

28 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ  
ผลการดำเนินงานไตรมาส 4 ปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และบริษัทย่อยในเครือ (“กลุ่มบริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 4 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่ผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว โดยมีรายละเอียดดังนี้

การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในปี 2565

ในปี 2565 บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจและเพิ่มพันธมิตรที่หลากหลายโดยการลงทุนและ/หรือร่วมลงทุนกับธุรกิจอื่นๆ อย่างต่อเนื่อง เพื่อให้ครอบคลุม Ecosystem รวมไปถึงต่อยอดและเสริมสร้างศักยภาพ (Synergy) ของกลุ่มบริษัทฯ และตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้มากยิ่งขึ้น กลุ่มบริษัทฯ จัดกลุ่มธุรกิจออกเป็น 6 กลุ่มธุรกิจหลักได้แก่ 1.กลุ่มธุรกิจ **Connex** 2.กลุ่มธุรกิจ **Enterprise & Life** 3.กลุ่มธุรกิจ **Payments & Wallet** 4.กลุ่มธุรกิจ **Financial Inclusion** 5.กลุ่มธุรกิจ **InnoTainment** และ 6.ธุรกิจ **Venture** ทั้งนี้บริษัทฯ ได้มีการลงทุนที่ส่งผลต่อการเติบโตของธุรกิจเป็นจำนวนมาก โดยมีรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงในปี 2565 มีดังนี้

กลุ่มธุรกิจ **Connex**

บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท เซียร์สรัธน์ จำกัด (มหาชน) (“TSR”) ซึ่งประกอบธุรกิจจำหน่ายเครื่องกรองน้ำแบบขายตรงเป็นหลัก ได้ส่งกรรมการและผู้บริหารที่สำคัญเข้าไปมีส่วนร่วมในการบริหาร TSR ตั้งแต่ 1 กันยายน 2565 โดยสร้าง Synergies ทั้งเรื่องการขายและผลิตภัณฑ์ระหว่างกันในกลุ่มบริษัทฯ เพื่อให้ผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนในบริษัท ดับเบิลเซเว่น จำกัด (“DOU7”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท คอมเซเว่น จำกัด (มหาชน) (“COM7”) ซึ่งประกอบธุรกิจให้บริการและบริหารจัดการพื้นที่การพาณิชย์ให้กับพันธมิตรและลูกค้า อีกทั้งในไตรมาส 1 ปี 2566 บริษัทฯ ได้เปิดตัวธุรกิจใหม่ที่มีชื่อว่า SABUY Sure Market ซึ่งเป็นบริการรับซื้อ-ขายโทรศัพท์เคลื่อนที่มือสอง ผ่านแนวคิด “สบายใจ สบายกระเป๋า สบายอารมณ์” เพื่อยกระดับมาตรฐานตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่มือสอง พร้อมกับเป็นส่วนหนึ่งของการรักษ์โลก ด้วยการลดปริมาณขยะอิเล็กทรอนิกส์

และได้ลงทุนในบริษัท บลู พาร์คกิ้ง จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจเป็นผู้นำด้านระบบจัดการที่จอดรถผ่านระบบคลาวด์ที่เชื่อมโยงผู้ใช้บริการและผู้ให้บริการที่จอดรถเข้าด้วยกัน โดยการใช้นวัตกรรม ระบบบริหารที่จอดรถอัจฉริยะโดยพัฒนาพื้นที่ด้วยการติดตั้งระบบที่ทันสมัย

ณ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ ได้ขยายธุรกิจจตุรัสส่งพัสดุ (Drop-off Service) อย่างต่อเนื่องจนมีจุดรับส่งเกินกว่า 17,402 จุด อีกทั้งยังได้ขยายการลงทุนในธุรกิจจตุรัสส่งพัสดุ โดยเข้าร่วมมือกับทางบริษัท คอลเล็กโค เซอร์วิส เบอร์ฮัด (“CollectCo”) ซึ่งเป็นผู้ดำเนินธุรกิจให้บริการจตุรัสส่งพัสดุที่มีเครือข่ายใหญ่ที่สุดแห่งหนึ่งของประเทศมาเลเซีย โดยปัจจุบันมีจุดให้บริการกว่า 2,000 จุด เนื่องจากเล็งเห็นถึงโอกาสในการดำเนินธุรกิจอีคอมเมิร์ซข้ามประเทศ (Cross Border e-Commerce) และธุรกิจสะดวกส่งในประเทศมาเลเซีย ตลอดจนเป็นการขยายขอบเขตการให้บริการของธุรกิจสะดวกส่งของกลุ่มบริษัทฯ ไปยังประเทศต่างๆ ตามวิสัยทัศน์ของการเป็นผู้เล่นระดับภูมิภาค (Regional Player)

### กลุ่มธุรกิจ Enterprise & Life

บริษัทฯ ทำการจัดโครงสร้างใหม่โดยการนำบริษัท พลัส เทค อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน) (“PTECH”) และบริษัท เวนดิงพลัส จำกัด (“VDP”) เข้ามาอยู่ในหมวด Enterprise & Life เนื่องจากผู้บริหารเล็งเห็นว่าธุรกิจของทั้ง PTECH และ VDP สอดคล้องกับเป้าหมายในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ Enterprise & Life ซึ่งเป็นหมวดธุรกิจที่รวบรวมสินค้าและบริการตลอดจนระบบการจัดการด้านธุรกิจแบบครบถ้วน (full service solutions) ภายใต้แนวคิด SABUY Life around the clock เพื่อยกระดับไลฟ์สไตล์ของผู้ใช้บริการให้เกิดความสะดวกสบายในการใช้ชีวิตประจำวัน

บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัท อีตแล็บ จำกัด (“EATLAB”) เพื่อลงทุนในการให้คำปรึกษา ออกแบบ การเขียนโปรแกรม พัฒนาซอฟต์แวร์ และให้บริการ SaaS (Service as a Solution) แก่ร้านอาหารและเครื่องดื่ม เพื่อช่วยในการตัดสินใจออกแบบเมนูอาหาร โปรโมชัน แคมเปญ ต่างๆ ในการกระตุ้นยอดขาย โดยให้ AI (Artificial Intelligence) ศึกษาพฤติกรรม หรือ Pattern ของลูกค้าส่วนใหญ่เพื่อกำหนด Decision Model และบริษัท คีน โปรไฟล์ (ประเทศไทย) จำกัด (“KEEN”) ให้คำปรึกษางานด้านทรัพยากรมนุษย์และกลยุทธ์เพื่อการ พัฒนาบริหารจัดการในองค์กร และบริการด้าน Human Resource and Organization Development (HROD Tech)

บริษัท อินโฟแกรมเมอร์ จำกัด (“IFGM”) ซึ่งประกอบธุรกิจเป็นผู้พัฒนาและให้บริการระบบบริหารจัดการร้านอาหารอย่างมืออาชีพ โดยจะเป็นการช่วยให้กลุ่มบริษัทฯ เพิ่มฐานลูกค้าในธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม จำนวนหลายราย และสามารถเพิ่มขีดความสามารถและต่อยอดธุรกิจ Point of Sale (POS) ได้อย่างแข็งแกร่ง

บริษัทฯ จัดตั้งบริษัทร่วมทุนกับ บริษัท มายเอชอาร์ จำกัด (“myHR”) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการระบบงานบริหารทรัพยากรมนุษย์ และจัดตั้ง บริษัท สบาย เอชอาร์ซอร์ซซิ่ง จำกัด (“SBOSC”) เพื่อดำเนินธุรกิจให้บริการจัดหาทรัพยากรบุคคล เช่น พนักงานขับรถ พนักงานรักษาความปลอดภัย พนักงานทำความสะอาด และคอลเซ็นเตอร์ บริษัท สบาย ออลอินซ์ จำกัด (“SBALN”) และ บริษัท เอสเควี

