

SPREME 2567/001

วันที่ 15 พฤษภาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567
 เรียน กรรมการผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สุพรีม ดิสทริบิวชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ในงวดไตรมาส 1 ปี 2567

รายการในงบกำไรขาดทุนที่สำคัญ	Q1-2567	Q4-2566	Q1-2566	Q1-67 vs Q4-66		Q1-67 vs Q1-66	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	เพิ่มขึ้น (ลดลง)		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการ	128.27	252.44	560.95	(124.17)	-49.19	(432.68)	-77.13
ต้นทุนขายสินค้าและการให้บริการ	86.85	193.55	438.44	(106.70)	-55.13	(351.59)	-80.19
กำไรขั้นต้น	41.42	58.89	122.51	(17.47)	-29.66	(81.09)	-66.19
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	32.29	23.33	21.84				
รายได้รวม	138.93	262.85	566.00	(123.92)	-47.15	(427.07)	-75.45
ค่าใช้จ่ายรวม	113.05	219.90	466.83	(106.85)	-48.59	(353.78)	-75.78
กำไรสำหรับงวด	20.49	33.91	79.12	(13.42)	-39.57	(58.63)	-74.10
อัตรากำไรสุทธิสำหรับงวด (ร้อยละ)	14.75	12.90	13.98				

ภาพรวมการดำเนินงานในไตรมาส 1/2567 นี้ ยังคงชะลอตัว โดยโครงการส่วนใหญ่ที่บริษัทฯ ส่งมอบสินค้าและรับรู้รายได้เป็นโครงการหรือคำสั่งซื้อขนาดเล็ก ซึ่งเป็นผลกระทบจากการอนุมัติงบประมาณของหน่วยงานภาครัฐที่ล่าช้ากว่ากำหนด

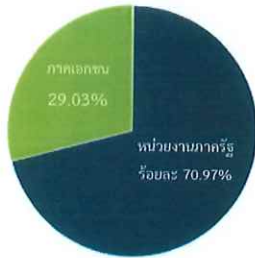
1) รายได้

รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและการให้บริการลดลง 124.17 ล้านบาทจากไตรมาส 4/2566 และลดลง 432.68 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2566 โดยเกิดจากลักษณะของโครงการที่ดำเนินอยู่ในแต่ละงวดมีความแตกต่างกัน โครงการส่วนใหญ่ที่ส่งมอบในระหว่างไตรมาส 1/2567 ส่วนใหญ่เป็นโครงการขนาดเล็ก เพื่อจำหน่ายและติดตั้งอุปกรณ์พร้อมซอฟต์แวร์ให้หน่วยงานราชการและหน่วยงานด้านการศึกษา เมื่อเปรียบเทียบกับโครงการที่ดำเนินการในระหว่างไตรมาส 4/2566 และ ไตรมาส 1/2566 เป็นโครงการภาครัฐขนาดใหญ่ ครอบคลุมการกระจายสินค้าไปยังหลายเขตพื้นที่ทั่วประเทศ รวมถึงการสิ้นสุดของสัญญาบำรุงรักษาและซ่อมแซมกับหน่วยงานรัฐวิสาหกิจแห่งหนึ่งซึ่งดำเนินการจนครบกำหนดตามสัญญาแล้วในปี 2566

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีรายได้อื่นสำหรับไตรมาสปัจจุบันจำนวน 10.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 4/2566 จำนวน 0.25 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1/2566 จำนวน 5.60 ล้านบาท จากการรับคืนและจำหน่ายอุปกรณ์สำหรับให้เช่าดำเนินงานเมื่อสิ้นสุดสัญญาในระหว่างงวด

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีสัญญาขายสินค้าและบริการคงเหลือ (Backlog) อยู่ประมาณ 366.24 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะสามารถส่งมอบสินค้าและบริการ และรับรู้รายได้ในปี 2567 ประมาณ 117.76 ล้านบาท และส่วนที่เหลือจะทยอยรับรู้ในปี 2568 ถึงปี 2571

