

บริษัท เอ็นฟอร์ซ ซีเคียว จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ภาพรวมธุรกิจ

บริษัท เอ็นฟอร์ซ ซีเคียว จำกัด (มหาชน) (บริษัท ฯ) เป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์การรักษาความปลอดภัยทางเทคโนโลยีไซเบอร์ (Cyber Security) และผลิตภัณฑ์ในการบริหารจัดการระบบเครือข่าย (Network Management) ซึ่งรายได้สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ประกอบด้วย (1) รายได้จากจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศทั้งหมด คิดเป็นร้อยละ 97.06 และมี (2) รายได้จากบริการ เป็นรายได้ที่เกิดจากการให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้องกับผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนจำหน่าย อย่างครบวงจร คิดเป็นร้อยละ 2.57 และ (3) รายได้อื่นคิดเป็นร้อยละ 0.37 ตามลำดับ

สรุปผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท ฯ มีรายได้รวมอยู่ที่ 897.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70.85 ล้านบาท จากปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 8.57 โดยมีกำไรเบ็ดเสร็จรวม 56.39 ล้านบาท ลดลง 7.05 ล้านบาท จากปีก่อน 2564 หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 11.12 โดยเป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนในระหว่างปีที่ผันผวน ส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลง รวมทั้งค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	611.94	95.74	802.44	97.11	870.80	97.06
รายได้จากการให้บริการ	21.99	3.44	20.94	2.53	23.10	2.57
รายได้อื่น	5.22	0.82	2.96	0.36	3.29	0.37
รวมรายได้	639.15	100.00	826.34	100.00	897.19	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(508.47)	(79.55)	(667.53)	(80.78)	(748.82)	(83.46)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(39.40)	(6.16)	(37.59)	(4.55)	(41.07)	(4.58)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(50.34)	(7.88)	(44.28)	(5.36)	(46.81)	(5.22)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	(5.24)	(0.82)	(0.91)	(0.11)	13.41	1.49
กำไร(ขาดทุน) จากมูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์ทางการเงิน	(1.76)	(0.28)	0.22	0.03	(1.57)	(0.17)
ขาดทุนจากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	-	-	(0.04)	-	(1.97)	(0.22)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	(1.35)	(0.16)	(1.84)	(0.21)
รวมค่าใช้จ่าย	(605.21)	(94.69)	(751.48)	(90.94)	(828.67)	(92.36)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	33.94	5.31	74.86	9.06	68.52	7.64
ต้นทุนทางการเงิน	(3.39)	(0.53)	(1.41)	(0.17)	(0.83)	(0.09)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	30.55	4.78	73.45	8.89	67.71	7.55
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(7.00)	(1.10)	(12.34)	(1.49)	(12.65)	(1.41)
กำไรสำหรับปี	23.55	3.68	61.11	7.40	55.06	6.14

รายได้ ต้นทุน และกำไรขั้นต้น

รายได้จากการขาย หากพิจารณาแหล่งที่มาของแยกตามประเภทผลิตภัณฑ์สามารถแบ่งได้เป็น 5 กลุ่ม ได้แก่

1. รายได้จากการขายระบบรักษาความปลอดภัยบนเครือข่าย (Network Security) ซึ่งประกอบด้วยผลิตภัณฑ์ที่ทำหน้าที่รักษาความปลอดภัยบนระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์ตั้งแต่ต้นทางให้ปลอดภัยจากภัยคุกคามต่างๆ ทั้งการโจมตีเพื่อเจาะระบบ (Hacking Attacks) และการโจมตีแบบไม่ระบุเป้าหมาย (Malware Attacks) ได้แก่ อุปกรณ์ไฟร์วอลล์ (Firewall) และอุปกรณ์ที่ใช้ควบคุมการใช้งานเว็บไซต์ (Proxy Server) เป็นต้น