ยูนิटी ซัพพลาย จำกัด (“SKV”) โดยบริษัทฯ ได้ลงทุนในธุรกิจเป็นผู้ให้บริการด้านการจัดการทรัพยากรบุคคลแบบครบวงจร ซึ่งให้บริการ Outsource บุคลากรในหลากหลายธุรกิจ

อีกทั้งบริษัทฯ ยังได้จัดตั้ง บริษัท สบาย ฟูลฟิลเมนต์ จำกัด (“SBFFM”) เพื่อดำเนินธุรกิจในการลงทุนในบริษัทด้าน Fulfillment Service ได้แก่ การให้เช่าคลังสินค้า พร้อมบริการจัดส่ง ซึ่งเหมาะกับธุรกิจการค้าขายออนไลน์ หรือธุรกิจ e-Commerce และรองรับการลงทุนหรือร่วมทุนจากพันธมิตรที่สนใจ และลงทุนในบริษัท ไอซอฟ เทล (ประเทศไทย) จำกัด (“ISOFT”) และบริษัท ซอฟต์เทล คอมมูนิเคชั่น (ไทยแลนด์) จำกัด (“SOFTTEL”) เพื่อขยายกิจการในธุรกิจการให้บริการและพัฒนาระบบบริการคอลเซ็นเตอร์ ระบบโอนสายอัตโนมัติ ระบบฝากข้อความ ศูนย์บริการข้อมูลโทรศัพท์ และศูนย์บริการลูกค้าสัมพันธ์ครบวงจร ซึ่งจะช่วยกลุ่มบริษัทฯ ในการเพิ่มประสิทธิภาพและลดค่าใช้จ่ายด้านคอนแทคเซ็นเตอร์ (Contact Center) เช่น การรับคำร้องเรียนของลูกค้าและการเรียกเก็บรับชำระหนี้ของบริษัทฯ เพื่อรองรับความต้องการในการใช้บริการคอลเซ็นเตอร์และการขยายตัวของธุรกิจในอนาคต

#### กลุ่มธุรกิจ Payments & Wallet

บริษัทฯ ได้ลงทุนในบริษัท แพลท ฟินเซอร์ฟ จำกัด (“PFS”) ซึ่งเป็นผู้ให้บริการตู้ฝาก-ถอนเงินอัตโนมัติ เพื่อการสร้างศักยภาพทางธุรกิจ (Business Synergy) ให้แข็งแกร่งและครอบคลุม โดยการใช้จุดแข็งของ บริษัท แพลท ฟินเซอร์ฟ จำกัด มาร่วมสร้างการลงทุนใหม่ และสร้างรายได้จากการติดตั้ง และค่าธรรมเนียมจากการใช้บริการเครื่องกด/ถอน/ฝาก/โอนเงินสด/ชำระค่าบริการต่างๆ

บริษัทฯ ได้เข้าลงทุนใน บริษัท จีเอชแอล ซิสเต็มส์ เบอร์ฮัด (“GHL”) ซึ่ง Payment Gateway ของ GHL สามารถเชื่อมโยงช่องทางการชำระเงินต่างๆ ในภูมิภาคเข้าไว้ด้วยกัน และเป็นไปตามมาตรฐาน Central Bank of Malaysia และมาตรฐาน Payment Card Industry Data Security Standard (PCI DSS) Level 1 บริษัทฯ จึงมองเห็นโอกาสในการเข้าลงทุนและเติบโตเป็นผู้เล่นระดับภูมิภาค (Regional Player) โดยจะเป็นการขยายเครือข่าย และเชื่อมโยงช่องทางการชำระเงินไปยังกลุ่มลูกค้าใน 5 ประเทศ ได้แก่ ไทย สิงคโปร์ มาเลเซีย อินโดนีเซีย และฟิลิปปินส์ และสร้างฐานลูกค้าที่ใหญ่ขึ้นสอดคล้องกับการลงทุนในบริษัท แอสเฟียร์ อินโนเวชั่นส์ จำกัด (มหาชน) (“Asphere”) (ชื่อเดิมคือ บริษัท เอเชียซอฟท์ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ที่เป็นผู้ให้บริการเกมออนไลน์ในภูมิภาคอาเซียน ซึ่งการรวมธุรกิจการบริการทั้งสองในระดับภูมิภาคจะทำให้เกิดผลประโยชน์สูงสุดจากการใช้ Ecosystem ของบริษัทฯ

#### กลุ่มธุรกิจ Financial Inclusion

บริษัทฯ ได้เข้าไปลงทุนใน บริษัท คาร์ฟิแนน อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (“CARFIN”) บริษัทฯ ได้ผนึกกำลังทางธุรกิจกับ CARFIN โดยเฉพาะในฐานะลูกค้าสินเชื่อให้แก่บริษัท สบาย แคปปิตอล พลัส จำกัด (“SBCAP”) และต่อยอดฐานลูกค้าประกันรถยนต์ ให้แก่บริษัท สบาย แมกซี่ อินชัวร์นส์ โบรกเกอร์ จำกัด (“SBMX”) อีกด้วย บริษัท นครหลวง แคปปิตอล จำกัด (มหาชน) (“NAKON”) บริษัทฯ เล็งเห็นถึง

การเข้าสู่ตลาดของสินเชื่อนาโนไฟแนนซ์ซึ่งทาง NAKON ได้รับอนุญาตจากทางธนาคารแห่งประเทศไทยเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถขยายบริการในกลุ่มธุรกิจนี้ให้ทั่วถึงกลุ่มเป้าหมายได้มากยิ่งขึ้น และบริษัท โอมันนี่ จำกัด (“OMONEY”) ซึ่งเป็นผู้ได้รับใบอนุญาตสินเชื่อรายย่อยระดับจังหวัด ตามภูมิลาเนา (Pico Finance) และเป็นผู้พัฒนาระบบ Application และระบบปัญญาประดิษฐ์ (AI) สำหรับการปล่อย สินเชื่อรายย่อย ซึ่งจะช่วยให้กลุ่มบริษัทฯ สามารถเริ่มดำเนินธุรกิจปล่อยสินเชื่อ Pico Finance ในพื้นที่ 3 จังหวัด เช่น กรุงเทพมหานคร ปทุมธานี และ สมุทรสาคร ได้ทันที

นอกจากนี้ยังลงทุนในบริษัท เลิฟ ลิสซิ่ง จำกัด (“LOVLS”) ประกอบธุรกิจจำหน่ายเครื่องใช้ไฟฟ้าด้วยวิธีผ่อนชำระ โดยยึดถือหลักการให้ลูกค้าสามารถเข้าถึงสินค้าและบริการพื้นฐานที่จำเป็นเพื่อให้ลูกค้าสามารถใช้ชีวิตได้สะดวกสบายและง่ายขึ้น โดยมีการวางแผนการผ่อนชำระค่างวด ให้เหมาะสมกับรายได้ของลูกค้า โดย LOVLS มุ่งเน้นไปที่ตลาดในภาคเหนือ ภาคอีสาน และภาคตะวันตก ของ ประเทศ ปัจจุบันมีสาขาทั้งหมด 20 สาขา

#### กลุ่มธุรกิจ InnoTainment

บริษัทฯ ได้เปิดตัวธุรกิจใหม่ที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ดิจิทัล (Digital Asset) ซึ่งรวมถึงสกุลเงินดิจิทัล (Cryptocurrency) และธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีบล็อกเชน ภายใต้ชื่อบริษัท สบาย ดิจิตอล จำกัด (“SBDIGI”)

