

Ref. MEB CS 10/2566 เรื่อง: คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 3 เดือน และ 9 เดือน
สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

วันที่ 8 พฤศจิกายน 2566 เรียน: กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอแจ้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

-ลงนาม-

(นายพันธ์เทพ เหลืองวิริยะ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายการเงิน

บริษัท เมพ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

| งบกำไรขาดทุน | ไตรมาสที่ 3 | | | | งวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | |
|---|-------------|--------|---------|--------|--------------------------------------|--------|----------|--------|
| | 2565 | | 2566 | | 2565 | | 2566 | |
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| มูลค่าการขายสุทธิ (NMV) ⁽¹⁾ | 474.77 | | 539.90 | | 1,410.50 | | 1,587.96 | |
| รายได้จากการขายและบริการ ⁽²⁾ | 418.24 | 99.57 | 473.33 | 99.53 | 1,251.92 | 99.08 | 1,396.89 | 99.13 |
| รายได้รวม ⁽²⁾ | 420.03 | 100.00 | 475.58 | 100.00 | 1,263.54 | 100.00 | 1,409.22 | 100.00 |
| ต้นทุนขายและบริการ ⁽³⁾ | 291.56 | 69.71 | 327.28 | 69.14 | 877.70 | 70.11 | 969.53 | 69.41 |
| กำไรขั้นต้น ⁽³⁾ | 126.69 | 30.29 | 146.06 | 30.86 | 374.22 | 29.89 | 427.35 | 30.59 |
| กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน ⁽²⁾ | 97.77 | 23.28 | 117.40 | 24.69 | 301.64 | 23.87 | 346.17 | 24.56 |
| กำไรสุทธิสำหรับงวด ⁽²⁾ | 78.19 | 18.62 | 93.15 | 19.59 | 241.85 | 19.14 | 276.12 | 19.59 |

หมายเหตุ: (1) มูลค่าการขายสุทธิ (NMV) แสดงยอดขายก่อนหักส่วนแบ่งให้กับเจ้าของผลงาน (ข้อมูลตามรายงานของฝ่ายจัดการ)

(2) ร้อยละของรายได้รวม

(3) ร้อยละของรายได้จากการขายและบริการ

รายได้รวม

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 420.03 ล้านบาท และ 475.58 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.22 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้รวมเกือบทั้งหมดของบริษัทฯ มาจากรายได้จากการขายและบริการ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 99.57 และร้อยละ 99.53 ของรายได้รวมสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 และ 2566 ตามลำดับ ดังนั้น การเพิ่มขึ้นของรายได้รวมของบริษัทฯ โดยหลักเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการ

| รายได้รวม | ไตรมาสที่ 3 | | | | งวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|--------------------------------------|---------------|-----------------|---------------|
| | 2565 | | 2566 | | 2565 | | 2566 | |
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| มูลค่าการขายสุทธิ (NMV) ⁽¹⁾ | 474.77 | | 539.90 | | 1,410.50 | | 1,587.96 | |
| 1. รายได้จากการขายและบริการ | | | | | | | | |
| 1.1 หนังสืออิเล็กทรอนิกส์ (E-Book) ⁽²⁾ | 382.29 | 91.01 | 429.98 | 90.41 | 1,153.75 | 91.31 | 1,272.58 | 90.30 |
| - นิยาย / วรรณกรรม (Fiction) | 315.00 | 74.99 | 352.09 | 74.03 | 952.94 | 75.42 | 1,049.57 | 74.48 |
| - หมวดอื่นๆ ⁽³⁾ | 67.29 | 16.02 | 77.88 | 16.38 | 200.81 | 15.89 | 223.01 | 15.82 |
| 1.2 แพลตฟอร์ม readAwrite ⁽⁴⁾ | 21.79 | 5.19 | 28.39 | 5.97 | 60.10 | 4.76 | 80.61 | 5.72 |
| 1.3 อื่นๆ ⁽⁵⁾ | 14.16 | 3.37 | 14.98 | 3.15 | 38.07 | 3.01 | 43.71 | 3.10 |
| รวมรายได้จากการขายและบริการ | 418.24 | 99.57 | 473.33 | 99.53 | 1,251.92 | 99.08 | 1,396.89 | 99.13 |
| 2. รายได้จากการลงทุน | 0.001 | 0.0002 | 0.25 | 0.05 | 0.84 | 0.07 | 3.94 | 0.28 |
| 3. รายได้อื่น | 1.79 | 0.43 | 2.00 | 0.42 | 10.78 | 0.85 | 8.39 | 0.60 |
| รายได้รวม | 420.03 | 100.00 | 475.58 | 100.00 | 1,263.54 | 100.00 | 1,409.22 | 100.00 |

หมายเหตุ: (1) มูลค่าการขายสุทธิ (NMV) แสดงยอดขายก่อนหักส่วนแบ่งให้กับเจ้าของผลงาน (ข้อมูลตามรายงานของฝ่ายจัดการ)

