการแก้ไขปัญหาเศรษฐกิจ อาจส่งผลให้ความต้องการในโครงการที่เกี่ยวข้องลดลง นอกจากนี้ การจัดสรรงบประมาณของภาครัฐมีความเสี่ยงต่อการเปลี่ยนแปลง หากเกิดข้อจำกัดทางการคลัง เช่น หนี้สาธารณะสูงขึ้น หรือการปรับลดงบประมาณในระหว่างปี อาจส่งผลให้โครงการที่อยู่ในแผนต้องถูกเลื่อนหรือชะลอออกไป

2. ความล่าช้าในกระบวนการจัดซื้อจัดจ้าง

ขั้นตอนการจัดซื้อจัดจ้างของภาครัฐมักมีความซับซ้อนและใช้เวลานาน ตั้งแต่การประกวดราคาไปจนถึงการอนุมัติโครงการ ความล่าช้าในกระบวนการเหล่านี้ไม่เพียงแต่กระทบต่อการเริ่มต้นโครงการ แต่ยังอาจส่งผลต่อการรับรู้รายได้ของบริษัทในช่วงเวลาที่คาดการณ์ไว้

3. ความเสี่ยงจากการพึ่งพาลูกค้ากลุ่มเดียว

การที่บริษัทมีรายได้จากลูกค้าภาครัฐเป็นสัดส่วนหลักถึง 90% ทำให้มีความเสี่ยงสูงหากรัฐบาลลดการลงทุนในโครงการ ICT หรืองดเว้นการประมูลใหม่ในปีงบประมาณใดปีงบประมาณหนึ่ง การพึ่งพิงลูกค้ากลุ่มเดียวเช่นนี้อาจส่งผลให้บริษัทขาดความยืดหยุ่นในการรับมือกับความเปลี่ยนแปลง

4. การแข่งขันที่เพิ่มขึ้นในอุตสาหกรรม

การประมูลงานภาครัฐมักดึงดูดผู้เล่นรายใหญ่และรายใหม่จำนวนมาก ความสามารถในการแข่งขันด้านราคาและคุณภาพจึงเป็นปัจจัยสำคัญ หากบริษัทไม่สามารถปรับตัวให้ทันกับเทคโนโลยีใหม่ๆ หรือสร้างความได้เปรียบในการประมูลโครงการ อาจส่งผลให้เสียส่วนแบ่งทางตลาดให้แก่คู่แข่ง

5. ความสามารถในการบริหารโครงการ

งานของภาครัฐมักมีข้อกำหนดและเงื่อนไขที่ซับซ้อน เช่น การปฏิบัติตามมาตรฐานทางการเงิน การส่งมอบตามกำหนดเวลา และการรายงานผลต่อเนื่อง หากบริษัทบริหารจัดการไม่ดี อาจเสียความน่าเชื่อถือและโอกาสในโครงการในอนาคต