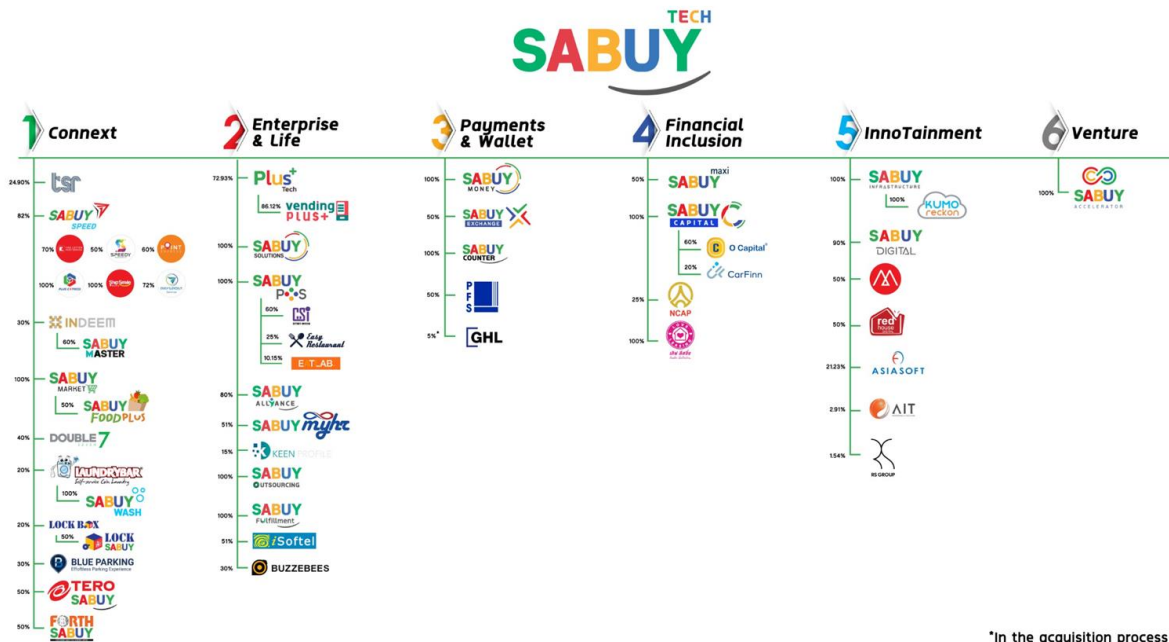
บริษัทฯ ได้ลงทุนในด้านสื่อ โดยลงทุนในบริษัท อู๊ปส์ เน็ตเวิร์ค จำกัด (“OOPS”) และ บริษัท เรดแฮส ดิจิทัล จำกัด (“REDH”) ที่เป็นที่รู้จักกันดีในนาม MarketingOops เพื่อขยายกิจการในธุรกิจการให้บริการด้านการตลาดและสื่อทางดิจิทัล ซึ่งเป็นประโยชน์ต่อ Ecosystem และพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัท ในการเข้าถึงลูกค้า การสร้างช่องทางการสื่อสาร และโฆษณาถึงกลุ่มลูกค้าอย่างเฉพาะเจาะจง การสร้าง Brand และ Product Awareness ในกลุ่มลูกค้าต่างๆ ได้อย่างเหมาะสม อีกทั้งยังเป็นการเสริมสร้างประสิทธิภาพในการบริหารจัดการข้อมูลลูกค้า โดยกลุ่มบริษัทฯ สามารถเชื่อมโยงฐานข้อมูลลูกค้าในกลุ่มเข้าสู่ระบบอู๊ปส์เน็ตเวิร์คและเรดแฮส เพื่อให้มีการวิเคราะห์ข้อมูลและพฤติกรรมของผู้บริโภค รวมไปถึงการนำเสนอสินค้าและบริการจาก Ecosystem ของบริษัทฯ ให้กับผู้บริโภคได้อย่างมีประสิทธิภาพ

คณะกรรมการบริษัทได้อนุมัติการลงทุนใน บริษัท แอสเฟียร์ อินโนเวชันส์ จำกัด (มหาชน) ซึ่งเป็นผู้ให้บริการเกมออนไลน์ (Game Online Operator) ทั้งบนระบบ PC และ Mobile Phone อันดับหนึ่งในประเทศไทยและสิงคโปร์ และอันดับสองในประเทศมาเลเซีย และเวียดนาม ปัจจุบัน Asphere ให้บริการเกมออนไลน์ทั้งสิ้น 33 เกมส์ ในประเทศไทย สิงคโปร์ มาเลเซีย ฟิลิปปินส์ เวียดนาม และอินโดนีเซีย โดยลักษณะเกมส์เป็นแบบ Free to Play (เล่นโดยไม่เสียเงิน) แต่มีการขายสิ่งของต่างๆ ภายในเกมส์ ซึ่งก่อให้เกิด Micro-Transaction และลูกค้าจะมีพฤติกรรมการซื้อซ้ำ (Repeat Customer) เป็นจำนวนมาก โดยจะนำมาเชื่อมกับเทคโนโลยีของทางบริษัทที่เป็นตัวแทนด้านการชำระเงิน ซึ่งจะเป็น

การสร้างฐานข้อมูลของลูกค้าจำนวนมาก ไม่ใช่เพียงแค่ภายในประเทศไทย แต่รวมถึงประเทศเพื่อนบ้าน อีก 5 ประเทศดังกล่าวข้างต้น จึงเปิดโอกาสให้บริษัทสามารถขยาย Ecosystem ได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้บริษัทได้เข้าลงทุนในบริษัท อาร์เอส จำกัด (มหาชน) (“RS”) ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตคอนเทนต์ และความบันเทิง พร้อมการจำหน่ายสินค้า รวมถึงมีระบบวิเคราะห์ข้อมูลลูกค้าและระบบเทเลมาร์เก็ตติ้ง โดยมีการดำเนินงานแบ่งเป็น 3 ธุรกิจหลัก คือ ธุรกิจคอมเมิร์ซ ธุรกิจเอนเตอร์เทนเมนต์ ธุรกิจเพลง และอื่นๆ บริษัทเล็งเห็นว่าการร่วมมือครั้งนี้มีโอกาสเพิ่มพันธมิตรทางธุรกิจ เนื่องจากทาง RS เป็นผู้ประกอบธุรกิจพาณิชย์รายสำคัญรายหนึ่งของประเทศไทย รวมถึงการพัฒนาเหรียญ (Token) ที่มีชื่อว่า Popcoin ซึ่งจะนำเข้ามาเพื่อยกระดับสินค้าและบริการภายในบริษัทได้เป็นอย่างดี โดยเฉพาะการพัฒนาธุรกิจ Crypto Currency ของ SABUY Digital ให้เติบโตได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายของ Ecosystem ในกลุ่มบริษัทฯ ร่วมกันในอนาคต

### ธุรกิจ Venture

บริษัทฯ ลงทุนใน บริษัท สบาย แอคเซอเรเตอร์ จำกัด (“SBACC”) โดยมุ่งเน้นการลงทุนธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับนวัตกรรม เพื่อขยายการลงทุนของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มศักยภาพสินค้าและบริการใน Ecosystem ของ SABUY ให้มีความแข็งแกร่งมากยิ่งขึ้น