(2) รายได้จากการขายหนังสืออิเล็กทรอนิกส์บนแพลตฟอร์ม meb Hytexts และ Hibrary โดยเป็นรายได้ก่อนหักส่วนแบ่งให้กับเจ้าของผลงาน

(3) เช่น การ์ตูน ไลท์โนเวล นิตยสาร และหนังสือพิมพ์ เป็นต้น

(4) รายได้จากแพลตฟอร์ม readAwrite เป็นรายได้สุทธิหลังหักส่วนแบ่งให้กับเจ้าของผลงาน

(5) ได้แก่ E-Buffer Audio Book และ E-Reader เป็นต้น

มูลค่าการขายสุทธิ (NMV)* และรายได้จากการขายและบริการ

สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มี NMV จำนวน 539.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.72 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 473.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.17 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจำหน่ายหนังสืออิเล็กทรอนิกส์ (E-Book) ทั้งหมดหมูนียายและหมวดอื่นๆ ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากจำนวนผู้ใช้บริการเฉลี่ยต่อเดือน (Monthly Active User หรือ MAU) ของทั้งแพลตฟอร์ม meb และ readAwrite ที่เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 MAU ของแพลตฟอร์ม meb เพิ่มขึ้นจาก 0.60 ล้านราย/เดือน เป็น 0.69 ล้านราย/เดือน และ MAU ของแพลตฟอร์ม readAwrite เพิ่มขึ้นจาก 5.30 ล้านราย/เดือน เป็น 5.75 ล้านราย/เดือน เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน รวมถึงการเพิ่มจำนวนเนื้อหาในหมวดหมู่ต่างๆ มากขึ้น นอกจากนี้ รายได้จากการขายและบริการจากแพลตฟอร์ม readAwrite เติบโตขึ้นร้อยละ 30.29 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยสัดส่วนรายได้จาก readAwrite เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.19 ของรายได้รวม เป็นร้อยละ 5.97 ของรายได้รวมในไตรมาสนี้

(*มูลค่าการขายสุทธิ (NMV) แสดงยอดขายก่อนหักส่วนแบ่งให้กับเจ้าของผลงาน (ข้อมูลตามรายงานของฝ่ายจัดการ)

ผู้ใช้บริการเฉลี่ยต่อเดือน (Monthly Active User หรือ MAU)

| ผู้ใช้บริการเฉลี่ยต่อเดือน (Monthly Active User หรือ MAU) ⁽¹⁾ | ไตรมาส 3 ปี 2565 | ไตรมาส 3 ปี 2566 |
|--|------------------|------------------|
| แพลตฟอร์ม meb (ล้านราย/เดือน) | 0.60 | 0.69 |
| แพลตฟอร์ม readAwrite (ล้านราย/เดือน) | 5.30 | 5.75 |

รายได้สำหรับงวดต่อ MAU ⁽²⁾ (บาทต่อราย)

| รายได้งวด 3 เดือนต่อ MAU ⁽²⁾ (บาทต่อราย) | ไตรมาส 3 ปี 2565 | ไตรมาส 3 ปี 2566 |
|---|------------------|------------------|
| แพลตฟอร์ม meb ⁽³⁾ | 641 | 621 |
| แพลตฟอร์ม readAwrite ⁽⁴⁾ | 4 | 5 |

หมายเหตุ: (1) ข้อมูลเฉลี่ยรายเดือน

(2) คำนวณจากรายได้งวด 3 เดือนหารด้วยผู้ใช้บริการเฉลี่ยต่อเดือน (Monthly Active User) สำหรับงวด

(3) คำนวณจากรายได้จากการขายหนังสืออิเล็กทรอนิกส์ ซึ่งรวมถึงรายได้จากแพลตฟอร์ม meb, Hytexts และ Hlibrary หารด้วยผู้ใช้บริการเฉลี่ยต่อเดือนของ meb

(4) รายได้ของ readAwrite ตามงบการเงิน ซึ่งเป็นรายได้หลังหักส่วนแบ่งให้กับเจ้าของผลงาน

ต้นทุนขายและบริการ กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้น

| รายการ | หน่วย | ไตรมาสที่ 3 | | งวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | |
|--------------------|---------|-------------|--------|--------------------------------------|--------|
| | | 2565 | 2566 | 2565 | 2566 |
| ต้นทุนขายและบริการ | ล้านบาท | 291.56 | 327.28 | 877.70 | 969.53 |
| กำไรขั้นต้น | ล้านบาท | 126.69 | 146.06 | 374.22 | 427.35 |
| อัตรากำไรขั้นต้น | ร้อยละ | 30.29 | 30.86 | 29.89 | 30.59 |

สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ เท่ากับ 291.56 ล้านบาท และ 327.28 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 69.71 และ ร้อยละ 69.14 ของรายได้จากการขายและบริการ ตามลำดับ

ต้นทุนขายและบริการของบริษัทฯ โดยหลักได้แก่ ค่าตอบแทนสำนักพิมพ์และนักเขียน และมีต้นทุนอื่นๆ เช่น ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานโดยหลักสำหรับพนักงานที่เป็นโปรแกรมเมอร์ ค่าใช้จ่ายเซิร์ฟเวอร์ และค่าจ้างแปลวรรณกรรม เป็นต้น