2. รายได้จากการขายระบบรักษาความปลอดภัยของอุปกรณ์ผู้ใช้งาน โดยตรง (Endpoint security) ซึ่งประกอบด้วยผลิตภัณฑ์ฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ต่างๆ ที่ทำหน้าที่รักษาความปลอดภัยบนอุปกรณ์ปลายทางเครือข่ายที่ผู้ใช้งานอยู่ เช่น โปรแกรมป้องกันไวรัส (Antivirus software) และ โปรแกรมป้องกันมัลแวร์ (Anti-Malware software) เป็นต้น
3. รายได้จากการขายระบบการจัดการประสิทธิภาพ (Network performance & monitoring) ประกอบด้วยผลิตภัณฑ์ฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ต่างๆ ที่ทำหน้าที่บริหารจัดการประสิทธิภาพของ ระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์ รวมถึงอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ เพื่อให้การบริหารองค์กรมีประสิทธิภาพสูงขึ้น ซึ่งส่วนใหญ่เป็นโปรแกรมที่ช่วยตรวจสอบและแจ้งปัญหาในระบบเครือข่าย เพื่อให้ผู้ดูแลระบบสามารถวางแผนการบริหารจัดการอุปกรณ์ก่อนที่จะเกิดเหตุการณ์ระบบล่มหรือหยุดชะงัก
4. รายได้จากการขายระบบบริหารจัดการข้อมูลส่วนบุคคล (Personal Data Protection Act) เป็นแพลตฟอร์มที่ถูกออกแบบอย่างเฉพาะเจาะจงเพื่อรองรับ พรบ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โดยมีจุดประสงค์เพื่อป้องกันการละเมิดข้อมูลส่วนบุคคลของทุกคน รวมถึงการจัดเก็บข้อมูลและนำไปใช้โดยไม่ได้แจ้งให้ทราบ และ ไม่ได้รับความยินยอมจากเจ้าของข้อมูลเสียก่อน รวมไปถึงเป็น Centralized Management แพลตฟอร์มสามารถบริหารจัดการได้อย่างยืดหยุ่น มีประสิทธิภาพ และเสถียรภาพง่ายต่อการใช้งาน
5. รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อื่นๆ (Others) ซึ่งประกอบด้วยผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับการบริหารจัดการ ระบบจัดการข้อมูล รวมถึงผลิตภัณฑ์ที่ช่วยในการระบุตัวตนของผู้ใช้งาน

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. ระบบรักษาความปลอดภัยบนเครือข่าย (Network security)	359.97	58.82	619.83	77.24	684.92	78.65
2. การรักษาความปลอดภัยของอุปกรณ์ผู้ใช้งาน โดยตรง (Endpoint security)	146.36	23.92	105.97	13.21	124.81	14.33
3. การบริหารจัดการประสิทธิภาพ (Network performance & monitoring)	64.55	10.55	73.90	9.21	40.09	4.6
4. การบริหารจัดการข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA)	-	-	-	-	1.65	0.19
5. ระบบหรือโปรแกรมอื่นๆ (others)	41.06	6.71	2.74	0.34	19.33	2.22
รายได้จากการขาย	611.94	100.00	802.44	100.00	870.80	100.00

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 870.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2564 จำนวน 68.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.52 โดยรายได้หลักมาจากรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์กลุ่ม Network security เพิ่มขึ้นจำนวน 65.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.50 เมื่อเทียบกับปี 2564 รวมทั้งรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์กลุ่ม Endpoint Security และ กลุ่ม Other เพิ่มขึ้น 18.85 ล้านบาท และ 16.58 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 17.78 และ ร้อยละ 604.69 ตามลำดับ ในขณะที่ รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์กลุ่ม Network performance and monitoring ลดลง 33.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45.75 เมื่อเทียบกับปีก่อน

นอกจากนี้ หากพิจารณาแหล่งที่มาของรายได้จากการขายแยกตามประเภทของผู้ใช้งาน (End user) สามารถ แบ่งได้เป็น 5 กลุ่มผู้ใช้งาน ได้แก่