ทั้งนี้จึงเห็นได้ว่าบริษัทฯ ยังคงเดินหน้าขยายธุรกิจหลายด้านมากทั้งแนวนราบและแนวตั้ง (Horizontal & Vertical) เพื่อเสริมสร้าง Ecosystem ให้ครอบคลุมถึงความต้องการของผู้บริโภค โดยขยายแกนธุรกิจใหม่เช่น InnoTainment เพื่อเข้าถึง lifestyle ของผู้บริโภคอีกด้วย

กลยุทธ์และเป้าหมายในปี 2566 ภายใต้แนวคิด **Overseas Aspiration**

บริษัทฯ ได้ยกระดับ Ecosystem โดยการเข้าลงทุนกับพันธมิตรต่างๆ ในปี 2565 ไม่ว่าจะเป็น TSR Asphere SPEED (กลุ่มธุรกิจ Drop-Off) LOVLS Buzzebees และอื่นๆ ที่มีความหลากหลายและแตกต่างในตัวธุรกิจ รวมไปถึงการก่อตั้งบริษัทย่อยในเครือ เมื่อนำเข้ามาอยู่ใน Ecosystem ของบริษัทฯ จึงทำให้สามารถตอบสนองความต้องการของผู้ใช้บริการ/ลูกค้าได้ทุกกลุ่มเป้าหมาย รวมถึงการบริหารจัดการต้นทุนต่อหน่วยได้อย่างมีประสิทธิภาพ

โดยในปี 2566 บริษัทฯ มุ่งเน้นการขยายฐานลูกค้าออกสู่ภูมิภาคอาเซียน ภายใต้แนวคิด Overseas Aspiration โดยบริษัทฯ ได้เริ่มจากการเข้าร่วมมือกับ GHIL และ CollectCo เพื่อเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาด ควบคู่กับการมองหาพันธมิตรทางธุรกิจในระดับผู้เล่นภูมิภาคในด้าน Distributor และ System Indicator รวมไปถึงจะมีการ Cross Sell เกิดขึ้นระหว่างบริษัทต่างๆ สำหรับการสร้าง Scale ในการสร้างรายได้ที่แข็งแกร่ง และลดต้นทุนในการผลิตได้อย่างเหมาะสม เพื่อปลดล็อกศักยภาพที่แท้จริงของ SABUY Ecosystem

เป้าหมายรายได้ในปี 2566 บริษัทฯ ตั้งเป้าไว้ที่ไม่ต่ำกว่า 20,000 ล้านบาท โดยในทุกธุรกิจของบริษัทฯ จะมีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งแบ่งออกเป็นรายได้จากธุรกิจต่างๆ ดังนี้

- ธุรกิจ Machine/Kiosk ~2,900 ล้านบาท
- ธุรกิจ Consumer Merchandising ~3,200 ล้านบาท
- ธุรกิจ Drop-Off Shop & Service ~3,300 ล้านบาท
- ธุรกิจ Solution & Platform ~3,500 ล้านบาท
- ธุรกิจ Financial Service ~1,000 ล้านบาท
- ธุรกิจ Innotainment & Infrastructure ~6,000 ล้านบาท



ผลประกอบการงวด 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

|   | Q4'64           | Q3'65           | Q4'65           | เปลี่ยนแปลง   | เปลี่ยนแปลง   | 12M'64          | 12M'65          | เปลี่ยนแปลง   |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|---------------|-----------------|-----------------|---------------|
|   | ล้านบาท         | ล้านบาท         | ล้านบาท         | Y-on-Y        | Q-on-Q        | ล้านบาท         | ล้านบาท         | Y-on-Y        |
| รายได้จากการให้บริการ                     | 388.4           | 488.9           | 702.8           | 80.9%         | 43.8%         | 1,191.6         | 2,007.4         | 68.5%         |
| รายได้จากการขาย                           | 253.9           | 565.9           | 1,588.8         | 525.8%        | 180.8%        | 665.4           | 2,684.6         | 303.4%        |
| รายได้จากการให้บริการตามสัญญา             | 71.8            | 102.5           | 114.0           | 58.8%         | 11.2%         | 269.8           | 361.9           | 34.1%         |
| รายได้อื่น                                | 180.6           | 14.2            | 86.0            | -52.4%        | 505.5%        | 212.3           | 271.4           | 27.9%         |
| <b>รายได้รวม</b>                          | <b>894.7</b>    | <b>1,171.5</b>  | <b>2,491.7</b>  | <b>178.5%</b> | <b>112.7%</b> | <b>2,339.1</b>  | <b>5,325.4</b>  | <b>127.7%</b> |
| <b>กำไรขั้นต้น</b>                        | <b>177.0</b>    | <b>369.7</b>    | <b>590.3</b>    | <b>233.5%</b> | <b>59.7%</b>  | <b>750.0</b>    | <b>1,400.2</b>  | <b>86.7%</b>  |
| ค่าใช้จ่ายรวม                             | 209.2           | 300.9           | 520.6           | 148.9%        | 73.0%         | 612.4           | 1,208.9         | 97.4%         |
| ผลกำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุน |                 | 482.3           | 502.1           |               |               |                 | 1,404.7         |               |
| <b>กำไรสุทธิ</b>                          | <b>107.0</b>    | <b>511.2</b>    | <b>611.0</b>    | <b>471.0%</b> | <b>19.5%</b>  | <b>257.5</b>    | <b>1,609.3</b>  | <b>525.0%</b> |
| <b>กำไรสุทธิส่วนของบริษัท</b>             | <b>76.8</b>     | <b>500.7</b>    | <b>517.9</b>    | <b>574.3%</b> | <b>3.4%</b>   | <b>213.6</b>    | <b>1,482.1</b>  | <b>593.9%</b> |
| อัตรากำไรขั้นต้น                          | ร้อยละ 24.8%    | ร้อยละ 31.9%    | ร้อยละ 24.5%    |               |               | ร้อยละ 35.3%    | ร้อยละ 27.7%    |               |
| อัตรากำไรสุทธิ                            | ร้อยละ 15.0%    | ร้อยละ 44.2%    | ร้อยละ 27.2%    |               |               | ร้อยละ 12.1%    | ร้อยละ 32.7%    |               |
| กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน                    | บาทต่อหุ้น 0.09 | บาทต่อหุ้น 0.34 | บาทต่อหุ้น 0.41 |               |               | บาทต่อหุ้น 0.20 | บาทต่อหุ้น 1.07 |               |

หมายเหตุ : 1. คำนวณจากจำนวนหุ้นที่ 1,606.0 ล้านหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

## รายได้

รายได้รวมของบริษัทฯ งวด 12 เดือน ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 อยู่ที่ 5,325.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,986.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 127.7 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งตรงกับเป้าหมายที่บริษัทประมาณการไว้เมื่อต้นปี 2565 ที่ 5-5.5 พันล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงต่างๆ ที่เกิดขึ้นตั้งแต่ไตรมาส 1/2565 และต่อเนื่องมายังสิ้นปี 2565 ทำให้แหล่งที่มาของรายได้ของกลุ่มสบายมาจากบริษัทหลักถึง 16 บริษัท (จากเดิมมีเพียง 5 บริษัทหลัก) โดยรายได้อย่างมีนัยสำคัญมาจาก TSR, SABUY Alliances, iSoftel, PTECH, SABUY SPEED BzB และ LOVLS ซึ่งมีศักยภาพในการเติบโตไปได้อีกมาก โดยกลุ่มสบายคาดว่าจะมีบริษัทหลักที่จะเข้ามาเพิ่มรายได้ให้กับกลุ่มเพิ่มขึ้นในอนาคตอันใกล้อีกด้วย จาก Asphere และอื่นๆ ทั้งนี้รายได้ 5,325.4 ล้านบาทมาจากกลุ่มธุรกิจเดิม (เช่น SABUY Tech, Plus Tech, Vending Plus, SABUY Solutions, SPEED, etc.) เป็นสัดส่วนถึง 64% และที่เหลือมาจากธุรกิจใหม่ของบริษัท ตลอดจนสิ่งที่บริษัทฯ เข้าร่วมมือและเข้าลงทุนในปี 2565 ตอบโจทย์กับสิ่งที่บริษัทฯ ได้วางเป้าหมายไว้ ซึ่งก็คือรายได้แต่ละระดับสู่ 5,000 ล้านบาท สะท้อนให้เห็นได้ว่าศักยภาพในการเติบโตของรายได้ของ SABUY ยังมีอีกมาก และพร้อมก้าวสู่การเป็นผู้เล่นระดับภูมิภาค (Regional Player)

