

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

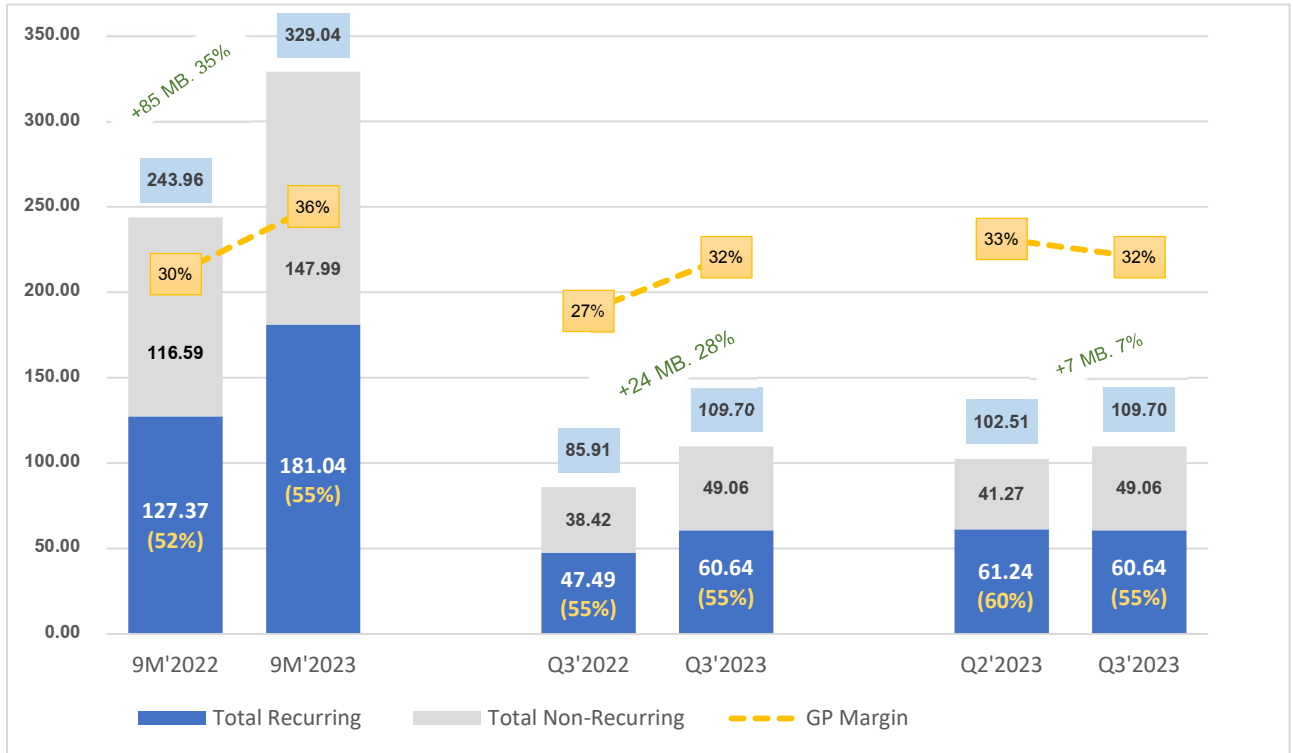
บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัทฯ”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	9M		Change		3M		Change		3M		Change	
	9M'2023	9M'2022	YTD	%	Q3'2023	Q3'2022	YoY	%	Q3'2023	Q2'2023	QoQ	%
Service income	329.04	243.96	85.08	35%	109.70	85.91	23.79	28%	109.70	102.51	7.18	7%
Cost services	(211.36)	(170.53)	(40.84)	24%	(75.12)	(62.70)	(12.41)	20%	(75.12)	(68.64)	(6.47)	9%
Gross profit	117.67	73.43	44.24	60%	34.58	23.21	11.37	49%	34.58	33.87	0.71	2%
Other income	1.78	1.35	0.43	32%	0.77	1.00	(0.22)	-22%	0.77	0.12	0.66	557%
SG&A expenses	(47.46)	(40.66)	(6.80)	17%	(14.38)	(15.15)	0.77	-5%	(14.38)	(17.38)	3.01	-17%
Finance costs	(2.85)	(0.87)	(1.98)	228%	(0.72)	(0.28)	(0.44)	153%	(0.72)	(1.11)	0.39	-35%
EBT	69.14	33.26	35.88	108%	20.26	8.77	11.48	131%	20.26	15.49	4.76	31%
Tax expense	(13.14)	(6.74)	(6.40)	95%	(2.63)	(1.61)	(1.03)	64%	(2.63)	(3.09)	0.46	-15%
Net profit	56.01	26.52	29.49	111%	17.62	7.17	10.46	146%	17.62	12.40	5.22	42%

