

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 ซึ่งมีกำไรสุทธิรวมส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จำนวน 17.8 ล้านบาท ลดลง 24.1 ล้านบาท หรือคิดเป็น 57.6% เมื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรสุทธิรวมจำนวน 41.9 ล้านบาท เนื่องจากสาเหตุดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

คำอธิบายรายการ	ไตรมาสที่ 2/2566		ไตรมาสที่ 2/2565		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	1,487.6	100.0%	1,327.4	100.0%	160.2	12.1%
ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ	(1,275.6)	-85.7%	(1,073.7)	-80.9%	(201.9)	18.8%
กำไรขั้นต้น, ก่อนหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	212.0	14.3%	253.7	19.1%	(41.7)	-16.4%
รายได้อื่น	24.6	1.7%	19.5	1.5%	5.2	26.7%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(203.4)	-13.7%	(214.0)	-16.1%	10.6	-5.0%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	33.3	2.2%	59.2	4.5%	(25.9)	-43.7%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(2.4)	-0.2%	(0.6)	0.0%	(1.8)	299.0%
ต้นทุนทางการเงิน	(3.0)	-0.2%	(3.8)	-0.3%	0.8	-20.6%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	27.8	1.9%	54.7	4.1%	(26.9)	-49.1%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(10.2)	-0.7%	(12.4)	-0.9%	2.2	-18.0%
กำไรสุทธิ	17.7	1.2%	42.3	3.2%	(24.7)	-58.3%
กำไรส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0.1	0.0%	(0.5)	0.0%	0.6	-124.0%
กำไรสุทธิ ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	17.8	1.2%	41.9	3.2%	(24.1)	-57.6%

ผลประกอบการที่แสดงข้างต้น รวมการดำเนินงานที่ยกเลิกอ้างอิงตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ของงบการเงินระหว่างกาลสำหรับที่ไตรมาส 2 ของปี 2566

รายได้ของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจำนวน 160.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.1 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากการรับรู้รายได้จากการดำเนินโครงการต่อเนื่องจากช่วงสิ้นปี 2565 โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเติบโตของรายได้จากการบำรุงรักษาระบบงาน (System Maintenance Service) จากโครงการขนาดใหญ่หลายแห่ง อย่างไรก็ตาม ภาวะการแข่งขันด้านราคาในธุรกิจผู้ให้บริการด้านไอที และผลจากการจำหน่ายเงินลงทุนในวัลแคน ดิจิทัล เดลิวเออรี่ (VDD) ที่บริษัททำรายการโอนกิจการทั้งหมดเสร็จสิ้นในไตรมาสที่ 1 ที่ผ่านมา ส่งผลต่อการปรับตัวลดลงของกำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ ในไตรมาสปัจจุบัน

ณ สิ้นไตรมาสที่ 2 ของปีปัจจุบัน กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการระหว่างดำเนินงานซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบให้ลูกค้า (backlog) ที่สามารถรับรู้รายได้จากการดำเนินโครงการต่อเนื่องตลอดอายุของโครงการได้ในระยะยาวสูงสุดถึง 5 ปี เป็นจำนวนรวม 7,429 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนของงานที่สามารถรับรู้รายได้ต่อเนื่อง (recurring income) สูงถึงร้อยละ 58 ของมูลค่า backlog ทั้งหมด

1. รายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 160.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 12.1 เนื่องจากสาเหตุดังนี้

รายได้จำแนกตามส่วนงาน	ไตรมาส 2/2566		ไตรมาส 2/2565		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	สัดส่วนรายได้ (%)	ล้านบาท	สัดส่วนรายได้ (%)	ล้านบาท	%
รายได้พัฒนาและวางระบบ	253.3	83.1%	205.9	84.1%	120.2	10.8%
รายได้บำรุงรักษาระบบงาน	786.0		636.7			
รายได้พัฒนางานด้านระบบไอที	197.4		273.9			
รายได้จากการให้บริการคลาวด์	234.4	15.8%	188.5	14.2%	45.9	24.4%
รายได้จากธุรกิจอื่น	16.5	1.1%	22.4	1.7%	(5.9)	(26.3%)
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	1,487.6	100.0%	1,327.4	100.0%	160.2	12.1%