โดยมีรายละเอียดของสัดส่วนรายได้ดังต่อไปนี้

1. รายได้จากบริการให้บริกาารงวด 12 เดือน ปี 2565 อยู่ที่ 2,007.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 815.8 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 68.5 ซึ่งเป็นผลมาจากรายได้ในส่วนของ SABUY SPEED ที่มีการเติบโตในทิศทางที่ก้าวกระโดด และมีการสร้างรายได้เพิ่มมากขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีจุดให้บริการรับส่งพัสดุทั้งสิ้น 17,402 จุดทั่วประเทศผ่านแบรนด์ Shipsmile, The Letter Post, Point Express, Paypost, Plus Express และ Speedy Express ซึ่งทั้งหมดอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของบริษัท สมาย สปีด จำกัด โดยสิ้นปี 2564 มีจำนวนสาขา อยู่ที่ 4,936 สาขา เพิ่มขึ้นเกินกว่า 12,466 สาขา อีกทั้งยังมีการรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจการจัดหาพนักงานและแรงงานจากบริษัท สมาย อลิอันซ์ จำกัด ซึ่งบริษัทเข้าลงทุนในไตรมาสที่ 2 และการรับรู้รายได้จากบริการระบบ CRM ของ BzB ซึ่ง SABUY ได้มีส่วนร่วมในการบริหารงานในไตรมาสที่ 4

สำหรับรายได้จากการให้บริการในไตรมาส 4/2565 เท่ากับ 702.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 80.9

2. รายได้จากการขายงวด 12 เดือน ปี 2565 เท่ากับ 2,684.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,019.2 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 303.5 อันเป็นผลมาจากรายได้จากตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติ ภายใต้บริษัท เวนดิง พลัส จำกัด เนื่องจากยอดขายของตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติที่เพิ่มขึ้น โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มี จำนวนตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติกว่า 7,055 ตู้ โดยยังไม่รวมตู้พอร์ทเวนด์และตู้จ่ายน้ำมัน โดยหากรวมแล้วกลุ่มบริษัทฯ จะมีจำนวนอยู่ที่ 10,929 ตู้ เพิ่มขึ้น 4,721 ตู้ จาก 6,208 ตู้ จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า รวมถึงยอดการผลิตบัตรจาก PTECH ที่เติบโตอย่างก้าวกระโดดกว่า 110% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า และยอดขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นของบริษัท สมาย มาร์เก็ต พลัส จำกัด นอกจากนี้ยังมีการรับรู้รายได้จากบริษัทที่เข้าลงทุนในปี 2565 ได้แก่รายได้จากการขายเครื่องกรองน้ำและอุปกรณ์ไฟฟ้า จาก TSR และยอดขายสินค้าจาก Platform Royalty Program and Privilege จาก BzB สำหรับรายได้จากการขายในไตรมาส 4/2565 เท่ากับ 1,588.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 525.8

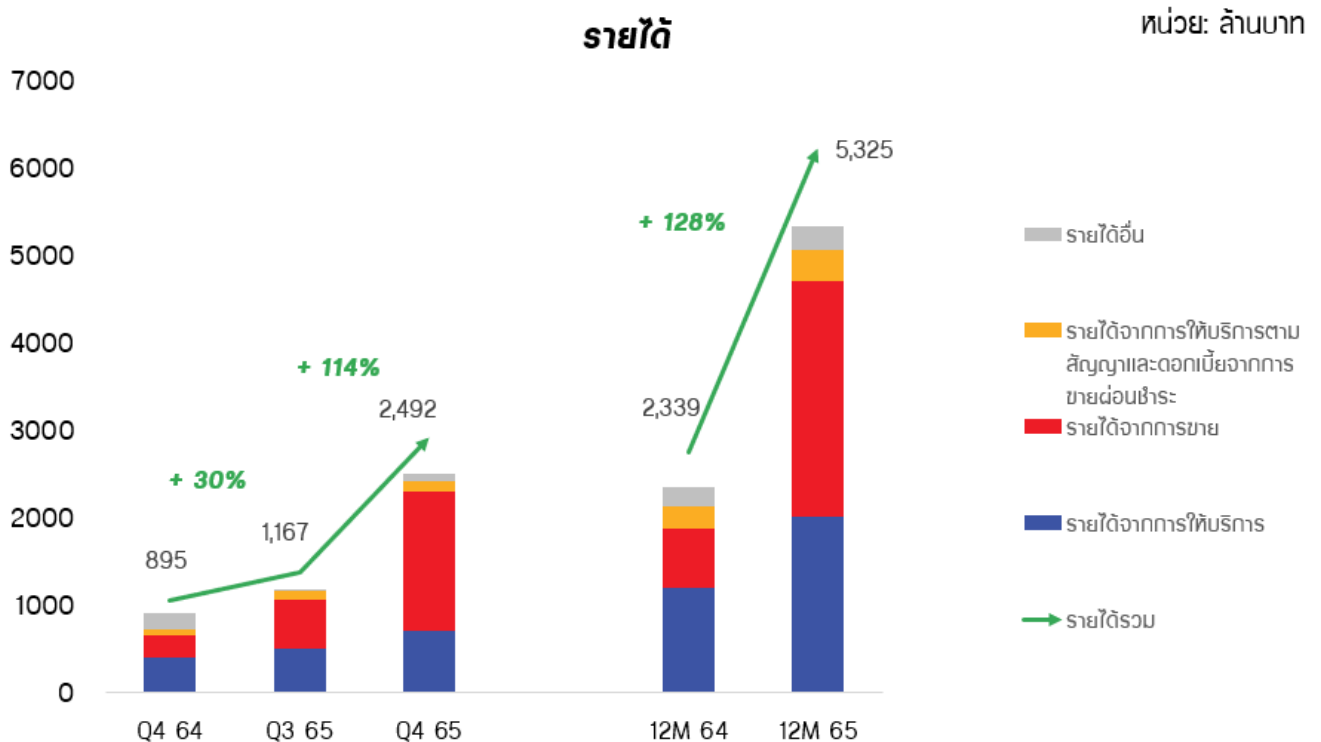
3. รายได้จากบริการตามสัญญาและดอกเบี้ยรับ งวด 12 เดือน ปี 2565 เท่ากับ 361.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 92.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 34.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า อันเป็นผลเชิงบวกจากโครงการเยียวยาในช่วงไตรมาส 3 ของปี 2564 ทำให้การติดตามชำระหนี้เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพในปี 2565 เพื่อรักษาคุณภาพสินทรัพย์การผ่อนชำระตู้เติมเงิน นอกจากนี้กลุ่มบริษัทฯ ยังมีการรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นจากดอกเบี้ยรับจากการให้สินเชื่อ และการขายเครื่อง



