

WR/SET/0005/2566

15 พฤษภาคม 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท วอริกซ์ สपोर्ट จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท วอริกซ์ สपोर्ट จำกัด (มหาชน) มีรายได้จากการขายและบริการในไตรมาส 1/2566 จำนวน 249.82 ล้านบาท เติบโตขึ้น 58.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 30.71% จากไตรมาส 1/2565 ที่มีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 191.13 ล้านบาท โดยมีต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้นเป็นสัดส่วนสอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น โดยมีสัดส่วนของต้นทุนขายต่อรายได้ในไตรมาส 1/2566 คิดเป็น 55.05% ซึ่งใกล้เคียงกับไตรมาส 1/2565 ซึ่งมีสัดส่วนต้นทุนต่อรายได้ เท่ากับ 55.02% ทั้งนี้ บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการสรรหานักล่ากร (Head Hunter), ค่าใช้จ่ายในการสนับสนุนทีมกีฬาต่างๆ ตามสัญญาเพิ่มขึ้น รวมถึงเงินบริจาคให้แก่สมาคมฟุตบอลให้แก่ทีมชาติไทยที่ได้แชมป์ AFF Mitsubishi Cup ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเฉพาะในไตรมาส 1/2566 นี้ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงาน เพื่อรองรับแผนการเติบโตของบริษัทในระยะยาว ส่งผลให้ภาพรวมบริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวม 11.39 ล้านบาท ลดลง 0.86 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565 ที่มีกำไรเบ็ดเสร็จรวม 12.25 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาจากงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 15.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 20.32% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2565 แต่เมื่อพิจารณาจากงบการเงินรวม บริษัทจะมีกำไรลดลง จำนวน 0.86 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการขาดทุนของบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์ เนื่องจากในไตรมาสแรกเป็นช่วงปลายฤดูกาลของการแข่งขันฟุตบอลในต่างประเทศ ซึ่งมีจำนวนการขายเสื้อฟุตบอลลดลง (Low season) และมีส่วนลดในการขายช่วงปลายซีซั่นอีกด้วย อีกทั้งบริษัทได้เข้าซื้อกิจการบริษัทย่อยในประเทศสิงคโปร์ มาเมื่อปลายเดือนมกราคม 2566 ในไตรมาส 1/2566 จึงอยู่ระหว่างการปรับโครงสร้างการขายสินค้า และเพิ่มการทำตลาดมากขึ้น

งบกำไรขาดทุนเฉพาะกิจการ สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2566

รายการ	ไตรมาส 1/2566		ไตรมาส 1/2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและบริการ	248.20	100.00%	190.52	100.00%	57.68	30.27%
ต้นทุนขายและบริการ	136.32	54.92%	104.98	55.10%	31.34	29.85%
กำไรขั้นต้น	111.88	45.08%	85.54	44.90%	26.34	30.79%
กำไรจากการซื้อธุรกิจในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม	2.09	0.84%	-	-	-	-
รายได้อื่น	7.35	2.96%	2.02	1.06%	5.33	264.08%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	121.31	48.88%	87.56	45.96%	33.75	38.55%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	75.64	30.48%	53.77	28.22%	21.87	40.66%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	25.01	10.08%	13.66	7.17%	11.36	83.17%
รวมค่าใช้จ่าย	100.65	40.55%	67.43	35.39%	33.22	49.27%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	20.66	8.32%	20.13	10.57%	0.53	2.62%
ต้นทุนทางการเงิน	1.56	0.63%	3.86	2.03%	(2.30)	(59.49%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	19.10	7.69%	16.27	8.54%	2.83	17.37%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.55	1.43%	3.35	1.76%	0.20	5.98%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	15.55	6.26%	12.92	6.78%	2.63	20.32%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2566

