



วันที่ 10 พฤศจิกายน 2563

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

รายการ	งบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่					
	31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		การเปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	586.46	44.17	359.20	28.08	(227.26)	(38.75)
รายได้จากการให้บริการ	728.50	54.87	875.41	68.43	146.91	20.17
รายได้อื่น	12.82	0.97	44.76	3.50	31.94	249.14
รายได้รวม	1,327.78	100.00	1,279.37	100.00	(48.41)	(3.65)
กำไรขั้นต้น	568.98	42.85	513.20	40.11	(55.77)	(9.80)
ค่าใช้จ่ายรวม	496.79	37.42	500.15	39.09	3.36	0.68
กำไรสุทธิ	85.01	6.40	57.81	4.52	(27.20)	(32.00)
กำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือ หุ้นของบริษัทใหญ่	91.82	6.92	57.99	4.53	(33.83)	(36.84)
รายการ	หน่วย	2561	2562			
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	43.27	41.57			
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	6.40	4.52			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	บาทต่อหุ้น	0.11	0.07			

ผลประกอบการสำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

รายได้

สำหรับงวดปี 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการ เท่ากับ 1,234.61 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากปี 2561 โดยมีสาเหตุมาจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการรับรู้รายได้จากการขายเพิ่มเติมเงินของกลุ่มบริษัทฯ ที่ทยอยรับรู้รายได้จากการขายดังกล่าว เป็นรายได้จากการให้บริการตามสัญญาตลอดระยะเวลา 5 ปี นับตั้งแต่วันที่มีการขายเพิ่มเติมเงินให้แก่ลูกค้า อย่างไรก็ตาม เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีตและการวิเคราะห์ข้อมูล ฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ได้

ประมาณการรายได้กรณีที่บริษัทฯ รับรู้รายได้ตาม TAS18 ฉบับเดิม บริษัทฯ จะมีรายได้จากการขายและให้บริการ สำหรับปี 2562 จำนวน 1,467.75 ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุมาจาก 1) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสินค้าผ่านตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติ จากรายได้เท่ากับ 140.76 ล้านบาท ในปี 2561 เป็นเท่ากับ 352.34 ล้านบาท ในปี 2562 ตามจำนวนตู้ที่เพิ่มขึ้น จากจำนวน 1,397 ตู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และเป็นจำนวน 3,928 ตู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการให้บริการผ่านตู้เติมเงิน จากรายได้เท่ากับ 552.18 ล้านบาทในปี 2561 เป็นเท่ากับ 660.61 ล้านบาทในปี 2562 จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้บริการผ่านตู้เติมเงิน (Transaction Fee) ตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณและมูลค่ารวมของธุรกรรมผ่านตู้เติมเงิน การเพิ่มขึ้นของจำนวนตู้เติมเงินรวมของบริษัทฯ และการปรับเพิ่มอัตราค่าบริการหน้าตู้เติมเงินและการเก็บส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการให้บริการต่อครั้งจากเจ้าของตู้เติมเงิน

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นรวมสำหรับปี 2562 เท่ากับ 513.19 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นรวมเท่ากับร้อยละ 41.57 โดยสาเหตุของการลดลงเมื่อเทียบกับงวดการดำเนินงานก่อนหน้า มาจากการการลดลงของรายได้จากการขายตู้เติมเงิน จากการเปลี่ยนนโยบายการรับรู้รายได้ เมื่อวันที่ 1 มกราคม 2562 โดยบริษัทฯ จะทยอยรับรู้รายได้และต้นทุนขายจากการขายตู้เติมเงินเป็นระยะเวลา 5 ปี นับตั้งแต่วันที่มีการขายตู้เติมเงินให้แก่ลูกค้า

อย่างไรก็ตาม เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีตและการวิเคราะห์ข้อมูล ฝ่ายจัดการของบริษัทฯ ได้ประมาณการรายได้และต้นทุนขายกรณีที่บริษัทฯ รับรู้รายได้ตาม TAS18 ฉบับเดิม บริษัทฯ จะมีกำไรขั้นต้นรวม สำหรับปี 2562 ตาม TAS18 จำนวน 597.63 ล้านบาทคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 40.72 ซึ่งเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยมีสาเหตุมาจาก 1) การลดลงของกำไรขั้นต้นจากการขายตู้เติมเงิน เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้จากการขายจากจำนวนตู้เติมเงินที่ขายได้ลดลงและการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายตู้เติมเงินจากการปรับปรุงตู้เติมเงินที่ถูกยึดคืน (Refurbish) เพื่อนำกลับไปขายใหม่อีกครั้งของบริษัทฯ 2) การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าผ่านตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติ จากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายตามจำนวนตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นจากการมีอำนาจต่อรองด้านต้นทุนเนื่องจากสั่งซื้อสินค้าในปริมาณมาก และ 3) การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากการให้บริการผ่านตู้เติมเงิน จากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าธรรมเนียมจากการให้บริการผ่านตู้เติมเงิน (Transaction Fee) จากการเพิ่มขึ้นของปริมาณและมูลค่ารวมของธุรกรรมที่ดำเนินการผ่านตู้เติมเงิน การเพิ่มขึ้นของจำนวนตู้เติมเงินรวมของบริษัทฯ และการปรับเพิ่มอัตราค่าบริการหน้าตู้เติมเงินและการเก็บส่วนแบ่งค่าธรรมเนียมการให้บริการต่อครั้งจากเจ้าของตู้เติมเงิน