กรองน้ำและอุปกรณ์ไฟฟ้าแบบฟ่อนชำระจากการเข้าบริหารงานใน TSR จากการเข้าลงทุนในปี 2565 อีกด้วย

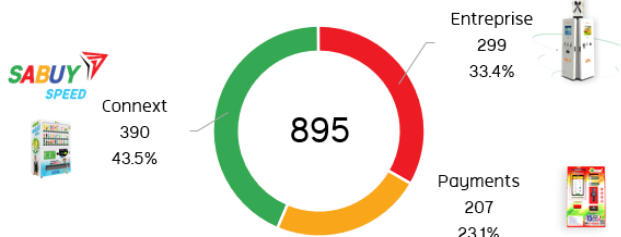
รายได้จากการให้บริการตามสัญญาและดอกเบี้ยรับ ในช่วงไตรมาส 4 ปี 2565 เท่ากับ 114.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 58.8 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

รายได้รวมของบริษัทฯ ในไตรมาส 4 ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 2,486.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,591.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 177.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

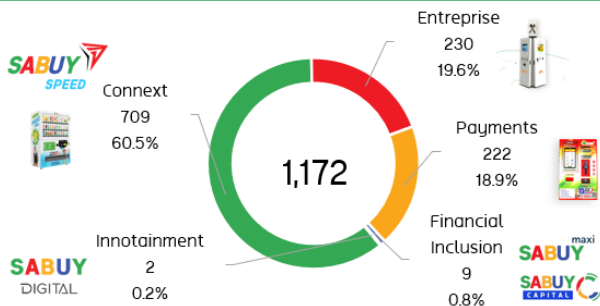


หน่วย: ล้านบาท

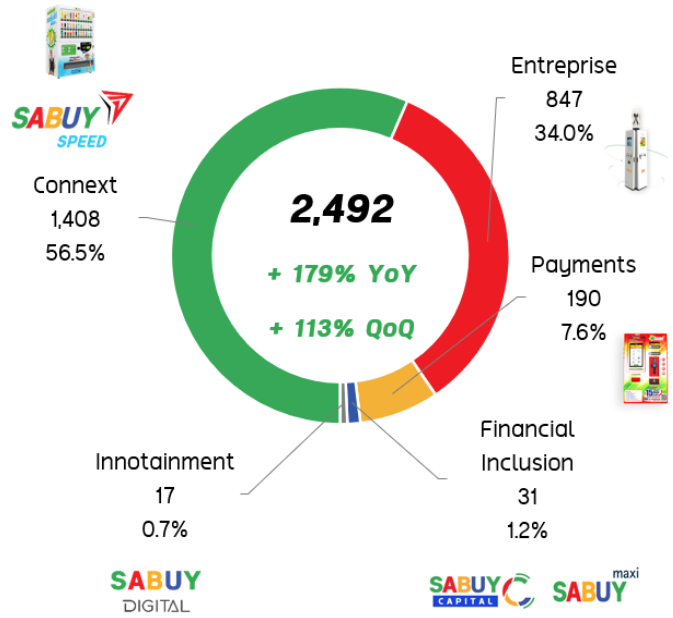
Q4 2564



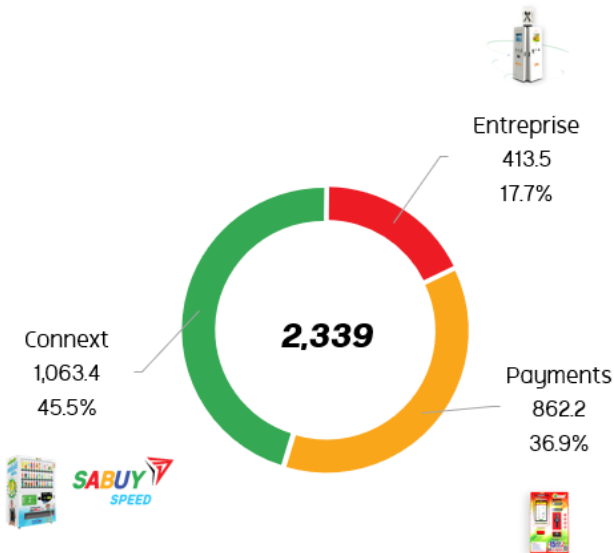
Q3 2565



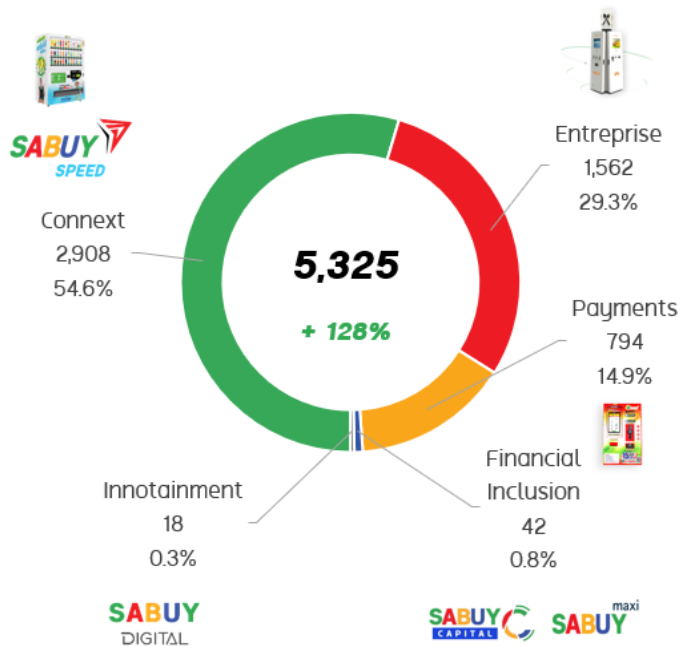
Q4 2565



12M 2564



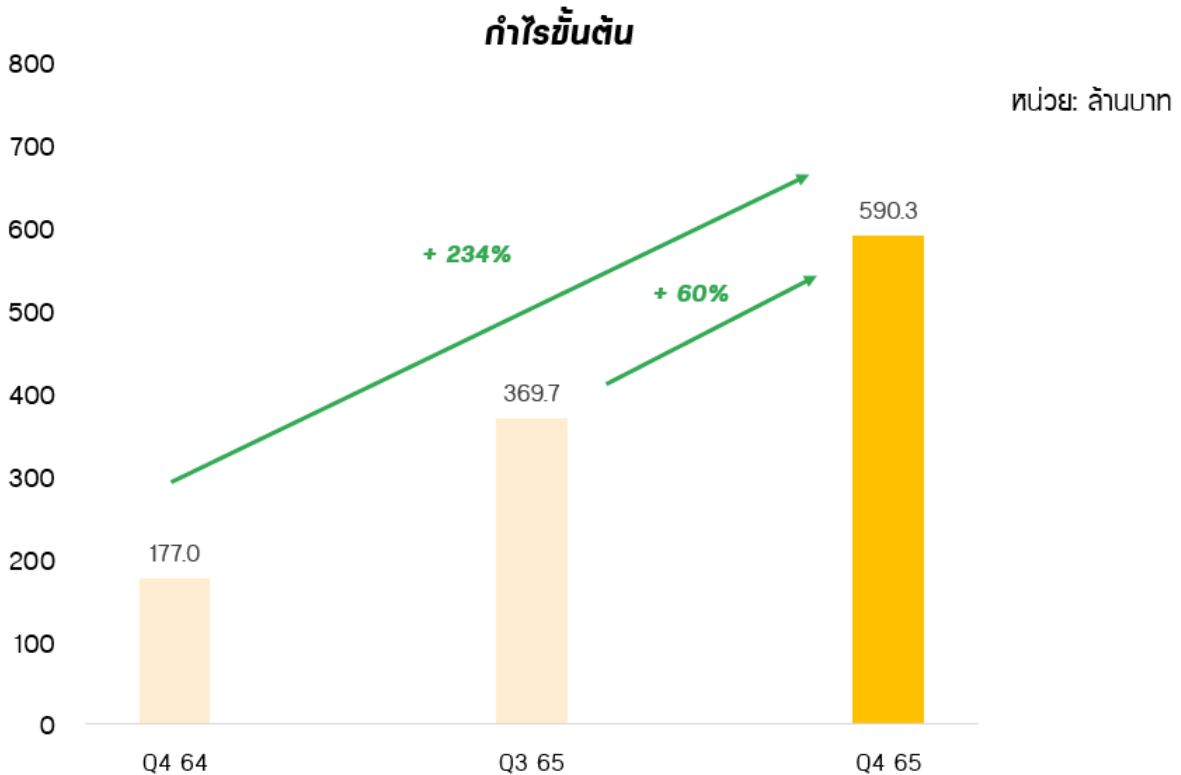
12M 2565



## กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นรวมสำหรับงวด 12 เดือน ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 1,400.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 650.2 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 86.7 และสำหรับไตรมาส 4 ปี 2565 กำไรขั้นต้นเท่ากับ 590.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 413.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 233.5 โดยกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการการรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัท ที่สามารถรักษาเสถียรภาพของฐานลูกค้าและผู้ใช้บริการได้เพิ่มขึ้น และบริษัทยังสามารถบริหารต้นทุนที่เกิดขึ้นได้ดีสอดคล้องกับการขยายตัวของกลุ่มธุรกิจที่เพิ่มมากขึ้นในปี 2565

อัตรากำไรขั้นต้นงวด 12 เดือน ปี 2565 ของบริษัทฯ อยู่ที่ 27.7% ลดลงจาก 35.3% สาเหตุหลักมาจากกลุ่มธุรกิจดูแลให้บริการรับส่งไปรษณีย์และพัสดุซึ่งมีการแข่งขันด้านราคาในตลาดอย่างสูง ทำให้บริษัทต้องปรับลดอัตรากำไรขั้นต้นเพื่อให้สามารถรักษาฐานลูกค้าไว้ได้ รวมไปถึงการเข้าลงทุนในธุรกิจบริการจัดหาทรัพยากรบุคคลในปี 2565 ซึ่งเป็นธุรกิจที่มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าธุรกิจเดิมในปี 2564 ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และสำหรับไตรมาส 4 ปี 2565 ที่ผ่านมากลุ่มบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อยอยู่ที่ร้อยละ 24.5 จากเดิม 24.8



## ค่าใช้จ่ายรวม

ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับงวด 12 เดือน ปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 1,208.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 596.