

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง คำอธิบายและภาวะวิเคราะห์สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงาน
เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท วอริกซ์ สपोर्ट จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้ดำเนินการส่งงบการเงินประจำปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยบริษัทมีกำไรสุทธิ 128.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น คิดเป็นร้อยละ 752 เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินปี 2564 ที่มีกำไรสุทธิ 14.2 ล้านบาท บริษัทจึงขออธิบายสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงาน ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปี 2565 งบรวม		ปี 2564 งบรวม (ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้				
รายได้จากการขายและบริการ	1,062.88	98.90	647.69	98.42
รายได้อื่น	11.74	1.10	10.40	1.58
รวมรายได้	1,074.62	100.00	658.09	100.00
ค่าใช้จ่าย				
ต้นทุนขายและบริการ	571.10	53.14	355.49	54.02
ค่าใช้จ่ายในการขาย	254.94	23.72	200.39	30.45
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	80.39	7.48	66.45	10.10
ต้นทุนทางการเงิน	16.43	1.52	17.73	2.69
รวมค่าใช้จ่าย	922.86	85.87	640.06	97.26
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	151.76	14.12	18.03	2.74
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	23.27	2.00	3.79	0.58
กำไรสำหรับปี	128.49	11.95	14.24	2.16
กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน	-	-	0.92	0.14
ผลขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	0.14	0.01	(0.06)	(0.01)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	128.63	11.96	15.10	2.29

สำหรับสิ้นสุดปี 2564 และปี 2565 รายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 647.96 ล้านบาท และ 1,062.88 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 414.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64.03 โดยมีสาเหตุหลักมาจากสถานการณ์โควิดที่คลี่คลาย ด้วยนโยบายการเปิดประเทศของรัฐบาล ส่งผลให้กิจกรรมต่างๆ สามารถกลับมาจัดงานได้ตามปกติ ทั้งหน่วยงานรัฐ เอกชน มี

ความต้องการในการซื้อสินค้าสูงเมื่อเทียบกับปี 64 งบประมาณการจัดกิจกรรม การส่งสินค้าที่ระลึก หรือชุดยูนิฟอร์มที่ถูกชะลอการสั่งซื้อช่วงโควิด ก็มีการกลับมาสั่งตามปกติ โดยรายได้หลักกว่าร้อยละ 80 มาจากกลุ่มสินค้า Non – Licensed ซึ่งเพิ่มขึ้น 321.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 64

โดยกลุ่มสินค้า Non – Licensed สามารถสร้างรายได้ให้แก่บริษัทได้อย่างต่อเนื่องจากปี 2564 และ ปี 2565 โดยสินค้าที่ได้รับความนิยมและสามารถสร้างรายได้แก่บริษัทมากที่สุด ได้แก่ สินค้าคลาสสิก โดยการเติบโตของกลุ่มสินค้า Non-Licensed เป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ที่ต้องการลดการพึ่งพาสินค้ากลุ่ม Licensed โดยหันไปใช้ประโยชน์จากการทำการตลาดของกลุ่มลูกค้า Licensed ให้เกิดการซื้อสินค้าซ้ำ หรือได้ทดลองใช้สินค้าแล้วทราบถึงคุณภาพของสินค้า ซึ่งปัจจุบันกลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ เติบโตสูงขึ้น มีการซื้อสินค้าจากหลากหลายช่องทางทั้งค้าปลีก และค้าส่ง โดยบริษัทฯ จะอาศัยฐานลูกค้าเหล่านี้ในการเติบโตในธุรกิจอื่นๆ ในอนาคต

ในส่วนของกลุ่มสินค้า Licensed ก็เติบโตขึ้นเช่นกัน โดยมียอดขายหลักมาจาก Licensed กลุ่มฟุตบอล เนื่องจากมีการจัดกิจกรรมฟุตบอลภายในประเทศ และต่างประเทศอย่างต่อเนื่อง เช่น รายการแข่งขันฟุตบอลคิงส์คัพที่ประเทศไทย เชียงใหม่ รายการแข่งขัน AFF Mitsubishi Cup ที่นับเป็นรายการแข่งขันฟุตบอลรายการใหญ่รายการแรกในรอบ 3 ปี ที่กลับมาจัดรายการในประเทศไทย ทำให้เกิดกระแสขายสินค้าได้เพิ่มขึ้นจากปี 2564

