

## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายบริหาร สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 (เพิ่มเติม)

### ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัท วันทูวัน คอนแทคส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนและไตรมาสที่ผ่านมา มีดังนี้

สำหรับงวดสามเดือนกลุ่มบริษัทมีรายได้รวม (ไม่รวมรายได้อื่น) จำนวน 145.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.9 จากไตรมาสที่ผ่านมา นอกจากนี้ เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน รายได้ลดลง 24.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.3 และ**กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 16.1 ล้านบาท** แต่เนื่องจากขาดทุนจาก **เงินลงทุนในตราสารทุน<sup>1</sup>** จำนวน 61.5 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียน จำนวน 45.4 ล้านบาท และผลขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียน จำนวน 16.1 ล้านบาท ( ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัท มีมูลค่าเงินลงทุนคงเหลือ 212.2 ล้านบาท) จึงทำให้ภาพรวมผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2565 ขาดทุนสุทธิ 47.5 ล้านบาท ลดลง 78.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 253.0 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2564

สำหรับงวดเก้าเดือนกลุ่มบริษัทมีรายได้รวม (ไม่รวมรายได้อื่น) จำนวน 435.5 ล้านบาท ลดลง 22.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 85.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.7 โดยกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 9.9 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการบริหารจัดการต้นทุน และ**กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2565 จำนวน 40.3 ล้านบาท** แต่เนื่องจากขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุน 149.7 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการผลขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียนจำนวน 121.7 ล้านบาท และผลขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียน จำนวน 28.0 ล้านบาท จึงทำให้ภาพรวมผลประกอบการสำหรับงวดเก้าเดือนของปี 2565 ขาดทุนสุทธิ 110.5 ล้านบาท

### เงินลงทุนในตราสารทุน<sup>1</sup>

อ้างอิงตามนโยบายการลงทุนของบริษัท ซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2564 และครั้งที่ 6/2565 เมื่อวันที่ 10 พฤศจิกายน 2564 และ 15 สิงหาคม 2565 ตามลำดับโดยมุ่งเน้นการบริหารเงินสดของบริษัท และให้ความสำคัญในเรื่องของความสมดุลระหว่าง “ความปลอดภัยของเงินสด” กับ “ผลตอบแทนจากการลงทุน” ภายใต้ความเสี่ยงที่ยอมรับได้ เพื่อให้บริษัทได้รับประโยชน์ตามความเหมาะสม และมีสภาพคล่องที่เพียงพอสามารถเปลี่ยนเป็นเงินสดได้หากมีความจำเป็นต้องใช้ โดยแบ่งการลงทุนเป็น 3 ประเภทคือ (1) การลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล (2) การลงทุนในหลักทรัพย์ที่บริหารเอง และ (3) ลงทุนในเงินฝากธนาคารและ/หรือพันธบัตรรัฐบาลและ/หรือหุ้นกู้ที่มี Rating ไม่ต่ำกว่า BBB+ และ/หรือตราสารหนี้อื่น ๆ ที่คณะกรรมการการลงทุนกำหนดภายใต้กรอบการลงทุนที่ได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการบริษัท

- เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 212.2 ล้านบาท เกิดจากการลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทจดทะเบียน โดยการซื้อและขายไป (Trading) ได้ผ่านการพิจารณาจากคณะกรรมการลงทุน ซึ่งไม่เข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัทจดทะเบียน
- เงินลงทุนในตราสารทุนของบริษัทที่ไม่ใช่บริษัทจดทะเบียน ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 จำนวน 175 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญ ของ บริษัท อินซิซี (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ซึ่งได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 11/2564 ซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการได้มาซึ่งสินทรัพย์ของบริษัท โดยบริษัทได้เผยแพร่ข้อมูลผ่านตลาดหลักทรัพย์ฯ เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2564