1. รายได้จากงานให้บริการรวมและกำไรขั้นต้น

Unit: Million (Thb)

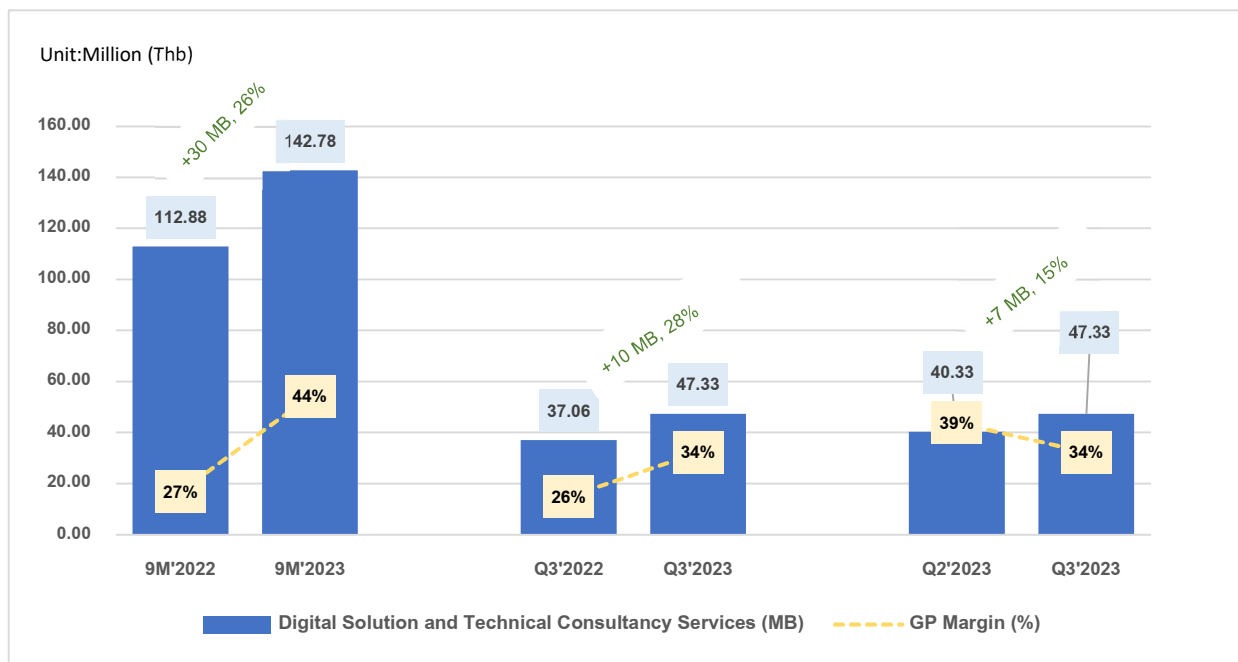


บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการรวมและกำไรขั้นต้นรวม มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกัน ถ้าเทียบกับงวดเดียวกันปี 2565 ถึงแม้ว่าอัตรากำไรขั้นต้นของ Q3'2566 จะลดลงจาก Q2'2566 แต่อัตราดังกล่าวเปลี่ยนแปลงไม่มีนัยยะสำคัญ สัดส่วนรายได้สม่ำเสมอ (Recurring Income) ในปี 2566 เฉลี่ยอยู่ 55% ของรายได้รวม

