

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เอ็ม เอฟ อี ซี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ซึ่งมีกำไรสุทธิรวมส่วนที่เป็นของบริษัทฯ จำนวน 49.7 ล้านบาท ลดลง 10.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18 เมื่อเปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีกำไรสุทธิรวมจำนวน 60.6 ล้านบาท เนื่องจากสาเหตุดังนี้

**ภาพรวมผลการดำเนินงาน**

คำอธิบายรายการ	ไตรมาส 3/2565		ไตรมาส 3/2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	1,455.1	100.0%	1,258.4	100.0%	196.7	15.6%
ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ	(1,211.5)	-83.3%	(1,039.5)	-82.6%	(172.0)	16.5%
กำไรขั้นต้น, ก่อนหักค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	243.6	16.7%	218.9	17.4%	24.7	11.3%
รายได้อื่น	2.6	0.2%	3.4	0.3%	(0.8)	-23.5%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(180.0)	-12.4%	(147.8)	-11.7%	(32.2)	21.8%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	<b>66.2</b>	<b>4.5%</b>	<b>74.5</b>	<b>5.9%</b>	<b>(8.3)</b>	<b>-11.1%</b>
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2.1	0.1%	4.2	0.3%	(2.1)	-50.0%
ต้นทุนทางการเงิน	(4.8)	-0.3%	(3.0)	-0.2%	(1.8)	60.0%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	<b>63.5</b>	<b>4.4%</b>	<b>75.7</b>	<b>6.0%</b>	<b>(12.2)</b>	<b>-16.1%</b>
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(11.6)	-0.8%	(14.5)	-1.2%	2.9	-20.0%
กำไรสุทธิ	<b>51.9</b>	<b>3.6%</b>	<b>61.2</b>	<b>4.9%</b>	<b>(9.3)</b>	<b>-15.2%</b>
กำไรส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	(2.2)	-0.2%	(0.6)	0.0%	(1.6)	266.7%
กำไรสุทธิ ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	<b>49.7</b>	<b>3.4%</b>	<b>60.6</b>	<b>4.8%</b>	<b>(10.9)</b>	<b>-18.0%</b>

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2565 เศรษฐกิจของประเทศไทยฟื้นตัวต่อเนื่องจากไตรมาสก่อน จากการบริโภคและการลงทุนภาคเอกชนที่ปรับเพิ่มขึ้น สอดคล้องกับการผลิตภาคอุตสาหกรรม ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการขาดแคลนชิ้นส่วนการผลิตที่เริ่มคลี่คลายลง ภาคบริการเริ่มฟื้นตัวต่อเนื่องตามจำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติที่ปรับเพิ่มขึ้น ในขณะที่ตลาดแรงงานทยอยฟื้นตัวตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ อัตราเงินเฟ้อทั่วไปปรับลดลงจากราคาน้ำมันขายปลีกในประเทศที่ปรับลดลงตามราคาน้ำมันดิบในตลาดโลก ในขณะที่อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานเริ่มทรงตัว ด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทอ่อนค่าอย่างรุนแรงตลอดในช่วงไตรมาส 3 เมื่อเปรียบเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ ตามแนวโน้มเงินดอลลาร์สหรัฐที่แข็งค่าขึ้นอย่างมาก เนื่องจากธนาคารกลางสหรัฐดำเนินนโยบายการเงินที่เข้มงวด (ที่มา : ธนาคารแห่งประเทศไทย)

การรับรู้รายได้จากโครงการขนาดใหญ่หลายแห่งที่ได้รับเข้ามาใหม่ตั้งแต่ช่วงไตรมาสสุดท้ายของปีก่อน ทำให้กลุ่มบริษัทมีรายได้ และกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานสูงขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน ในอัตราร้อยละ 15.6 และร้อยละ 11.3 ตามลำดับ สัดส่วนรายได้ที่รับรู้จากงานพัฒนาและวางระบบ (SI) ในงวดปัจจุบันลดลงเนื่องจากมีสาเหตุสำคัญจากปัญหาขาดแคลนชิป ทำให้โครงการพัฒนาและวางระบบหลายแห่งต้องปรับเปลี่ยนแผนในการส่งมอบและการรับรู้รายได้ออกไป อย่างไรก็ตาม

ตาม การส่งมอบโครงการ SI ส่วนใหญ่คาดว่าจะยังคงสามารถดำเนินการได้ทันภายในสิ้นปี 2565 นี้ นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานซึ่งเพิ่มขึ้นโดยเฉพาะค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรที่มีอัตราการจ้างงานสูงขึ้นเพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจ ทำให้กำไรสุทธิลดลงร้อยละ 18 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ของปีปัจจุบัน กลุ่มบริษัทมีโครงการระหว่างดำเนินงานซึ่งยังไม่ได้ส่งมอบให้ลูกค้า (backlog) ที่สามารถรับรู้รายได้จากการดำเนินโครงการต่อเนื่องตลอดอายุของโครงการได้ในระยะยาวสูงสุดถึง 5 ปี เป็นจำนวนรวม 7,221 ล้านบาท มูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบให้ลูกค้า (backlog) สูงขึ้นนับจากช่วงสิ้นปีที่ผ่านมาเป็นจำนวน 837 ล้านบาท

1. รายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 196.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 15.6 เนื่องจากสาเหตุดังนี้

รายได้จำแนกตามส่วนงาน	ไตรมาส 3/2565		ไตรมาส 3/2564		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	สัดส่วนรายได้ (%)	ล้านบาท	สัดส่วนรายได้ (%)	ล้านบาท	%
รายได้พัฒนาและวางระบบ	247.2	83.3%	404.4	87.1%	115.8	10.6%
รายได้บำรุงรักษาระบบงาน	685.9		450.6			
รายได้พัฒนางานด้านระบบไอที	278.8		241.1			
รายได้จากการให้บริการคลาวด์	221.7	15.2%	150.8	12.0%	70.9	47.0%
รายได้จากธุรกิจอื่น	21.4	1.5%	11.5	0.9%	9.9	86.1%
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	1,455.0	100.0%	1,258.4	100.0%	196.7	15.6%

สัดส่วนรายได้จากธุรกิจหลัก 3 ส่วนงานสำหรับงวดปีปัจจุบัน คิดเป็นร้อยละ 83.3 ของรายได้รวมจากการขายและให้บริการ รายได้จากส่วนงานธุรกิจหลักเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 115.8 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเติบโตของรายได้ในอัตรา ร้อยละ 10.6 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเติบโตของรายได้บำรุงรักษา ระบบงานซึ่งเป็นรายได้ส่วนที่มีลักษณะเกิดขึ้นเป็นประจำ (Recurring income) ทั้งนี้ สัดส่วนรายได้จากธุรกิจหลัก ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการขยายตัวของส่วนงานให้บริการคลาวด์ซึ่งมีอัตราเติบโตสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องนับตั้งแต่ปี 2564

รายได้จากการให้บริการคลาวด์ (Cloud Service) ซึ่งมีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 47 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ทำให้มีสัดส่วนรายได้เพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 15.2 ของรายได้รวมของกลุ่มบริษัทสำหรับปีปัจจุบัน รายได้จากการให้บริการคลาวด์ยังมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งสอดคล้องกับการตอบสนองด้านการใช้เทคโนโลยีในการบริหารจัดการด้านข้อมูลของลูกค้ากลุ่มองค์กรชั้นนำ โดยบริษัทมุ่งเน้นในการขยายฐานลูกค้าในส่วนงานธุรกิจนี้ให้เติบโตขึ้นอีกในอนาคต

2. ต้นทุนขายและต้นทุนบริการเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 172 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 16.5

คำอธิบาย	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	1,455.1	1,258.4	196.7	15.6%
ต้นทุนขายและบริการ	1,211.5	1,039.5	172.0	16.5%
กำไรขั้นต้น	243.6	218.9	24.7	11.3%

อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	16.7%	17.4%	-0.7%
---------------------------	-------	-------	-------

ต้นทุนขายและบริการสำหรับไตรมาสที่ 3 ของปีปัจจุบันมีจำนวน 1,455.1 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัท อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดปัจจุบันคิดเป็นร้อยละ 16.7 ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนในอัตราร้อยละ 0.7 เนื่องจากการเลื่อนกำหนดส่งมอบโครงการ SI หลายแห่งจากปัญหาขาดแคลนชิป ในขณะที่การเติบโตของรายได้จากการให้บริการคลาวด์ที่มีอัตราเติบโตของรายได้สูงขึ้นเป็นอย่างมากถึงร้อยละ 47 อย่างไรก็ตามกำไรขั้นต้นจากการให้บริการคลาวด์มีอัตราไม่สูงมากนัก จึงไม่สามารถชดเชยส่วนที่ลดลงของกำไรขั้นต้นจากงาน SI ที่รับรู้ได้ช้ากว่าแผน

การรับรู้รายได้จากการขายและให้บริการที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.6 ทำให้กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 24.7 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 11.3 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 32.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.8 เนื่องจาก

คำอธิบาย	ไตรมาส 3/2565	ไตรมาส 3/2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	31.1	25.5	5.6	22.0%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	148.0	117.8	30.2	25.6%
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	0.9	4.5	(3.6)	(80.0%)
รวม ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	180.0	147.8	32.2	21.8%

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.6 เนื่องจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรที่มีอัตราค่าจ้างงานใหม่สูงขึ้นเพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจจากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานบางส่วนมีลักษณะเป็นค่าใช้จ่ายคงที่ซึ่งจำเป็นต้องเกิดเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจและรองรับการขยายตัวทางธุรกิจ ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานโดยภาพรวมยังอยู่ในระดับใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้เท่ากับร้อยละ 12.4 ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตราส่วนร้อยละ 11.7

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายศิริวัฒน์ วงศ์จารุกร)

ประธานกรรมการบริหาร