รายการ	ไตรมาส 1/2566		ไตรมาส 1/2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและบริการ	249.82	100.00%	191.13	100.00%	58.69	30.71%
ต้นทุนขายและบริการ	137.52	55.05%	105.15	55.02%	32.37	30.79%
กำไรขั้นต้น	112.30	44.95%	85.98	44.98%	26.32	30.61%
กำไรจากการซื้อธุรกิจในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม	2.09	0.84%	-	0.00%	2.09	-
รายได้อื่น	7.47	2.99%	2.02	1.06%	5.45	269.93%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	121.85	48.78%	88.00	46.04%	33.86	38.47%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	77.62	31.07%	54.59	28.56%	23.03	42.18%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	27.97	11.19%	13.70	7.17%	14.26	104.10%
รวมค่าใช้จ่าย	105.59	42.27%	68.29	35.73%	37.29	54.60%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	16.27	6.51%	19.70	10.31%	(3.44)	(17.44%)
ต้นทุนทางการเงิน	1.74	0.70%	3.86	2.02%	(2.12)	(54.84%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	14.52	5.81%	15.84	8.29%	(1.32)	(8.32%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.45	1.38%	3.38	1.77%	0.06	1.83%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	11.07	4.43%	12.45	6.52%	(1.38)	(11.08%)
ผลขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	0.31	0.13%	(0.20)	(0.10%)	0.52	(257.11%)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จสำหรับงวด	11.39	4.56%	12.25	6.41%	(0.86)	(7.05%)

รายได้จากการขายและบริการ

บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการในไตรมาส 1/2566 จำนวน 249.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 30.71% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2565 จากการเติบโตของยอดขายทั้งกลุ่มสินค้า Licensed และกลุ่มสินค้า Non-Licensed ในทุกช่องทางการขายหลัก เช่น ร้านค้าทั่วไป (Traditional Trade) ห้างสรรพสินค้า (Modern Trade) ช่องทางออนไลน์ (Online Channel) ร้านค้าของบริษัท (Shop) งานจัดรายการสินค้า/งานแสดงต่างๆ (Retail) รายได้ตามสัญญาสปอนเซอร์ (Sponsorship Club) และช่องทางการโครงการ (Project based) เนื่องจากสถานการณ์การระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ที่คลี่คลายทั้งในและต่างประเทศ ส่งผลให้การดำเนินกิจกรรม และการแข่งขันกีฬาต่างๆ กลับมาจัดงานได้ตามปกติ ประกอบกับการฟื้นตัวของเศรษฐกิจส่งผลให้กำลังซื้อของลูกค้าเริ่มกลับมาอยู่ในระดับปกติ ทั้งหน่วยงานรัฐและเอกชน

กลุ่มสินค้า Non-Licensed ยังคงมีส่วนรายได้มากกว่าร้อยละ 80 ของรายได้จากการขายสินค้าและบริการ ซึ่งสามารถสร้างรายได้ให้กับบริษัทอย่างต่อเนื่อง โดยการเติบโตของรายได้ในไตรมาส 1/2566 มีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตของสินค้าคลาสสิกซึ่งเป็นกลุ่มสินค้าที่ได้รับความนิยมอย่างต่อเนื่อง และยังคงมีส่วนของรายได้มากที่สุด มียอดขายเติบโตขึ้นทั้งช่องทางการขายผ่านร้านค้าทั่วไป ห้างสรรพสินค้า ช่องทางออนไลน์ และร้านค้าของบริษัท เนื่องจากมีการเพิ่มจุดขาย และจัดโปรโมชั่นส่งเสริมการขาย ประกอบกับแต่ละจุดขายมี Traffic ลูกค้าต่างชาติเพิ่มมากขึ้น รวมถึงยอดขายสินค้าทำตามคำสั่ง (Made to Order) ของบริษัทและหน่วยงานต่างๆ มีปริมาณการสั่งซื้อมากขึ้นเช่นเดียวกัน

กลุ่มสินค้า Licensed มีการเติบโตของรายได้ส่วนใหญ่มาจากกลุ่มสินค้าฟุตบอลทีมชาติ เนื่องจากมีจำนวนการจัดกิจกรรมแข่งขันฟุตบอลรายการต่างๆ มากขึ้น เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาส 1/2566 จำนวน 77.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 42.18% จากไตรมาส 1/2565 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย ดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการเช่าพื้นที่บริเวณศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ เพื่อใช้เป็นพื้นที่จำหน่ายสินค้าและเป็นศูนย์วิทยาศาสตร์การกีฬา Warrix Run Hub ซึ่งกำหนดเปิดดำเนินการในไตรมาส 2 ปี 2566 และ ค่าเช่าพื้นที่บริเวณสยามสแควร์ สำหรับเปิด Flagship Store แห่งที่สอง ซึ่งกำหนดเปิดดำเนินการในไตรมาส 3 ปี 2566 เพื่อเป็นพื้นที่เน้นจำหน่ายสินค้า Active & Lifestyle สำหรับสวมใส่ในชีวิตประจำวัน ตามแนวทางการดำเนินธุรกิจของบริษัทที่จะเพิ่มการจำหน่ายสินค้า นอกเหนือจากสินค้าที่เกี่ยวข้องกับกีฬาและการออกกำลังกายมากขึ้น และลดการพึ่งพิงกลุ่มสินค้า Licensed ส่งผลให้บริษัทมีค่าใช้จ่ายดังกล่าวเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 1 นี้ ในขณะที่ยังไม่มีรายได้เข้ามา