## รายได้

โครงสร้างรายได้สำหรับงวดสามเดือนและเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2564 มีดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	งวดสามเดือน			เปลี่ยนแปลง +/-		งวดเก้าเดือน		เปลี่ยนแปลง +/-
	Q3'64	Q2'65	Q3'65	QoQ	YoY	9M'64	9M'65	
<b>1. รายได้จากการขายและงานตามสัญญา</b>	<b>12.9</b>	<b>1.4</b>	<b>4.9</b>	<b>250.9%</b>	<b>-61.9%</b>	<b>25.7</b>	<b>14.7</b>	<b>-42.8%</b>
1.1 การให้บริการออกแบบ พัฒนา และติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จ	12.9	1.4	4.9	250.9%	-61.9%	25.7	14.7	-42.8%
<b>2. รายได้จากการบริการ</b>	<b>156.4</b>	<b>135.0</b>	<b>129.5</b>	<b>-4.1%</b>	<b>-17.2%</b>	<b>431.9</b>	<b>404.3</b>	<b>-6.4%</b>
2.1 การให้บริการบริหารจัดการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ	105.5	97.9	91.3	-6.7%	-13.4%	280.7	290.7	3.6%
2.2 การให้บริการระบบศูนย์บริการให้ข้อมูลและอุปกรณ์	6.6	5.2	5.3	1.9%	-20.9%	19.9	16.0	-19.4%
2.3 การให้บริการจัดหาเจ้าหน้าที่ลูกค้าสัมพันธ์	40.5	30.0	30.5	1.7%	-24.4%	115.7	91.5	-20.9%
2.4 การให้บริการบำรุงรักษาศูนย์บริการข้อมูล	3.8	1.9	2.4	25.6%	-38.4%	15.6	6.1	-60.8%
<b>3. ส่วนงานอื่น</b>	<b>-</b>	<b>5.9</b>	<b>10.6</b>	<b>79.3%</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>16.5</b>	<b>-</b>
<b>รวม</b>	<b>169.3</b>	<b>142.3</b>	<b>145.0</b>	<b>1.9%</b>	<b>-14.3%</b>	<b>457.6</b>	<b>435.5</b>	<b>-4.8%</b>

### 1. รายได้จากการขายและงานตามสัญญา

รายได้จากการให้บริการออกแบบ พัฒนา และติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey Total Solutions) สำหรับงวดสามเดือนมีจำนวน 4.9 ล้านบาทลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 8.0 ล้านบาท แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ผ่านมา 3.5 ล้านบาท

### 2. รายได้จากการบริการ

สำหรับงวดสามเดือนรายได้จากการบริการมีจำนวน 129.5 ล้านบาท ลดลง 5.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.1 จากไตรมาสที่ผ่านมา และลดลง 26.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน นอกจากนี้สำหรับงวดเก้าเดือนรายได้จากการบริการมีจำนวน 404.3 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 27.6 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 6.4 โดยมีรายละเอียดดังนี้

**2.1 รายได้จากการให้บริการบริหารจัดการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ (Fully Outsourced Contact Center Management Service)** สำหรับงวดสามเดือนมีจำนวน 91.3 ล้านบาท ลดลง 6.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.7 จากไตรมาสที่ผ่านมา และ ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 14.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.4 และสำหรับงวดเก้าเดือนมีรายได้จำนวน 290.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.6 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากลูกค้าเอกชนส่วนธุรกิจสายการบิน และ ส่วนงานธุรกิจขายปลีก

**2.2 รายได้จากการให้บริการระบบศูนย์บริการให้ข้อมูลและอุปกรณ์ (Contact Center Facility Outsourced)** สำหรับงวดสามเดือนมีจำนวน 5.3 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจำนวนเงิน 0.1 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 1.9 แต่ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวนเงิน 1.3 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 20.9 ส่วนใหญ่จากลูกค้าเอกชน สำหรับงวดเก้าเดือนมีจำนวน 16.0 ล้านบาท ลดลง 3.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.4 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนใหญ่ลดลงจากลูกค้าเอกชน

