

บริษัท เอ็นฟอร์ซ ซีเคียว จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ภาพรวมธุรกิจ

บริษัท เอ็นฟอร์ซ ซีเคียว จำกัด (มหาชน) (“บริษัท ฯ”) เป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์การรักษาความปลอดภัยทางเทคโนโลยีไซเบอร์ (Cyber Security) และผลิตภัณฑ์ในด้านการบริหารจัดการระบบเครือข่าย (Network Management) ซึ่งรายได้สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 ประกอบด้วย (1) รายได้จากจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศทั้งหมด คิดเป็นร้อยละ 96.73 และมี (2) รายได้จากบริการ เป็นรายได้ที่เกิดจากการให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากผลิตภัณฑ์ที่บริษัทฯ เป็นตัวแทนจำหน่าย อย่างครบวงจร คิดเป็นร้อยละ 2.61 และ (3) รายได้อื่นคิดเป็นร้อยละ 0.67 ตามลำดับ

สรุปผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัท ฯ มีรายได้รวมอยู่ที่ 263.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.85 ล้านบาท จากงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 25.69 โดยมีกำไรเบ็ดเสร็จรวม 23.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.75 ล้านบาท จากงวดเดียวกันปีก่อน 2565 หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 69.77

สรุปผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัท ฯ มีรายได้รวมอยู่ที่ 515.79 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 130.70 ล้านบาท จากปีก่อน หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 33.94 โดยมีกำไรเบ็ดเสร็จรวม 50.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.54 ล้านบาท จากงวดเดียวกันปี 2565 ที่มีจำนวน 17.39 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 192.89

รายการ	งวดสามเดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	199.67	97.40	204.34	97.47	255.71	97.04
รายได้จากการให้บริการ	5.32	2.60	4.67	2.23	5.50	2.09
รายได้อื่น	0.01	-	0.64	0.30	2.31	0.88
รวมรายได้	205.00	100.00	209.65	100.00	263.52	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(162.35)	(79.2)	(171.59)	(81.84)	(210.21)	(79.77)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(8.80)	(4.29)	(9.02)	(4.3)	(11.52)	(4.37)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(12.76)	(6.22)	(11.03)	(5.26)	(12.82)	(4.86)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	(1.15)	(0.56)	(0.84)	(0.4)	(2.47)	(0.94)
กำไรจากมูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์ทางการเงิน	1.15	0.56	1.84	0.88	3.27	1.24
กำไร(ขาดทุน)จากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน	-	-	(1.06)	(0.5)	0.11	0.04
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(0.37)	(0.18)	(0.21)	(0.1)	(0.37)	(0.14)
รวมค่าใช้จ่าย	(184.28)	(89.89)	(191.91)	(91.54)	(234.01)	88.80
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	20.72	10.11	17.74	8.46	29.51	11.20
ต้นทุนทางการเงิน	(0.52)	(0.12)	(0.24)	(0.11)	(0.19)	(0.07)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	20.2	9.85	17.5	8.35	29.32	11.13
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1.68)	(0.82)	(3.53)	(1.68)	(5.59)	(2.12)
กำไรสำหรับงวด	18.52	9.03	13.97	6.67	23.73	9.01

รายการ	งวดหกเดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน					
	2563		2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	478.61	98.17	372.93	96.84	498.9	96.73
รายได้จากการให้บริการ	8.55	1.75	10.47	2.72	13.44	2.61
รายได้อื่น	0.35	0.08	1.69	0.44	3.44	0.67
รวมรายได้	487.52	100.00	385.09	100.00	515.78	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	(386.71)	(79.32)	(320.74)	(83.29)	(404.75)	(78.47)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(19.12)	(3.92)	(19.18)	(4.98)	(23.03)	(4.47)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(22.88)	(4.69)	(22.86)	(5.93)	(24.41)	(4.73)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	(3.31)	(0.68)	0.22	0.06	(1.27)	(0.25)
กำไรจากมูลค่ายุติธรรมของอนุพันธ์ทางการเงิน	1.62	0.33	2.14	0.55	2.92	0.57
กำไร(ขาดทุน)จากมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือ	-	-	(1.81)	(0.47)	0.14	0.03
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(0.37)	(0.08)	(0.71)	(0.18)	(1.60)	(0.31)
รวมค่าใช้จ่าย	(430.77)	(88.36)	(362.94)	(94.25)	(452.00)	(87.63)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	56.76	11.64	22.15	5.75	63.78	12.37
ต้นทุนทางการเงิน	(1.11)	(0.23)	(0.38)	(0.10)	(0.39)	(0.08)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	55.65	11.41	21.77	5.65	63.39	12.29
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(9.35)	(1.92)	(4.38)	(1.14)	(12.45)	(2.41)
กำไรสำหรับงวด	46.30	9.50	17.39	4.51	50.94	9.88

