

วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท วินท์คอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และขอชี้แจงสาเหตุที่ผลการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย มีการเปลี่ยนแปลงเกินร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ดังนี้

ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย (หน่วย : ล้านบาท)	Q4/2563	Q4/2562	เปลี่ยนแปลง + / (-)	ปี 2563	ปี 2562	เปลี่ยนแปลง + / (-)
รายได้จากการขายและบริการ	457	452	1.1%	2,283	1,774	28.7%
กำไรขั้นต้น	88	100	(11.7%)	415	383	8.3%
รายได้อื่น	3	2	28.9%	10	8	28.5%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(13)	(11)	20.1%	(57)	(56)	2.5%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(80)	(80)	0.7%	(238)	(236)	1.0%
ต้นทุนทางการเงิน	(2)	(2)	(20.0%)	(5)	(4)	13.0%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(4)	9	(148.9%)	125	95	31.2%
กำไร (ขาดทุน) หลังภาษี	(1)	8	(109.6%)	106	82	30.1%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2)	(3)	(36.7%)	(16)	(15)	10.8%
กำไร(ขาดทุน) สุทธิส่วนของบริษัทใหญ่	(3)	5	(163.1%)	90	67	34.4%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	19.3%	22.1%		18.2%	21.6%	
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	(0.7%)	1.1%		3.9%	3.7%	

ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2563 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการ ใกล้เคียงกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน แต่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงและมีผลขาดทุนสุทธิ 3 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 4 ปี 2562 : กำไรสุทธิ 5 ล้านบาท) อันเนื่องจากสาเหตุดังต่อไปนี้

- รับรู้ผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าในการซื้อกิจการ จำนวน 21 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 4 ปี 2562 : 24 ล้านบาท) ซึ่งผลขาดทุนดังกล่าวเกิดจากข้อตกลงในการกำหนดมูลค่าสิ่งตอบแทนที่ต้องจ่ายซื้อกิจการให้ขึ้นอยู่กับกำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้ สำหรับปี 2563 และ 2562 ของ ไอ-ซีเคียว แต่เนื่องจากธุรกิจด้านระบบรักษาความปลอดภัยทางคอมพิวเตอร์และระบบเครือข่ายของ ไอ-ซีเคียว มีการเติบโตอย่างมาก จึงส่งผลให้ผลประกอบการในปี 2562 และ 2563 ของ ไอ-ซีเคียว มีกำไรสูงกว่าที่ประมาณการไว้เดิมเมื่อตกลง

ซื้อกิจการมาก จึงต้องปรับปรุงมูลค่าสิ่งตอบแทนที่ต้องจ่าย และรับรู้ผลกระทบจากการวัดมูลค่าใหม่ในงบการเงินปี 2563 และ 2562 เป็นผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าในการซื้อกิจการ

- รับรู้ผลเสียหายจากการที่ลูกค้าขอยกเลิกการสั่งซื้อ ซึ่งบริษัทฯ ได้ดำเนินการฟ้องดำเนินคดีแล้ว โดยได้รับรู้ผลเสียหายนี้รวมในต้นทุนขาย จำนวน 12 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 4 ปี 2562 : ไม่มี) ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาสที่ 4 ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 19.3 ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อนที่เท่ากับร้อยละ 22.1

อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานโดยรวมทั้งปีของบริษัทยังเติบโตจากปีก่อนอย่างมาก โดยรายได้จากการขายและบริการมีการเติบโตถึงร้อยละ 28.7 และกำไรสุทธิสูงกว่าปีก่อน ร้อยละ 34.4 ซึ่งกำไรสุทธิของปี 2563 จำนวน 90 ล้านบาท (ปี 2562 : 67 ล้านบาท) นั้น ได้หักผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าในการซื้อกิจการจำนวน 21 ล้านบาท (ปี 2562 : 24 ล้านบาท) ผลเสียหายจากการที่ลูกค้าขอยกเลิกการสั่งซื้อ จำนวน 16 ล้านบาท (ปี 2562 : ไม่มี) และ หนี้สงสัยจะสูญจำนวน 11 ล้านบาทแล้ว (ปี 2562 : 0.03 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดและคำอธิบายเพิ่มเติม ดังนี้

