

ที่ SRS 002/2567

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย บทวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายจัดการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

คณะกรรมการของบริษัท สิริซอฟต์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) มีมติรับรองงบการเงินของบริษัท รวมถึงรายงานของผู้สอบบัญชี สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ซึ่งตรวจสอบโดยบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด พร้อมกันนี้ บริษัทฯ ได้จัดทำคำอธิบายและบทวิเคราะห์สำหรับผลการดำเนินงานในปีนี้ เพื่อชี้แจงและแสดงรายงานสรุปผลดำเนินงานของบริษัทฯ เพื่อเผยแพร่แก่นักลงทุนต่อไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

ลงชื่อ

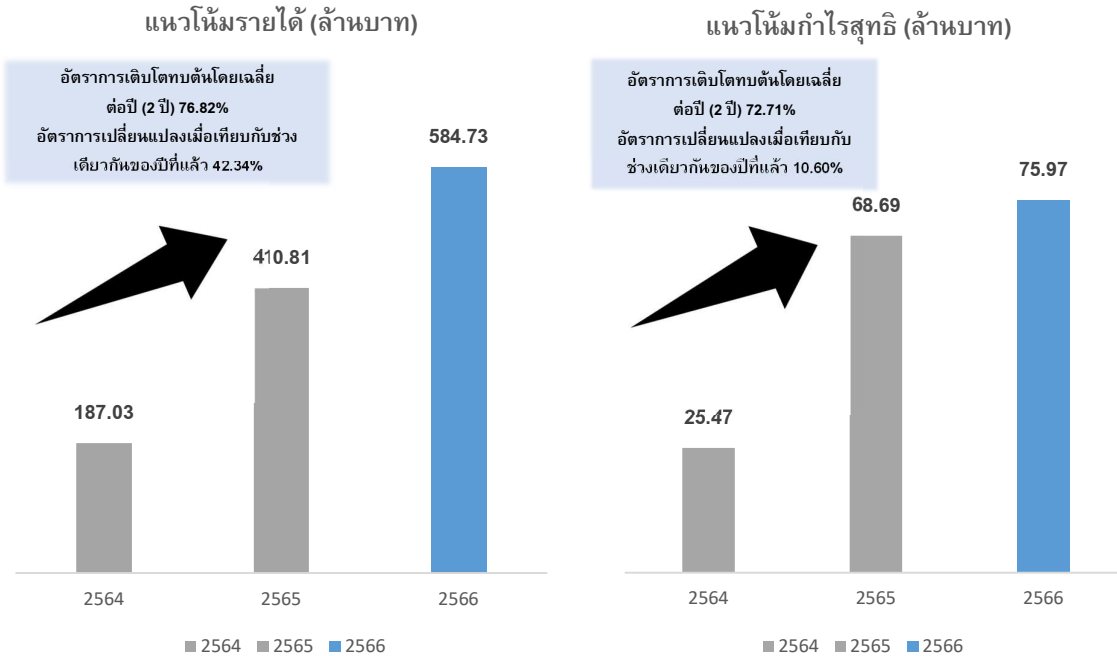
(นายสิทธิกาจ อัครานนท์)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัท สิริซอฟต์ จำกัด (มหาชน)



ผลการดำเนินงานที่สำคัญ



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หน่วย : ล้านบาท	2565	2566	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากขายและให้บริการ	410.81	584.73	173.92	42.34
ต้นทุนการขายและให้บริการ	(261.22)	(370.49)	(109.27)	41.83
กำไรขั้นต้น	149.59	214.24	64.65	43.22
รายได้อื่น	1.20	2.24	1.04	86.67
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(10.29)	(17.43)	(7.14)	69.38
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(54.08)	(99.12)	(45.04)	83.28
ต้นทุนทางการเงิน	(3.16)	(5.35)	(2.19)	69.30
กำไรก่อนภาษีเงินได้	83.26	94.58	11.32	13.60
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(14.57)	(18.61)	(4.04)	27.73
กำไรสุทธิสำหรับปี	68.69	75.97	7.28	10.60

รายได้จากการขายและให้บริการ

สำหรับปี 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการ 584.73 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 173.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.34 จากปีก่อน ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเติบโตขึ้นด้านอุตสาหกรรมโดยเฉพาะความต้องการในดิจิทัล ทรานส์ฟอร์มเมชันในปี การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการพัฒนาโปรแกรม และขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	2565	2566	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวน	ร้อยละ
บริการพัฒนาโปรแกรม	229.77	313.14	83.37	36.28
บริการซ่อมบำรุง	15.02	24.31	9.29	61.85
ขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	153.44	247.23	93.79	61.12
บริการอื่น ๆ	12.58	0.05	(12.53)	(99.60)
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	410.81	584.73	173.92	42.33

- รายได้จากการให้บริการพัฒนาโปรแกรม เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 83.37 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.28 เนื่องจากการเติบโตของธุรกิจที่มีการเพิ่มขึ้นของจำนวนโครงการทั้งจากลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่ ประกอบกับในปี 2566 บริษัทฯ ได้รับพนักงานที่เชี่ยวชาญด้านไอทีมากขึ้น จึงส่งผลให้รายได้จากการพัฒนาโปรแกรมเพิ่มขึ้นจากปีก่อน
- รายได้จากการขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 93.79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.12 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการขายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ในระหว่างปี และรับรู้รายได้จากการขายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ของทั้งโครงการเดิมที่ขายในปีก่อนหน้า

