

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย บทวิเคราะห์ทางการเงินงวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2566 ของฝ่ายบริหาร

คณะกรรมการของบริษัท สิริซอฟต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัทฯ”) มีมติรับรองงบการเงินของบริษัทฯ รวมถึงรายงานของผู้สอบบัญชี สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งสอบทานโดยบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้จัดทำคำอธิบายและบทวิเคราะห์สำหรับผลการดำเนินงานในปีนี้ เพื่อชี้แจงและแสดงรายงานสรุปผลดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อเผยแพร่แก่นักลงทุนต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

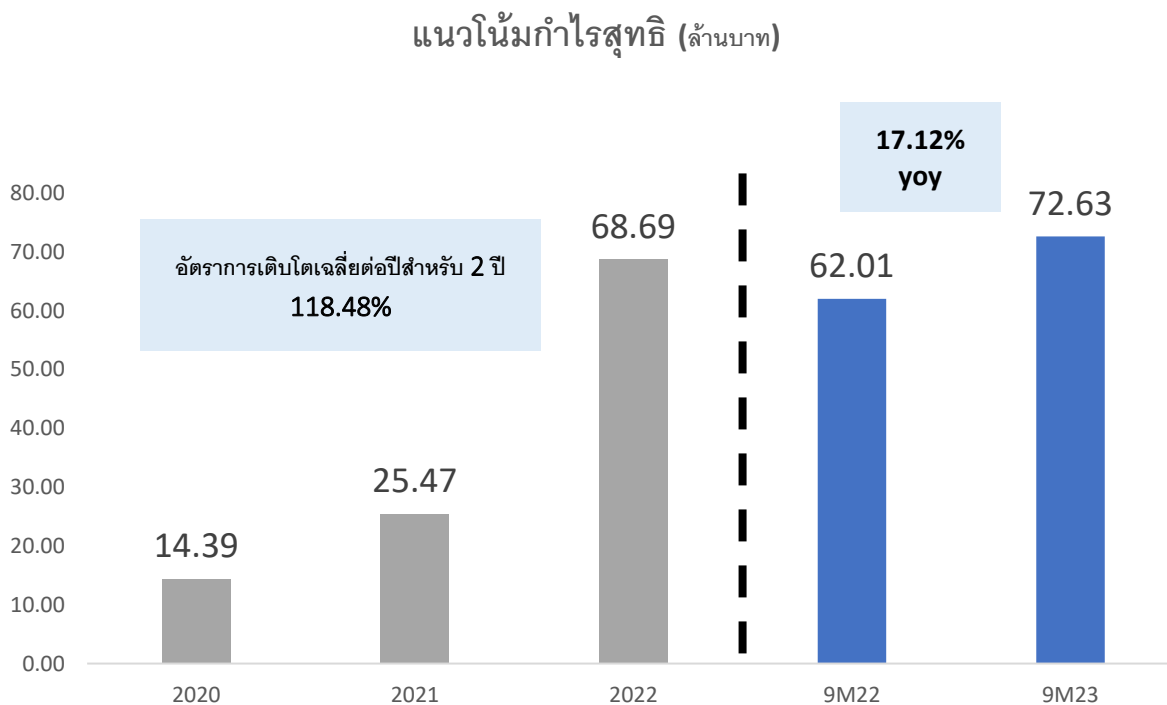
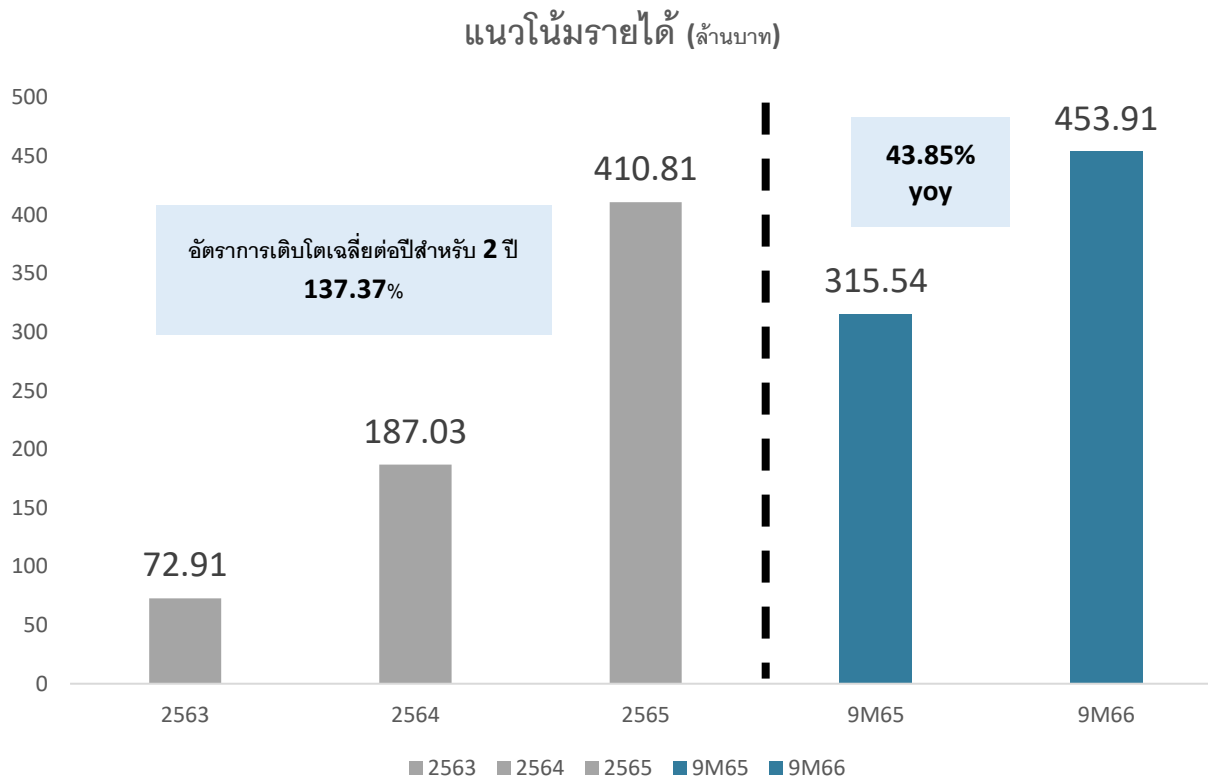
ลงชื่อ

