



วันที่ 15 มิถุนายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

**งบกำไรขาดทุน**

หน่วย : ล้านบาท	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม			
	ปี 2565	ปี 2566	จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากให้บริการ	69.58	116.83	47.25	67.91
ต้นทุนการให้บริการ	(49.24)	(67.61)	18.37	37.31
กำไรขั้นต้น	20.34	49.22	28.88	141.98
รายได้อื่น	0.50	0.89	0.39	79.72
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(0.07)	(0.33)	0.26	365.00
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(11.41)	(15.37)	3.96	34.69
ต้นทุนทางการเงิน	(0.29)	(1.02)	0.73	247.04
กำไรก่อนภาษีเงินได้	9.06	33.39	24.33	268.55
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(1.90)	(7.41)	5.51	289.72
กำไรสุทธิสำหรับงวด	7.16	25.98	18.82	262.92
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับงวด	7.16	25.98	18.82	262.92

**รายได้จากการให้บริการแบ่งตามลักษณะการให้บริการ**

รายการ	สำหรับปีงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากงานพัฒนาระบบและงานบริการเกี่ยวเนื่อง	37.39	53.73	63.71	54.53
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		10.88		70.42
รายได้จากงานสนับสนุนด้านเทคโนโลยี	31.35	45.06	50.56	43.28
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)		42.83		61.25
รายได้จากงานอื่น ๆ	0.84	1.21	2.56	2.19
รวมรายได้จากการให้บริการ	69.58	100.00	116.83	100.00



รายการ	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	2565		2566	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
อัตรากาเรตโต (ร้อยละ)		24.58		67.91

#### รายได้จากการให้บริการ

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการให้บริการ 116.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47.25 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 67.91 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากงานพัฒนาระบบและงานบริการเกี่ยวเนื่องเพิ่มขึ้นจากจำนวนโครงการและมูลค่าเฉลี่ยต่อโครงการจากฐานลูกค้าเดิมที่เพิ่มขึ้น และรายได้จากการให้บริการคลาวด์ (Cloud Services) จากความสามารถในการขยายการให้บริการคลาวด์แก่ลูกค้ารายใหม่ได้มากขึ้น ประกอบกับลูกค้าเดิมมีปริมาณการใช้บริการเข้าพื้นที่คลาวด์เพิ่มขึ้น

#### ต้นทุนจากการให้บริการและกำไรขั้นต้น

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้น 49.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 141.98 จากงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 โดยหลักสาเหตุมาจากงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีโครงการขนาดใหญ่อยู่ระหว่างการพัฒนาที่มือตรากำไรขั้นต้นต่ำ ซึ่งปัจจุบันโครงการดังกล่าวได้ผ่านช่วงพัฒนาระบบเป็นที่เรียบร้อยแล้ว ประกอบกับกลุ่มบริษัทสามารถควบคุมต้นทุนได้ดีขึ้นจากการพัฒนาศักยภาพของพนักงานที่รับมาจำนวนมากในปี 2564 - 2565 ส่งผลให้พนักงานมีประสิทธิภาพในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น

#### ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย 0.33 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.28 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการขายดังกล่าวเพิ่มขึ้น 0.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 365.00 ซึ่งมีสาเหตุมาจากค่าใช้จ่ายทางการตลาด

#### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 15.37 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.16 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารดังกล่าวเพิ่มขึ้น 3.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.69 ซึ่งมีสาเหตุมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานจากการที่กลุ่มบริษัทมีการปรับอัตราเงินเดือนและมีการว่าจ้างผู้บริหารและพนักงานเพิ่มขึ้น

#### กำไรสุทธิ

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 18.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 262.92 ซึ่งมีสาเหตุมาจากกลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยเฉพาะกำไรขั้นต้นจากงานพัฒนาระบบและงานบริการเกี่ยวเนื่อง ประกอบกับกลุ่มบริษัทมีการพัฒนาศักยภาพของพนักงานอย่างต่อเนื่อง จึงสามารถควบคุมต้นทุนในการให้บริการได้ดีขึ้น

**งบแสดงฐานะทางการเงิน**

(หน่วย : ล้านบาท)	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ธันวาคม	มีนาคม	จำนวน	ร้อยละ
	2565	2566		
สินทรัพย์รวม	270.59	320.37	49.78	18.40
หนี้สินรวม	193.84	217.65	23.80	12.28
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	76.75	102.72	25.98	33.85

**สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 320.37 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 49.78 ล้านบาทหรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.40 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 33.85 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 109.85 มีสาเหตุหลักมาจากการที่กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน 31.61 ล้านบาท และจากกิจกรรมจัดหาเงินจากการกู้ยืมยืมเงินระยะสั้น 5.00 ล้านบาท
2. สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา (รายได้ค่าพัฒนาระบบที่ยังไม่เรียกชำระที่เกิดจากกลุ่มบริษัทได้ให้บริการล่วงหน้าก่อนกำหนดเวลาชำระเงินตามสัญญาแล้วและมีสิทธิในการออกใบแจ้งหนี้ตามข้อกำหนดของสัญญา แต่กลุ่มบริษัทยังไม่ได้ออกใบแจ้งหนี้เพื่อเรียกเก็บเงิน) เพิ่มขึ้น 29.23 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.00 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น

**หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัท มีหนี้สินรวมเท่ากับ 217.65 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 23.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.28 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยสาเหตุหลักเกิดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 25.28 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 47.60 เนื่องจากลูกค้ามีการใช้บริการคลาวด์และ Mendix License เพิ่มขึ้น

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 มีนาคม บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 102.72 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 25.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.85 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีสาเหตุมาหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรเบ็ดเสร็จรวม

**อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ**

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.32	1.45
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.77	0.61
วงจรเงินสด	วัน	(3.02)	(33.44)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	16.12	35.17
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	52.84	115.80

**อัตราส่วนสภาพคล่อง**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ 1.45 เท่า เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยหลักมีสาเหตุมาจากกลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการที่เทียบเท่าเงินสดและสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น

**อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 0.61 เท่า ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสม

**วงจรเงินสด**

วงจรเงินสด (วัน)	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	32.11	28.47
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	35.13	61.91
วงจรเงินสดหมุนเวียนเฉลี่ย (Cash Cycle)	(3.02)	(33.44)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 บริษัทฯ มีวงจรเงินสดอยู่ที่ (33.44) วัน เพิ่มขึ้นจากปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากรณีจากการซื้อคลาวด์เพิ่มขึ้นและอยู่ระหว่างรออนุญาตปริมาณการใช้พื้นที่คลาวด์จากลูกค้า ส่งผลให้ระยะเวลาชำระหนี้เพิ่มขึ้น

**อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์อยู่ที่ร้อยละ 35.17 เพิ่มขึ้นจากงวดปี 2565 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิเมื่อปรับข้อมูลเป็นเต็มปี ในขณะที่สินทรัพย์เฉลี่ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อย



บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2566 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นอยู่ที่ร้อยละ 115.80 เพิ่มขึ้นจากงวดปี 2565 มีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิเมื่อปรับข้อมูลเป็นเต็มปี

ขอแสดงความนับถือ



ลงชื่อ .....

(นางสาวนิษฐา ศรีสวัสดิ์)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน

บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)