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 97.4 ซึ่งเกิดจากการรับรู้ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการรวมธุรกิจ ได้แก่ การเข้าบริหารงานใน TSR การเข้าลงทุนในกลุ่ม SPEED การเข้าลงทุนในกลุ่มบริษัท SBALN กลุ่มบริษัท iSoftel และบริษัท BzB และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารจากการขยายโครงสร้างธุรกิจจากค่าใช้จ่ายทำการตลาดและผลิตภัณฑ์ ค่าที่ปรึกษาและค่าใช้จ่ายในการเข้าลงทุนในธุรกิจ รวมไปถึงการว่าจ้างบุคลากรผู้มีความรู้ความสามารถเข้ามาช่วยในการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการขยายตัวของกลุ่มธุรกิจที่เพิ่มขึ้นในปีนี้ ตลอดจนการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจากเงินกู้ยืมสถาบันการเงินระยะสั้นและระยะยาว และการออกหุ้นกู้ เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ

ค่าใช้จ่ายรวมสำหรับงวดไตรมาส 4 ปี 2565 เท่ากับ 520.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 311.4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 148.9 สาเหตุหลักมาจากการรับรู้ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการรวมธุรกิจ ได้แก่ การเข้าบริหารงานใน TSR และ BzB และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายจากการขยายตัวของธุรกิจ โดยรายละเอียดค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่มดังตารางด้านล่างนี้

| รายละเอียดของรายการค่าใช้จ่าย  | จำนวนเงิน<br>(ล้านบาท) |
|--|------------------------|
| รายการค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่มที่เกิดขึ้นในไตรมาส 4 ปี 2565                     |                        |
| ค่าใช้จ่ายสำหรับการตลาด เพื่อนำเสนอผลิตภัณฑ์                               | 9.0                    |
| ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษา (การลงทุนและกฎหมาย) ในกลุ่มธุรกิจ                      | 15.0                   |
| ค่าใช้จ่ายในการรวมธุรกิจใหม่ที่เกิดขึ้น                                    | 13.0                   |
| ค่าใช้จ่ายเงินเดือนของผู้บริหารและพนักงานที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับธุรกิจใหม่ | 18.0                   |
| ESOP และ Warrant   | 14.0                   |
| ดอกเบี้ยส่วนเพิ่ม เพื่อรองรับการขยายธุรกิจ                                 | 46.0                   |
| <b>รวมค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่มในการสร้างธุรกิจในไตรมาส 4 ปี 2565</b>            | <b>115.0</b>           |

กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการควบคุมดูแลค่าใช้จ่ายเป็นอย่างดีโดยเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 73.0 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ที่ผ่านมา ในขณะที่รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 112.7 ทั้งนี้มาจากความสามารถในการลดค่าใช้จ่าย Overhead ในแต่ละบริษัทที่เข้ามาอยู่ในกลุ่มสบาย อีกทั้งยังมีแผนในการจัดซื้อจากส่วนกลางผ่านระบบ eProcurement ซึ่งจะทำให้ต้นทุนการจัดซื้อของทุกบริษัทในกลุ่มลดลงอีกด้วย