รายได้ ต้นทุน และกำไรขั้นต้น

รายได้จากการขาย หากพิจารณาแหล่งที่มาของแยกตามประเภทผลิตภัณฑ์สามารถแบ่งได้เป็น 5 กลุ่ม ได้แก่

1. รายได้จากการขายระบบรักษาความปลอดภัยบนเครือข่าย (Network Security) ซึ่งประกอบด้วยผลิตภัณฑ์ที่ทำหน้าที่รักษาความปลอดภัยบนระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์ตั้งแต่ต้นทางให้ปลอดภัยจากภัยคุกคามต่างๆ ทั้งการโจมตีเพื่อเจาะระบบ (Hacking Attacks) และการโจมตีแบบไม่ระบุเป้าหมาย (Malware Attacks) ได้แก่ อุปกรณ์ไฟร์วอลล์ (Firewall) และอุปกรณ์ที่ใช้ควบคุมการใช้งานเว็บไซต์ (Proxy Server) เป็นต้น
2. รายได้จากการขายระบบรักษาความปลอดภัยของอุปกรณ์ผู้ใช้งานโดยตรง (Endpoint security) ซึ่งประกอบด้วยผลิตภัณฑ์ฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ต่างๆ ที่ทำหน้าที่รักษาความปลอดภัยบนอุปกรณ์ปลายทางเครือข่ายที่ผู้ใช้ใช้งานอยู่ เช่น โปรแกรมป้องกันไวรัส (Antivirus software) และโปรแกรมป้องกันมัลแวร์ (Anti-Malware software) เป็นต้น
3. รายได้จากการขายระบบการบริหารจัดการประสิทธิภาพ (Network performance & monitoring) ประกอบด้วยผลิตภัณฑ์ฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ต่างๆ ที่ทำหน้าที่บริหารจัดการประสิทธิภาพของ ระบบเครือข่ายคอมพิวเตอร์

รวมถึงอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ เพื่อให้การบริหารองค์กรมีประสิทธิภาพสูงขึ้น ซึ่งส่วนใหญ่เป็นโปรแกรมที่ช่วยตรวจสอบและแจ้งปัญหาระบบเครือข่าย เพื่อให้ผู้ดูแลระบบสามารถวางแผนการบริหารจัดการอุปกรณ์ก่อนที่จะเกิดเหตุการณ์ระบบล่มหรือหยุดชะงัก

4. รายได้จากการขายระบบบริหารจัดการข้อมูลส่วนบุคคล (Personal Data Protection Act) เป็นแพลตฟอร์มที่ถูกออกแบบอย่างเฉพาะเจาะจงเพื่อรองรับ พรบ.คุ้มครองข้อมูลส่วนบุคคล โดยมีจุดประสงค์เพื่อป้องกันการละเมิดข้อมูลส่วนบุคคลของทุกคน รวมถึงการจัดเก็บข้อมูลและนำไปใช้โดยไม่ได้แจ้งให้ทราบ และไม่ได้รับความยินยอมจากเจ้าของข้อมูลเสียก่อน รวมไปถึงเป็น Centralized Management แพลตฟอร์มสามารถบริหารจัดการได้อย่างยืดหยุ่นมีประสิทธิภาพ และเสถียรภาพอย่างต่อเนื่อง
5. รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อื่นๆ (Others) ซึ่งประกอบด้วยผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับการบริหารจัดการ ระบบจัดการข้อมูล รวมถึงผลิตภัณฑ์ที่ช่วยในการระบุตัวตนของผู้ใช้งาน