รายได้จำแนกประเภทตามกลุ่มลูกค้าและผู้รับบริการ



บริษัทฯ มีรายได้จากหน่วยงานภาครัฐ และรัฐวิสาหกิจรวม 91.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 70.97 (ไตรมาส 1/2566: ร้อยละ 12.38) และมีรายได้จากภาคเอกชนและบุคคลทั่วไปรวมทั้งสิ้น 37.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.03 (ไตรมาส 1/2566: ร้อยละ 87.62)

โดยสัดส่วนรายได้จากหน่วยงานภาครัฐเพิ่มขึ้นจากงวดที่ผ่านมา สอดคล้องกับแนวทางของบริษัทฯ ที่จะมุ่งเน้นการเข้าประมูลโครงการต่างๆ กับภาครัฐโดยตรง

2) ต้นทุนขายสินค้าและการให้บริการ และกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายสินค้าและการให้บริการลดลง 106.70 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 55.13 ซึ่งเปลี่ยนแปลงในทิศทางที่สอดคล้องกับรายได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้การบริหารจัดการต้นทุนสินค้าและการให้บริการให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น ส่งผลให้กำไรขั้นต้นของงวดไตรมาส 1/2567 เพิ่มขึ้นจากงวดที่ผ่านมา โดยอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ในงวดปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 32.29 เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.96 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.45 จากงวดไตรมาส 4/2566 และไตรมาส 1/2566 ตามลำดับ

3) กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาส 1/2567 จำนวน 20.49 ล้านบาท ลดลง 13.42 ล้านบาทจากไตรมาส 4/2566 และลดลงจากไตรมาส 1/2566 จำนวน 58.63 ล้านบาท ตามการเปลี่ยนแปลงของรายได้สำหรับงวด ในขณะเดียวกัน นอกจากรายได้อื่นที่เพิ่มขึ้นจากงวดที่ผ่านมาแล้ว บริษัทฯ ยังสามารถควบคุมงบประมาณค่าใช้จ่ายดำเนินงานสำหรับงวดปัจจุบันได้ดีมากขึ้น ทำให้ต้นทุนในการจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจากงวดไตรมาส 1/2566

ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ จึงมีอัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1/2567 อยู่ที่ร้อยละ 14.75 เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.85 จากไตรมาส 4/2566 และเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.77 จากไตรมาส 1/2566 โดยบริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานสำหรับงวดปัจจุบันอยู่ที่ 0.04 บาท

ภาพรวมฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ 31 มีนาคม 2567

รายการในงบฐานะการเงินที่สำคัญ	31 มีนาคม 2567		31 ธันวาคม 2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	102.47	14.26	199.79	29.83	(97.32)	-48.71
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	28.04	3.90	14.63	2.18	13.41	91.66
ลูกหนี้สัญญาเช่า ⁽¹⁾	33.90	4.72	46.69	6.97	(12.79)	-27.39
สินค้าคงเหลือ	5.15	0.72	11.39	1.70	(6.24)	-54.79
สินทรัพย์ต้นทุนของสัญญา ⁽¹⁾	14.49	2.02	10.82	1.61	3.67	33.92
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	11.13	1.55	3.69	0.55	7.44	201.63
อุปกรณ์	242.23	33.70	97.80	14.60	144.43	147.67
สินทรัพย์อื่น	281.31	22.97	284.95	25.99	(3.64)	-1.27
สินทรัพย์รวม	718.72	100.00	669.76	100.00	48.96	7.31
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	282.64	80.13	217.99	74.85	64.65	29.66
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.55	0.16	4.16	1.43	(3.61)	-86.68
หนี้สินอื่น	69.54	19.71	69.08	23.72	0.46	0.67
หนี้สินรวม	352.73	100.00	291.23	100.00	61.50	21.12
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	365.99	100.00	378.53	100.00	(12.54)	-3.32

