



วันที่ 13 พฤษภาคม 2565

เลขที่ MORE ACC 002/2565

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานและฐานะการเงินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 เมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันปีก่อนหน้า ดังต่อไปนี้

สำหรับข้อมูลรายได้และกำไรของส่วนงานของบริษัทและบริษัทย่อยสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2564 มีดังต่อไปนี้

(หน่วย: พันบาท)

ผลการดำเนินงาน								
	ส่วนงานบริการ		ส่วนงานสาธารณูปโภค		ส่วนงานซื้อขายไป		รวม	
	Q1'65	Q1'64	Q1'65	Q1'64	Q1'65	Q1'64	Q1'65	Q1'64
รายได้จากลูกค้า								
ภายนอก	16,438	16,353	8,496	6,058	10,000	20,954	34,934	43,365
กำไรขั้นต้น	1,841	1,960	2,563	2,766	4,728	9,584	9,132	14,310
รายได้อื่น							1,711	6,375
ค่าเพื่อประมาณการ หนี้สินจากภาระค่า ประกัน							-	(2,879)
ค่าใช้จ่ายในการ บริหาร							(6,573)	(8,789)
หนี้สงสัยจะสูญ							-	(1,528)
ต้นทุนทางการเงิน							(1,038)	(937)
กำไร(ขาดทุน)ก่อน ภาษีเงินได้							3,232	6,552
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้							(816)	=
กำไร(ขาดทุน)สำหรับ งวด							<u>2,416</u>	<u>6,552</u>

ผลการดำเนินงาน :

ในงบการเงินรวม บริษัทมีรายได้หลัก รวมเป็นจำนวน 35 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย (1) รายได้จากส่วนงานบริการ จำนวน 16 ล้านบาท (2) รายได้ส่วนงานสาธารณูปโภค จำนวน 9 ล้านบาท และ (3) รายได้ส่วนงานซื้อขายไป จำนวน 10 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีรายได้รวมลดลงเป็นจำนวน 9 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก รายได้ลดลงในส่วนงานซื้อขายไปซึ่งเป็นรายได้ของบริษัทใหญ่ เนื่องจากปริมาณการขายเครื่อง super tact ลดลงจาก 50 เครื่องเป็น 20 เครื่อง

งบการเงินรวมในส่วนของต้นทุนขายและต้นทุนบริการรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 เป็นจำนวน 26 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินงวดก่อน ซึ่งมียอดลดลงจำนวน 3 ล้านบาท เนื่องจากต้นทุนขายลดลงตามปริมาณการขายที่ลดลงในงวดจากบริษัทใหญ่ สำหรับต้นทุนการให้บริการขอไม่ได้เปลี่ยนแปลงอย่างมีสาระสำคัญจากงวดก่อน

(หน่วย: พันบาท)

ประเภทต้นทุน	ไตรมาส 1'65	ไตรมาส 1'64	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
ต้นทุนขาย	11,205	14,336	(3,131)
ต้นทุนการให้บริการ	14,597	14,719	(122)
รวม	25,802	29,055	(3,253)

สำหรับค่าใช้จ่ายของงบการเงินรวมสำหรับไตรมาสหนึ่งปี 65 จำนวน 7 ล้านบาท ซึ่งบริษัทได้มีค่าใช้จ่ายลดลงจำนวน 6 ล้าน เนื่องจาก (1) ค่าเผื่อประมาณการหนี้สินจากภาระค้ำประกัน ลดลงจำนวน 3 ล้านบาท จากการที่บริษัทได้รับการปลดภาระค้ำประกันจากธนาคาร ดังนั้นจึงไม่มีตั้งประมาณการหนี้สินจากภาระค้ำประกันสำหรับคดีความฟ้องร้องดังกล่าวสำหรับงวดปัจจุบัน (2) ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ลดลงจากงวดก่อนเป็นจำนวน 2 ล้านบาท ซึ่งมีการลดลงจากเงินเดือนของฝ่ายบริหารและผู้จัดการฝ่ายบัญชีที่มีการลาออกในช่วงปลายปี 64 และยังไม่ได้มีการจัดจ้างใหม่ในช่วงไตรมาส 1 สำหรับปี 65