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. ระบบรักษาความปลอดภัยบนเครือข่าย (Network security)	158.23	79.25	162.56	79.55	213.37	83.44
2. การรักษาความปลอดภัยของอุปกรณ์ผู้ใช้งานโดยตรง (Endpoint	20.09	10.06	28.32	13.86	24.25	9.48
3. การบริหารจัดการประสิทธิภาพ (Network performance &	21.18	10.60	10.93	5.35	3.97	1.55
4.การบริหารจัดการข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA)	-	-	1.85	0.91	-	-
5. ระบบหรือโปรแกรมอื่นๆ(others)	0.17	0.09	0.68	0.33	14.11	5.52
รายได้จากการขาย	199.67	100.00	204.34	100.00	255.71	100.00

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. ระบบรักษาความปลอดภัยบนเครือข่าย (Network security)	379.95	79.39	291.60	78.19	413.72	82.93
2. การรักษาความปลอดภัยของอุปกรณ์ผู้ใช้งานโดยตรง (Endpoint	57.49	12.01	53.66	14.39	52.54	10.53
3. การบริหารจัดการประสิทธิภาพ (Network performance &	39.25	8.20	24.44	6.55	11.24	2.25
4.การบริหารจัดการข้อมูลส่วนบุคคล (PDPA)	-	-	1.85	0.50	-	-
5. ระบบหรือโปรแกรมอื่นๆ(others)	1.92	0.40	1.38	0.37	21.40	4.29
รายได้จากการขาย	478.61	100.00	372.93	100.00	498.90	100.00

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 255.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 51.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.14 โดยรายได้หลักมาจากรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์กลุ่ม Network security เพิ่มขึ้นจำนวน 50.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.26 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2565 และรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์กลุ่ม Other เพิ่มขึ้น 13.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1,967.84 ในขณะที่รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์กลุ่ม Network performance and monitoring รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์กลุ่ม Endpoint Security และ กลุ่ม PDPA ลดลง 6.95 ล้าน

บาท 4.07 ล้านบาท และ 1.85 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 63.64 ร้อยละ 14.36 และ ร้อยละ 100.00 ตามลำดับ เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

นอกจากนี้ หากพิจารณาแหล่งที่มาของรายได้จากการขายแยกตามประเภทของผู้ใช้งาน (End user) สามารถ แบ่งได้เป็น 5 กลุ่มผู้ใช้งาน ได้แก่

1. กลุ่มสถาบันการเงิน (Banking, Financial services and Insurance หรือ BFSI) ซึ่งอยู่ในอุตสาหกรรมธนาคาร หลักทรัพย์ และประกันภัย
2. กลุ่มอุตสาหกรรม (Enterprise) ซึ่งอยู่ในอุตสาหกรรมผลิตสินค้า
3. กลุ่มรัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ (Government & State enterprise)
4. กลุ่มโทรคมนาคม (Telecom & Internet service provider หรือ ISP) ซึ่งอยู่ในอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร
5. กลุ่มอื่นๆ (Others) ซึ่งอยู่ในธุรกิจภาคเอกชนที่เน้นการให้บริการ อาทิ โรงภาพยนตร์ โรงแรม โรงพยาบาล โรงเรียน สถานพยาบาล และธุรกิจซื้อขายไป (Trading) เป็นต้น

ทั้งนี้ บริษัทฯ จะจำหน่ายสินค้าให้แก่ผู้รับเหมารวบรวมระบบและเทคโนโลยี (System integrator: SI) เพื่อนำไปประกอบเป็นโซลูชันทางเทคโนโลยีเสนอให้แก่ผู้ใช้งานโดยตรง (End User) ดังกล่าว

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. สถาบันการเงิน (BFSI)	47.82	23.95	38.38	18.78	58.85	23.02
2. อุตสาหกรรม (Enterprise)	31.49	15.77	71.05	34.77	124.81	48.81
3. รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ (Government)	90.25	45.20	36.04	17.64	26.06	10.19
4. โทรคมนาคม (Telecom & ISP)	5.11	2.56	12.73	6.23	21.91	8.57
5. อื่นๆ (Others)	25.01	12.52	46.14	22.58	24.07	9.41
รายได้จากการขาย	199.67	100.00	204.34	100.00	255.71	100.00

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. สถาบันการเงิน (BFSI)	109.23	22.82	92.69	24.85	103.41	20.73
2. อุตสาหกรรม (Enterprise)	122.19	25.53	111.02	29.77	179.96	36.07
3. รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ (Government)	143.78	30.04	76.53	20.52	104.30	20.91
4. โทรคมนาคม (Telecom & ISP)	29.29	6.12	25.06	6.73	61.27	12.28
5. อื่นๆ (Others)	74.12	15.49	67.63	18.13	49.95	10.01
รายได้จากการขาย	478.61	100.00	372.93	100.00	498.90	100.00