2.3 รายได้จากบริการจัดหาลูกค้าสัมพันธ์ (Customer Service Representative Outsourced) สำหรับงวดสามเดือนมีจำนวน 30.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจำนวน 0.5 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 1.7 แต่ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 10.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.4 และสำหรับงวดเก้าเดือนมีจำนวน 91.5 ล้านบาท ปรับลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 24.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.9 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากลูกค้าหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ

2.4 รายได้จากบริการบำรุงรักษาศูนย์ให้บริการข้อมูล (Maintenance Service) สำหรับงวดสามเดือนมีจำนวน 2.4 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจำนวน 0.5 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 25.6 และลดลงจากช่วงเดียวกัน 1.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.4 และสำหรับงวดเก้าเดือนมีจำนวน 6.1 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 9.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 60.8 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากลูกค้าในกลุ่มหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ

### 3. รายได้จากส่วนงานอื่น

รายได้จากบริษัทใหม่ บริษัท ฟิจิตอล สปเปซ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด<sup>2</sup> (ฟิจิตอล) ซึ่งประกอบธุรกิจการให้บริการด้านแพลตฟอร์มเกี่ยวกับเกมส์และการแข่งขันกีฬาอิเล็กทรอนิกส์ และกิจการเกี่ยวกับกีฬาอิเล็กทรอนิกส์อย่างครบวงจร โดยฟิจิตอลได้ลิขสิทธิ์ จากสโมสร PSG (Paris Saint-Germain) เพื่อนำมาใช้กับทีมนักกีฬาอีสปอร์ต ROV : Arena of Valor ประเทศไทย เป็นระยะเวลา 3 ปี โดยเริ่มตั้งแต่ปี 2564-2567

สำหรับงวดสามเดือน มีรายได้จำนวน 10.6 ล้านบาท และงวดเก้าเดือนมีจำนวนเงิน 16.5 ล้านบาท

#### บริษัท ฟิจิตอล สปเปซ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด<sup>2</sup>

วันที่ 5 เมษายน 2565 บริษัท อิน โน ฮับ จำกัด (บริษัทย่อยของบริษัทฯ) ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้น และสัญญาระหว่างผู้ถือหุ้น เพื่อเข้าลงทุนในบริษัท ฟิจิตอล สปเปซ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (ฟิจิตอล) โดยการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นเดิมของฟิจิตอล จำนวน 2,450,000 หุ้น หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49 ของทุนจดทะเบียนทั้งหมดของฟิจิตอล ในราคาซื้อขายรวมทั้งสิ้น 100 ล้านบาท (เงินมัดจำจำนวน 20 ล้านบาท ที่ได้ชำระไปก่อนหน้านี้แล้ว) เป็นส่วนหนึ่งของราคาซื้อขาย ซึ่งเป็นราคาที่ตกลงร่วมกันระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย โดยอ้างอิงวิธีเปรียบเทียบกับบริษัทที่อยู่ในอุตสาหกรรมเดียวกัน (Comparable Method) และการประเมินมูลค่าแบบ VC (VC Method) ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ใช้ทั่วไปในการลงทุนในธุรกิจสตาร์ทอัพ โดยมีมูลค่าประเมิน 58-234 ล้านบาท EIRR 34.78% (ที่เงินลงทุน 100 ล้านบาท) โดยมีบริษัท เวลท์พลัส จำกัด เป็นที่ปรึกษาการเงิน ทำหน้าที่ศึกษาและวิเคราะห์ข้อมูล เพื่อเสนอต่อคณะกรรมการบริษัท ภายใต้สมมติฐานการสร้างรายได้ของธุรกิจจากการบริหารทีมกีฬาอีสปอร์ต การพัฒนาแพลตฟอร์ม HUBBER ซึ่งเป็นแพลตฟอร์มเกมส์และอีสปอร์ตสำหรับชุมชนเกมส์ในประเทศไทย โดยการสร้างฐานแฟนคลับ การเพิ่มจำนวนสมาชิก (Subscriber) การจำหน่ายผลิตภัณฑ์จากทีมอีสปอร์ต เงินรางวัลจากการแข่งขัน รายได้จากการทำ Content รายได้จากสปอนเซอร์โฆษณา และอื่นๆ ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างกระบวนการดำเนินการให้มีการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ได้มาและหนี้สินที่รับมา ณ วันที่ซื้อกิจการ กระบวนการวัดมูลค่านี้จะถูกดำเนินการให้แล้วเสร็จภายในระยะเวลา 12 เดือน นับจากวันที่ซื้อกิจการ ตามที่กำหนดไว้ในมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