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 เท่ากับ 57.81 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 4.52 ของรายได้รวม ทั้งนี้ สาเหตุของการลดลงของกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 เมื่อเทียบกับปี 2561 มาจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการรับรู้รายได้จากการขายตู้เติมเงินของกลุ่มบริษัทฯ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ส่งผลให้กำไรจากการขายตู้เติมเงินจะทยอยรับรู้ในช่วงระยะเวลา 5 ปีเช่นเดียวกัน นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีรายได้ดอกเบี้ยจากการขายผ่อนชำระลดลงจากยอดขายตู้เติมเงินที่ลดลง รวมทั้งมีค่าใช้จ่ายจากการบริหารเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีผลขาดทุนจากการขายมูลหนี้ที่เป็นหนี้เสียอีกทั้งมีการบันทึกค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยให้หุ้นเป็นเกณฑ์สำหรับโครงการ SABUY-ESOP1 ทั้งนี้ กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับปี 2562 จำนวน 57.81 ล้านบาท ส่วนหนึ่งเกิดจากรายได้เครดิตเงินทอนคงค้าง จำนวน 39.02 ล้านบาท ซึ่งการรับรู้รายได้เครดิตเงินทอนคงค้างดังกล่าวในอนาคต จะขึ้นกับปัจจัยในการพิจารณาหลายประการที่บริษัทฯ ไม่อาจ

ควบคุม ประเมินมูลค่าหรือคาดการณ์ได้ ส่งผลให้รายได้เครดิตเงินทอนอาจมีความไม่แน่นอนและอาจต่ำกว่าหรือสูงกว่ารายได้เครดิตเงินทอนที่บริษัทฯ รับรู้ในปี 2562 และกระทบกับกำไรสุทธิของบริษัทฯ ในงวดนั้นๆ

รายการ		งบการเงินสำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่					
		31 ธันวาคม 2561		31 ธันวาคม 2562		การเปลี่ยนแปลง	
		ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม		1,772.68	100.00	2,261.07	100.00	488.39	27.55
หนี้สินรวม		395.91	22.33	807.29	35.70	411.38	103.91
ส่วนของผู้ถือหุ้น		1,376.77	77.67	1,453.78	64.30	77.01	5.59
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่		1,354.40	76.40	1,418.80	62.75	64.40	4.76
รายการ	หน่วย	2561		2562			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.42		0.76			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.29		0.56			

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ สิ้นงวดปี 2562 เพิ่มขึ้น 488.39 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ประเภทส่วนปรับปรุงอาคารเช่า เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์ จากการเพิ่มจำนวนตู้เติมเงินที่เป็นทรัพย์สินของบริษัท และการเพิ่มขึ้นของตู้จำหน่ายสินค้าอัตโนมัติตามการเติบโตของ VDP

หนี้สินรวม

หนี้สินรวมของกลุ่มบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้น 411.38 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 หรือคิดเป็นร้อยละ 103.91 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและการเข้าทำสัญญาขายและเช่ากลับกับสถาบันการเงินของบริษัทย่อยของบริษัท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้น 77.01 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 หรือคิดเป็นร้อยละ 5.59 โดยมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมซึ่งเป็นไปตามการดำเนินงานปกติของบริษัท

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีสาเหตุมาจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 15 ส่งผลให้บริษัทฯ จัดประเภทผู้เติมเงินรอขายแก่ลูกค้าจากเดิมบันทึกเป็นสินค้าคงเหลือในส่วนสินทรัพย์หมุนเวียน เป็นบันทึกเป็นส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ในส่วนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ส่งผลให้สินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 โดยมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินประเภทเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินจากการเช่าทำสัญญาขายและเช่ากลับของบริษัทย่อย

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

- นายชูเกียรติ รุจนพรพจี -

นายชูเกียรติ รุจนพรพจี
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท สบาย เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)