กลุ่มผู้ใช้งาน (End user) หลักได้แก่ กลุ่มอุตสาหกรรมตามมาด้วยกลุ่มสถาบันการเงิน ซึ่งในระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัท ฯ มีรายได้จากการจำหน่ายสินค้าผ่านผู้รับเหมารวบรวมระบบและเทคโนโลยี (System integrator: SI) ให้แก่ผู้ใช้งานโดยตรง (End User) ทั้งสองกลุ่มดังกล่าว รวมอยู่ที่ร้อยละ 71.83

รายได้จากการขายในไตรมาส 2 ปี 2566 อยู่ที่ 255.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 51.37 ล้านบาท จากงวดเดียวกันปี 2565 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.14 จากสภาวะชิปขาดตลาด (Semiconductor shortage) ซึ่งเริ่มคลี่คลายในปี 2566 รวมถึงความต้องการของลูกค้าที่เพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้รายได้รวมเพิ่มขึ้น

รายได้จากการให้บริการ

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1.บริการบำรุงรักษาระบบ	3.89	73.12	2.50	53.48	2.79	50.81
2.บริการติดตั้ง	1.27	23.87	2.15	46.04	2.52	45.88
3.บริการฝึกอบรม	0.16	3.01	0.02	0.48	0.18	3.31
รวมรายได้จากการบริการ	5.32	100.00	4.67	100.00	5.50	100.00

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1.บริการบำรุงรักษาระบบ	6.12	71.58	5.75	54.95	7.00	52.09
2.บริการติดตั้ง	1.71	20.00	4.48	42.73	5.85	43.50
3.บริการฝึกอบรม	0.72	8.42	0.24	2.32	0.59	4.41
รวมรายได้จากการบริการ	8.55	100.00	10.47	100.00	13.44	100.00

รายได้จากการให้บริการแบ่งออกเป็น 3 ประเภทหลักคือ การให้บริการบำรุงรักษาระบบ (Maintenance Service) การให้บริการติดตั้ง (Installation Service) และการให้บริการฝึกอบรม (Training Service)

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัท ฯ มีรายได้จากการให้บริการจำนวน 5.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.53 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยเพิ่มขึ้นตามรายได้จากการขายสินค้าที่เพิ่มมากขึ้น

นอกจากนี้ หากพิจารณาแหล่งที่มาของรายได้จากการขายและบริการ โดยแบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

1. รายได้จากการขายซอฟต์แวร์ในปีแรก
2. รายได้จากการต่ออายุและบำรุงรักษาระบบซอฟต์แวร์ให้อยู่ในสภาพพร้อมใช้งานตลอดเวลา (Maintenance Service Agreement : MA) ซึ่งมีลักษณะเป็นรายได้ที่เข้ามาอย่างต่อเนื่องรายปี (Recurring income)
3. รายได้จากการขายสินค้าและบริการอื่นๆ

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. รายได้จากการขายซอฟต์แวร์ในปีแรก	98.81	48.20	97.23	46.52	126.93	48.60
2. รายได้จากการต่ออายุและบำรุงรักษาระบบซอฟต์แวร์ (MA)	59.12	28.84	76.78	36.73	92.49	35.41
3. รายได้จากการขายสินค้าและบริการอื่นๆ	47.06	22.96	35.00	16.75	41.78	16.00
รวมรายได้จากการขายและบริการ	204.99	100.00	209.01	100.00	261.20	100.00

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. รายได้จากการขายซอฟต์แวร์ในปีแรก	225.36	46.26	145.72	38.00	241.51	47.14
2. รายได้จากการต่ออายุและบำรุงรักษาระบบซอฟต์แวร์ (MA)	151.25	31.05	171.14	44.64	182.48	35.62
3. รายได้จากการขายสินค้าและบริการอื่นๆ	110.56	22.69	66.54	17.36	88.35	17.24
รวมรายได้จากการขายและบริการ	487.17	100.00	383.40	100.00	512.34	100.00

รายได้อื่น

รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ ค่าเช่ารับ และค่าดำเนินงานจากการจัดกิจกรรม เป็นต้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 มีรายได้อื่น 2.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.88 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้น 1.67 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากมีรายได้จากการให้เช่า Hardware และดอกเบี้ยรับ