(นายสิทธิกาจ อัจฉรานนท์)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัท สิริซอฟต์ จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ



งบกำไรขาดทุน

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด 30 กันยายน			
	ปี 2565	ปี 2566	จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากขายและให้บริการ	315.54	453.91	138.37	43.85
ต้นทุนการขายและให้บริการ	198.10	284.45	86.35	43.59
กำไรขั้นต้น	117.44	169.46	52.02	44.29
รายได้อื่น	0.44	1.04	0.60	136.36
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(7.33)	(12.97)	(5.64)	76.94
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(34.39)	(63.43)	(29.04)	84.44
ต้นทุนทางการเงิน	(1.95)	(3.16)	(1.21)	62.05
กำไรก่อนภาษีเงินได้	74.21	90.94	16.73	22.54
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(12.20)	(18.31)	(6.11)	50.08
กำไรสุทธิสำหรับงวด	62.01	72.63	10.62	17.13

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ

รายการ	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด 30 กันยายน			
	2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	201.75	63.85	269.39	59.21
อัตรการเติบโต (ร้อยละ)		-		33.53
รายได้จากการขาย	113.79	36.01	184.52	40.56
อัตรการเติบโต (ร้อยละ)		-		62.16
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	315.54	99.86	453.91	99.77
อัตรการเติบโต (ร้อยละ)		-		43.85
รายได้อื่น	0.44	0.14	1.04	0.23
รวมรายได้	315.98	100.00	454.95	100.00

รายได้จากการขายและให้บริการ

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการ 453.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 138.37 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.85 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการพัฒนาโปรแกรม และขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภทของสินค้าหรือบริการ (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด 30 กันยายน		จำนวน	ร้อยละ
	ปี 2565	ปี 2566		
บริการพัฒนาโปรแกรม	188.97	253.37	64.40	34.08
บริการซ่อมบำรุง	10.83	14.05	3.22	29.73
ขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	113.80	184.52	70.72	62.14
บริการอื่น ๆ	1.94	1.97	0.03	1.55
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	315.54	453.91	138.37	43.85

- รายได้จากการให้บริการพัฒนาโปรแกรม เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า 64.40 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.08 เนื่องจากการเติบโตของธุรกิจส่งผลให้มีการเพิ่มขึ้นของจำนวนโครงการทั้งจากลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่ ประกอบกับปี 2566 มีการรับพนักงานที่มีความเชี่ยวชาญในงานมากขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการพัฒนาโปรแกรมเพิ่มขึ้นจากปีก่อน
- รายได้จากการขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า 70.72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 62.14 สาเหตุหลักมาจากการรับรู้รายได้จากการขายซอฟต์แวร์แบบ Perpetual และ Subscription License ของทั้งโครงการเดิมและโครงการใหม่ที่รับเพิ่มเข้ามาตั้งแต่ในช่วงปลายปี 2565 และปี 2566
- บริษัทกำลังขยายทีมให้บริการอย่างมีกลยุทธ์ เพื่อการส่งมอบโครงการที่มีคุณภาพและตอบสนองความต้องการของลูกค้าให้ดียิ่งขึ้น

กำไรขั้นต้น

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 169.46 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 37.33 ในขณะที่งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 117.44 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 37.22 ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อย เนื่องจากมีการปรับอัตรากำไรขั้นต้นของรายได้จากการบริการซ่อมบำรุงให้ดีขึ้น และเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า พบว่าบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 52.02 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 44.29 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและการให้บริการ โดยบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นใกล้เคียงกันกับของปี 2565

ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขาย 12.97 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.85 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการขายดังกล่าวเพิ่มขึ้น 5.64 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 76.94 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เนื่องจากในงวดเก้าเดือนปี 2566 บริษัทฯ ได้รับพนักงานฝ่ายขายและการตลาดเพิ่มขึ้น เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจและขยายฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น รวมถึงการจัดกิจกรรมทางการตลาด

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 63.43 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.94 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่ 29.04 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 84.44 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน จากการขยายทีมเพื่อรองรับการเติบโตของบริษัทฯ โดยรับพนักงานใหม่เพิ่มขึ้น อีกทั้ง บริษัทฯ ยังมีการเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานเพิ่มเติม รวมถึงมีค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้อง เพื่อขยายพื้นที่สำนักงานในการรองรับพนักงานเพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลให้ค่าเสื่อมราคา – สิทธิการใช้ และค่าเสื่อมราคาตัดจำหน่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นอีกด้วย

กำไรสุทธิ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 72.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 10.62 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.13 ซึ่งมีสาเหตุมาจากบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากรายได้พัฒนาโปรแกรม และรายได้จากการขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ ซึ่งต้นทุนจากการขายและให้บริการ และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ดังกล่าว

งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 30	เปลี่ยนแปลง	
	ธันวาคม	กันยายน	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2565	2566	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	311.46	474.15	162.69	52.24
หนี้สินรวม	241.07	385.15	144.08	59.77
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	70.39	89.01	18.62	26.45

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 474.15 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 162.69 ล้านบาทหรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 52.24 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

1. สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 110.98 ล้านบาท จาก 60.77 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 182.62 เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานเพิ่มเติม ตามที่ระบุไว้ในวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์

- สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น 65.94 ล้านบาท จาก 9.98 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 661.00 เนื่องจากบริษัทฯ มีงานโครงการซึ่งให้บริการแล้วเสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดเวลาในการชำระเงินเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 385.15 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 144.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 59.77 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

- หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 106.86 ล้านบาทหรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 180.67 จาก 59.15 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานเพิ่มเติม ตามที่ระบุไว้ในวัตถุประสงค์การใช้เงินที่ได้จากการเสนอขายหลักทรัพย์
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 35.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.35 จากสิ้นปี 2565 โดยหลัก สืบเนื่องจากเงินปันผลค้างจ่ายและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับโครงการใหม่ ที่เพิ่มขึ้นมาในปีนี้ ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายและให้บริการที่เพิ่มขึ้น
- ประมาณการหนี้สินในการรื้อถอนเพิ่มขึ้น 8.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 124.04 โดยมีสาเหตุหลักจาก บริษัทฯ ได้มีการขยายสำนักงานเพิ่มและได้มีการตั้งค่าสำรองหนี้สินในการรื้อถอนจากทรัพย์สินที่เพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 89.01 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 18.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.45 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมจากการดำเนินงาน โดยสำหรับงวด 9 เดือน ปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 72.63 ล้านบาท และการเพิ่มทุนที่ออกจากเดิม 30.00 ล้านบาท เป็นจำนวน 80.00 ล้านบาท โดยมีการเรียกชำระทุนเพิ่ม 30.00 ล้านบาท สรุทกับการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการของปี 2565 จำนวน 33.30 ล้านบาท และเงินปันผลระหว่างกาล ครั้งที่ 1 สำหรับปี 2566 จำนวน 11.50 ล้านบาท และเงินปันผลระหว่างกาล ครั้งที่ 2 สำหรับปี 2566 จำนวน 39.16 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	ณ วันที่ 30 กันยายน 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.18	1.09
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.84	1.87
วงจรเงินสด	วัน	11.07	(2.54)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	27.43	24.65
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	121.87	121.50

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ 1.09 เท่า ลดลงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่ 1.18 เท่า

อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 1.87 เท่า เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่ 0.84 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ มีส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 จำนวน 106.86 ล้านบาท

วงจรเงินสด

วงจรเงินสด (วัน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	ณ วันที่ 30 กันยายน 2566
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	42.09	30.61
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	31.02	33.15
วงจรเงินสดหมุนเวียนเฉลี่ย (Cash Cycle)	11.07	(2.54)

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีวงจรเงินสดอยู่ที่ (2.54) วัน ลดลงจากสิ้นปี 2565 เป็นผลมาจากการลดลงของอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า เนื่องมาจากบริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากเดิม 36.96 ล้านบาท เป็น 31.93 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีการซื้อ Hardware ระหว่างปีเพื่อมาใช้ในการพัฒนาโปรแกรมให้กับลูกค้าและยังไม่ได้ถึงกำหนดจ่ายชำระ และการเพิ่มของอัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการที่เพิ่มขึ้น

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์อยู่ที่ร้อยละ 24.65 ลดลงจากงวดปี 2565 ที่ร้อยละ 27.43 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ซึ่งเป็นผลจากการขยายพื้นที่สำนักงาน

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 121.50 ลดลงเล็กน้อยลดลงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่ 121.87 เท่า