(1) รวมทั้งส่วนที่หมุนเวียน และไม่หมุนเวียน

วิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ ณ 31 มีนาคม 2567

1) สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปี 2566 จำนวน 48.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.31 ซึ่งพิจารณาการเปลี่ยนแปลงจากรายการสินทรัพย์ที่สำคัญ ดังนี้

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ลดลง 97.32 ล้านบาท สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ และจากการรับชำระยอดขายโครงการ ณ สิ้นปี 2566 อย่างโครงการจำหน่ายครุภัณฑ์ทดแทนห้องเรียน DLTV สำหรับโรงเรียนขนาดเล็ก ประจำปีงบประมาณ พ.ศ. 2566 และยอดจำหน่ายหมึกพิมพ์

สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา เพิ่มขึ้น 13.41 ล้านบาท จากรายได้ค้างรับภายใต้สัญญาบำรุงรักษาและซ่อมแซมแก้ไขระบบคอมพิวเตอร์ พร้อม Software และอุปกรณ์ Storage ที่บริษัทฯ ได้ให้บริการตามหนังสือแจ้งให้เข้าดำเนินการดูแลบำรุงรักษาและซ่อมแซมแก้ไขระบบคอมพิวเตอร์



ลูกหนี้สัญญาเช่า ยอดคงเหลือลดลง 12.79 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 27.39 เนื่องจากการรับชำระค่าเช่าในระหว่างงวด นอกจากนี้ สัญญาให้เช่าฉบับใหม่ที่มีผลบังคับใช้ถูกจัดประเภทเป็นสัญญาเช่าดำเนินงานทั้งสิ้น จึงทำให้ยอดคงเหลือของลูกหนี้สัญญาเช่าลดลงจากปีก่อน

สินค้าคงเหลือ ลดลงจากปี 2566 จำนวน 6.24 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการบริหารระดับสินค้าคงเหลือที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น และโครงการที่ดำเนินการระหว่างไตรมาส 1/2567 เป็นโครงการที่มีระยะเวลาดำเนินการค่อนข้างสั้น

สินทรัพย์ต้นทุนของสัญญา เพิ่มขึ้นจำนวน 3.67 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการส่งมอบอุปกรณ์เพื่อจำหน่ายหมึกพิมพ์เพิ่มอีก 1 โครงการ และได้รับแต่งตั้งจากเจ้าของผลิตภัณฑ์ให้เป็นผู้จัดจำหน่ายสำหรับโครงการเป็นระยะเวลา 5 ปี

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 7.44 ล้านบาท จากรายการสินทรัพย์ที่รับคืนจากผู้เช่าเมื่อสิ้นสุดสัญญาให้เช่าประเภทสัญญาเช่าเงินทุน รวมถึงเครดิตภาษีมูลค่าเพิ่มที่สามารถนำไปใช้ในเดือนถัดไปได้

อุปกรณ์ ยอดคงเหลือของอุปกรณ์เพิ่มขึ้นอย่างมากถึง 144.43 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาให้เช่าอุปกรณ์คอมพิวเตอร์ฉบับใหม่หลายสัญญาในระหว่างงวด มูลค่าที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่จึงเป็นสินทรัพย์เพื่อการให้เช่า ซึ่งเป็นสินทรัพย์ประเภท PC, Notebook และคอมพิวเตอร์พกพา (Tablet) พร้อมอุปกรณ์เสริมต่างๆ

2) หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 61.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.12 ส่วนใหญ่เป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ซึ่งยอดคงเหลือเจ้าหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1/2567 เพิ่มขึ้น 64.65 ล้านบาท เนื่องจากการสั่งซื้ออุปกรณ์สำหรับสัญญาให้เช่าที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ

3) ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ มียอดคงเหลือในส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จากการจ่ายปันผลระหว่างกาลในเดือนมกราคม 2567 ให้แก่ผู้ถือหุ้นเป็นจำนวน 33.04 ล้านบาท ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ มีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสปัจจุบัน 20.49 ล้านบาทด้วยเช่นกัน จึงทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงทั้งสิ้น 12.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.32

