

วันที่ 20 ธันวาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและภาวะวิเคราะห์สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงาน
เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท วอริกซ์ สपोर्ट จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้ดำเนินการส่งงบการเงินประจำปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัท มีกำไรสุทธิ 14.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น คิดเป็นร้อยละ 12.00 เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินประจำปี 2563 ที่มีกำไรสุทธิ 12.74 ล้านบาท บริษัทจึงขออธิบายสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงาน ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปี 2563 งบเฉพาะบริษัท (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2564 งบรวม (ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้				
รายได้จากการขายและบริการ	655.22	98.99	647.69	98.42
รายได้อื่น	6.68	1.01	10.40	1.58
รวมรายได้	661.90	100.00	658.09	100.00
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขายและบริการ	380.97	57.56	355.49	54.02
ค่าใช้จ่ายในการขาย	181.20	27.38	200.39	30.45
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	62.04	9.37	66.45	10.10
ต้นทุนทางการเงิน	21.21	3.20	17.73	2.69
รวมค่าใช้จ่าย	645.42	97.51	640.06	97.26
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	16.48	2.49	18.03	2.74
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.74	0.57	3.79	0.58
กำไรสำหรับปี	12.74	1.92	14.24	2.16
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน	-	0.00	0.92	0.14
ผลขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบการเงิน	-	0.00	(0.06)	(0.01)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	12.74	1.92	15.10	2.29

สำหรับงวดสิ้นสุดปี 2564 รายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 647.96 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปี 2563 โดยลดลงจากปี 2563 เท่ากับ 7.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.15 เป็นผลมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด - 19 ที่ส่งผลกระทบต่อเนื้อตั้งแต่ปี 2563 จนถึงปี 2564 โดยในปี 2563 บริษัทเริ่มดำเนินการทำให้บริการคลินิกกายภาพเป็นปีแรก โดยสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทเท่ากับ 1.47 ล้านบาทในปี 2563 และเพิ่มขึ้นเป็น 3.55 ล้านบาทในปี 2564

สำหรับปี 2563 และ ปี 2564 กลุ่มสินค้า Non – Licensed สามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทได้ประมาณร้อยละ 80.00 โดยสินค้าที่ได้รับความนิยมและสามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทมากที่สุด ได้แก่ สินค้าคลาสสิก โดยบริษัทมีจุดประสงค์ที่จะพัฒนาสินค้า Non – Licensed เพื่อขยายฐานลูกค้าจากกลุ่มที่ใช้สำหรับออกกำลังกายเพียงอย่างเดียวไปยังกลุ่มลูกค้ากลุ่มอื่นๆ ด้วย ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่จะมีการขยายการดำเนินงานไปยังธุรกิจอื่นๆ ในอนาคต

ค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2563 และ ปี 2564 มีจำนวน 181.20 ล้านบาท 200.39 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27.38 ร้อยละ 30.45 ของรายได้รวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการขายที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายสินค้าตามสัญญาการสนับสนุนทีมกีฬาต่างๆ ตามพันธะสัญญารวมถึงค่าสินค้าอภิบาลนันทนาการ ซึ่งทางบริษัทเป็นสปอนเซอร์ในการมอบเงินและผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าและอุปกรณ์กีฬาสนับสนุนให้แก่ทีมกีฬาต่างๆ ปี 2563 และปี 2564 บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสัญญาสนับสนุนเงินสดและผลิตภัณฑ์แก่ทีมกีฬาต่างๆ เท่ากับเท่ากับ 49.02 ล้านบาท 61.77 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายในการขายผ่าน E – Market Place และค่าโฆษณาในการให้บริการโฆษณาผ่านช่องทางออนไลน์ ในทิศทางเดียวกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงช่องทางการขายสินค้าที่จากเดิมมุ่งเน้นในการขายผ่านหน้าร้าน แต่ด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด บริษัทจึงมุ่งเน้นช่องทางการขายออนไลน์มากขึ้น เพื่อให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงสินค้าของบริษัทได้สะดวกและรวดเร็วมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2563 และ ปี 2564 มีจำนวน 62.04 ล้านบาท 66.45 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญของบริษัท คือ ค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงาน – สำนักงาน ซึ่งมีจำนวนสำหรับปี 2563 และปี 2564 เป็นจำนวน 37.99 ล้านบาท 38.11 ล้านบาท ตามลำดับ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563-2564

รายการ	หน่วย	ปี 2563	ปี 2564
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	727.35	746.56
หนี้สินรวม	ล้านบาท	564.06	571.30
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	163.29	175.27
รายได้รวม	ล้านบาท	661.90	658.09
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	ล้านบาท	645.42	640.06
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	ล้านบาท	12.74	14.24
กำไรสุทธิต่อหุ้น ^{1/}	บาท/หุ้น	1.27	1.42
กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับลดเต็มที่ ^{2/}	บาท/หุ้น	0.02	0.02
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	1.76	1.93
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	7.89	8.41
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	3.45	3.26
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	41.86	45.11
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	ร้อยละ	1.92	2.16
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	24.49 ^{3/}	21.92 ^{4/}

หมายเหตุ :

^{1/} คำนวณโดยฐานทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 100 ล้านบาท (10 ล้านหุ้น) สำหรับปี 2563-2564 และ 210 ล้านบาท (420 ล้านหุ้นสำหรับปี 2565) มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท)

