

วันที่ 20 ธันวาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและภาวะวิเคราะห์สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงาน
เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท วอริกซ์ สपोर्ट จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้ดำเนินการส่งงบการประจำไตรมาส 3/2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทมีกำไรสุทธิ 65.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น คิดเป็นร้อยละ 391.10 เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินไตรมาส 3/2564 ที่มีขาดทุนสุทธิ 22.47 ล้านบาท บริษัทจึงขออธิบายสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงาน ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งวด 9 เดือน ปี 2565 งบรวม		งวด 9 เดือน ปี 2564 งบรวม (ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้				
รายได้จากการขายและบริการ	690.06	98.93	418.78	98.36
รายได้อื่น	7.43	1.07	6.98	1.64
รวมรายได้	697.49	100.00	425.76	100.00
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขายและบริการ	377.11	54.07	236.86	55.63
ค่าใช้จ่ายในการขาย	174.78	25.06	151.61	35.61
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	51.53	7.39	51.50	12.10
ต้นทุนทางการเงิน	11.66	1.67	13.71	3.22
รวมค่าใช้จ่าย	615.08	88.19	453.68	106.56
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	82.41	11.81	-27.92	-6.56
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	17.00	2.43	-5.46	-1.28
กำไรสำหรับปี	65.41	9.38	-22.46	-5.28
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน	0.70	0.10	-	0
ผลขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	-	0.00	-	0
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	66.11	9.48	-22.46	-5.28

สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2564 และปี 2565 รายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 418.78 ล้านบาท และ 690.06 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 271.28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64.78 เพิ่มขึ้นโดยรายได้หลักกว่าร้อยละ 80 มาจากกลุ่มสินค้า Non – Licensed ซึ่งเพิ่มขึ้น 213.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 62.70

สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2564 และ ปี 2565 กลุ่มสินค้า Non – Licensed สามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทได้ประมาณร้อยละ 80.00 โดยสินค้าที่ได้รับความนิยมและสามารถสร้างรายได้แก่บริษัทมากที่สุด ได้แก่ สินค้าคอสเพลย์ โดยบริษัทมีจุดประสงค์ที่จะพัฒนาสินค้า Non – Licensed เพื่อขยายฐานลูกค้าจากกลุ่มที่ใช้สำหรับการออกกำลังกายเพียงอย่างเดียวไปยังกลุ่มลูกค้ากลุ่มอื่นๆด้วย ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่จะมีการขยายการค้าดำเนินงานไปยังธุรกิจอื่นๆในอนาคต

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับงวด 9 เดือนปี 2564 และ ปี 2565 มีจำนวน 151.61 ล้านบาท 174.78 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 35.61 ร้อยละ 25.06 ของรายได้รวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการขายที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายสินค้าตามสัญญาการสนับสนุนทีมกีฬาต่างๆ ตามพันธะสัญญารวมถึงค่าสินค้าอภินันทนาการ ซึ่งทางบริษัทเป็นสปอนเซอร์ในการมอบเงินและผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าและอุปกรณ์กีฬา สนับสนุนให้แก่ทีมกีฬาต่างๆ โดยค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนมากที่สุดในค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย คือ เงินสดและผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าและอุปกรณ์กีฬาสนับสนุนทีมกีฬาต่างๆ สำหรับงวด 9 เดือนปี 2564 และปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสัญญาสนับสนุนเงินสดและผลิตภัณฑ์แก่ทีมกีฬาต่างๆเท่ากับ เท่ากับ 44.97 ล้านบาท 43.98 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายในการขายผ่าน E – Market Place และค่าโฆษณาในการใช้บริการโฆษณาผ่านช่องทางออนไลน์ ในทิศทางเดียวกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงช่องทางการขายสินค้าที่จากเดิมมุ่งเน้นในการขายผ่านหน้าร้าน แต่ด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด บริษัทจึงมุ่งเน้นช่องทางการขายออนไลน์มากขึ้น เพื่อให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงสินค้าของบริษัทได้สะดวกและรวดเร็วมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับงวด 9 เดือนปี 2564 และ ปี 2565 มีจำนวน 51.50 ล้านบาท 51.53 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งใกล้เคียงกัน โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญของบริษัท คือ ค่าใช้จ่ายเงินเดือนพนักงาน – สำนักงาน ซึ่งมีจำนวนสำหรับงวด 9 เดือนปี 2564 และ ปี 2565 เป็นจำนวน 30.06 ล้านบาท 28.67 ล้านบาท ตามลำดับ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ ปี 2564

รายการ	หน่วย	งวด 9 เดือน ปี 2565	ปี 2564
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	931.12	746.56
หนี้สินรวม	ล้านบาท	649.75	571.30
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	281.38	175.27
รายได้รวม	ล้านบาท	697.49	658.09
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	ล้านบาท	615.08	640.06
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	ล้านบาท	65.41	14.24
กำไรสุทธิต่อหุ้น ^{1/}	บาท/หุ้น	0.19	1.42
กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับลดเต็มที่ ^{2/}	บาท/หุ้น	0.11	0.02
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	10.40	1.93
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	38.20	8.41
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	2.31	3.26
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	45.35	45.11
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	ร้อยละ	9.38	2.16
อัตรการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	107.01 ^{4/}	21.92 ^{3/}

หมายเหตุ :

^{1/} คำนวณโดยฐานทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 100 ล้านบาท (10 ล้านหุ้น) สำหรับ ปี 2564 และ 210 ล้านบาท (420 ล้านหุ้นสำหรับ ปี 2565 มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.50 บาท)

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

^{3/} ปี 2564 บริษัทจ่ายเงินปันผลประจำปี จำนวน 3.12 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากกำไรสะสม ณ 31 ธันวาคม 2563

^{4/} ปี 2565 บริษัทจ่ายเงินปันผลประจำปี จำนวน 70.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากกำไรสะสม ณ 31 ธันวาคม 2564

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณวันที่ 30 กันยายน 2565 และ ปี 2564 มีจำนวน 931.12 ล้านบาท 746.56 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัท ณวันที่ 30 กันยายน 2565 และ ปี 2564 มีจำนวน 624.27 ล้านบาท 516.35 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 67.04 ร้อยละ 69.16 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ในปี 2565 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้นในปีดังกล่าว

ลูกหนี้การค้า – ในประเทศ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ ปี 2564 มีจำนวน 199.04 ล้านบาท 124.90 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลูกหนี้การค้าในประเทศ ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าของธุรกิจการขายสินค้า ที่เกิดจากการขายสินค้าเสื้อผ้า กีฬา อุปกรณ์ต่างๆ และสินค้าอื่นๆ โดยลูกหนี้การค้า – ในประเทศที่มีสัดส่วนมากเป็นลูกหนี้การค้าที่เป็นห้างสรรพสินค้า ร้านสะดวกซื้อ และร้านค้าที่ซื้อสินค้าของบริษัทเพื่อนำไปจำหน่ายให้แก่ผู้บริโภค

สินค้าคงเหลือซึ่งเป็นรายการที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทในปี ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ ปี 2564 มีจำนวน 356.43 ล้านบาท 341.97 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ ร้อยละ 38.28 ร้อยละ 45.81 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่งมูลค่าสินค้าคงเหลือของบริษัทนั้นอยู่ในระดับที่สูงเมื่อเทียบสัดส่วนกับสินทรัพย์อื่นๆ เนื่องจากมีความจำเป็นที่จะต้องคงคลังสินค้าเพื่อให้เพียงพอต่อความต้องการของผู้บริโภค โดยเฉพาะการเพิ่มจำนวนสินค้าฟุตบอลทีมชาติในช่วงปลายปี 2564 เนื่องจากการที่ทีมชาติไทยได้แชมป์การแข่งขันฟุตบอลระดับนานาชาติในรายการ เอเอฟเอฟ ซูซูกิ คัพ

สินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ ปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 57.08 ล้านบาท และ 26.56 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 6.13 และ ร้อยละ 3.56 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยสินทรัพย์สิทธิการใช้ดังกล่าวประกอบด้วย สิทธิการเช่าอาคารสำนักงาน พื้นที่เช่าสำหรับใช้ดำเนินการขายสินค้าของบริษัท และพื้นที่เช่าสำหรับคลังสินค้า

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ ณ ปี 2564 หนี้สินรวมมีจำนวนเท่ากับ 649.75 ล้านบาท และ 571.30 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 69.78 และร้อยละ 76.52 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ ปี 2564 เท่ากับ 571.42 ล้านบาท และ 548.97 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 61.36 และร้อยละ 73.53 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินซึ่งบริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจและรักษาสภาพคล่องของบริษัทมีสัดส่วนมากที่สุดโดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 360.76 ล้านบาท และ 382.72 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็น ร้อยละ 38.74 และ ร้อยละ 51.26 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นมีสัดส่วนรองลงมาโดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ ปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 166.05 ล้านบาท และ 132.56 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 17.83 และร้อยละ 17.76 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

เงินกู้ระยะยาว (รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี) ซึ่งบริษัทนั้นใช้สำหรับเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ ปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 43.39 ล้านบาท และ 21.61 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.65 และร้อยละ 2.89 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

หนี้สินตามสัญญาเช่า (รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี) ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และ ปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 49.86 ล้านบาท และ 21.50 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 5.35 และร้อยละ 2.88 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยหนี้สินตามสัญญาเช่าในปี 2565 เพิ่มขึ้นเนื่องจากมีสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจากการเช่าพื้นที่บริเวณศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์เพื่อใช้เป็นพื้นที่จำหน่ายสินค้าและศูนย์วิทยาศาสตร์การกีฬา Warrix Run Hub

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และปี 2564 มีมูลค่าเท่ากับ 281.37 ล้านบาท และ 175.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 30.22 และร้อยละ 23.48 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2565 และปี 2564 เนื่องจากบริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นทุกปี โดยบริษัทมีกำไรสะสม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และปี 2564 เท่ากับ 70.73 ล้านบาท และ 75.32 ล้านบาท ตามลำดับ และบริษัทมีการเพิ่มทุนจดทะเบียน 110 ล้านบาทในปี 2565