1. กลุ่มสถาบันการเงิน (Banking, Financial services and Insurance หรือ BFSI) ซึ่งอยู่ในอุตสาหกรรมธนาคาร หลักทรัพย์ และประกันภัย
 2. กลุ่มอุตสาหกรรม (Enterprise) ซึ่งอยู่ในอุตสาหกรรมผลิตสินค้า
 3. กลุ่มรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ (Government & State enterprise)
 4. กลุ่มโทรคมนาคม (Telecom & Internet service provider หรือ ISP) ซึ่งอยู่ในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร
 5. กลุ่มอื่นๆ (Others) ซึ่งอยู่ในธุรกิจภาคเอกชนที่เน้นการให้บริการ อาทิ โรงภาพยนตร์ โรงแรม โรงพยาบาล โรงเรียน สถานพยาบาล และธุรกิจซื้อขายไป (Trading) เป็นต้น
- ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจำหน่ายสินค้าให้แก่ผู้รับเหมารวบรวมระบบและเทคโนโลยี (System integrator: SI) เพื่อนำไปประกอบเป็น

โซลูชันทางเทคโนโลยีเสนอให้แก่ผู้ใช้งานโดยตรง (End User) ดังกล่าว

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. สถาบันการเงิน (BFSI)	171.34	28.00	174.38	21.73	214.28	24.61
2. อุตสาหกรรม (Enterprise)	190.34	31.10	219.12	27.31	230.28	26.47
3. รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ (Government)	119.67	19.56	211.36	26.34	189.20	21.73
4. โทรคมนาคม (Telecom & ISP)	75.06	12.27	87.80	10.94	111.48	12.80
5. อื่นๆ (Others)	55.52	9.07	109.79	13.68	125.36	14.40
รายได้จากการขาย	611.94	100.00	802.44	100.00	870.80	100.00

กลุ่มผู้ใช้งาน (End user) หลักได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมตามมาด้วยกลุ่มสถาบันการเงิน ซึ่งในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าผ่านผู้รับเหมารวบรวมระบบและเทคโนโลยี (System integrator: SI) ให้แก่ผู้ใช้งานโดยตรง (End User) ทั้งสองกลุ่มดังกล่าว รวมอยู่ที่ร้อยละ 51.08

รายได้จากการขายในปี 2565 อยู่ที่ 870.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 68.36 ล้านบาท จากปี 2564 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.52 เนื่องจากความต้องการของผู้ใช้งานที่เพิ่มมากขึ้น รวมถึงสภาวะชิปขาดตลาด (Semiconductor shortage) ซึ่งเริ่มคลี่คลายในช่วงปลายปี 2565 ทำให้เจ้าของผลิตภัณฑ์ (Vendors) สามารถส่งมอบสินค้าประเภทฮาร์ดแวร์ให้กับบริษัทฯ ได้มากขึ้น ส่งผลให้รายได้รวมเพิ่มขึ้น

รายได้จากการให้บริการ

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1.บริการบำรุงรักษาระบบ	15.60	70.94	12.89	61.53	13.14	56.86
2.บริการติดตั้ง	6.11	27.77	7.09	33.87	9.34	40.41
3.บริการฝึกอบรม	0.28	1.29	0.96	4.60	0.63	2.73
รวมรายได้จากการบริการ	21.99	100.00	20.94	100.00	23.10	100.00

รายได้จากการให้บริการแบ่งออกเป็น 3 ประเภทหลักคือ การให้บริการบำรุงรักษาระบบ (Maintenance Service) การให้บริการติดตั้ง (Installation Service) และการให้บริการฝึกอบรม (Training Service)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการจำนวน 23.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.31 เมื่อเทียบกับปีก่อน

นอกจากนี้ หากพิจารณาแหล่งที่มาของรายได้จากการขายและบริการ โดยแบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

1. รายได้จากการขายซอฟต์แวร์ในปีแรก
2. รายได้จากข้อตกลงและบำรุงรักษาระบบซอฟต์แวร์ให้อยู่ในสภาพพร้อมใช้งานตลอดเวลา (Maintenance Service Agreement : MA) ซึ่งมีลักษณะเป็นรายได้ที่เข้ามาอย่างต่อเนื่องรายปี (Recurring income)
3. รายได้จากการขายสินค้าและบริการอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. รายได้จากการขายซอฟต์แวร์ในปีแรก	250.88	39.58	376.90	45.77	363.89	40.71
2. รายได้จากข้อตกลงและบำรุงรักษาระบบซอฟต์แวร์ (MA)	226.05	35.66	268.06	32.56	349.32	39.08
3. รายได้จากการขายสินค้าและบริการอื่นๆ	157.00	24.77	178.42	21.67	180.69	20.21
รวมรายได้จากการขายและบริการ	633.93	100.00	823.38	100.00	893.90	100.00