### กำไรขั้นต้น

สำหรับงวดสามเดือน กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นรวมจำนวน 24.1 ล้านบาท ลดลง 7.0 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 16.6 ลดลงร้อยละ 1.7 จากในไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจากรายได้ที่ลดลง

สำหรับงวดเก้าเดือน กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นรวมจำนวน 85.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.9 ล้านบาท โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 19.7 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.1 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ลดลงของกลุ่มบริษัทฯ

## ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายอื่น

สำหรับงวดสามเดือน กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายอื่น รวมเป็นจำนวน 84.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52.3 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนใหญ่มีผลมาจากขาดทุนจากการลงทุนในตราสารทุน

สำหรับงวดเก้าเดือนมีค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายอื่น รวมเป็นจำนวน 230.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 84.4 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยส่วนใหญ่มีผลมาจากขาดทุนจากการลงทุนในตราสารทุน ซึ่งเป็นการขาดทุนจากการขาย และขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าของตราสารทุน

## กำไรสุทธิ

สำหรับงวดสามเดือน กลุ่มบริษัทมีขาดทุนสุทธิรวมจำนวน 47.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจากไตรมาสที่แล้ว และเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้น 78.5 ล้านบาท หรือคิดเป็น 253.0% โดยมีอัตราขาดทุนสุทธิต่อรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 31.5 สำหรับงวดเก้าเดือนกลุ่มบริษัทมีขาดทุนสุทธิรวมจำนวน 110.5 ล้านบาท โดยอัตราอัตราสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 24.5 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุน

## สถานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 901.9 ล้านบาท ลดลง 101.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.1 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ส่วนใหญ่ลดลงจากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น อย่างไรก็ตามลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 88.9 ล้านบาท ได้รวมค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเต็มจำนวน 34.9 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้บริษัทมหาชนแห่งหนึ่งที่ได้ยื่นคำร้องขอฟื้นฟูกิจการต่อศาลฯ ปัจจุบันลูกหนี้ดังกล่าวอยู่ระหว่างการปฏิบัติตามแผนฟื้นฟูกิจการ ซึ่งตามแผน บริษัทคาดว่าจะได้รับชำระหนี้ดังกล่าวภายในปี 2567

อนึ่ง บริษัทได้เข้าลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล ประเภทคริปโทเคอร์เรนซี (Cryptocurrency) SIX จำนวน 1,000,000 หน่วย มูลค่าเงินลงทุน 3.8 ล้านบาท โดยรับผลตอบแทนจากการเป็น Validator Node ในรูปแบบของค่าธรรมเนียมจากการทำธุรกรรม และบริษัท ฟิจิตอล สเปซ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด (ฟิจิตอล) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัท ได้ลงทุนในสินทรัพย์ดิจิทัล ประเภทคริปโทเคอร์เรนซี Hub Coin จำนวน 8.8 ล้านหน่วย มูลค่าเงินลงทุน 4.08 ล้านบาท โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อนำ Hub Coin ดังกล่าวมาใช้หมุนเวียนใน Eco-System บนแพลตฟอร์ม HUBBER และในระหว่างปี ได้มีการซื้อออปพอร์ตทีม XERXIA มูลค่าซื้อขาย 4.5 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามรูปแบบธุรกิจหลักของฟิจิตอล

หนี้สินรวมมีจำนวน 87.9 ล้านบาท ลดลง 10.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.0 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมมีจำนวน 813.9 ล้านบาท ลดลง 90.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.0 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา

ขอแสดงความนับถือ

(นายคณาวุฒิ วรรณศรีรัช)

กรรมการ และประธานกรรมการบริหาร