อย่างไรก็ตามผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 บริษัทยังมีรายได้เพิ่มขึ้นจากงวดก่อนจากส่วนงานสาธารณูปโภคในการจำหน่ายน้ำประปาเพิ่มขึ้นจากบริษัทย่อยที่ดำเนินงานจำหน่ายน้ำประปาที่อบต.ปลวกแดง รวมถึงการเพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยในธุรกิจจำหน่ายน้ำประปาตั้งแต่ช่วงต้นเดือนมีนาคม ได้แก่ บริษัท เค วอเตอร์ จำกัด และยังมีกำไรขั้นต้นจากทุกส่วนงาน และผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาสหนึ่งเป็นจำนวน 2.4 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน :

(หน่วย: พันบาท)

ฐานะการเงิน	ไตรมาส 1'65	ไตรมาส 1'64	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
สินทรัพย์หมุนเวียน	64,574	48,390	16,184
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,490,459	1,579,733	(89,274)
รวมสินทรัพย์	1,555,033	1,628,123	(73,090)
หนี้สินหมุนเวียน	250,865	169,309	81,556
หนี้สินไม่หมุนเวียน	5,765	3,716	2,049
รวมหนี้สิน	256,630	173,025	83,605
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,282,313	1,438,833	(156,520)
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสีย ที่ไม่มีอำนาจควบคุม	16,090	16,265	(175)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,298,403	1,455,098	(156,695)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,555,033	1,628,123	(73,090)

ในงบการเงินรวม บริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,555 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินของปี 2564 บริษัทมีสินทรัพย์รวม จำนวน 1,628 ล้านบาท ซึ่งมียอดลดลง จำนวน 73 ล้านบาท สำหรับสินทรัพย์รวมที่ลดลงจากปี 2564 มาจากสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง จำนวน 89 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากบริษัทมีการวัดมูลค่าของหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งมีมูลค่าลดลงเป็นจำนวน 199 ล้านบาท

ในส่วนหนี้สินรวม บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 256 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินของปี 2564 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนมาจากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น เป็นจำนวน 82 ล้านบาท เนื่องจาก (1) บริษัทได้ทำสัญญาซื้อขายเงินลงทุนในบริษัทมอร์ฟิออปเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ ซึ่งบริษัทรับชำระเงินมัดจำ เป็นจำนวน 50 ล้านบาท โดยบริษัทบันทึกบัญชีเป็น “หนี้สินหมุนเวียนอื่น” (2) เชื้อจ่ายล่วงหน้าให้กับผู้ขาย จากการที่บริษัทซื้อบริษัทย่อยและยังไม่ได้จ่ายชำระในระหว่างงวด

สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 1,282 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินของปี 2564 ลดลงจากปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าของหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ส่งผลให้องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 159 ล้านบาท

- การติดตามภาระหนี้ค้างของ บริษัท ไพร่มีไทม์ เอ็นเตอร์เทนเมนท์ จำกัด (PTE)

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทที่กู้ยืม	31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564	
	เงินสด	ดอกเบี้ย	เงินสด	ดอกเบี้ย
บริษัท มอร์ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย 99.99% (PROP)	31,620	12,972	31,620	12,972

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มีมูลหนี้คงเหลือ 32 ล้านบาท และดอกเบี้ย 13 ล้านบาท (ณ 31 ธันวาคม 2564 มีมูลหนี้คงเหลือ 32 ล้านบาท และดอกเบี้ย 13 ล้านบาท) สำหรับแผนการชำระหนี้ของ PTE ปัจจุบันยังไม่มีแผนการชำระหนี้ อย่างไรก็ตามคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายบริหารเร่งดำเนินการติดตามทวงถามและชี้แจงความคืบหน้าของการดำเนินการในการประชุมทุกไตรมาส โดยฝ่ายบริหารมีความเห็นให้ฟ้องร้องดำเนินคดีจนถึงที่สุด ปัจจุบันอยู่ระหว่างการยื่นหนังสือขอให้ชำระหนี้ และหากบริษัทเพิกเฉยจะดำเนินการตามขั้นตอนฟ้องร้องต่อไป ทั้งนี้บริษัทจะรายงานความคืบหน้าให้ทราบต่อไป

รายละเอียดการติดตามภาระหนี้เงินให้กู้ยืมคงค้างกับกลุ่มบริษัทในปัจจุบัน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 ดังนี้