1. รายได้จากการขายและบริการ

ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 2,283 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 509 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.7 อันเนื่องจากการเติบโตของยอดขายได้ทั้งในและต่างประเทศ โดยเฉพาะอย่างยิ่ง รายได้จากกลุ่มประเทศ CLM ที่เติบโตเป็นสองเท่าจากงวดก่อน

2. กำไรขั้นต้น

สำหรับปี 2563 กำไรขั้นต้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีจำนวน 415 ล้านบาท (ปี 2562 : 383 ล้านบาท) อัตรากำไรขั้นต้นปี 2563 เท่ากับร้อยละ 18.17 ต่ำกว่าปี 2562 ที่เท่ากับร้อยละ 21.6 สาเหตุหลักมาจากมีสัดส่วนรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นมากกว่าปีก่อน รวมทั้งมีการขายในโครงการขนาดใหญ่ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำ ประกอบกับการรับรู้ผลเสียหายจากการที่ลูกค้าขอยกเลิกการสั่งซื้อ รวมอยู่ในต้นทุนขาย จำนวน 16 ล้านบาท (รับรู้ในไตรมาสที่ 4 ปี 2563 จำนวน 12 ล้านบาท) ตามที่กล่าวไว้ข้างต้น

3. ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับปี 2563 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายมีจำนวน 57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จากปีก่อน โดยต้นทุนในการจัดจำหน่ายคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 2.5 ต่ำกว่าปีก่อนซึ่งคิดเป็นร้อยละ 3.1 เนื่องจากการลดและควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าคอมมิชชั่นและค่าใช้จ่ายทางการตลาด

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2563 มีจำนวนรวม 238 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปี 2562 ที่มีจำนวน 236 ล้าน โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าเช่าและค่าบริการสำนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าในการซื้อกิจการ เป็นต้น ค่าใช้จ่ายในการบริหารคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 10.4 ต่ำกว่าปีก่อน (ปี 2562 : ร้อยละ 13.2) เนื่องจากการลดและควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ

ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2563 และ 2562 ได้รวมผลขาดทุนจากการปรับมูลค่าในการซื้อกิจการ จำนวน 21 ล้านบาท และ 24 ล้านบาท ตามลำดับ และได้รวมค่าใช้จ่ายหนี้สงสัยจะสูญอีกจำนวน 11 ล้านบาท (ปี 2562 : 0.03 ล้านบาท)

5. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.4 โดยมีอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 3.9 (ปี 2562 : ร้อยละ 3.7)

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์หลักที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รองลงมาได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และค่าความนิยม โดยสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 1,461 ล้านบาท และ 1,161 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เพิ่มขึ้นจำนวน 300 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.8 สาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 285 ล้านบาท และ 261 ล้านบาท ตามลำดับ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 738 ล้านบาท และ 540 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 198 ล้านบาท โดยมาจากการขายโครงการใหญ่ช่วงปลายปี

เงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 17 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 22 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว ของ บริษัท เอ็ม อินเทลลิเจนซ์ จำกัด

ค่าความนิยม จำนวน 210.00 ล้านบาท เกิดจากการที่บริษัทซื้อหุ้นในอัตราร้อยละ 100 ของบริษัท ไอ-ซีเคียว จำกัด

หนี้สิน

หนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทประมาณร้อยละ 95 ของหนี้สินรวมเป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเจ้าหนี้ค่าซื้อธุรกิจที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนที่สำคัญ ได้แก่ ภาระหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน โดยหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 956 ล้านบาท และ 654 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 302 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46.16 สาเหตุหลักมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 451 ล้านบาท และ 440 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท เป็นผลมาจากกำไรสุทธิจำนวน 90 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลระหว่างปีจำนวน 78 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางทรงศรี ศรีรุ่งเรืองจิต)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท วินท์คอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)