รายได้อื่น

รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ ค่าเช่ารับ และค่าดำเนินงานจากการจัดกิจกรรม เป็นต้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีรายได้อื่น 3.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.37 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้น 0.3 ล้านบาท สาเหตุหลักจากรายได้ดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้น

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	633.93	100.00	825.38	100.00	893.90	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	(508.47)	(80.21)	(667.53)	(81.07)	(748.82)	(83.77)
กำไรขั้นต้น	125.45	19.79	155.85	18.93	145.08	16.23

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ ร้อยละ 16.23 ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักเนื่องจากความผันผวนของค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงในช่วงปี ทำให้ต้นทุนของสินค้าปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ตั้งราคา รวมทั้งเจ้าของผลิตภัณฑ์มีการขึ้นราคาสินค้าในช่วงปี ทำให้กำไรขั้นต้นลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	24.90	63.20	24.03	63.93	25.41	61.87
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	3.76	9.54	1.56	4.15	2.53	6.16
ค่านายหน้า	6.54	16.60	8.50	22.61	8.18	19.92
ค่าใช้จ่ายในการขายอื่นๆ	4.20	10.66	3.50	9.31	4.95	12.05
รวม	39.40	100.00	37.59	100.00	41.07	100.00

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 41.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.58 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2564 จำนวน 3.48 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 9.26 โดยหลักเนื่องมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายของธุรกิจ รวมถึงค่าใช้จ่ายในการขายอื่น ๆ ที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	24.53	48.73	22.46	50.72	26.94	57.55
ค่าธรรมเนียบวิชาชีพ	12.08	23.99	8.25	18.63	5.98	12.78
ค่าเสื่อมราคา	7.03	13.97	5.65	12.76	8.03	17.15
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1.92	3.81	2.23	5.03	1.49	3.18
ค่าใช้จ่ายบริหารอื่นๆ	4.78	9.50	5.69	12.86	4.37	9.34
รวม	50.34	100.00	44.28	100.00	46.81	100.00

ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลัก ได้แก่ ค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าธรรมเนียบวิชาชีพ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท ฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 46.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน 2.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.71 โดยสาเหตุหลักเนื่องจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนพนักงาน จำนวน 4.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.95 และค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการสร้างศูนย์ให้บริการทางด้านเทคนิค (Technical Support Center) จำนวน 2.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 42.12

กำไรสุทธิ และอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท ฯ มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 56.39 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2564 จำนวน 7.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.11 โดยอัตรากำไรสุทธิสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 อยู่ที่ร้อยละ 6.14 ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเป็นผลมาจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทที่ผันผวน ส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลง รวมทั้งค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจ

งบแสดงฐานะการเงิน
ภาพรวมของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัท ฯ มีสินทรัพย์รวม 811.87 ล้านบาท และ 736.02 ล้านบาท ตามลำดับ รายละเอียดแต่ละรายการสามารถอธิบายได้ดังต่อไปนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัท ฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 706.47 ล้านบาท และ 656.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87.02 และร้อยละ 89.16 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หมุนเวียนหลัก ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าส่วนที่ครบกำหนดในหนึ่งปี - สุทธิ โดยแต่ละรายการสามารถอธิบายได้ดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 398.24 ล้านบาท และ 402.98 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง สาเหตุหลักมาจากการจ่ายเงินเพื่อปรับปรุงอาคารใหม่สำหรับเป็นศูนย์บริการด้านเทคนิค (Technical Support Center) การจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้น และลงทุนเพิ่มในการร่วมค้า