รายได้จากการให้บริการแบ่งตามลักษณะการให้บริการ

	9M	9M	Change			3M	3M	Change			3M	3M	Change	
	9M'2023	9M'2022	YTD	%		Q3'2023	Q3'2022	YoY	%		Q3'2023	Q2'2023	QoQ	%
1. งานพัฒนาระบบดิจิทัลและให้คำปรึกษา	142.78	112.88	29.90	26%		47.33	37.06	10.26	28%		47.33	40.33	6.99	15%
2. งานบำรุงรักษาระบบและงานสนับสนุนด้านเทคโนโลยี	181.04	127.37	53.67	42%		60.64	47.49	13.15	28%		60.64	61.24	-0.60	-1%
3. งานอื่นๆ	5.22	3.71	1.51	41%		1.73	1.36	0.37	27%		1.73	0.93	0.79	46%
รวม	329.04	243.96	85.08	35%		109.70	85.91	23.79	28%		109.70	102.51	7.18	7%

1.1. รายได้กลุ่มงานพัฒนาระบบดิจิทัล และงานบริการให้คำปรึกษาและอัตรากำลังขั้นต้น



รายได้จากการให้บริการกลุ่มงานพัฒนาระบบดิจิทัล และงานบริการให้คำปรึกษา

รายได้จากการให้บริการของกลุ่มงานพัฒนาระบบดิจิทัล และงานบริการให้คำปรึกษาของบริษัท มีแนวโน้มเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกัน ถ้าเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของจำนวนโครงการจากทั้งลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่

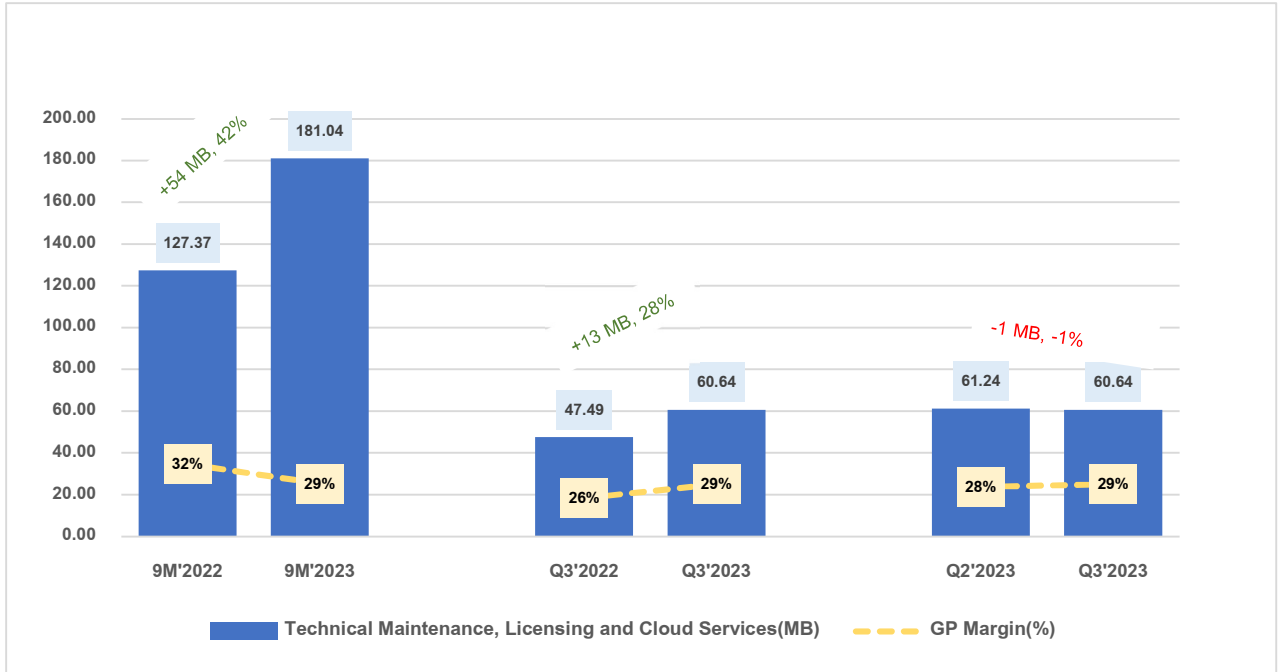
โดยงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 เทียบกับงวดเดียวกันปี 2565 บริษัทมีจำนวนโครงการเพิ่มขึ้นประมาณ 50 โครงการ และลูกค้าใหม่เพิ่มขึ้น 14 ราย