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 ต้นทุนขายและบริการของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 35.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.25 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าตอบแทนสำนักพิมพ์และนักเขียน ซึ่งเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการ ทั้งนี้ บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 และ 2566 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 30.29 เป็นร้อยละ 30.86 ตามลำดับ ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการของแพลตฟอร์ม readAwrite และค่าใช้จ่ายกึ่งคงที่บางรายการไม่ได้เพิ่มขึ้นในสัดส่วนเดียวกับรายได้จากการขายและบริการ เช่น ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ซึ่งเป็นไปตามลักษณะธุรกิจของบริษัทฯ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A)

สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 30.71 ล้านบาท และ 30.91 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.31 และ ร้อยละ 6.50 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 0.20 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.64 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายในการขายที่เพิ่มขึ้น 1.72 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามการเติบโตของรายได้จากการขายและบริการ ขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง 1.52 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการเตรียมความพร้อมเพื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ในไตรมาส 3 ปี 2565

กำไรสำหรับงวด และอัตรากำไรสุทธิ

| รายการ | หน่วย | ไตรมาสที่ 3 | | งวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | |
|----------------|---------|-------------|-------|--------------------------------------|--------|
| | | 2565 | 2566 | 2565 | 2566 |
| กำไรสำหรับงวด | ล้านบาท | 78.19 | 93.15 | 241.85 | 276.12 |
| อัตรากำไรสุทธิ | ร้อยละ | 18.62 | 19.59 | 19.14 | 19.59 |

สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีกำไรสำหรับงวด เท่ากับ 78.19 ล้านบาท และ 93.15 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับ ร้อยละ 18.62 และร้อยละ 19.59 ตามลำดับ

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสำหรับงวด เพิ่มขึ้น 14.96 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.13 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักเป็นผลมาจากรายได้จากการขายและบริการที่เพิ่มขึ้นและกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น

สำหรับผลการดำเนินงานในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2566 บริษัทฯ มี NMV จำนวน 1,587.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12.58 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้จากการขายและบริการมีจำนวน 1,396.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.58 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจำหน่าย E-Book ทั้งหมดหมูนียายและหมวดอื่นๆ ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากจำนวน MAU ของทั้งแพลตฟอร์ม meb และ readAwrite ที่เพิ่มขึ้น และมีกำไรสำหรับงวดจำนวน 276.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.17 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักเป็นผลมาจากรายได้จากการขายและบริการที่เพิ่มขึ้นและกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

| งบแสดงฐานะการเงิน | ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | ณ วันที่ 30 กันยายน | |
|--------------------------------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 2565 | | 2566 | |
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| สินทรัพย์ | | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 482.03 | 85.97 | 1,195.66 | 91.82 |
| ลูกหนี้การค้า | 44.75 | 7.98 | 71.35 | 5.48 |
| ลูกหนี้อื่น | 15.31 | 2.73 | 16.37 | 1.26 |
| สินค้าคงเหลือ | 3.03 | 0.54 | 4.20 | 0.32 |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 545.12 | 97.22 | 1,287.57 | 98.88 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 15.58 | 2.78 | 14.63 | 1.12 |
| รวมสินทรัพย์ | 560.70 | 100.00 | 1,302.21 | 100.00 |

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม จำนวน 560.70 ล้านบาท และ 1,302.21 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น ซึ่งรวมแล้วคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 96.68 และ ร้อยละ 98.55 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

หนี้สินรวม

| งบแสดงฐานะการเงิน | ณ วันที่ 31 ธันวาคม | | ณ วันที่ 30 กันยายน | |
|--|---------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| | 2565 | | 2566 | |
| | ล้านบาท | ร้อยละ ⁽¹⁾ | ล้านบาท | ร้อยละ ⁽¹⁾ |
| หนี้สิน | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | | | | |
| เจ้าหนี้การค้า | 132.79 | 35.23 | 136.53 | 59.58 |
| เจ้าหนี้อื่น | 154.77 | 41.06 | 23.60 | 10.30 |
| หนี้สินที่เกิดจากสัญญา | 29.36 | 7.79 | 33.58 | 14.65 |
| ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 2.65 | 0.70 | 2.92 | 1.27 |
| ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย | 48.65 | 12.91 | 24.27 | 10.59 |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 368.23 | 97.70 | 220.90 | 96.39 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | 8.67 | 2.30 | 8.27 | 3.61 |
| รวมหนี้สิน | 376.90 | 100.00 | 229.17 | 100.00 |

หมายเหตุ: (1) ร้อยละของหนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม จำนวน 376.90 ล้านบาท และ 229.17 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้า ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย หนี้สินที่เกิดจากสัญญา และเจ้าหนี้อื่น ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.00 และ ร้อยละ 95.12 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 183.80 ล้านบาท และ 1,073.04 ล้านบาท ตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เพิ่มขึ้น 889.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 483.81 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมจากการเพิ่มทุนจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) และการบันทึกกำไรสำหรับงวดของปีนี้