สำหรับสิ้นสุดปี 2564 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 15.10 ล้านบาท และ ปี 2565 เท่ากับ 128.63 ล้านบาท ตามลำดับ กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 113.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 752% มาจากรายได้เพิ่มขึ้นในทุกช่องทางการขาย จากสถานการณ์โควิดที่ดีขึ้น ส่งผลให้ช่องทางขายออฟไลน์กลับมามีประสิทธิภาพมากขึ้น รวมถึงการบริหารต้นทุนขายที่ดีขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2564 และ ปี 2565 มีจำนวน 200.39 ล้านบาท 254.94 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.45 ร้อยละ 23.72 ของรายได้รวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการขายที่สำคัญของบริษัท ได้แก่ ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย ซึ่งประกอบด้วยค่าใช้จ่ายสินค้าตามสัญญาการสนับสนุนทีมกีฬาต่างๆ ตามพันธะสัญญารวมถึงค่าสินค้าอภินันทนาการ ซึ่งทางบริษัทเป็นสปอนเซอร์ในการมอบเงินและผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าและอุปกรณ์กีฬาสนับสนุนให้แก่ทีมกีฬาต่างๆ โดยค่าใช้จ่ายที่มีสัดส่วนมากที่สุดในค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย คือ เงินสดและผลิตภัณฑ์เสื้อผ้าและอุปกรณ์กีฬาสนับสนุนทีมกีฬาต่างๆ สำหรับปี 2564 และปี 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสัญญาสนับสนุนเงินสดและผลิตภัณฑ์ให้แก่ทีมกีฬาต่างๆ เท่ากับ เท่ากับ 61.77 ล้านบาท 62.8 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้ยังมีค่าใช้จ่ายในการขายผ่าน E – Market Place และค่าโฆษณาในการใช้บริการโฆษณาผ่านทางออนไลน์ ในทิศทางเดียวกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงช่องทางการขายสินค้าที่จากเดิมมุ่งเน้นในการขายผ่านหน้าร้าน แต่ด้วยสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด บริษัทจึงมุ่งเน้นช่องทางการขายออนไลน์มากขึ้น เพื่อให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงสินค้าของบริษัทได้สะดวกและรวดเร็วมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2564 และ ปี 2565 มีจำนวน 66.45 ล้านบาท 80.39 ล้านบาท ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มในปี 2565 หลัก ๆ จะเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับ IPO และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือนและโบนัสพนักงาน ตามลำดับ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ ปี 2564

รายการ	หน่วย	ปี 2565	ปี 2564
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	1,878.87	746.56
หนี้สินรวม	ล้านบาท	438.38	571.30
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	1,440.49	175.27
รายได้รวม	ล้านบาท	1,074.62	658.09
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	ล้านบาท	922.86	640.06
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	ล้านบาท	128.49	14.24
กำไรสุทธิต่อหุ้น ^{1/}	บาท/หุ้น	0.36	0.07
กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับลดเต็มที่ ^{2/}	บาท/หุ้น	0.21	0.02
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	6.85	1.91
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	8.92	8.12
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	0.30	3.26
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	48.86	45.11
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	ร้อยละ	11.96	2.16
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	54.74 ^{4/}	21.92 ^{3/}

หมายเหตุ :

^{1/} คำนวณโดยฐานทุนจดทะเบียนชำระแล้ว 100 ล้านบาท (10 ล้านหุ้น) สำหรับ ปี 2564 และ 210 ล้านบาท (600 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 ณ สิ้นปี 2564 และ ปี 2565 มีจำนวน 746.46 ล้านบาท และ 1,787.87 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัท ณ สิ้นปี 2564 และ ปี 2565 มีจำนวน 516.35 ล้านบาท และ 1,368.66 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 69.16 และ ร้อยละ 76.55 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ในปี 2565 บริษัทฯ มี เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้นในปีดังกล่าว

ลูกหนี้การค้า – ในประเทศ ณ สิ้นปี 2564 และ ปี 2565 มีจำนวน 124.90 ล้านบาท และ 311.16 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลูกหนี้การค้าในประเทศ ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าของธุรกิจการขายสินค้า ที่เกิดจากการขายสินค้าเสื้อผ้า กีฬา อุปกรณ์ต่างๆ และสินค้าอื่นๆ โดยลูกหนี้การค้า – ในประเทศที่มีสัดส่วนมากเป็นลูกหนี้การค้าที่เป็นห้างสรรพสินค้า ร้านสะดวกซื้อ และร้านค้าที่ซื้อสินค้าของบริษัทเพื่อนำไปจำหน่ายให้แก่ผู้บริโภค