แนวโน้มสถานการณ์การดำเนินงานในปี 2567

บริษัทฯ คาดการณ์ว่าขั้นตอนการประมูลโครงการและการเบิกใช้งบประมาณประจำปี พ.ศ. 2567 ทางภาครัฐจะเร่งดำเนินการในช่วงท้ายปีงบประมาณ คือช่วงปลายไตรมาส 2/2567 ถึง 3/2567 ขณะเดียวกันก็เป็นช่วงเวลาของการอนุมัติงบประมาณประจำปี พ.ศ. 2568 ซึ่งเป็นรอบปกติของปีงบประมาณภาครัฐ และเป็นสถานการณ์ปกติของการดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่รายได้จะค่อนข้างผันผวนในแต่ละไตรมาส แต่ภาพรวมรายปีจะค่อนข้างเสถียร



บทสรุปผู้บริหารชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 เปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

รายได้ และต้นทุนจากการดำเนินงาน

รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและการให้บริการลดลง 432.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 77.13 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 1/2566 โดยเกิดจากการอนุมัติงบประมาณของหน่วยงานภาครัฐที่ล่าช้ากว่ากำหนด ทำให้โครงการส่วนใหญ่ที่บริษัทฯ ส่งมอบสินค้าและรับรู้รายได้ในงวดปัจจุบันเป็นโครงการหรือคำสั่งซื้อขนาดเล็กจากหน่วยงานภาครัฐ เมื่อเปรียบเทียบกับโครงการที่ดำเนินการในไตรมาส 1/2566 ที่ส่วนใหญ่เป็นโครงการขนาดใหญ่ เพื่อจำหน่ายอุปกรณ์คอมพิวเตอร์พร้อมซอฟต์แวร์ ภายใต้โครงการพัฒนาระบบนิเวศศูนย์ดิจิทัลชุมชนอย่างยั่งยืน กิจกรรมที่ 1 จัดให้มีศูนย์บริการอินเทอร์เน็ตสาธารณะ (“ศูนย์ดิจิทัลชุมชน”) ซึ่งมีมูลค่างานสูงถึง 500 ล้านบาท นอกจากนี้ รายได้ที่ลดลงยังเป็นผลมาจากการสิ้นสุดของสัญญาบำรุงรักษาและซ่อมแซมกับหน่วยงานรัฐวิสาหกิจแห่งหนึ่งซึ่งดำเนินการจนครบกำหนดตามสัญญาแล้วในปี 2566 ด้วยเช่นกัน

กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นลดลงตามทิศทางการเปลี่ยนแปลงของรายได้ โดยบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นทั้งสิ้น 41.42 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 66.19 จากงวดไตรมาส 1/2566 แต่เมื่อพิจารณาอัตรากำไรขั้นต้นจะเห็นว่า เติบโตขึ้นสูงกว่างวดเดียวกันในปีก่อน โดยอัตรากำไรขั้นต้นของงวดปัจจุบันอยู่ที่ร้อยละ 32.29 เพิ่มขึ้นร้อยละ 10.45 จากไตรมาส 1/2566 ซึ่งเป็นผลจากความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนสินค้าและการให้บริการอย่างมีประสิทธิภาพ

สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 1/2567

จากผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงข้างต้น กำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาส 1/2567 ของบริษัทมีจำนวน 20.49 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2566 จำนวน 58.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 74.10 ซึ่งสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของรายได้สำหรับงวด

ขอแสดงความนับถือ

(นายภาณุวัฒน์ ชันธโมสิกุล)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท สุพรีม ดิสทริบิวชั่น จำกัด (มหาชน)

(นายภาณุพงศ์ ชันธโมสิกุล)
รองประธานเจ้าหน้าที่บริหาร