- ค่าใช้จ่ายในการจัดงานวิ่ง บุรีรัมย์ มาราธอน 2023 ซึ่งเป็นวิ่งงานใหญ่ประจำปี เพื่อให้สามารถเข้าถึงกลุ่มลูกค้าหลักของบริษัท และสามารถสร้าง Brand Awareness ในระยะยาว โดยค่าใช้จ่ายส่วนนี้เป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเฉพาะไตรมาส 1 นี้
- ค่าใช้จ่ายในการสนับสนุนทีมกีฬาต่างๆ ตามสัญญาเพิ่มขึ้น ทั้งในรูปแบบเงินสดและสินค้าสนับสนุนตามสัญญา เนื่องจากปี 2566 การจัดกิจกรรม และการแข่งขันกีฬาต่างๆ กลับมาจัดงานได้ตามปกติ หลังจากสถานการณ์การระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 คลี่คลายลง ทำให้ค่าใช้จ่ายส่วนนี้อยู่ไม่สัดส่วนที่สูงเมื่อเทียบกับช่วงไตรมาส 1 ของปี 2565 ซึ่งการจัดกิจกรรมอยู่ในภาวะการระบาดของ COVID-19

ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการขายโดยรวมที่เพิ่มขึ้น มีสัดส่วนในทิศทางเดียวกับกับการเพิ่มขึ้นของยอดขาย โดยมีค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย ค่าใช้จ่ายคลังสินค้า ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ผ่านช่องทางออนไลน์ และค่าใช้จ่ายในการขายสินค้าผ่านช่องทาง E-Market Place จากเดิมที่บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงช่องทางการขายสินค้าผ่านหน้าร้านเป็นหลัก เพื่อให้ผู้บริโภคสามารถเข้าถึงสินค้าได้สะดวกมากยิ่งขึ้น รวมถึงมีการขยายทีมงานฝ่ายขายและการตลาด เพื่อรองรับแผนการเติบโตของยอดขายที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต และเพื่อรองรับการเปิดศูนย์วิทยาศาสตร์การกีฬา Warrix Run Hub บริเวณศูนย์ประชุมแห่งชาติสิริกิติ์ และ Flagship Store แห่งที่สองบริเวณสยามสแควร์ ส่งผลให้มีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานสูงขึ้นในไตรมาสนี้

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาส 1/2566 จำนวน 27.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 104.10% จากไตรมาส 1/2565 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย ดังนี้

- เงินบริจาคเงินเพื่อสนับสนุนกีฬาให้แก่สมาคม เพื่อเป็นขวัญและกำลังใจแก่ทีมชาติฟุตบอลที่ได้แชมป์ AFF Mitsubishi Cup ซึ่งจัดขึ้นทุก 2 ปี ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเฉพาะในไตรมาส 1/2566 นี้
- ค่าใช้จ่ายในการสรรหาบุคลากร (Headhunter) ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 นี้
- ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้นจากจำนวนพนักงานที่เพิ่มมากขึ้น ทั้งระดับผู้บริหาร และระดับพนักงาน เพื่อรองรับการปรับโครงสร้างการดำเนินงาน และการขยายตัวของธุรกิจ
- นอกจากนี้ บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น เนื่องจากมียอดขายในไตรมาส 1/2566 เพิ่มขึ้น ในขณะที่ไตรมาส 1/2565 มีการถัวสำรองหนี้สงสัยจะสูญ เนื่องจากสามารถเก็บหนี้ที่ตั้งสำรองไว้ได้

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 1/2566 จำนวน 1.74 ล้านบาท ลดลง 2.12 ล้านบาท หรือลดลง 54.84% จากไตรมาส 1/2565 มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของดอกเบี้ยเงินกู้จากสถาบันการเงิน เนื่องจากบริษัทนำเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ไปชำระคืนเงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งหมดแล้ว

