

วันที่ 15 มิถุนายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

**งบกำไรขาดทุน**

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	สำหรับปีสิ้นสุด 31 ธันวาคม		จำนวน	ร้อยละ
	ปี 2564	ปี 2565		
รายได้จากให้บริการ	291.19	360.55	69.36	23.82
ต้นทุนการให้บริการ	(153.35)	(258.16)	104.81	68.35
กำไรขั้นต้น	137.85	102.39	(35.46)	(25.72)
รายได้อื่น	2.98	1.50	(1.48)	(49.55)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(0.13)	(0.74)	0.60	451.43
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(36.32)	(56.67)	20.35	56.02
ต้นทุนทางการเงิน	(0.82)	(1.80)	0.98	118.78
กำไรก่อนภาษีเงินได้	103.55	44.69	(58.86)	(56.84)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(19.51)	(9.13)	(10.39)	(53.23)
กำไรสุทธิสำหรับปี	84.04	35.56	(48.48)	(57.68)
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	82.60	37.28	(45.32)	(54.86)

**รายได้จากการให้บริการแบ่งตามลักษณะการให้บริการ**

หน่วย : ล้านบาท	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม			
	2564		2565	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากงานพัฒนาระบบและงานบริการเกี่ยวเนื่อง	180.33	61.92	199.46	55.33
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		30.17		10.61
รายได้จากงานสนับสนุนด้านเทคโนโลยี	107.00	36.75	154.44	42.83
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		39.79		44.34
รายได้จากงานอื่นๆ	3.86	1.33	6.65	1.84
รวมรายได้จากการให้บริการ	291.19	100.00	360.55	100.00
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		34.98		23.82

### รายได้จากการให้บริการ

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการให้บริการ 360.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.82 จากปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากงานสนับสนุนด้านเทคโนโลยีเพิ่มขึ้นจากการที่ลูกค้าเดิมใช้บริการเช่าพื้นที่บนคลาวด์อย่างต่อเนื่อง รวมถึงสามารถขยายการให้บริการแก่ลูกค้ารายใหม่ได้มากขึ้น ในขณะที่รายได้จากการให้ใช้สิทธิ์โปรแกรม MENDIX เพิ่มขึ้น เนื่องจากจำนวนลูกค้าที่ใช้บริการเพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับจำนวนงาน Digital Solution Services ที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้จากงานพัฒนาระบบและงานบริการเกี่ยวเนื่อง เพิ่มขึ้นจากการรับรู้รายได้ของโครงการขนาดใหญ่ประเภทงานพัฒนาระบบดิจิทัล (Digital Solution Services) และงานสนับสนุนและบำรุงรักษาระบบ (Technical Support and Maintenance) เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการเติบโตของงานโครงการ รวมถึงงานบริการให้คำปรึกษา (Technical Consultancy Services) เพิ่มขึ้น เนื่องจากลูกค้าองค์กรบางรายมีความต้องการในการใช้บริการให้คำปรึกษาซึ่งคิดราคาตามชั่วโมงการทำงานเพื่อใช้งานในการพัฒนาระบบมากขึ้น โดยรายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริษัทส่วนใหญ่มาจากกลุ่มธุรกิจธนาคาร การเงิน และประกันภัย (Banking, Financial Services and Insurance)

### ต้นทุนจากการให้บริการและกำไรขั้นต้น

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้น 102.39 ล้านบาท ลดลง 35.46 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25.72 จากปี 2564 โดยหลักสาเหตุมาจากต้นทุนพนักงานที่ใช้สำหรับงานพัฒนาระบบดิจิทัล (Digital Solution Services) เพิ่มขึ้นจากการที่กลุ่มบริษัทมีการรับพนักงานในแผนกดิจิทัลโซลูชันสำหรับงานพัฒนาระบบดิจิทัลเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับงานโครงการขนาดใหญ่อยู่ระหว่างการพัฒนาซึ่งต้นทุนที่เกิดขึ้นจะสูงในขณะนี้ รวมถึงกลุ่มบริษัทมีต้นทุนของการให้บริการคลาวด์ที่สูงขึ้น จากการว่าจ้างตัวแทนผู้ให้บริการคลาวด์แทนการติดต่อผู้ให้บริการคลาวด์โดยตรง

### ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย 0.74 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.20 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการขายดังกล่าวเพิ่มขึ้น 0.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 451.43 ซึ่งมีสาเหตุมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาด

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 56.67 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.65 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารดังกล่าวเพิ่มขึ้น 20.35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.02 โดยหลักมีสาเหตุหลักมาจากกลุ่มบริษัทมีการว่าจ้างผู้บริหารเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายตัวในอนาคต นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทได้มีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิต 2.73 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากกลุ่มบริษัทมีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตเต็มจำนวนของลูกค้าหนี้การค้าจำนวน 2 ราย

### กำไรสุทธิ

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิลดลง 48.48 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 57.69 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากกำไรขั้นต้นลดลง และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น

**งบแสดงฐานะทางการเงิน**

(หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2564	2565	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	170.74	270.59	99.85	58.48
หนี้สินรวม	112.88	193.84	80.96	71.72
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	57.86	76.75	18.89	32.64

**สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 270.59 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 99.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 58.48 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

1. สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา (รายได้ค่าพัฒนาระบบที่ยังไม่เรียกชำระที่เกิดจากกลุ่มบริษัทได้ให้บริการล่วงหน้าก่อนกำหนดเวลาชำระเงินตามสัญญาแล้วและมีสิทธิในการออกไปแจ้งหนี้ตามข้อกำหนดของสัญญา แต่กลุ่มบริษัทยังไม่ได้ออกไปแจ้งหนี้เพื่อเรียกเก็บเงิน) และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 37.36 ล้านบาท และเพิ่มขึ้น 24.01 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 58.91 และร้อยละ 69.36 สอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น
2. สินทรัพย์สิทธิการใช้ เพิ่มขึ้น 33.96 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 364.10 เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการขยายพื้นที่สำนักงานและจัดทำสัญญาเช่าสำนักงานใหม่

**หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 193.84 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 80.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 71.72 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

1. หนี้สินตามสัญญาเช่า เพิ่มขึ้น 31.84 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 719.04 เนื่องจากกลุ่มบริษัทมีการขยายพื้นที่สำนักงานและจัดทำสัญญาเช่าสำนักงานใหม่
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 30.82 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 138.28 เนื่องจากลูกค้านำมาใช้บริการคลาวด์และ Mendix License เพิ่มขึ้น
3. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น 14.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 628.35 จากตัวสัญญาใช้เงินเพื่อใช้ในการเป็นหลักประกันทางธุรกิจและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกลุ่มบริษัทโดยมีอัตราดอกเบี้ยเท่ากับ MLR - ร้อยละ 0.25 ต่อปี

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 76.75 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 18.89 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.64 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรในระหว่างงวดจำนวน 37.28 ล้านบาท และการเพิ่มทุนจำนวน 31.50 ล้านบาท สู่กับการจ่ายเงินปันผลประจำปีและการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 49.90 ล้านบาท

**อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ**

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ปี 2564	ปี 2565
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.50	1.32
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.19	0.77
วงจรเงินสด	วัน	(4.09)	(3.02)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	49.89	16.12
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	130.44	52.84

**อัตราส่วนสภาพคล่อง**

ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ 1.32 เท่า ลดลงจากปี 2564 เนื่องจากโดยหลักมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

**อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น**

ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 0.77 เพิ่มขึ้นจากปี 2564 โดยหลักเกิดจากหนี้สินเพิ่มขึ้นจากหนี้สินตามสัญญาเช่าซึ่งเป็นผลมาจากกลุ่มบริษัทมีการเช่าสำนักงานเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายตัวของพนักงาน และเงินกู้ยืมระยะสั้นที่เพิ่มขึ้น

**วงจรเงินสด**

วงจรเงินสด (วัน)	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม	
	2564	2565
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	31.52	32.11
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	35.62	35.13
วงจรเงินสดหมุนเวียนเฉลี่ย (Cash Cycle)	(4.09)	(3.02)

ปี 2565 กลุ่มบริษัทมีวงจรเงินสดอยู่ที่ (3.02) วัน ทรงตัวเมื่อเทียบกับปี 2564

**อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์**

ปี 2565 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์อยู่ที่ร้อยละ 16.12 ลดลงจากปี 2564 มีสาเหตุมาจากการที่บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเฉลี่ยในปี 2565 เพิ่มขึ้นจากปี 2564 โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินทรัพย์สิทธิการใช้ ตามที่กล่าวข้างต้น



บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ปี 2565 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 52.84 ลดลงจากปี 2564 มีสาเหตุมาจากการลดลงของกำไรสุทธิ



ขอแสดงความนับถือ

ลงชื่อ .....

(นางสาวชนิษฐา ศรีสวัสดิ์)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน

บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)