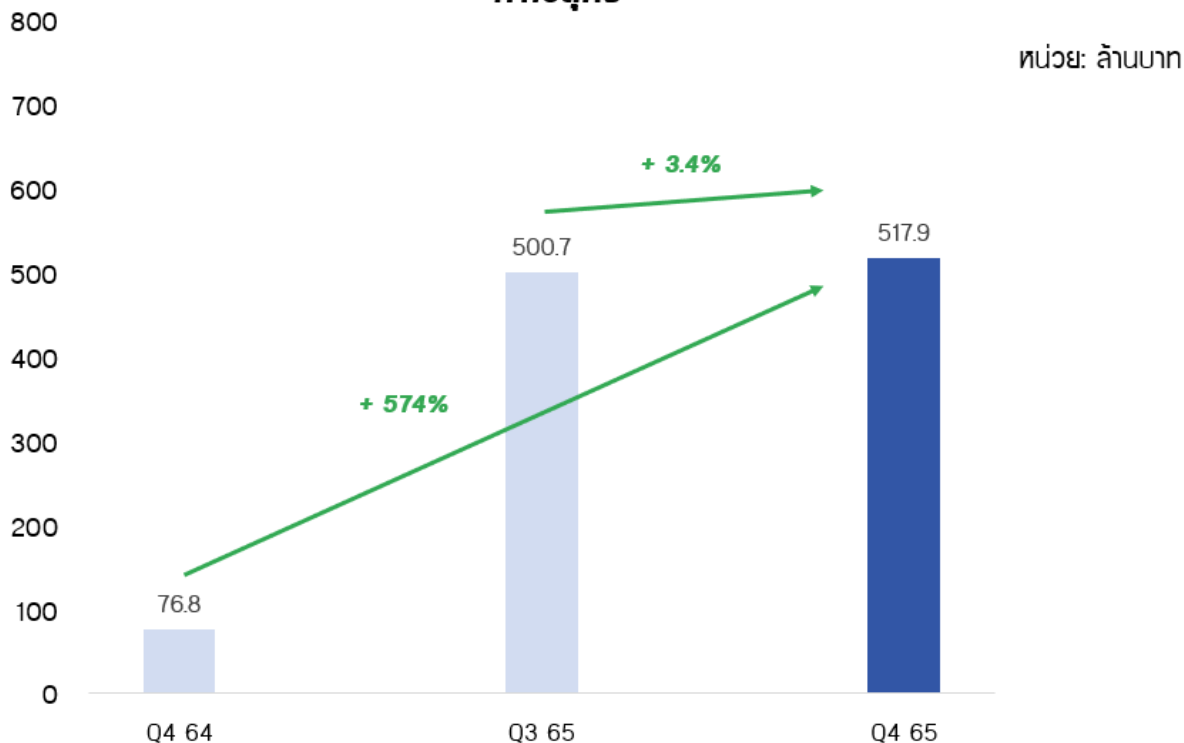
### กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิส่วนของบริษัทฯ สำหรับไตรมาส 4 ปี 2565 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เท่ากับ 517.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่ 441.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 574.3 ในการวิเคราะห์กำไรของบริษัท หากนำกำไรสุทธิในไตรมาส 4 หักด้วยกำไรจากการวัดมูลค่าการลงทุน 401.7 ล้านบาท และบวกกลับด้วยค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่มในการขยายธุรกิจจำนวน 115.0 ล้านบาท กำไรปกติจากการดำเนินงานในไตรมาส 4 จะเป็น 231.2 ล้านบาท กำไรสุทธิเติบโตอย่างแข็งแกร่งเป็นผลจากการผนวกรวมและปรับปรุงผลประกอบการบริษัทต่างๆ ในกลุ่ม เช่น TSR ที่มีผลกำไรเพิ่มขึ้น 2 เท่าในปี 2565 แม้ว่ากลุ่มบริษัทสบายจะเข้าไปร่วมบริหารเพียงเมื่อปลายเดือนกรกฎาคม และ BzB ที่มีผลกำไรอย่างแข็งแกร่งในไตรมาส 4/2565 จากการเข้าร่วมบริหารงานของกลุ่มสบาย ตลอดจนการรวบรวมธุรกิจ LOVLS ที่อยู่ในกลุ่ม Financial Inclusion อีกด้วย

### กำไรหลักจากการดำเนินการ (Core Profit)

|  | Q1'65<br>(ล้านบาท) | Q2'65<br>(ล้านบาท) | Q3'65<br>(ล้านบาท) | Q4'65<br>(ล้านบาท) | 12M-65<br>(ล้านบาท) |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| กำไรสุทธิของบริษัทใหญ่                                     | 107.2              | 356.3              | 500.7              | 517.9              | 1,482.1             |
| กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน (หลังหักภาษี)                 | -                  | (336.2)            | (445.2)            | (401.7)            | (1,183.1)           |
| ค่าใช้จ่ายจากการขยายธุรกิจที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว       | 10.0               | 103.0              | 105.0              | 115.0              | 333.0               |
| กำไรจากการดำเนินการหลังค่าใช้จ่ายส่วนเพิ่มในการสร้างธุรกิจ | 117.2              | 123.1              | 160.5              | 231.2              | 632.1               |

### กำไรสุทธิ



### การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

| รายการ  | งบการเงินสำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ |        |                 |        | เปลี่ยนแปลง |        |
|---|--------------------------------------|--------|-----------------|--------|-------------|--------|
|   | 31 ธันวาคม 2564                      |        | 31 ธันวาคม 2565 |        | -           |        |
|   | ล้านบาท                              | ร้อยละ | ล้านบาท         | ร้อยละ | ล้านบาท     | ร้อยละ |
| สินทรัพย์รวม                                    | 6,136.5                              | 100.0  | 19,318.4        | 100.0  | 13,181.9    | 214.8  |
| หนี้สินรวม                                      | 2,748.6                              | 44.8   | 7,326.5         | 37.9   | 4,577.9     | 166.6  |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น                               | 3,387.9                              | 55.2   | 11,991.9        | 62.1   | 8,604.0     | 254.0  |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่                  | 2,937.3                              | 47.9   | 9,538.7         | 49.4   | 6,601.4     | 224.7  |
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)                       | 0.90                                 | -      | 0.92            | -      | -           | -      |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)     | 0.81                                 | -      | 0.61            | -      | -           | -      |
| หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | 0.34                                 | -      | 0.47            | -      | -           | -      |

## สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้น 13,181.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 214.8 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

1. รายการค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้น 2,205.7 ล้านบาท จากการเข้าลงทุนซื้อธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ
2. การเข้าลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า เพิ่มขึ้น 2,753.0 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากการลงทุนในบริษัท ดับเบิลเซเว่น จำกัด และบริษัท แพลท ฟินเชิร์ฟ จำกัด
3. เข้าลงทุนเงินลงทุนในตราสารทุน เพิ่มขึ้น 3,228.8 ล้านบาท จากการเข้าลงทุน บริษัท แอ็ดวานซ์ อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) บริษัท แอสเพียร์ อินโนเวชั่นส์ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท นครหลวง แคปปิตอล จำกัด (มหาชน)
4. และสินทรัพย์อื่นๆที่เพิ่มขึ้นจากการรวมธุรกิจ

## หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้น 4,577.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 166.6 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยที่สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการออกหุ้นกู้ เพื่อรองรับการขยายตัวของกลุ่มธุรกิจ และหนี้สินอื่นๆเพิ่มขึ้นจากการรวมธุรกิจ

## ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งกว่าเท่าตัวเป็นจำนวน 8,604.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 254.0 จากวันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยมีสาเหตุหลักจาก

1.การออกหุ้นสามัญของบริษัทฯ เป็นสิ่งตอบแทนในการเข้าลงทุนจำนวนเงิน 4,533.4 ล้านบาท ได้แก่การเข้าลงทุนในบริษัท TSR บริษัท AIT บริษัท DOU7 บริษัท NAKON และบริษัท iSoftel

2.การออกและเสนอขายหลักทรัพย์ต่อกรรมการหรือพนักงาน (ESOP 1 และ 2) และการออกใบสำคัญแสดงสิทธิ (SABUY-W1 และ W2) ให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม และมีการใช้สิทธิ์แปลงสภาพ เพิ่มขึ้น 809.68 ล้านบาท

3.การเพิ่มขึ้นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจากการรวมธุรกิจในปี 2565

## การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

### อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นเป็น 0.92 เท่า เมื่อเทียบกับจำนวน 0.90 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

### อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อยู่ที่ 0.61 เท่า เมื่อเทียบกับจำนวน 0.81 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 อันเป็นผลมาจากการออกหุ้นสามัญเป็นสิ่งตอบแทนในการเข้าลงทุนในกลุ่มบริษัทฯ รวมไปถึงการแปลงสภาพใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญของกรรมการ หรือพนักงาน และผู้ถือหุ้นเดิม รวมถึงการเปลี่ยนแปลงของส่วนได้ส่วนเสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม เป็นต้น

### อัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นเป็น 0.47 เท่า เมื่อเทียบกับ 0.34 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นกู้สำหรับการขยายโครงสร้างกลุ่มบริษัทฯ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายชูเกียรติ รุจนพรพจี)  
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร