

วันที่ 14 สิงหาคม พ.ศ. 2568

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ บริษัท แนนท์ แอปโซลูท เทคโนโลยีส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้นำส่งงบการเงิน สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

(1) ภาพรวมการดำเนินธุรกิจ

- บริษัทประกอบธุรกิจบริการให้คำปรึกษา ออกแบบ จัดทำ จำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication Technology System Integration) และการให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร
- บริษัทได้มีการปรับแผนธุรกิจให้สอดคล้องกับคำสั่งซื้อและโครงการกับลูกค้า โดยในส่วนนี้บริษัทได้วางบุคลากรเพิ่มในส่วนงานวิศวกรรมที่เกี่ยวข้องกับการขาย เพื่อการนำเสนอโซลูชันและสนับสนุนการขายธุรกิจใหม่เพื่อการเติบโตของธุรกิจ ทั้งการเติบโตแบบ Organic Growth และการเติบโตแบบ Inorganic Growth อันเป็นการรักษากระแสรายได้อย่างต่อเนื่อง

(2) พัฒนาการด้านยั่งยืน ในไตรมาส 2 ปี 2568

- เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2568 ได้มอบฝาขวดน้ำพลาสติก ให้กับโครงการกับทาง Precious Plastic เพื่อนำไปรีไซเคิลและจัดทำเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ ซึ่งทางบริษัทได้เข้าร่วมโครงการดังกล่าวมาเป็นปีที่ 2 และจะยังคงเข้าร่วมอย่างต่อเนื่องไปในทุก ๆ ปี การเข้าร่วมโครงการดังกล่าวถือเป็นการช่วยลดปริมาณขยะ สดมลพิษทางอากาศที่เกิดจากพลาสติก และยังเป็นการรณรงค์ให้พนักงานของบริษัทมีส่วนร่วมในการแยกขยะอีกด้วย ซึ่งจะนำไปรีไซเคิลโดยผ่านกระบวนการต่าง ๆ เพื่อผลิตให้เป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ที่เกิดประโยชน์สูงสุด
- บริษัทได้ผ่านการทวนสอบจากผู้ทวนสอบคาร์บอนฟุตพริ้นท์ เพื่อเผยแพร่ปริมาณก๊าซเรือนกระจก ประจำปี 2567 และได้ผ่านการขอใบรับรองการแสดงก๊าซเรือนกระจก เพื่อขึ้นทะเบียนคาร์บอนฟุตพริ้นท์องค์กร หรือ Carbon Footprint for Organization (CFO) และการทดแทน Carbon Footprint ด้วย Carbon Credit เพื่อเป็นการนำองค์ความรู้สู่การเป็น Carbon Neutral อย่างสมบูรณ์ และเมื่อวันที่ 25 มิถุนายน 2568 เข้าร่วมงานพิธีมอบประกาศนียบัตรเครื่องหมายรับรองฉลากคาร์บอน จัดขึ้นโดยองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) หรือ TGO

(3) พัฒนาการของธุรกิจ ที่สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2568

- โครงการซื้อหุ้นเพื่อบริหารการเงินสำหรับสภาพคล่องส่วนเกิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวนหุ้นซื้อคืนทั้งสิ้น 1,110,000 หุ้น มูลค่ารวมที่ซื้อคืน 4.08 ล้านบาท คิดเป็น 13.88% ของจำนวนหุ้นซื้อคืนสูงสุดตามโครงการ การซื้อหุ้นคืนดังกล่าว สะท้อนถึงความมุ่งมั่นของบริษัทในการสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้น
- พันธมิตรทางธุรกิจที่สำคัญของบริษัท กับ Dell Technologies ระดับ Tier “Titanium Partner” ซึ่งเป็น Tier ระดับสูงสุดในประเทศไทย ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 16 กรกฎาคม 2568 บริษัทได้รับรางวัลจาก Dell Technologies Thailand ได้แก่
 - Best Performance Partner, Storage Business FY2025
 - Best Performance Partner, Storage Data Protection Solutions FY2025

(4) สรุปผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	QoQ + / (-)	QoQ % + / (-)	YoY + / (-)	YoY % + / (-)	6 เดือน ปี 2567	6 เดือน ปี 2568	YoY + / (-)	YoY % + / (-)
รายได้จากการขาย	176.50	20.64	40.91	20.27	98.21%	(135.59)	(76.82%)	303.18	61.55	(241.63)	(79.70%)
รายได้จากการให้บริการ	413.45	123.52	121.42	(2.10)	(1.70%)	(292.03)	(70.63%)	1,017.16	244.94	(772.22)	(75.92%)
รายได้จากการขายและการให้บริการ	589.95	144.16	162.33	18.17	12.60%	(427.62)	(72.48%)	1,320.34	306.49	(1,013.85)	(76.79%)
ต้นทุนขาย	145.55	18.69	35.35	16.66	89.14%	(110.20)	(75.71%)	248.50	54.04	(194.46)	(78.25%)
ต้นทุนการให้บริการ	352.05	107.90	108.95	1.05	0.97%	(243.10)	(69.05%)	884.35	216.85	(667.50)	(75.48%)
ต้นทุนขายและบริการ	497.60	126.59	144.30	17.71	13.99%	(353.30)	(71.00%)	1,132.85	270.89	(861.96)	(76.09%)
กำไรขั้นต้น	92.35	17.57	18.03	0.46	2.62%	(74.32)	(80.48%)	187.49	35.60	(151.89)	(81.01%)
รายได้อื่น ¹	3.10	1.69	1.44	(0.25)	(14.79%)	(1.66)	(53.55%)	3.79	3.13	(0.66)	(17.41%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	95.45	19.26	19.47	0.21	1.09%	(75.98)	(79.60%)	191.28	38.73	(152.55)	(79.75%)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	9.23	5.88	7.71	1.83	31.12%	(1.52)	(16.47%)	18.83	13.59	(5.24)	(27.83%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	17.22	11.55	11.61	0.06	0.52%	(5.61)	(32.58%)	37.89	23.17	(14.72)	(38.85%)
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	26.45	17.43	19.32	1.89	10.84%	(7.13)	(26.96%)	56.72	36.76	(19.96)	(35.19%)
กำไรจากการดำเนินงาน	69.00	1.83	0.15	(1.68)	(91.80%)	(68.85)	(99.78%)	134.56	1.97	(132.59)	(98.54%)
ต้นทุนทางการเงิน	0.68	0.33	0.35	0.02	6.06%	(0.33)	(48.53%)	0.82	0.68	(0.14)	(17.07%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	68.32	1.50	(0.20)	(1.70)	(113.33%)	(68.52)	(100.29%)	133.74	1.29	(132.45)	(99.04%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	13.73	0.39	0.06	(0.33)	(84.62%)	(13.67)	(99.56%)	24.54	0.45	(24.09)	(98.17%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	54.59	1.11	(0.26)	(1.37)	(123.42%)	(54.85)	(100.48%)	109.20	0.84	(108.36)	(99.23%)
อัตรากำไรขั้นต้น	15.65%	12.19%	11.11%					14.20%	11.62%		
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	9.20%	0.76%	(0.16%)					8.25%	0.27%		

หมายเหตุ : ¹ รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง รายได้จากการรับทรัพย์สิน รายได้จากการสนับสนุนกิจกรรมทางสังคม (บริษัทได้รับ การสนับสนุนจากเจ้าของผลิตภัณฑ์ตามเงื่อนไขการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ)

โครงสร้างรายได้

โครงสร้างรายได้ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	QoQ + / (-)	QoQ % + / (-)	YoY + / (-)	YoY % + / (-)	6 เดือน ปี 2567	6 เดือน ปี 2568	YoY + / (-)	YoY % + / (-)
รายได้จากการขายและการให้บริการ											
1. รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบ ที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยี สารสนเทศและการสื่อสาร	495.94	135.58	137.44	1.86	1.37%	(358.50)	(72.29%)	1,201.17	273.02	(928.15)	(77.27%)
1.1 รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์	176.50	20.64	40.91	20.27	98.21%	(135.59)	(76.82%)	303.18	61.55	(241.63)	(79.70%)
1.2 รายได้จากการให้บริการรับเหมา วางระบบ	319.44	114.94	96.53	(18.41)	(16.02%)	(222.91)	(69.78%)	897.99	211.47	(686.52)	(76.45%)
2. รายได้จากการให้บริการอื่น ๆ ที่ เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสาร	94.01	8.58	24.89	16.31	190.09%	(69.12)	(73.52%)	119.17	33.47	(85.70)	(71.91%)
2.1 รายได้จากการให้บริการ เจ้าหน้าที่ด้านไอที	14.06	4.92	5.87	0.95	19.31%	(8.19)	(58.25%)	27.65	10.79	(16.86)	(60.98%)
2.2 รายได้จากการให้บริการ เดินสายและติดตั้งระบบ เน็ตเวิร์ค	2.74	3.65	2.32	(1.33)	(36.44%)	(0.42)	(15.33%)	5.33	5.97	0.64	12.01%
2.3 รายได้จากการให้บริการงาน ระบบไฟฟ้า การสื่อสาร และ ความปลอดภัย	1.44	-	16.68	16.68	100.00%	15.24	1,058.33%	9.91	16.68	6.77	68.31%
2.4 รายได้จากการให้บริการเช่า อุปกรณ์	75.77	0.01	0.02	0.01	100.00%	(75.75)	(99.97%)	76.28	0.03	(76.25)	(99.96%)
รวมรายได้จากการขายและ การให้บริการ	589.95	144.16	162.33	18.17	12.60%	(427.62)	(72.48%)	1,320.34	306.49	(1,013.85)	(76.79%)

โดยการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 สามารถอธิบายได้ ดังนี้

สำหรับการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท บริษัทจะนำเสนอตามโครงสร้างรายได้แยกตามประเภทการให้บริการเพื่อให้เกิดความสอดคล้องกับรูปแบบการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนี้

(1) ธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication Technology System Integration)

ประเภทรายได้ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	QoQ + / (-)	QoQ % + / (-)	YoY + / (-)	YoY % + / (-)	6 เดือน ปี 2567	6 เดือน ปี 2568	YoY + / (-)	YoY % + / (-)
1.1 รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์	176.50	20.64	40.91	20.27	98.21%	(135.59)	(76.82%)	303.18	61.55	(241.63)	(79.70%)
1.2 รายได้จากการให้บริการรับเหมา วางระบบ	319.44	114.94	96.53	(18.41)	(16.02%)	(222.91)	(69.78%)	897.99	211.47	(686.52)	(76.45%)
รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และ บริการรับเหมาวางระบบ	495.94	135.58	137.44	1.86	1.37%	(358.50)	(72.29%)	1,201.17	273.02	(928.15)	(77.27%)

สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร รวมเป็นจำนวน 137.44 ล้านบาท ลดลง 358.50 ล้านบาท หรือลดลง 72.29% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยประกอบด้วย 1. รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ จำนวน 40.91 ล้านบาท ลดลง 135.59 ล้านบาท หรือลดลง 76.82% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และ 2. รายได้จากการให้บริการวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร จำนวน 96.53 ล้านบาท ลดลง 222.91 ล้านบาท หรือลดลง 69.78% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ที่ลดลงดังกล่าว เนื่องจากรายได้จากธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เป็นการรับรู้รายได้แบบงานโครงการ (Project Base) ซึ่งเป็นประเภทการรับรู้รายได้ที่ไม่มีความสม่ำเสมอในแต่ละงวด ขึ้นอยู่การส่งมอบสินค้าและปิดโครงการเพื่อรับรู้รายได้ในแต่ละงวด ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจที่จะมีการรับรู้รายได้ในส่วนนี้ที่ไม่สม่ำเสมอเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ทั้งนี้ บริษัทยังมุ่งมั่นในการนำเสนอสินค้าและบริการโซลูชันทางธุรกิจเน้นรักษากฎเกณฑ์เดิม และมุ่งที่จะขยายลูกค้ารายใหม่ โดยมีบางโครงการที่อยู่ระหว่างการเตรียมเข้าประมูล รวมถึงอีกส่วนหนึ่งอยู่ระหว่างรอรับคำสั่งซื้อจากลูกค้าคาดว่าจะเริ่มทยอยกลับมาดำเนินการตั้งแต่ไตรมาส 3 เป็นต้นไป

ทั้งนี้ สัดส่วนการรับรู้รายได้จากภาคเอกชน ของรายได้จากธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 คิดเป็นสัดส่วน 35.10% (2567: 30.10%) ของรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร

(2) ธุรกิจให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Other Service)

ประเภทรายได้ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	QoQ + / (-)	QoQ % + / (-)	YoY + / (-)	YoY % + / (-)	6 เดือน ปี 2567	6 เดือน ปี 2568	YoY + / (-)	YoY % + / (-)
2.1 รายได้จากการให้บริการ เจ้าหน้าที่ด้านไอที	14.06	4.92	5.87	0.95	19.31%	(8.19)	(58.25%)	27.65	10.79	(16.86)	(60.98%)
2.2 รายได้จากการให้บริการ เดินสายและติดตั้งระบบ เน็ตเวิร์ค	2.74	3.65	2.32	(1.33)	(36.44%)	(0.42)	(15.33%)	5.33	5.97	0.64	12.01%
2.3 รายได้จากการให้บริการงาน ระบบไฟฟ้า การสื่อสาร และ ความปลอดภัย	1.44	-	16.68	16.68	100.00%	15.24	1,058.33%	9.91	16.68	6.77	68.31%
2.4 รายได้จากการให้บริการเช่า อุปกรณ์	75.77	0.01	0.02	0.01	100.00%	(75.75)	(99.97%)	76.28	0.03	(76.25)	(99.96%)
รายได้จากการให้บริการอื่น ๆ	94.01	8.58	24.89	16.31	190.09%	(69.12)	(73.52%)	119.17	33.47	(85.70)	(71.91%)

สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศ และการสื่อสาร จำนวน 24.89 ล้านบาท ลดลง 69.12 ล้านบาท หรือลดลง 73.52% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งรายได้จากธุรกิจ ให้บริการอื่น ๆ โดยสาเหตุที่ลดลง ดังนี้

1) จากรายได้งานโครงการให้บริการเจ้าหน้าที่ด้านไอที จำนวน 5.87 ล้านบาท ลดลง 8.19 ล้านบาท หรือลดลง 58.25% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุของรายได้ที่ลดลงส่วนหนึ่งเป็นผลจากการสิ้นสุดสัญญาการให้บริการเจ้าหน้าที่ด้านไอทีแก่ ลูกค้าภาครัฐที่ได้สิ้นสุดสัญญาเมื่อสิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2567 ซึ่งเป็นสัญญา 1 ปี (One-year contract) สำหรับประเภทสัญญาที่บริษัท ได้ให้บริการเจ้าหน้าที่ด้านไอทีแก่ลูกค้ารายเดิม (Recurring contracts) บริษัทได้รับการต่อสัญญาตามปกติ ทั้งนี้ในระหว่างไตรมาส บริษัทได้รับเป็นประเภทสัญญาใหม่สำหรับการให้บริการเจ้าหน้าที่ด้านไอทีแก่ลูกค้า เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

2) จากรายได้จากการให้บริการงานระบบไฟฟ้า การสื่อสาร และความปลอดภัย จำนวน 16.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.24 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1,058.33% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นการรับรู้รายได้จากการให้บริการฯ ให้แก่ลูกค้าภาคเอกชนรายใหม่

3) รายได้จากการให้บริการเช่าอุปกรณ์ ลดลง 75.75 ล้านบาท หรือลดลง 99.97% โดยช่วงเดียวกันของปีก่อนบริษัทรับรู้รายได้ จากการให้บริการให้เช่าอุปกรณ์ลูกค้าภาครัฐ

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	QoQ + / (-)	QoQ %	YoY + / (-)	YoY %	6 เดือน ปี 2567	6 เดือน ปี 2568	YoY + / (-)	YoY %
รายได้จากการขายและบริการ	589.95	144.16	162.33	18.17	12.60%	(427.62)	(72.48%)	1,320.34	306.49	(1,013.85)	(76.79%)
ต้นทุนขายและบริการ	497.60	126.59	144.30	17.71	13.99%	(353.30)	(71.00%)	1,132.85	270.89	(861.96)	(76.09%)
กำไรขั้นต้น	92.35	17.57	18.03	0.46	2.62%	(74.32)	(80.48%)	187.49	35.60	(151.89)	(81.01%)
อัตรากำไรขั้นต้น	15.65%	12.19%	11.11%					14.20%	11.62%		

ต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัท ประกอบด้วย ต้นทุนขายสินค้าที่จำหน่าย ต้นทุนการให้บริการติดตั้งอุปกรณ์และโปรแกรม ต้นทุนการให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศอื่น ๆ และต้นทุนอื่น เช่น เงินเดือนฝ่ายบริหารโครงการ ค่าใช้จ่าย และสวัสดิการฝ่ายบริหาร โครงการ เป็นต้น

จากลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทที่เป็นการขาย และการให้บริการในรูปแบบของงานโครงการเป็นส่วนใหญ่ จึงทำให้ กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลาตามอัตรากำไรของแต่ละโครงการที่บริษัท เข้าดำเนินงาน โดยบริษัทมีการกำหนดนโยบายด้านการขายและการให้บริการ ซึ่งต้องมีอัตรากำไรของโครงการเป็นไปตามที่กำหนด และ บริษัทมีนโยบายการทบทวนประมาณการต้นทุนงานโครงการให้สอดคล้องกับต้นทุนจริง (Review and Revise)

ทั้งนี้ สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 18.03 ล้านบาท ลดลง 74.32 ล้านบาท หรือ ลดลง 80.48% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 11.11% ซึ่งลดลงจากปี 2567 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกัน ของปีก่อน ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 15.65% อันเนื่องจาก

กำไรขั้นต้นจากการขาย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	QoQ + / (-)	QoQ %	YoY + / (-)	YoY %	6 เดือน ปี 2567	6 เดือน ปี 2568	YoY + / (-)	YoY %
รายได้จากการขาย	176.50	20.64	40.91	20.27	98.21%	(135.59)	(76.82%)	303.18	61.55	(241.63)	(79.70%)
ต้นทุนขาย	145.55	18.69	35.35	16.66	89.14%	(110.20)	(75.71%)	248.50	54.04	(194.46)	(78.25%)
กำไรขั้นต้นจากการขาย	30.95	1.95	5.56	3.61	185.13%	(25.39)	(82.04%)	54.68	7.51	(47.17)	(86.27%)
อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย	17.54%	9.45%	13.59%					18.04%	12.20%		

(1) อัตรากำไรขั้นต้นจากการรับรู้รายได้จากการขายที่ลดลง เป็นไปตามอัตรากำไรขั้นต้นแต่ละคำสั่งซื้อที่บริษัทส่งมอบสินค้า เรียบร้อยแล้วในระหว่างไตรมาสให้แก่ลูกค้า โดยอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายเท่ากับ 13.59% (2567: 17.54%)

กำไรขั้นต้นจากการให้บริการ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	QoQ + / (-)	QoQ % + / (-)	YoY + / (-)	YoY % + / (-)	6 เดือน ปี 2567	6 เดือน ปี 2568	YoY + / (-)	YoY % + / (-)
รายได้จากการให้บริการ	413.45	123.52	121.42	(2.10)	(1.70%)	(292.03)	(70.63%)	1,017.16	244.94	(772.22)	(75.92%)
ต้นทุนจากการให้บริการ	352.05	107.90	108.95	1.05	0.97%	(243.10)	(69.05%)	884.35	216.85	(667.50)	(75.48%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการ	61.40	15.62	12.47	(3.15)	(20.17%)	(48.93)	(79.69%)	132.81	28.09	(104.72)	(78.85%)
อัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการ	14.85%	12.65%	10.27%					13.06%	11.47%		

(2) สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นจากการรับรู้รายได้จากการรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร รวมถึงรายได้จากการให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารเท่ากับ 10.27% (2567: 14.85%) เป็นการรับรู้รายได้แบบงานโครงการ (Project Base) ซึ่งเป็นประเภทการรับรู้รายได้ที่ไม่มีความสม่ำเสมอในแต่ละงวด ขึ้นอยู่การส่งมอบสินค้าและปิดโครงการเพื่อรับรู้รายได้ในแต่ละงวด ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจ ที่จะมีการรับรู้รายได้ในส่วนนี้ที่ไม่สม่ำเสมอเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้อื่น

รายได้อื่น (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	QoQ + / (-)	QoQ % + / (-)	YoY + / (-)	YoY % + / (-)	6 เดือน ปี 2567	6 เดือน ปี 2568	YoY + / (-)	YoY % + / (-)
รายได้อื่น	3.10	1.69	1.44	(0.25)	(14.79%)	(1.66)	(53.55%)	3.79	3.13	(0.66)	(17.41%)

โดยรายได้อื่นสำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวน 1.44 ล้านบาท ลดลง 1.66 ล้านบาท หรือลดลง 53.55% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุหลักของรายได้อื่นที่ลดลงเป็นไปตามการประกาศนโยบายการปรับลดอัตราดอกเบี้ยของธนาคารแห่งประเทศไทย