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้า	129.05	96.74	170.14	97.37	236.52	95.03
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	2.51	1.44	8.97	3.60
รายได้ค้างรับ	3.00	2.25	2.68	1.53	1.94	0.78
หัก ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หนี้สงสัยจะสูญ	(2.00)	(1.50)	(2.40)	(1.37)	(2.70)	(1.08)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	130.05	97.49	172.93	98.97	244.73	98.32
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3.14	2.36	1.61	0.92	3.98	1.60
ลูกหนี้พนักงาน	0.13	0.10	0.20	0.11	0.17	0.07
ดอกเบี้ยค้างรับ - กิจการอื่น	-	-	-	-	0.02	0.01
ดอกเบี้ยค้างรับ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.07	0.05	-	-	-	-
รวมลูกหนี้อื่น	3.35	2.51	1.81	1.03	4.17	1.68
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	133.39	100.00	174.74	100.00	248.90	100.00

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 248.91 ล้านบาท และ 174.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.66 และร้อยละ 23.74 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 74.17 ล้านบาท เนื่องจากลูกหนี้ส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ โดยนับจากวันที่ที่ครบกำหนดชำระได้ดังนี้

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2563		2564	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	117.56	89.03	15.95	9.10	21.98	8.88
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน	13.50	10.22	157.85	90.03	224.47	90.72
เกินกำหนดชำระ 3 เดือน แต่ไม่เกิน 6 เดือน	0.99	0.75	0.54	0.30	-	-
เกินกำหนดชำระ 6 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน	-	-	-	-	-	-
เกินกว่า 12 เดือน	-	-	0.99	0.56	0.99	0.40

รวมลูกหนี้การค้า	132.05	100.00	175.33	100.00	247.43	100.00
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หนี้สงสัยจะสูญ	(2.00)	(1.51)	(2.40)	(1.37)	(2.70)	(1.09)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	130.05	98.49	172.93	98.63	244.73	98.91

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าส่วนที่ครบกำหนดในหนึ่งปี - สุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าส่วนที่ครบกำหนดในหนึ่งปี - สุทธิ จำนวน 17.19 ล้านบาท โดยเป็นลูกหนี้ที่เกิดจากการขายผ่อนชำระสินค้าให้แก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน

สินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือสุทธิ จำนวน 13.88 ล้านบาท และ 35.14 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินค้าคงเหลือส่วนใหญ่เป็นอุปกรณ์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ที่สั่งซื้อเพื่อรอนำส่งให้แก่ลูกค้าตามคำสั่งซื้อ ซึ่งบริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการจัดเก็บสินค้าคงคลังเพื่อจำหน่าย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือลดลงเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ทำการจัดส่งสินค้าส่วนใหญ่ให้ลูกค้าได้ภายในปี

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 105.40 ล้านบาท และ 79.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.98 และร้อยละ 10.84 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนส่วนใหญ่ได้แก่ เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกันที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

บริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยรายการหลัก ได้แก่ คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ และส่วนปรับปรุงอาคารเช่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 จำนวน 20.73 ล้านบาท และ 11.39 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 9.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 82.04 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 สาเหตุหลักมาจากการสร้างศูนย์ให้บริการด้านเทคนิค (Technical Support Center) ซึ่งแล้วเสร็จในปี 2022 ทำให้อุปกรณ์ และคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น

สินทรัพย์สิทธิการใช้

บริษัทฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใช้ เป็นสินทรัพย์ที่เกิดจากการที่บริษัทฯ ได้บันทึกรายการค่าเช่าออฟฟิศสำนักงานเป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้ตามการประกาศมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 (IFRS16) โดยบริษัทฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 จำนวน 21.35 ล้านบาท และ 11.83 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้น 9.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 80.52 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เนื่องจากในระหว่างปี บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นศูนย์ให้บริการด้านเทคนิค (Technical Support Center) ทำให้สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น

ภาพรวมของหนี้สิน

โครงสร้างหนี้สินของบริษัท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 199.83 ล้านบาท และ 162.54 ล้านบาท ตามลำดับ หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 37.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.94 สาเหตุหลักมาจาก เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ทั้งนี้รายละเอียดแต่ละรายการสามารถอธิบายได้ดังต่อไปนี้