กำไรขั้นต้น

สำหรับปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 214.24 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 36.45 ในขณะที่ปี 2565 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 149.59 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 36.41 ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงเดิม

ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขาย 17.43 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.97 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการขายดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 69.38 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากในปี 2566 บริษัทฯ ได้รับพนักงานฝ่ายขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อน รวมถึงการจัดกิจกรรมทางการตลาดที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายฐานลูกค้าของบริษัทฯ



ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับปี 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 99.12 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16.89 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 45.04 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 83.28 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการขยายทีมงานเพื่อรองรับการเติบโตของบริษัทฯ และเสริมสร้างการดำเนินงานที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ ได้มีการขยายพื้นที่สำนักงานเพิ่มเติมเพื่อรองรับการเติบโตของจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 75.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 7.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.60 ซึ่งมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและให้บริการจากปีก่อน

งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	2565	2566	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	311.46	1,134.24	822.78	264.17
หนี้สินรวม	241.07	438.35	197.28	81.84
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	70.39	695.89	625.50	888.62

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,134.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 822.78 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 264.17 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 533.72 ล้านบาท จาก 62.22 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 857.79 เนื่องจากเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนเป็นครั้งแรก ("IPO") โดยบริษัทฯ ได้ใช้เงินดังกล่าวตามระบุไว้ในรายงานการใช้เงินเพิ่มทุนฯ ที่รายงานต่อตลาดหลักทรัพย์
- สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 102.43 ล้านบาท จาก 60.77 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 168.55 เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานเพิ่มเติม ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ก่อนหน้านี้
- สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น 58.93 ล้านบาท จาก 9.98 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 590.48 เนื่องจากบริษัทฯ มีรายได้งานโครงการค้างรับเพิ่มขึ้น โดยจะมีการเรียกเก็บเงินกับลูกค้าในช่วงไตรมาส 1 ของปี 2567



หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 438.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 197.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 81.83 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

1. หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 103.81 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 175.50 จาก 59.15 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการเช่าพื้นที่อาคารสำนักงานเพิ่มเติม ตามรายละเอียดที่ระบุไว้ก่อนหน้า
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 50.48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 78.12 จาก 64.62 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 โดยสาเหตุหลักมาจากการซื้อลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้นสำหรับโครงการต่างๆ ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น
3. หนี้สินที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น 28.23 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.93 จากสิ้นปี 2565 โดยสาเหตุหลักมาจากรับล่วงหน้าจากการขายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์และบริการพัฒนาโปรแกรมที่เพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายและการให้บริการที่เพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 695.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 625.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 888.62 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยหลักมีสาเหตุจากเงินทุนที่ได้รับจากการเพิ่มทุนฯ ("IPO")

งบกระแสเงินสด

เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานลดลง 55.43 ล้านบาทจากปีก่อน เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน โดยมีสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาที่เพิ่มขึ้น

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนใช้เพิ่มขึ้น 13.19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.22 จากปีก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกันสำหรับโครงการที่เพิ่มขึ้นจำนวน 10.04 ล้านบาท และจากการขยายพื้นที่สำนักงาน

เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้น 558.64 ล้านบาท เนื่องจากเงินสดรับจากการเพิ่มทุนฯ ("IPO") 670.00 ล้านบาท หักกลบกับเงินสดจ่ายเงินปันผล 113.54 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของการจ่ายค่าเช่าสำนักงาน



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	2565	2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.18	3.43
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.84	0.23
วงจรเงินสด	วัน	11.07	(13.00)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	27.43	10.51
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	121.87	19.83

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ 3.43 เท่า เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่ 1.18 เท่า เนื่องจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญจากการได้รับเงินเพิ่มทุนฯ (“IPO”)

อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 0.23 เท่า ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่ 0.84 เท่า เนื่องจากในปี 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ

วงจรเงินสด

วงจรเงินสด (วัน)	2565	2566
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	42.09	39.33
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	31.02	52.33
วงจรเงินสดหมุนเวียนเฉลี่ย (Cash Cycle)	11.07	(13.00)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีวงจรเงินสดอยู่ที่ลบ 13.00 วัน ลดลงจากสิ้นปี 2565 โดยสาเหตุหลักมาจากการลดลงของอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า เนื่องจากบริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 32.31 ล้านบาทจากการซื้อฮาร์ดแวร์ (Hardware) และลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ (License) ที่เพิ่มขึ้นเพื่อมาใช้ในการพัฒนาโปรแกรมให้กับลูกค้า อีกทั้งอัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2565 จากการที่บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการที่เพิ่มขึ้น



อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์อยู่ที่ร้อยละ 10.51 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่ร้อยละ 27.43 โดยมีสาเหตุหลักมาจากเงินสดที่ได้รับจากการเพิ่มทุนฯ ("IPO") ระหว่างปี 2566 และการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการเช่าซึ่งเป็นผลจากการขยายพื้นที่สำนักงาน

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 19.83 ลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ที่ 121.87 เท่า เนื่องจากบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น