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	204.99	100.00	209.01	100.00	261.20	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	(162.35)	(79.20)	(171.59)	(82.10)	(210.21)	(80.48)
กำไรขั้นต้น	42.64	20.80	37.42	17.90	50.99	19.52

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	487.17	100.00	383.40	100.00	512.34	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	(386.71)	(79.38)	(320.74)	(83.66)	(404.75)	(79.00)
กำไรขั้นต้น	100.46	20.62	62.66	16.34	107.59	21.00

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ ร้อยละ 19.52 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุมาจากการปรับกลยุทธ์ในการขยายตลาดไปสู่ผลิตภัณฑ์ที่มีศักยภาพในการกำไรให้กับบริษัทฯ เพิ่มขึ้น รวมถึง การปรับตัวดีขึ้นของสถานการณ์การขาดแคลนชิปเซมิคอนดักเตอร์ (Semiconductor shortage) ที่มีผลทำให้ระยะเวลาในการรับเข้าสินค้าจากเจ้าของผลิตภัณฑ์ (Vendor) มีระยะเวลาที่สั้นลง เมื่อเทียบกับระยะเวลาการจัดส่งสินค้าในช่วงวิกฤต จึงมีส่วนช่วยลดผลกระทบจากความเสี่ยงทางด้านความผันผวนของต้นทุนสินค้า อันเนื่องมาจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	5.91	67.16	5.94	65.85	7.32	63.54
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	0.30	3.41	0.35	3.88	0.74	6.42
ค่านายหน้า	1.93	21.93	1.82	20.18	2.35	20.40
ค่าใช้จ่ายในการขายอื่นๆ	0.66	7.50	0.91	10.09	1.11	9.64
รวม	8.80	100.00	9.02	100.00	11.52	100.00

ค่าใช้จ่ายในการขาย	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	12.14	63.49	12.44	64.86	14.48	62.87
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	0.67	3.50	1.06	5.53	1.46	6.34
ค่านายหน้า	4.65	24.32	2.77	14.44	4.68	20.32
ค่าใช้จ่ายในการขายอื่นๆ	1.66	8.69	2.91	15.17	2.41	10.47
รวม	19.12	100.00	19.18	100.00	23.03	100.00

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 11.52 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.37 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2565 จำนวน 2.50 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 27.75 โดยสาเหตุหลักมาจากค่านายหน้าที่เพิ่มขึ้นตามรายได้จากการขายและบริการ รวมทั้งค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	5.60	43.89	6.20	56.21	6.30	49.14
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	4.54	35.58	1.71	15.50	1.58	12.32
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1.44	11.85	1.91	17.32	2.53	19.73
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	0.69	5.41	0.50	4.53	0.30	2.34
ค่าใช้จ่ายบริหารอื่นๆ	0.49	3.84	0.71	6.44	2.11	16.46
รวม	12.76	100.00	11.03	100.00	12.82	100.00

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน					
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	11.14	48.69	13.39	58.57	13.06	53.50
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	5.67	24.78	3.37	14.74	2.80	11.47
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	2.97	12.98	3.41	14.92	5.05	20.69
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1.23	5.38	1.09	4.77	0.63	2.58
ค่าใช้จ่ายบริหารอื่นๆ	1.87	8.17	1.60	7.00	2.87	11.76
รวม	22.88	100.00	22.86	100.00	24.41	100.00

ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลัก ได้แก่ ค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 12.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน 1.79

ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.25 โดยสาเหตุหลักเนื่องจากค่าเสื่อมราคาที่สูงขึ้น และค่าต่ออายุ License ของสินค้าตัวอย่างในระหว่างงวด

กำไรสุทธิ และอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 23.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปี 2565 จำนวน 9.75 ล้านบาท หรือร้อยละ 69.77 โดยอัตรากำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 อยู่ที่ร้อยละ 9.00 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยหลักมาจากกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น