หนี้สินหมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 165.77 ล้านบาท และ 138.67 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 82.95 และ ร้อยละ 85.31 ของหนี้สินรวม มีรายการหลัก คือ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และรายได้รับล่วงหน้า

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์ซึ่งผู้พัฒนาระบบฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ต่างๆ ที่บริษัทฯ ซื้อสินค้ามาเพื่อจำหน่ายให้แก่ลูกค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 134.56 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 13.30 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 10.97 เนื่องจากการจัดส่งสินค้าเพื่อขายที่เพิ่มมากขึ้นในระหว่างสิ้นปี ทำให้เจ้าหนี้การค้าส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ส่งผลให้เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มสูงขึ้น

รายได้รับล่วงหน้า - หมุนเวียน

รายได้รับล่วงหน้าจากลูกค้า ส่วนใหญ่มาจากลูกค้าที่ซื้อการให้บริการบำรุงรักษาอุปกรณ์ ซึ่งบริษัทฯ รับเงินจากลูกค้าดังกล่าวก่อนการให้บริการจริง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีรายได้รับล่วงหน้าหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 1.98 ล้านบาท เนื่องจากจำนวนลูกค้าที่ซื้อการบำรุงรักษาอุปกรณ์ยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับความสามารถและความเชี่ยวชาญในการให้บริการของบริษัทฯ ที่เพิ่มสูงขึ้นในแต่ละปี

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 34.06 ล้านบาท และ 23.87 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนหลักได้แก่ รายได้รับล่วงหน้า หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

หนี้สินสัญญาเช่าการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินสัญญาเช่าการเงินจำนวน 22.44 ล้านบาท และ 10.63 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินทางการเงินเกิดจากการที่บริษัทฯ ได้บันทึกรายการค่าเช่าออฟฟิศสำนักงานเป็นหนี้สินสัญญาเช่าการเงิน ตามการประกาศมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 (IFRS16) โดยในระหว่างปี 2565 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาเช่าอาคารเพื่อใช้เป็นศูนย์ให้บริการด้านเทคนิค (Technical Support Center) ทำให้หนี้สินสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2564 บริษัท ฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 612.04 ล้านบาท และ 573.47 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้น 38.57 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัท ฯ มีความสามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม บริษัท ฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นเมื่อ 29 เม.ย. 2565 จำนวน 0.18 บาท ต่อหุ้น เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 18.49 ล้านบาท

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	ณ วันที่ / สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2563	2564	2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.42	4.74	4.26
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.01	4.06	3.75
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.68	0.28	0.33
วงจรเงินสด			
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	85.99	64.52	79.11
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	40.14	25.94	11.95
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	71.45	60.26	54.81
วงจรเงินสด (วัน)	54.69	30.19	36.25

อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว อยู่ที่ 4.26 เท่า และ 3.75 เท่า ตามลำดับ ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 อย่างไรก็ตาม บริษัท ฯ ยังมีกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท ฯ ทำให้บริษัท ฯ มีสภาพคล่องที่ดี ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 0.33 เท่า เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จากเจ้าหน้าที่การค้าที่เพิ่มขึ้น

วงจรเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท ฯ มีวงจรเงินสดอยู่ที่ 36.25 วัน เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 6.06 วัน โดยหลักเกิดจาก 1) ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น 14.59 วัน เนื่องจากการให้ Credit term แก่ลูกค้า 2) ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยลดลง 13.99 วัน โดยบริษัท ฯ สามารถจำหน่ายและจัดส่งสินค้าส่วนใหญ่ในปี เนื่องจากความต้องการใช้สินค้าของลูกค้า และ 3) ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยลดลง 5.45 วัน เนื่องจากบริษัท ฯ มีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดีจากผลประกอบการของบริษัท ฯ ใน ปี 2565 ทางบริษัท ฯ จึงได้ชำระหนี้แก่เจ้าของผลิตภัณฑ์ (Vendor) เร็วขึ้น