สินค้าคงเหลือซึ่งเป็นรายการที่สำคัญในการประกอบธุรกิจของบริษัทในปี ณ สิ้นปี 2564 และ ปี 2565 มีจำนวน 341.98 ล้านบาท และ 450.65 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ ร้อยละ 45.81 และ ร้อยละ 23.99 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ซึ่งมูลค่าสินค้าคงเหลือของบริษัทนั้นอยู่ในระดับที่สูงเมื่อเทียบสัดส่วนกับสินทรัพย์อื่นๆ เนื่องจากมีความจำเป็นที่จะต้องคงคลังสินค้าเพื่อให้เพียงพอต่อความต้องการของผู้บริโภค โดยเฉพาะการเพิ่มจำนวนสินค้าฟุตบอลทีมชาติในช่วงปลายปี 2564 และ ปี 2565 เนื่องจากการที่ทีมชาติไทยได้แชมป์การแข่งขันฟุตบอลระดับนานาชาติในรายการ เอเอฟเอฟ ซูซูกิ คัพ

สินทรัพย์สิทธิการเช่า ณ สิ้นปี 2564 และ ปี 2565 มีมูลค่าเท่ากับ 26.56 ล้านบาท และ 62.18 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 3.56 และ ร้อยละ 3.31 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยสินทรัพย์สิทธิการเช่าดังกล่าวประกอบด้วย สิทธิการเช่าอาคารสำนักงาน พื้นที่เช่าสำหรับใช้ดำเนินการขายสินค้าของบริษัท และพื้นที่เช่าสำหรับคลังสินค้า

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2564 และ ณ ปี 2565 หนี้สินรวมมีจำนวนเท่ากับ 571.30 ล้านบาท และ 438.38 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 76.52 และร้อยละ 23.33 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยหนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2564 และ ปี 2565 เท่ากับ 548.97 ล้านบาท และ 370.16 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 73.53 และร้อยละ 19.70 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินซึ่งบริษัทใช้ในการดำเนินธุรกิจและรักษาสภาพคล่องของบริษัทมีสัดส่วนมากที่สุดโดย ณ สิ้นปี 2564 และปี 2565 มีมูลค่าเท่ากับ 382.72 ล้านบาท และ - ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็น ร้อยละ 51.26 และ ร้อยละ 0 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นมีสัดส่วนรองลงมาโดย ณ สิ้นปี 2564 และ ปี 2565 มีมูลค่าเท่ากับ 132.56 ล้านบาท และ 330.40 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 17.76 และร้อยละ 17.59 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

เงินกู้ระยะยาว (รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี) ซึ่งบริษัทนั้นใช้สำหรับเป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานของบริษัท ณ สิ้นปี 2564 และ ปี 2565 มีมูลค่าเท่ากับ 21.61 ล้านบาท และ 20.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.89 และร้อยละ 1.07 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

หนี้สินตามสัญญาเช่า (รวมส่วนที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี) ณ สิ้นปี 2564 และ ปี 2565 มีมูลค่าเท่ากับ 21.50 ล้านบาท และ 55.85 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนเป็นร้อยละ 2.88 และร้อยละ 2.97 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยหนี้สินตามสัญญาเช่าในปี 2565 เพิ่มขึ้นเนื่องจากมีสัญญาเช่าเพิ่มขึ้นจากการเช่าพื้นที่บริเวณศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์เพื่อใช้เป็นพื้นที่จำหน่ายสินค้าและศูนย์วิทยาศาสตร์การกีฬา Warrix Run Hub

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2564 และปี 2565 มีมูลค่าเท่ากับ 175.26 ล้านบาท และ 1,440.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.48 และร้อยละ 76.67 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในปี 2564 และปี 2565 เนื่องจากบริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นทุกปี โดยบริษัทมีกำไรสะสม ณ สิ้นปี 2564 และปี 2565 เท่ากับ 75.32 ล้านบาท และ 133.81 ล้านบาท ตามลำดับ และบริษัทมีการเพิ่มทุนจดทะเบียน 200 ล้านบาทในปี 2565 และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้น 1,006.60 ล้านบาท