^{2/} กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (Fully Diluted) คำนวณโดยใช้กำไรสุทธิหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังจากเสนอขาย ต่อประชาชนครั้งแรกนี้ ทั้งหมด 600,000,000 หุ้น

^{3/} ปี 2563 บริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลประจำปี จำนวน 3.12 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากกำไรสุทธิประจำปี 2562

^{4/} ปี 2564 บริษัทจ่ายเงินปันผลประจำปี จำนวน 70.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากกำไรสะสม ณ 31 ธันวาคม 2563

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2563 และ ปี 2564 มีจำนวน 727.35 ล้านบาท 746.56 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัท ณ สิ้นปี 2563 และ ปี 2564 มีจำนวน 452.47 ล้านบาท 516.35 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 62.21 ร้อยละ 69.16 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ในปี 2564 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจากเงินสดจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินในปีดังกล่าว

ลูกหนี้การค้า – ในประเทศ ณ สิ้นปี 2563 และ ปี 2564 มีจำนวน 90.95 ล้านบาท 124.90 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลูกหนี้การค้าในประเทศ ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าของธุรกิจการขายสินค้า ที่เกิดจากการขายสินค้าเสื้อผ้ากีฬา อุปกรณ์ต่างๆ และสินค้าอื่นๆ โดยลูกหนี้การค้า – ในประเทศที่มีสัดส่วนมากเป็นลูกหนี้การค้าที่เป็นห้างสรรพสินค้า ร้านสะดวกซื้อ และร้านค้าที่ซื้อสินค้าของบริษัทเพื่อนำไปจำหน่ายให้แก่ผู้บริโภค

สินค้าคงเหลือซึ่งเป็นรายการที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทในปี ณ สิ้นปี 2563 และ ปี 2564 มีจำนวน 329.63 ล้านบาท 341.97 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ ร้อยละ 45.32 ร้อยละ 45.81 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่ง

มูลค่าสินค้าคงเหลือของบริษัทนั้นอยู่ในระดับที่สูงเมื่อเทียบกับสินทรัพย์อื่นๆ เนื่องจากมีความจำเป็นที่จะต้องคงคลังสินค้าเพื่อให้เพียงพอต่อความต้องการของผู้บริโภค โดยเฉพาะการเพิ่มจำนวนสินค้าฟุตบอลทีมชาติในช่วงปลายปี 2564 เนื่องจากกรณีที่ทีมชาติไทยได้แชมป์การแข่งขันฟุตบอลระดับนานาชาติในรายการ เอเอฟเอฟ ซูซูกิ คัพ

สินทรัพย์สิทธิการเช่า ณ สิ้นปี 2563 และ ปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 55.86 ล้านบาท และ 26.56 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 7.68 และ ร้อยละ 3.56 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยสินทรัพย์สิทธิการเช่าดังกล่าวประกอบด้วย สิทธิการเช่าอาคารสำนักงาน พื้นที่เช่าสำหรับใช้ดำเนินการขายสินค้าของบริษัท และพื้นที่เช่าสำหรับคลังสินค้า

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2563 และ ปี 2564 หนี้สินรวมมีจำนวนเท่ากับ 564.06 ล้านบาท และ 571.30 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 77.55 และร้อยละ 76.52 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยหนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2563 และ ปี 2564 เท่ากับ 524.52 ล้านบาท และ 548.10 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 72.11 และร้อยละ 73.53 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินซึ่งบริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจและรักษาสภาพคล่องของบริษัทมีสัดส่วนมากที่สุดโดย ณ สิ้นปี 2563 และปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 338.79 ล้านบาท และ 382.72 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็น ร้อยละ 46.58 และ ร้อยละ 51.26 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นมีสัดส่วนรองลงมาโดย ณ สิ้นปี 2563 และ ปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 128.60 ล้านบาท และ 132.56 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 17.68 และร้อยละ 17.76 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

เงินกู้ระยะยาว (รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี) ซึ่งบริษัทนั้นใช้สำหรับเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัท ณ สิ้นปี 2563 และ ปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 32.28 ล้านบาท และ 21.61 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.44 และร้อยละ 2.89 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

หนี้สินตามสัญญาเช่า (รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี) ณ สิ้นปี 2563 และ ปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 48.05 ล้านบาท และ 21.50 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 6.61 และร้อยละ 2.88 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยหนี้สินตามสัญญาเช่าในปี 2564 ลดลงจากปีก่อนเนื่องจากบริษัทได้พิจารณายกเลิกสัญญาพื้นที่เช่าสำหรับที่ใช้เป็นหน้าร้าน 1 แห่ง และคลังสินค้าเดิมเพื่อเตรียมพร้อมในการดำเนินงานธุรกิจใหม่รวมถึงปรับเปลี่ยนระบบการจัดการคลังสินค้า และ ณ 30 กันยายน 2565 หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจากการเช่าพื้นที่บริเวณศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์เพื่อใช้เป็นพื้นที่จำหน่ายสินค้าและศูนย์วิทยาศาสตร์การกีฬา Warrix Run Hub

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2563 และปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 163.29 ล้านบาท และ 175.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.45 และร้อยละ 23.48 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2563 และปี 2564 เนื่องจากบริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นทุกปี โดยบริษัทมีกำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2563 และปี 2564 เท่ากับ 63.29 ล้านบาท และ 75.32 ล้านบาท ตามลำดับ