งบแสดงฐานะการเงิน

ภาพรวมของสินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 795.78 ล้านบาท และ 811.87 ล้านบาท ตามลำดับ รายละเอียดแต่ละรายการสามารถอธิบายได้ดังต่อไปนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 700.09 ล้านบาท และ 706.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87.98 และร้อยละ 87.02 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หมุนเวียนหลัก ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ และลูกหนี้ตามสัญญาเช่าส่วนที่ครบกำหนดในหนึ่งปี - สุทธิ โดยแต่ละรายการสามารถอธิบายได้ดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 428.04 ล้านบาท และ 398.24 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น สาเหตุหลักมาจากผลการดำเนินงานและการรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				ณ วันที่ 30 มิถุนายน	
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้า	170.14	97.37	236.52	95.03	161.02	91.62
ลูกหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2.51	1.44	8.97	3.60	7.53	4.28
รายได้ค้างรับ	2.68	1.53	1.94	0.78	3.58	2.04
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หนี้สงสัยจะสูญ	(2.40)	(1.37)	(2.70)	(1.08)	(1.48)	(0.84)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	172.93	98.97	244.73	98.32	170.65	97.10
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	1.61	0.92	3.98	1.60	4.81	2.74
ลูกหนี้พนักงาน	0.20	0.11	0.17	0.07	0.25	0.14
ดอกเบี้ยค้างรับ - กิจการอื่น	-	-	0.02	0.01	0.03	0.02
ดอกเบี้ยค้างรับ - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
รวมลูกหนี้อื่น	1.81	1.03	4.17	1.68	5.09	2.90
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	174.74	100.00	248.90	100.00	175.74	100.00

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 175.74 ล้านบาท และ 248.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.08 และร้อยละ 30.66 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลงจำนวน 73.17 ล้านบาท เนื่องจากการรับชำระเงินจากลูกหนี้การค้าในระหว่างงวด

บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ โดยนับจากวันที่ที่ครบกำหนดชำระได้ดังนี้

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				ณ วันที่ 30 มิถุนายน	
	2564		2565		2566	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	15.95	9.10	21.98	8.88	117.86	68.47
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน	157.85	90.03	224.47	90.72	53.28	30.95
เกินกำหนดชำระ 3 เดือน แต่ไม่เกิน 6 เดือน	0.54	0.30	-	-	-	-
เกินกำหนดชำระ 6 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน	-	-	-	-	-	-
เกินกว่า 12 เดือน	0.99	0.56	0.99	0.40	0.99	0.58
รวมลูกหนี้การค้า	175.33	100.00	247.43	100.00	172.13	100
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หนี้ สงสัยจะสูญ	(2.40)	(1.37)	(2.70)	(1.09)	(1.48)	0.86
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	172.93	98.63	244.73	98.91	170.65	99.14

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าส่วนที่ครบกำหนดในหนึ่งปี - สุทธิ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัท ฯ มีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าส่วนที่ครบกำหนดในหนึ่งปี - สุทธิ จำนวน 10.09 ล้านบาท โดยเป็นลูกหนี้ที่เกิดจากการขายผ่อนชำระสินค้าให้แก่กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าทางการเงิน

สินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท ฯ มีสินค้าคงเหลือสุทธิ จำนวน 38.93 ล้านบาท และ 13.88 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินค้าคงเหลือส่วนใหญ่เป็นอุปกรณ์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ที่สั่งซื้อเพื่อรอนำส่งให้แก่ลูกค้าตามคำสั่งซื้อ ซึ่งบริษัท ฯ ไม่มีนโยบายในการจัดเก็บสินค้าคงคลังเพื่อจำหน่าย โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัท ฯ มีสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เนื่องจากการจัดส่งสินค้าจากเจ้าของผลิตภัณฑ์ในช่วงสิ้นงวด ทำให้บริษัท ฯ ยังไม่ได้ทำการจัดส่งสินค้าให้ลูกค้า

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท ฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 95.70 ล้านบาท และ 105.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.03 และร้อยละ 12.98 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนส่วนใหญ่ได้แก่ เงินฝากที่ติดภาวะค้ำประกัน ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

บริษัท ฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยรายการหลัก ได้แก่ คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ และส่วนปรับปรุงอาคารเช่า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 17.76 ล้านบาท และ 20.73 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลดลง 2.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.33 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จากค่าเสื่อมราคาในระหว่างงวด

สินทรัพย์สิทธิการใช้

บริษัท ฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใช้ เป็นสินทรัพย์ที่เกิดจากการที่บริษัท ฯ ได้บันทึกรายการค่าเช่าออฟฟิศสำนักงานเป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้ตามการประกาศมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 (TFRS16) โดยบริษัท ฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 18.75 ล้านบาท และ 21.35 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลดลง 2.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.18 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เนื่องจากการตัดจำหน่ายในระหว่างงวด