อัตรากำลังขั้นต้นกลุ่มงานพัฒนาระบบดิจิทัล และงานบริการให้คำปรึกษา

ในงวดเก้าเดือนและงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัท ฯ มีอัตรากำลังขั้นต้นเท่ากับ 44% และ 34% คิดเพิ่มขึ้น 17% และ 8% ตามลำดับ เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน ด้วยเหตุผลว่างานโครงการส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากลูกค้ารายเดิมที่มีงานมีความเชี่ยวชาญในการพัฒนาและบริหารโครงการ จึงสามารถควบคุมต้นทุนและระยะเวลาในการพัฒนาได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ในไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัท ฯ มีอัตรากำลังขั้นต้นเท่ากับ 34% คิดลดลง 5% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566 เนื่องจากมีค่าใช้จ่าย Outsource และต้นทุนพนักงานเพิ่มขึ้น

1.2 รายได้กลุ่มงานบำรุงรักษาระบบ งานสนับสนุนด้านเทคโนโลยี และคลาวด์และกำไรขั้นต้น (กลุ่มรายได้ สม่่าเสมอ)



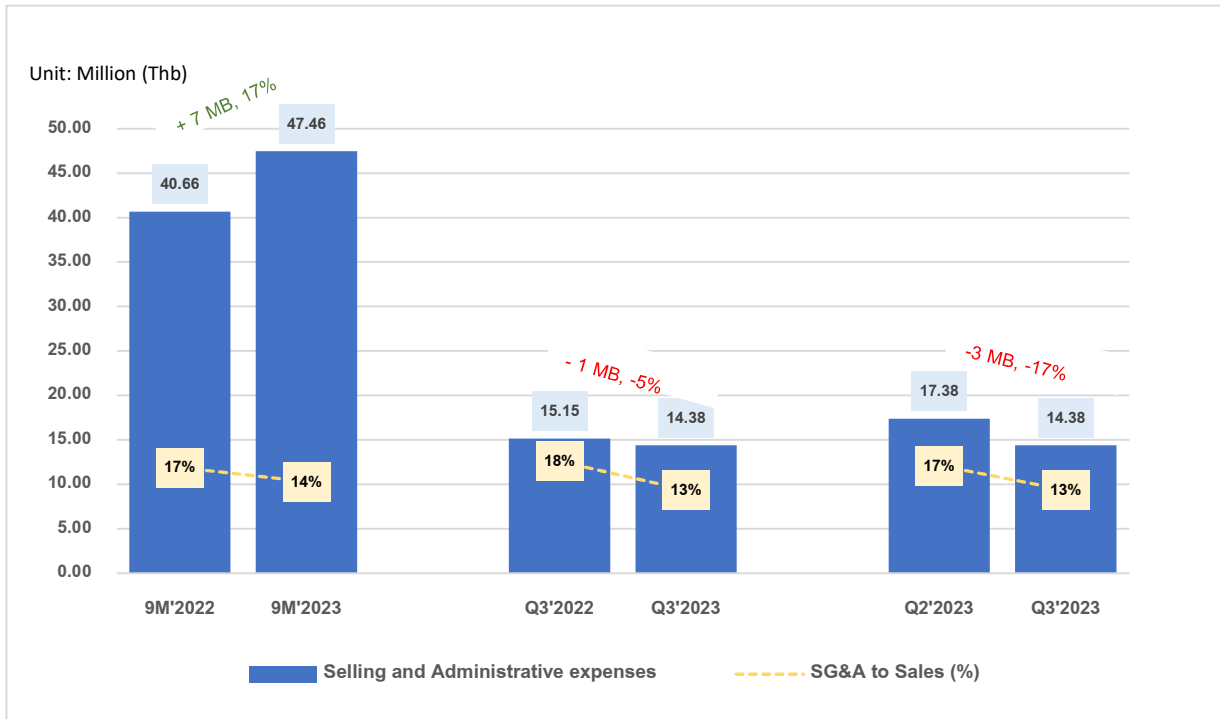
สำหรับงวดเก้าเดือนและสามเดือนประจำไตรมาส 3 ปี 2566 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปี 2565 กลุ่มบริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นเท่ากับ 54 ล้านบาท และ 13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42 และ 28 ตามลำดับ โดยรายได้จากงานขายลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์และงานบำรุงรักษาเพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้กลุ่มงานพัฒนาระบบดิจิทัล และงานให้คำปรึกษา สำหรับรายได้จากการให้บริการคลาวด์เพิ่มขึ้นเนื่องจากมีฐานลูกค้าใหม่มากขึ้น รวมถึงลูกค้าเดิมมีปริมาณการใช้บริการเช่าพื้นที่คลาวด์เพิ่มขึ้น

