

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 ซึ่งมีกำไรสุทธิรวมส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จำนวน 645.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 593.4 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1142% เมื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรสุทธิรวมจำนวน 52 ล้านบาท เนื่องจากสาเหตุดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

คำอธิบายรายการ	ไตรมาสที่ 1/2566		ไตรมาสที่ 1/2565		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	1,512.7	100.0%	1,251.4	100.0%	261.4	20.9%
ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ	(1,251.5)	-82.7%	(1,026.0)	-82.0%	(225.5)	22.0%
กำไรขั้นต้น, ก่อนหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	261.2	17.3%	225.4	18.0%	35.8	15.9%
กำไรจากการโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทย่อย	649.6	42.9%	-	0.0%	649.6	100.0%
รายได้อื่น	14.0	0.9%	4.4	0.4%	9.6	218.6%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(226.0)	-14.9%	(161.3)	-12.9%	(64.8)	40.2%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	698.8	46.2%	68.5	5.5%	630.3	920.0%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.4	0.1%	(0.2)	0.0%	1.7	-709.8%
ต้นทุนทางการเงิน	(4.4)	-0.3%	(3.3)	-0.3%	(1.1)	33.0%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	695.9	46.0%	65.0	5.2%	630.9	970.6%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(12.4)	-0.8%	(13.6)	-1.1%	1.2	-9.1%
กำไรสุทธิ	683.5	45.2%	51.4	4.1%	632.1	1230.0%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(38.2)	-2.5%	0.6	0.0%	(38.7)	-6726.2%
กำไรสุทธิ ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	645.3	42.7%	52.0	4.2%	593.4	1141.8%

ผลประกอบการที่แสดงข้างต้น รวมการดำเนินงานที่ยกเลิกอ้างอิงตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ของงบการเงินระหว่างกาลสำหรับไตรมาส 1 ของปี 2566

รายได้ของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจำนวน 261.4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.9 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากการรับรู้รายได้จากการดำเนินโครงการต่อเนื่องจากช่วงสิ้นปี 2565 โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเติบโตของรายได้จากการบำรุงรักษาระบบงาน (System Maintenance Service) จากโครงการขนาดใหญ่หลายแห่ง สำหรับงวดไตรมาสที่ 1 ของปีปัจจุบัน บริษัทฯ มีกำไรจากการโอนกิจการทั้งหมดของบริษัทย่อยจำนวน 649.6 ล้านบาท จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทวัลแคน ดิจิทัล เทคโนโลยี จำกัด (VDD) ซึ่งธุรกรรมโอนกิจการทั้งหมด (Entire Business Transfer) ดังกล่าว เสร็จสิ้นเมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2566 ทั้งนี้ กำไรจากการโอนกิจการทั้งหมดดังกล่าวคิดเป็นกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ตามสัดส่วนการถือหุ้น 94.21% ใน VDD จำนวน 612 ล้านบาท

ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปีปัจจุบัน กลุ่มบริษัทมีโครงการระหว่างดำเนินงานซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบให้ลูกค้า (backlog) ที่สามารถรับรู้รายได้จากการดำเนินโครงการต่อเนื่องตลอดอายุของโครงการได้ในระยะยาวสูงสุดถึง 5 ปี เป็นจำนวนรวม 7,390 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนของงานที่สามารถรับรู้รายได้ต่อเนื่อง (recurring income) สูงถึงร้อยละ 60 ของมูลค่า backlog ทั้งหมด

1. รายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 261.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 20.9 เนื่องจากสาเหตุดังนี้

รายได้จำแนกตามส่วนงาน	ไตรมาส 1/2566		ไตรมาส 1/2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	สัดส่วนรายได้ (%)	ล้านบาท	สัดส่วนรายได้ (%)	ล้านบาท	%
รายได้พัฒนาและวางระบบ	356.3	87.0%	324.7	85.9%	240.8	22.4%
รายได้บำรุงรักษาระบบงาน	760.0		536.8			
รายได้พัฒนางานด้านระบบไอที	199.9		213.9			
รายได้จากการให้บริการคลาวด์	181.6	12.0%	163.5	13.1%	18.1	11.1%
รายได้จากธุรกิจอื่น	14.8	1.0%	12.4	1.0%	2.4	19.4%
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	1,512.6	100.0%	1,251.3	100.0%	261.3	20.9%

สัดส่วนรายได้จากธุรกิจหลัก 3 ส่วนงานสำหรับงวดปีปัจจุบัน คิดเป็นร้อยละ 87 ของรายได้รวมจากการขายและให้บริการ รายได้จากส่วนงานธุรกิจหลักเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 240.8 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตของรายได้ในอัตรา ร้อยละ 22.4 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเฉพาะจากการเติบโตของรายได้บำรุงรักษาระบบงาน ซึ่งมีอัตราเติบโตสูงถึงร้อยละ 41.5 ซึ่งเป็นผลจากการรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่อง (recurring income) ภายหลังจากส่งมอบงานพัฒนาระบบจำนวนหลายโครงการที่เสร็จสิ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2565

รายได้จากการให้บริการคลาวด์ (Cloud Service) ซึ่งมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สัดส่วนรายได้คิดเป็นร้อยละ 12 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทสำหรับปีปัจจุบัน รายได้จากการให้บริการคลาวด์ยังมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับการตอบสนองด้านการใช้เทคโนโลยีในการบริหารจัดการด้านข้อมูลของลูกค้ากลุ่มองค์กรชั้นนำ

2. ต้นทุนขายและต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 225.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 22

คำอธิบาย	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 1/2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	1,512.7	1,251.3	261.4	20.9%
ต้นทุนขายและบริการ	1,251.5	1,026.0	225.5	22.0%
กำไรขั้นต้น	261.2	225.4	35.8	15.9%

อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	17.3%	18.0%	-0.7%
---------------------------	-------	-------	-------

ต้นทุนขายและบริการสำหรับไตรมาสที่ 1 ของปีปัจจุบันมีจำนวน 1,251.5 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัท ภาวะการแข่งขันด้านราคาที่เกิดขึ้นในธุรกิจผู้ให้บริการด้านไอทีที่มีอยู่อย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทยังคงสามารถรักษาอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดปัจจุบันซึ่งคิดเป็นร้อยละ 17.3 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อยจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่วนหนึ่งเกิดจากการจำหน่ายเงินลงทุนในวัลแคน ดิจิทัล เดลิวเอรี ในระหว่างไตรมาส 1 ของปีปัจจุบัน ซึ่งเป็นส่วนงานธุรกิจที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงเมื่อเทียบกับค่าเฉลี่ยอัตรากำไรขั้นต้นที่ได้จากบริษัทและบริษัทย่อยอื่นๆ การรับรู้รายได้จากการขายและให้บริการที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.9 ทำให้กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 35.8 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 15.9 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 64.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40.2 เนื่องจาก

คำอธิบาย	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 1/2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	32.1	27.3	4.8	17.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	193.9	133.9	60.0	44.8%
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	226.0	161.2	64.8	40.2%

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 40.2 มีส่วนสำคัญจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรของกลุ่มบริษัท ซึ่งมีอัตราการจ้างพนักงานใหม่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ช่วงไตรมาสแรกของปี 2565 เพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ประกอบเริ่มมีกิจกรรมเพื่อสนับสนุนด้านการขายกลับมาทำได้ตามปกติภายหลังช่วง post-Covid ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานบางส่วนมีลักษณะเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ซึ่งจำเป็นต้องเกิดเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและรองรับการขยายตัวทางธุรกิจ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายศิริวัฒน์ วงศ์จารุกร)

ประธานกรรมการบริหาร