สัดส่วนรายได้จากธุรกิจหลัก 3 ส่วนงานสำหรับงวดปัจจุบัน คิดเป็นร้อยละ 83.1 ของรายได้รวมจากการขายและให้บริการ รายได้จากส่วนงานธุรกิจหลักเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 120.2 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตของรายได้ในอัตรา ร้อยละ 10.8 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเฉพาะจากการเติบโตของรายได้บำรุงรักษาระบบงาน ซึ่งมีอัตราเติบโตสูงถึงร้อยละ 23.4 ซึ่งเป็นผลจากการรับรู้รายได้อย่างต่อเนื่อง (recurring income) ภายหลังจากส่งมอบงานพัฒนาระบบจำนวนหลายโครงการที่เสร็จสิ้นในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2565

รายได้พัฒนางานด้านระบบไอทีลดลงจำนวน 76.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.9 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการจำหน่ายเงินลงทุนใน วัลแคน ดิจิทัล เดลิวเออรี่ (VDD) ในระหว่างไตรมาส 1 ของปี ปัจจุบัน ทำให้รายได้สำหรับงวดปัจจุบันไม่มีรายได้จาก VDD ที่กลุ่มบริษัทเคยรับรู้จากส่วนงานนี้ในปีก่อนจำนวน 76.1 ล้านบาท

รายได้จากการให้บริการคลาวด์ (Cloud Service) ซึ่งมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 24.4 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สัดส่วนรายได้คิดเป็นร้อยละ 15.8 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทสำหรับปีปัจจุบัน รายได้จากการให้บริการคลาวด์ยังมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับการตอบสนองด้านการใช้เทคโนโลยีในการบริหารจัดการด้านข้อมูลของลูกค้ากลุ่มองค์กรชั้นนำ

2. ต้นทุนขายและต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 201.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 18.8

คำอธิบาย	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 2/2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	1,487.6	1,327.4	160.2	12.1%
ต้นทุนขายและบริการ	1,275.6	1,073.7	201.9	18.8%
กำไรขั้นต้น	212.0	253.7	(41.7)	(16.4%)

อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	14.3%	19.1%	(4.8%)
---------------------------	-------	-------	--------

ต้นทุนขายและบริการสำหรับไตรมาสที่ 2 ของปีปัจจุบันมีจำนวน 1,275.6 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัท ภาวะการแข่งขันด้านราคาที่เกิดขึ้นในธุรกิจผู้ให้บริการด้านไอทีที่มีอยู่อย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดปัจจุบันคิดเป็นร้อยละ 14.3 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมี

อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 19.1 สาเหตุสำคัญเกิดจากจำหน่ายเงินลงทุนโดยการโอนกิจการทั้งหมดใน วัลแคน ดิจิทัล เดลิเวอรี (VDD) ในระหว่างไตรมาส 1 ของปีปัจจุบัน โดยส่วนงานธุรกิจดังกล่าวมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงเมื่อเทียบกับ ค่าเฉลี่ยอัตรากำไรขั้นต้นที่ได้จากบริษัทและบริษัทย่อยอื่นๆ ทั้งนี้ธุรกิจ VDD ที่จำหน่ายไปโดยการโอนธุรกิจทั้งหมด ดังกล่าวมีผลต่อกำไรขั้นต้นที่ลดลงจำนวน 22.6 ล้านบาทสำหรับงวดปัจจุบัน

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายบริหารลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 10.6 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 5 เนื่องจาก

คำอธิบาย	ไตรมาส 2/2566	ไตรมาส 2/2565	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	30.5	31.3	(0.8)	(2.5%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	172.9	182.7	(9.8)	(5.4%)
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	203.4	214.0	(10.6)	(5.0%)

ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงร้อยละ 5 เกิดจากการปรับปรุงด้านการวางแผนค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรของกลุ่มบริษัท ซึ่งได้ดำเนินการเสร็จสิ้นในช่วงสิ้นปี 2565 ที่ผ่านมา ทำให้กลุ่มบริษัทมีจำนวนบุคลากรที่เตรียมจัดหาไว้เพื่อรองรับ การขยายตัวทางธุรกิจและสอดคล้องกับการฟื้นตัวด้านเศรษฐกิจ เพิ่มขึ้นในช่วงระหว่างปีจนถึงช่วงสิ้นปี 2565 และ เริ่มมีแนวโน้มคงที่ตั้งแต่ต้นปี 2566 ประกอบกับการลดลงของค่าใช้จ่ายบริหารที่เกิดจากส่วนงานธุรกิจ VDD ที่ได้ จำหน่ายไปในช่วงไตรมาส 1 ที่ผ่านมา

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายศิริวัฒน์ วงศ์จารุกร)

ประธานกรรมการบริหาร