- การติดตามภาระหนี้ค้างของ บริษัท มอร์ เน็ทเวิร์ค แอนด์ เอ็นจิเนียริง จำกัด (MNE) สัดส่วนการถือหุ้น 99.99%

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทที่กู้ยืม	31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564	
	เงินสด	ดอกเบี้ย	เงินสด	ดอกเบี้ย
บริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน)	72,950	10,518	56,250	9,575

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มียอดหนี้เงินต้น จำนวนรวม 73 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างชำระ จำนวน 11 ล้านบาท (ณ 31 ธันวาคม 2564 มียอดหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยค้างชำระจำนวนรวม 56 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ) โดย MNE ยังไม่มีแผนการชำระหนี้ดังกล่าว ซึ่งการให้กู้ยืมเงินดังกล่าว มีวัตถุประสงค์เพื่อนำไปเป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทย่อย และเพื่อช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท ปลวกแดง วอเตอร์ จำกัด สำหรับการจ่ายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างเพื่อการดำเนินงานโครงการน้ำประปาที่ระยอง เงินให้กู้ยืมดังกล่าวบริษัทยังได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญแล้วบางส่วน อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายบริหารติดตามและชี้แจงความคืบหน้าในการประชุมทุกไตรมาส

- การติดตามภาระหนี้ค้างของบริษัท บริษัท มอร์ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 99.99%

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทที่กู้ยืม	31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564	
	เงินต้น	ดอกเบี้ย	เงินต้น	ดอกเบี้ย
บริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน)	28,850	2,805	28,850	2,360

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มียอดหนี้เงินต้น จำนวนรวม 29 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างชำระ จำนวน 3 ล้านบาท (ณ 31 ธันวาคม 2564 มียอดหนี้เงินต้นและดอกเบี้ยค้างชำระจำนวนรวม 29 ล้านบาท และ 2 ล้านบาท ตามลำดับ) โดย มอร์ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด ยังไม่มีแผนการชำระหนี้ดังกล่าว ซึ่งการให้กู้ยืมเงินมีวัตถุประสงค์เพื่อนำไปเป็นเงินทุนหมุนเวียนชั่วคราว เงินให้กู้ยืมดังกล่าวบริษัทยังไม่ได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ อย่างไรก็ตาม คณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายบริหารติดตามและชี้แจงความคืบหน้าในการประชุมทุกไตรมาส

- การติดตามภาระหนี้ค้างของบริษัท ดีเอ็นเอ เฟรชแอร์ จำกัด (DNF) สัดส่วนการถือหุ้น 49.99%

(หน่วย: พันบาท)

บริษัทที่กู้ยืม	31 มีนาคม 2565		31 ธันวาคม 2564	
	เงินต้น	ดอกเบี้ย	เงินต้น	ดอกเบี้ย
บริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน)	51,150	22,429	51,150	22,429

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 มียอดหนี้เงินต้นจำนวนรวม 51 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างชำระ จำนวน 22 ล้านบาท (ณ 31 ธันวาคม 2564 มียอดหนี้เงินต้นจำนวนรวม 51 ล้านบาท และดอกเบี้ยค้างชำระ จำนวน 22 ล้านบาท) โดย DNF ยังไม่มีแผนการชำระหนี้ดังกล่าว เนื่องจากปัจจุบันบริษัทไม่ได้ดำเนินธุรกิจ การให้เงินกู้ยืมดังกล่าวไม่ได้เป็นไปตามสัดส่วนการถือหุ้น เนื่องจากบริษัทเป็นผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และให้การสนับสนุนทางการเงินแก่ DNF เป็นหลัก โดยการให้กู้ยืมเงินมีวัตถุประสงค์เพื่อนำไปลงทุนในโครงการติดตั้งสื่อโฆษณาในสนามบิงสุวรรณภูมิ เมื่อปี 2557- ปี 2558 เงินให้กู้ยืมดังกล่าวบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้ครบถ้วนแล้ว โดยคณะกรรมการบริษัทได้มอบหมายให้ฝ่ายบริหารหาแนวทางและชี้แจงความคืบหน้าในการประชุมทุกไตรมาส ทั้งนี้บริษัทจะรายงานความคืบหน้าให้ทราบต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นายศิริศักดิ์ ปิยะตีสกุล)

กรรมการ