

บริษัท เอ็นฟอร์ซ ซีเคียว จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

ภาพรวมธุรกิจ

บริษัท เอ็นฟอร์ซ ซีเคียว จำกัด (มหาชน) (บริษัท ฯ) เป็นตัวแทนจำหน่ายผลิตภัณฑ์การรักษาความปลอดภัยทางเทคโนโลยีไซเบอร์ (Cyber Security) และผลิตภัณฑ์ในด้านการบริหารจัดการระบบเครือข่าย (Network Management) ซึ่งรายได้สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ประกอบด้วย (1) รายได้จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศทั้งหมด คิดเป็น ร้อยละ 96.49 และมี (2) รายได้จากการบริการ เป็นรายได้ที่เกิดจากการให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศที่เกี่ยวข้อง เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัท ฯ เป็นตัวแทนจำหน่าย อย่างครบวงจร คิดเป็นร้อยละ 2.72 และ (3) รายได้อื่นคิดเป็นร้อยละ 0.79 ตามลำดับ

สรุปผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัท ฯ มีรายได้รวมอยู่ที่ 347.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 95.42 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 37.82 โดยมีกำไรเบ็ดเสร็จรวม 41.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.55 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 53.48

รายได้ ต้นทุน และกำไรขั้นต้น

รายได้จากการขาย หากพิจารณาแหล่งที่มาของแยกตามประเภทผลิตภัณฑ์สามารถแบ่งได้เป็น 4 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. รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อื่นๆ (Others) ซึ่งประกอบด้วยผลิตภัณฑ์เกี่ยวกับการบริหารจัดการ ระบบจัดการข้อมูล รวมถึงผลิตภัณฑ์ที่ช่วยในการระบุตัวตนของผู้ใช้งาน

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2565		2566		2567	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. ระบบรักษาความปลอดภัยบนเครือข่าย (Network security)	129.04	76.54	200.35	82.38	264.29	78.78
2. การรักษาความปลอดภัยของอุปกรณ์ผู้ใช้งานโดยตรง (Endpoint)	25.34	15.03	28.28	11.63	30.62	9.13
3. การบริหารจัดการประสิทธิภาพ (Network performance & monitoring)	13.51	8.01	7.27	2.99	15.39	4.59
4. ระบบหรือโปรแกรมอื่นๆ(others)	0.70	0.42	7.29	3.00	25.20	7.51
รายได้จากการขาย	168.59	100.00	243.19	100.00	335.50	100.00

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 335.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 92.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 37.95 เนื่องจากความต้องการของผู้ใช้งานที่เพิ่มมากขึ้น โดยรายได้หลักมาจากรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์กลุ่ม Network security ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 63.94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.91 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	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2565		2566		2567	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. สถาบันการเงิน (BFSI)	54.31	32.21	44.56	18.32	85.04	25.35
2. อุตสาหกรรม (Enterprise)	39.97	23.71	55.15	22.68	81.84	24.39
3. รัฐบาลและรัฐวิสาหกิจ (Government)	40.50	24.02	78.24	32.17	47.14	14.05
4. โทรคมนาคม (Telecom & ISP)	12.33	7.32	39.36	16.18	84.48	25.18
5. อื่นๆ (Others)	21.48	12.74	25.88	10.64	37.00	11.03
รายได้จากการขาย	168.59	100.00	243.19	100.00	335.5	100.00

ซึ่งในระหว่างงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มผู้ใช้งาน (End user) หลักได้แก่ กลุ่มสถาบันการเงิน ตามมาด้วยกลุ่มโทรคมนาคม

รายได้จากการให้บริการ

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2565		2566		2567	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. บริการบำรุงรักษาระบบ	3.26	56.14	4.21	52.98	4.88	51.55
2. บริการติดตั้ง	2.32	40.06	3.33	41.85	4.22	44.50
3. บริการฝึกอบรม	0.22	3.80	0.41	5.17	0.37	3.95
รวมรายได้จากการบริการ	5.80	100.00	7.95	100.00	9.47	100.00

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

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการจำนวน 9.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.20 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นไปตามรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ หากพิจารณาแหล่งที่มาของรายได้จากการขายและบริการ โดยแบ่งเป็น 3 ประเภท ได้แก่

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

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2565		2566		2567	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
1. รายได้จากการขายซอฟต์แวร์ในปีแรก	48.48	27.80	114.58	35.83	168.09	48.73
2. รายได้จากการต่ออายุและบำรุงรักษาระบบซอฟต์แวร์ (MA)	94.36	54.11	90.00	45.62	120.02	34.79
3. รายได้จากการขายสินค้าและบริการอื่นๆ	31.54	18.09	46.57	18.54	56.86	16.48
รวมรายได้จากการขายและบริการ	174.38	100.00	251.14	100.00	344.97	100.00

รายได้อื่น

รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ ค่าเช่ารับ และค่าดำเนินงานจากการจัดกิจกรรม เป็นต้นสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 มีรายได้อื่น 2.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.79 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยรับจากเงินฝากธนาคาร

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2565		2566		2567	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	174.38	100.00	251.14	100.00	344.97	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	(149.15)	(85.53)	(194.54)	77.46	(274.19)	(79.48)
กำไรขั้นต้น	25.23	14.47	56.60	22.54	70.78	20.52

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ ร้อยละ 20.52 ซึ่งปรับตัวลดลง เมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุมาจากการแข่งขันทางด้านราคาในตลาดและความแตกต่างของสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ที่ขายในระหว่างงวด

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2565		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	6.50	63.98	7.16	62.21	7.26	54.63
ค่าโฆษณาและส่งเสริมการขาย	0.71	6.99	0.72	6.26	1.84	13.84
ค่านายหน้า	0.95	9.35	2.33	20.24	2.90	21.82
ค่าใช้จ่ายในการขายอื่นๆ	2.00	19.68	1.30	11.29	1.29	9.71
รวม	10.16	100.00	11.51	100.00	13.29	100.00

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 13.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.82 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 1.77 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.41 โดยหลักเนื่องมาจากค่าโฆษณาและส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้นจากการสนับสนุนกิจกรรมการส่งเสริมการขาย และค่านายหน้าที่เพิ่มขึ้นตามรายได้จากการขายในระหว่างงวด

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2565		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายพนักงาน	7.19	60.78	6.77	58.41	8.75	59.48
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	1.66	14.03	1.22	10.53	0.97	6.60
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	1.50	12.68	2.52	21.74	2.86	19.44
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	0.59	4.99	0.32	2.76	0.36	2.45
ค่าใช้จ่ายบริหารอื่นๆ	0.89	7.52	0.76	6.56	1.77	12.03
รวม	11.83	100.00	11.59	100.00	14.71	100.00

ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลัก ได้แก่ ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และค่าธรรมเนียมวิชาชีพ สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 14.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน 3.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 26.98 โดยหลักเนื่องจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นจากการขึ้นเงินเดือนประจำปีและจำนวนพนักงานที่มากขึ้น

กำไรสุทธิ และอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิอยู่ที่ 41.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2566 จำนวน 14.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 53.48 โดยอัตรากำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 อยู่ที่ร้อยละ 11.76 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากรายได้จากการขายและบริการที่เพิ่มมากขึ้น รวมทั้งการที่บริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้ดีขึ้น

งบแสดงฐานะการเงิน

ภาพรวมของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 912.48 ล้านบาท และ 909.75 ล้านบาท ตามลำดับ รายละเอียดแต่ละรายการสามารถอธิบายได้ดังต่อไปนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 788.82 ล้านบาท และ 792.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 86.45 และร้อยละ 87.09 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยสินทรัพย์หมุนเวียนหลัก ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือ โดยแต่ละรายการสามารถอธิบายได้ดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 408.43 ล้านบาท และ 450.12 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง สาเหตุหลักมาจากจ่ายชำระค่าสินค้าในระหว่างงวด รวมถึงการรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นที่ช้าลงจากการให้ระยะเวลาการจ่ายชำระที่นานขึ้น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				ณ วันที่ 31 มีนาคม	
	2565		2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้า	236.52	95.03	258.47	98.13	294.56	97.19
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	8.97	3.60	0.40	0.15	2.54	0.84
รายได้ค้างรับ	1.94	0.78	3.40	1.29	3.69	1.22
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หนี้สงสัยจะสูญ	(2.70)	(1.08)	(1.28)	(0.48)	(1.67)	(0.55)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	244.73	98.32	260.99	99.09	299.12	98.69
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	3.98	1.60	2.03	0.77	2.43	0.80
ลูกหนี้อื่น - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	0.05	0.02
ลูกหนี้พนักงาน	0.17	0.07	0.05	0.02	0.19	0.06
ดอกเบี้ยค้างรับ - กิจกรรมอื่น	0.02	0.01	0.33	0.12	1.30	0.43
รวมลูกหนี้อื่น	4.17	1.68	2.41	0.91	3.97	1.31
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	248.90	100.00	263.40	100.00	303.09	100.00

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 303.09 ล้านบาท และ 263.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.22 และร้อยละ 28.95 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 39.69 ล้านบาท เนื่องจากการจัดส่งสินค้าให้กับลูกค้าในช่วงสิ้นงวด ทำให้ลูกค้าส่วนใหญ่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ โดยนับจากวันที่ที่ครบกำหนดชำระได้ดังนี้

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม				ณ วันที่ 31 มีนาคม	
	2565		2566		2567	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	21.98	8.88	43.46	16.57	206.63	68.69
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน	224.47	90.72	212.96	81.20	86.85	28.87
เกินกำหนดชำระ 3 เดือน แต่ไม่เกิน 6 เดือน	-	-	-	-	1.46	0.49
เกินกำหนดชำระ 6 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน	-	-	5.20	1.98	5.20	1.73
เกินกว่า 12 เดือน	0.99	0.40	0.65	0.25	0.65	0.22
รวมลูกหนี้การค้า	247.43	100.00	262.27	100.00	300.79	100.00
ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น / หนี้ สงสัยจะสูญ	(2.70)	(1.09)	(1.67)	(0.49)	(1.67)	(0.56)
รวมลูกหนี้การค้า - สุทธิ	244.73	98.91	260.99	99.51	299.12	99.44