กำไรเบ็ดเสร็จรวม

บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมในไตรมาส 1/2566 จำนวน 11.39 ล้านบาท ลดลง 0.86 ล้านบาท หรือลดลง 7.05% จากไตรมาส 1/2565 โดยสาเหตุหลักที่ทำให้บริษัทมีกำไรตามงบการเงินรวมลดลง เนื่องจากมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น เนื่องจากมีการขยายทีมงาน และปรับโครงสร้างองค์กร เพื่อรองรับแผนการเติบโตของบริษัท

สรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 และ 31 ธันวาคม 2565

รายการ	หน่วย	31 มีนาคม 2566	31 ธันวาคม 2565
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	1,906.58	1,878.87
หนี้สินรวม	ล้านบาท	454.70	438.38
ส่วนของผู้ถือหุ้น	ล้านบาท	1,451.88	1,440.49
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	0.31	0.30
อัตรากำไรสุทธิ	%	-	54.74

รายการ	หน่วย	ไตรมาส 1/2566	ไตรมาส 1/2565
รายได้รวม	ล้านบาท	259.37	193.14
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม	ล้านบาท	244.85	177.31
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	ล้านบาท	11.07	12.45
กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับลดเต็มที่ ^{2/}	บาท/หุ้น	0.02	0.02
อัตรากำไรขั้นต้น	%	44.95	44.98
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	%	4.43	6.52
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	%	11.90	6.71
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	%	12.91	20.53

หมายเหตุ:

^{1/} ปี 2565 บริษัทจ่ายเงินปันผลประจำปี จำนวน 70.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากกำไรสะสม ณ 31 ธันวาคม 2564

^{2/} กำไรสุทธิต่อหุ้นปรับลดเต็มที่ (Fully Diluted) คำนวณโดยใช้กำไรสุทธิหารด้วยจำนวนหุ้นทั้งหมดภายหลังจากการเสนอขายหุ้นสามัญต่อประชาชนเป็นแรก ทั้งหมด 600,000,000 หุ้น

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 1,906.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1.47% จาก ณ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้น ดังนี้

สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้นจากสินค้ากลุ่มคลาสสิก เช่น เสื้อโปโล ซึ่งได้รับความนิยมอย่างต่อเนื่อง บริษัทจึงได้เตรียมสั่งซื้อไว้ล่วงหน้า สำหรับขายในช่วงไตรมาส 2 และ 3 ของปีนี้ เพื่อให้เพียงพอต่อความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น และรองรับการขยายช่องทางจัดจำหน่าย รวมถึงมีการเพิ่มขึ้นของกลุ่มสินค้าคอลเลกชัน ตามแนวทางของบริษัทที่จะเพิ่มการจัดจำหน่ายสินค้าคอลเลกชันกีฬาประเภทต่างๆ เช่น กลุ่มสินค้าวิ่ง และสินค้า Active & Lifestyle

สินทรัพย์สิทธิการเช่า เพิ่มขึ้นจากการเช่าพื้นที่บริเวณสยามสแควร์เพิ่มเติม สำหรับเปิด Flagship Store แห่งที่สอง ซึ่งจะเป็นพื้นที่เน้นจำหน่ายสินค้า Active & Lifestyle

สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้นจากการเข้าซื้อกิจการ รวมถึงเครื่องหมายการค้าและลิขสิทธิ์ของบริษัท พีตจังชั่น จำกัด และบริษัท Premier Football ในประเทศสิงคโปร์ รวมถึงบริษัทที่มีการทำสัญญาว่าจ้างให้บริการโครงการ Data Driven Transformation เพื่อปรับปรุงระบบภายในองค์กรให้สะดวกต่อการใช้งาน สามารถวิเคราะห์ข้อมูล เพิ่มโอกาสทางธุรกิจ และพัฒนา Software ที่จะใช้ในการเชื่อมระบบการขาย ระบบบัญชี ระบบคลังสินค้า รวมถึงสามารถต่อยอดสู่การทำ Machine Learning เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน

หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 454.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 3.72% จาก ณ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นจากหนี้สินตามสัญญาเช่า (Right of use asset) เนื่องจากการมีสัญญาเช่าพื้นที่จำหน่ายสินค้าบริเวณสยามสแควร์เพิ่มเติม

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 มีนาคม 2566 มีจำนวน 1,451.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.39 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 0.79% จาก ณ 31 ธันวาคม 2565 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิในไตรมาส 1/2566

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

- วิศัลย์ วนะศักดิ์ศรีสกุล -

(นายวิศัลย์ วนะศักดิ์ศรีสกุล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท วอริกซ์ สปอร์ต จำกัด (มหาชน)