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีรายได้ลดลงไม่เป็นนัยยะสำคัญ

อัตรากำไรขั้นต้นกลุ่มงานบำรุงรักษาระบบและงานสนับสนุนด้านเทคโนโลยี และคลาวด์

อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงไม่มีนัยยะสำคัญ โดยอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2566 เฉลี่ยอยู่ประมาณ 29 %

2.ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและอัตราค่าใช้จ่ายขายและบริหารต่อยอดขาย



ค่าใช้จ่ายการขายและบริหาร

สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 47 ล้านบาท คิดเพิ่มขึ้นเท่ากับ 7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปี 2565 โดยเพิ่มขึ้นจาก 1.) ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเนื่องจากการว่าจ้างผู้บริหาร พนักงานฝ่ายขายและฝ่ายสนับสนุนเพิ่มขึ้น 2.) ค่าใช้จ่ายการตลาดเพื่อเสนอขายหุ้นครั้งแรก (IPO) ประมาณ 1.20 ล้านบาท (One-time) 3.) ค่าเสื่อมราคา-สินทรัพย์สิทธิการใช้ เนื่องจากบริษัทได้ทำการย้ายสถานประกอบการ เพื่อให้มีพื้นที่รองรับพนักงานที่มากขึ้น ทำให้อัตราเช่าเพิ่มสูงขึ้น

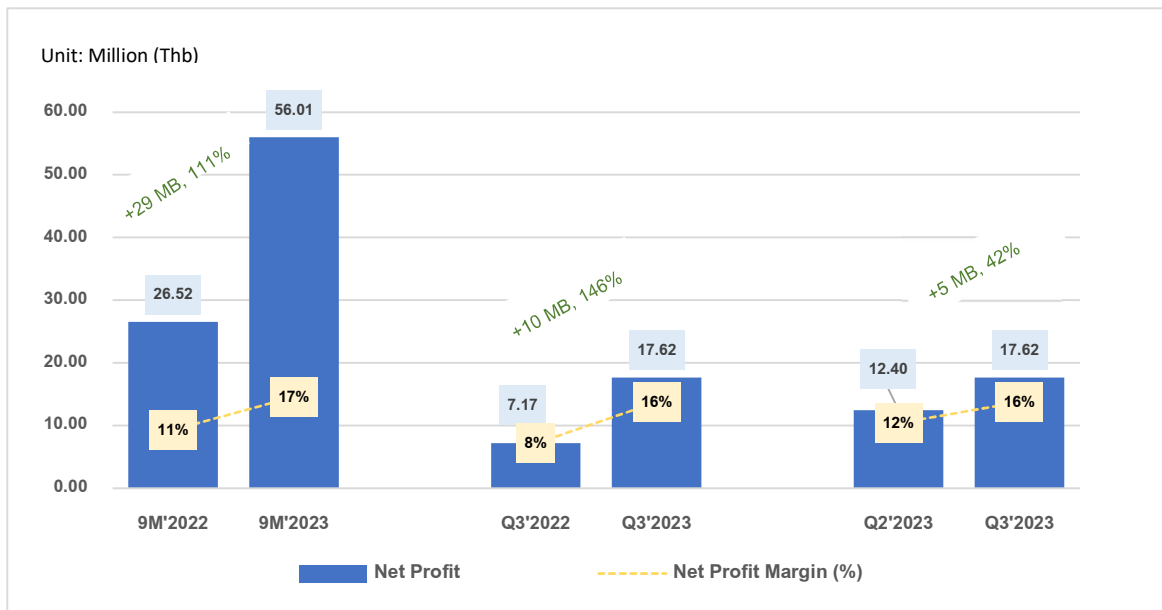
สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันใน 2565 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงอย่างไม่เป็นนัยยะสำคัญ