ภาพรวมของหนี้สิน

โครงสร้างหนี้สินของบริษัท

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 163.46 ล้านบาท และ 199.83 ล้านบาท ตามลำดับ หนี้สินรวม ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 36.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.20 ทั้งนี้รายละเอียดแต่ละรายการสามารถอธิบายได้ดังต่อไปนี้

หนี้สินหมุนเวียน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 130.92 ล้านบาท และ 165.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 80.09 และ ร้อยละ 82.95 ของหนี้สินรวม มีรายการหลัก คือ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และ รายได้รับล่วงหน้า

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์ซึ่งผู้พัฒนาระบบฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ต่างๆ ที่บริษัทฯ ซื้อสินค้ามาเพื่อจำหน่ายให้แก่ลูกค้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 104.44 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 30.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.38 เนื่องจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าส่วนใหญ่ในระหว่างงวด เนื่องจากบริษัทฯ มีสภาพคล่องที่ดี

รายได้รับล่วงหน้า - หมุนเวียน

รายได้รับล่วงหน้าจากลูกค้า ส่วนใหญ่มาจากลูกค้าที่ซื้อการให้บริการบำรุงรักษาอุปกรณ์ ซึ่งบริษัทฯ รับเงินจากลูกค้าดังกล่าวก่อนการให้บริการจริง โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัทฯ มีรายได้รับล่วงหน้าหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 1.49 ล้านบาท เนื่องจากจำนวนลูกค้าที่ซื้อการบำรุงรักษาอุปกรณ์ยังคงเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง สอดคล้องกับความสามารถและความเชี่ยวชาญในการให้บริการของบริษัทฯ ที่เพิ่มสูงขึ้นในแต่ละปี

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 32.54 ล้านบาท และ 34.06 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนหลักได้แก่ รายได้รับล่วงหน้า หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

หนี้สินสัญญาเช่าการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินสัญญาเช่าการเงินจำนวน 19.87 ล้านบาท และ 22.44 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินทางการเงินเกิดจากการที่บริษัทฯ ได้บันทึกรายการค่าเช่าออฟฟิศสำนักงานเป็นหนี้สินสัญญา

เข้าการเงินตามการประกาศมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 (TFRS16) โดยในระหว่างงวดหนี้สินสัญญาเช่าลดลงจากการตัดจำหน่าย

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัท ฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 632.32 ล้านบาท และ 612.04 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ฯ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เพิ่มขึ้น 20.28 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากผลประกอบการของบริษัท ฯ จำนวน 50.93 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในระหว่างงวด บริษัทมีการจ่ายเงินปันผล จำนวน 30.82 ล้านบาท

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	ณ วันที่ / สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ / สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	
	2565	2565	2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.26	5.48	5.35
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	3.88	4.54	4.55
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.33	0.27	0.26
วงจรเงินสด			
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	86.31	57.42	81.54
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	11.95	23.28	11.57
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	54.81	45.90	25.68
วงจรเงินสด (วัน)	43.44	34.80	67.43

อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว อยู่ที่ 5.35 เท่า และ 4.55 เท่า ตามลำดับเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เนื่องจากบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานของบริษัท ฯ ทำให้บริษัท ฯ มีสภาพคล่องที่ดี ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 0.26 เท่า ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จากเจ้าหนี้การค้าที่ลดลง

วงจรเงินสด

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 บริษัท ฯ มีวงจรเงินสดอยู่ที่ 67.43 วัน เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 32.63 วัน โดยหลักเกิดจาก 1) ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น 24.12 วัน เนื่องจากการให้ Credit term แก่ลูกค้า 2) ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยลดลง 11.71 วัน โดยบริษัท ฯ สามารถจำหน่ายและจัดส่งสินค้าส่วนใหญ่ในระหว่างงวด เนื่องจากความต้องการใช้สินค้าของ

ลูกค้า และ 3) ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยลดลง 20.22 วัน เนื่องจากบริษัทฯ มีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดีจากผลประกอบการของบริษัทฯ ทางบริษัทฯ จึงได้ชำระหนี้แก่เจ้าของผลิตภัณฑ์ (Vendor) เร็วขึ้น