สินค้ำคงเหลือ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัท ฯ มีสินค้ำคงเหลือสุทธิ จำนวน 33.07 ล้านบาท และ 41.05 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินค้ำคงเหลือส่วนใหญ่เป็นอุปกรณ์และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ที่สั่งซื้อเพื่อรอนำส่งให้แก่ลูกค้าตามคำสั่งซื้อซึ่งบริษัทฯ ไม่มีนโยบายในการจัดเก็บสินค้ำคงคลังเพื่อจำหน่าย โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัท ฯ มีสินค้ำคงเหลือลดลงเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องจากการจัดส่งสินค้ำส่วนใหญ่ให้ลูกค้าในระหว่างงวด

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัท ฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 123.65 ล้านบาท และ 117.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.55 และร้อยละ 12.91 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนส่วนใหญ่ได้แก่ เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์สิทธิการใช้ ดังมีรายละเอียดต่อไปนี้

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

บริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ซึ่งประกอบด้วยรายการหลัก ได้แก่ คอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ และส่วนปรับปรุงอาคารเช่า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 18.63 ล้านบาท และ 20.54 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลดลง 1.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.31 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จากค่าเสื่อมราคาในระหว่างงวด

สินทรัพย์สิทธิการใช้

บริษัทฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใช้ เป็นสินทรัพย์ที่เกิดจากการที่บริษัท ฯ ได้บันทึกรายการค่าเช่าออฟฟิศสำนักงานเป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้ตามการประกาศมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 (TFRS16) โดยบริษัท ฯ มีสินทรัพย์สิทธิการใช้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 19.99 ล้านบาท และ 21.53 ล้านบาท ตามลำดับ โดยลดลง 1.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.13 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องจากการตัดจำหน่ายในระหว่างงวด

ภาพรวมของหนี้สิน

โครงสร้างหนี้สินของบริษัท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัท ฯ มีหนี้สินรวม 197.90 ล้านบาท และ 237.06 ล้านบาท ตามลำดับ หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 39.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.52 ทั้งนี้รายละเอียดแต่ละรายการสามารถอธิบายได้ดังต่อไปนี้

หนี้สินหมุนเวียน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัท ฯ มีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 158.47 ล้านบาท และ 195.50 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนร้อยละ 80.07 และ ร้อยละ 82.47 ของหนี้สินรวม มีรายการหลัก คือ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นเจ้าของผลิตภัณฑ์ซึ่งผู้พัฒนาระบบฮาร์ดแวร์และซอฟต์แวร์ต่างๆ ที่บริษัท ฯ ซื้อสินค้ามาเพื่อจำหน่ายให้แก่ลูกค้า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัท ฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 121.02 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 35.88 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 22.87 เนื่องจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้ส่วนใหญ่ในระหว่างงวด

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัท ฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 39.44 ล้านบาท และ 41.56 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนหลักได้แก่ รายได้รับล่วงหน้า หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

หนี้สินสัญญาเช่าการเงิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัท ฯ มีหนี้สินสัญญาเช่าการเงินจำนวน 14.88 ล้านบาท และ 16.47 ล้านบาท ตามลำดับ โดยหนี้สินทางการเงินเกิดจากการที่บริษัท ฯ ได้บันทึกรายการค่าเช่าออฟฟิศสำนักงานเป็นหนี้สินสัญญาเช่าการเงินตามการประกาศมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 (IFRS16) โดยในระหว่างงวดหนี้สินสัญญาเช่าลดลงจากการตัดจำหน่าย

ภาพรวมของส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัท ฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 714.57 ล้านบาท และ 672.69 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ฯ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้น 41.88 ล้านบาท จากผลประกอบการในไตรมาส 1 ของบริษัท

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	ณ วันที่ / สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ / สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม	
	2566	2566	2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.05	4.48	4.98
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	3.64	3.72	4.46
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.35	0.31	0.28
วงจรเงินสด			
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	87.26	89.44	94.77
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	11.70	13.57	14.45
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	52.66	41.09	31.37
วงจรเงินสด (วัน)	46.31	61.93	77.85

อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 อัตราส่วนสภาพคล่อง อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว อยู่ที่ 4.98 เท่า และ 4.46 เท่า ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องจากบริษัทยังมีกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯ ทำให้บริษัทฯ มีสภาพคล่องที่ดี ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 0.28 เท่า ลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

วงจรเงินสด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีวงจรเงินสดอยู่ที่ 77.85 วัน เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 15.92 วัน โดยหลักเกิดจาก 1) ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น 5.33 วัน เนื่องจากการให้ Credit term แก่ลูกค้า 2) ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อย และ 3) ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยลดลง 9.72 วัน เนื่องจากบริษัทฯ มีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ที่ดีจากผลประกอบการของบริษัทฯ ทางบริษัทฯ จึงได้ชำระหนี้แก่เจ้าของผลิตภัณฑ์ (Vendor) เร็วขึ้น