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 14 ล้านบาท ลดลง 3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2566 เนื่องจากบริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ที่ค้างนาน ทำให้ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Expected Credit Loss) ลดลง

อัตราค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขาย (SG&A to Sales)

จากกราฟแสดงให้เห็นว่า อัตราค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายของกลุ่มบริษัทมีแนวโน้มลดลงไปในทิศทางเดียวกัน ซึ่งเป็นสัญญาณที่ดี เนื่องจากบริษัทสามารถเพิ่มยอดขายได้สูงกว่าการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

3. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิต่อยอดขาย



กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

จากกราฟแสดงให้เห็นว่า กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกัน เนื่องจากสามารถควบคุมต้นทุนในการให้บริการและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้ดีขึ้น รวมถึงการลดลงของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เนื่องจากได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจาก BOI ทำให้ในงวดนี้บริษัทฯ ประหยัดภาษีเท่ากับ 1.84 ล้านบาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	ณ วันที่ 30	ณ วันที่ 31	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	กันยายน	ธันวาคม	จำนวน	ร้อยละ
	30/9/2566	31/12/2565		
สินทรัพย์รวม	652.89	270.59	382.30	141%
หนี้สินรวม	166.92	193.84	-26.92	-14%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	485.97	76.75	409.22	533%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 652.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 382.30 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 141 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 248 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 806 จากการรับเงินจากการออกเสนอขายหุ้นครั้งแรก (IPO)
2. เงินลงทุนระยะสั้น เพิ่มขึ้น 90.17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นทั้งจำนวน เนื่องจากในระหว่างงวด บริษัทฯ ได้นำเงินไปลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินที่มีสภาพคล่องสูงและความเสี่ยงต่ำ
3. สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา (รายได้ค้างรับ) เพิ่มขึ้น 20.61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น
4. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 24.00 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 41 ซึ่งเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น โดยอายุของลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่จัดอยู่ในกลุ่มที่ยังไม่ครบกำหนดชำระ สำหรับลูกหนี้ที่ค้างนานเกิน 3 เดือนแต่ไม่เกิน 1 ปี จำนวน 2 ล้านบาท โดยทั้งหมดคาดว่าจะได้รับชำระหนี้ทั้งหมดในไตรมาส 4 ปี 2566 ส่วนลูกหนี้ที่ค้างนานเกิน 12 เดือน จำนวน 1.61 ล้านบาท เป็นลูกหนี้ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ปัจจุบันอยู่ในกระบวนการติดตามเพื่อเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 166.92 ล้านบาท ลดลง 26.92 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 485.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 409.22 ล้านบาท คิดเพิ่มขึ้นร้อยละ 533 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญและกำไรจากการดำเนินงาน

ขอแสดงความนับถือ

ชนิษฐา ศรีสวัสดิ์

(นางสาวชนิษฐา ศรีสวัสดิ์)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน

บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)