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	QoQ + / (-)	QoQ % + / (-)	YoY + / (-)	YoY % + / (-)	6 เดือน ปี 2567	6 เดือน ปี 2568	YoY + / (-)	YoY % + / (-)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	9.23	5.88	7.71	1.83	31.12%	(1.52)	(16.47%)	18.83	13.59	(5.24)	(27.83%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	17.22	11.55	11.61	0.06	0.52%	(5.61)	(32.58%)	37.89	23.17	(14.72)	(38.85%)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	26.45	17.43	19.32	1.89	10.84%	(7.13)	(26.96%)	56.72	36.76	(19.96)	(35.19%)

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินเดือน โบนัส ค่าคอมมิชชั่น ค่าอบรมสัมมนา ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการออกงานแสดงสินค้า และต้นทุนในการจัดจำหน่ายอื่น ๆ

สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย 7.71 ล้านบาท คิดเป็น 4.71% (2567: 1.56%) ของรายได้รวม โดยลดลงจำนวน 1.52 ล้านบาท หรือลดลง 16.47% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ต้นทุนในการจัดจำหน่ายที่ลดลงมีสาเหตุหลักมาจากค่าคอมมิชชั่นที่ลดลงสำหรับพนักงานขายและทีมงานที่เกี่ยวข้อง ซึ่งเป็นไปตามยอดขายที่ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และระหว่างไตรมาส 2/2568 บริษัทได้เสริมทีมวิศวกรรมาด้านการขายและโซลูชัน เพื่อสนับสนุนการขายฐานลูกค้ารายใหม่

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินเดือน อินเซนทิฟ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ค่าธรรมเนียมหนังสือค่าประกัน ค่าส่วนกลาง ค่าสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมในการให้คำแนะนำและปรึกษา และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น ๆ

สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 11.61 ล้านบาท คิดเป็น 7.09% (2567: 2.90%) ของรายได้รวม โดยลดลง 5.61 ล้านบาท หรือลดลง 32.58% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากอินเซนทิฟและค่าธรรมเนียมต่าง ๆ ที่ลดลง ซึ่งเป็นไปตามยอดขายที่ลดลง เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเป็นจำนวน 0.35 ล้านบาท คิดเป็น 0.21% (2567: 0.11%) ของรายได้รวม โดยต้นทุนทางการเงินของบริษัท ประกอบด้วย ดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาสินทรัพย์สิทธิการใช้ และค่าธรรมเนียมธนาคาร

กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด และอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ

กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 2 ปี 2567	ไตรมาส 1 ปี 2568	ไตรมาส 2 ปี 2568	QoQ + / (-)	QoQ %	YoY + / (-)	YoY %	6 เดือน ปี 2567	6 เดือน ปี 2568	YoY + / (-)	YoY %
รายได้รวม	593.05	145.85	163.77	17.92	12.29%	(429.28)	(72.39%)	1,324.13	309.62	(1,014.51)	(76.62%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	54.59	1.11	(0.26)	(1.37)	(123.42%)	(54.85)	(100.48%)	109.20	0.84	(108.36)	(99.23%)
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ	9.20%	0.76%	(0.16%)					8.25%	0.27%		

สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทมีขาดทุนสำหรับงวดจำนวน 0.26 ล้านบาท ลดลง 54.85 ล้านบาท หรือลดลง 100.48% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

โดยหลักแล้วเกิดจากการรับรู้รายได้ที่ลดลง รวมถึงอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงที่รับรู้ในระหว่างงวดของแต่ละคำสั่งซื้อที่ได้ส่งมอบสินค้า และปิดโครงการที่แล้วเสร็จ และการเพิ่มบุคลากรด้านการขายและนำเสนอโซลูชันเพื่อสนับสนุนการขายฐานลูกค้ารายใหม่ และการขยายธุรกิจใหม่เพื่อการเติบโตของธุรกิจ ปัจจัยเหล่านี้ส่งผลให้กำไรและอัตรากำไรสุทธิลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี

(5) สรุปฐานะทางการเงิน

รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ	31 ธันวาคม 2567		30 มิถุนายน 2568		+ / (-)	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	% + / (-)
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	447.17	50.23%	513.48	59.56%	66.31	14.83%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	309.79	34.80%	206.35	23.93%	(103.44)	(33.39%)
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	42.49	4.77%	46.18	5.36%	3.69	8.68%
สินค้าคงเหลือ	1.21	0.14%	0.77	0.09%	(0.44)	(36.36%)
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	46.16	5.19%	41.11	4.77%	(5.05)	(10.94%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	27.88	3.13%	30.46	3.53%	2.58	9.25%
สินทรัพย์อื่น	15.45	1.74%	23.84	2.76%	8.39	54.30%
รวมสินทรัพย์	890.15	100.00%	862.19	100.00%	(27.96)	(3.14%)
หนี้สิน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	131.88	14.82%	143.70	16.67%	11.82	8.96%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	3.43	0.38%	7.08	0.82%	3.65	106.41%
ส่วนของหนี้สินอื่น ๆ	37.38	4.20%	39.82	4.62%	2.44	6.53%
รวมหนี้สิน	172.69	19.40%	190.60	22.11%	17.91	10.37%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	164.00	18.43%	164.00	19.02%	-	0.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ (สุทธิ)	436.97	49.09%	436.97	50.68%	-	0.00%
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	98.84	11.10%	52.97	6.14%	(45.87)	(46.41%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่น ๆ	17.65	1.98%	17.65	2.05%	-	0.00%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	717.46	80.60%	671.59	77.89%	(45.87)	(6.39%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	890.15	100.00%	862.19	100.00%	(27.96)	(3.14%)

สำหรับการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน บริษัทจะนำเสนอ ดังนี้

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ลดลง จำนวน 27.96 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 มีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** ของบริษัท ประกอบด้วย เงินสดในมือ และเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 จำนวน 513.48 ล้านบาท คิดเป็น 59.56% ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 จำนวน 66.31 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินสดรับจากการชำระหนี้ของลูกค้าหนี้การค้าที่ตั้งกำหนดชำระแก่บริษัท
- **ลูกหนี้การค้า และ สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา – หมุนเวียน** จำนวน 252.53 ล้านบาท คิดเป็น 29.29% ของสินทรัพย์รวม โดยลดลงจำนวน 99.75 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 เนื่องจากบริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าที่ตั้งกำหนด และ ลูกหนี้ที่เกิดจากการรับรู้รายได้ที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เพิ่มขึ้น จำนวน 17.91 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 มีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- **เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น** จำนวน 143.70 ล้านบาท คิดเป็น 16.67% ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม เพิ่มขึ้นจำนวน 11.82 ล้านบาท เนื่องจากก่อนวันที่ 30 มิถุนายน 2568 บริษัทได้ส่งมอบสินค้าให้แก่ลูกค้าตามความต้องการใช้สินค้าดังกล่าว และทั้งนี้บริษัทรับแจ้งหนี้จากตรวจรับงานจากผู้รับเหมาช่วง โดยรายการดังกล่าวข้างต้นเป็นหนี้สินที่บริษัทได้รับเครดิตเทอมสำหรับการชำระหนี้เป็นผลให้เจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567

อย่างไรก็ตาม **หนี้สิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568** เป็นหนี้สินจากการดำเนินงานเท่านั้น โดยบริษัทไม่มีภาระต้นทุนทางการเงินที่เกิดจากประเภทจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน แต่อย่างใด

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 ลดลง จำนวน 45.87 ล้านบาท มีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- **กำไรสะสม - ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร** เท่ากับ 52.97 ล้านบาท ลดลง เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2567 จาก (1) จ่ายเงินปันผลประจำปี 2567 จำนวน 42.63 ล้านบาท ตามที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นอนุมัติ เมื่อวันที่ 28 เมษายน 2568 และ (2) โครงการซื้อหุ้นเพื่อบริหารการเงินสำหรับสภาพคล่องส่วนเกิน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มูลค่ารวมที่ซื้อคืน 4.08 ล้านบาท

(6) งบกระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

งบกระแสเงินสด	(หน่วย: ล้านบาท)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	110.10
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน	8.18
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(51.97)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	66.31
เงินและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	447.17
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	513.48

(7) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	31 ธันวาคม 2567	30 มิถุนายน 2568
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (<i>Debt to Equity Ratio</i>)	เท่า	0.24	0.28
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (<i>ROA</i>)	%	24.12%	6.11% ^{1/}
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (<i>ROE</i>)	%	38.94%	8.53% ^{2/}

^{1/} อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2568 คำนวณจากผลการดำเนินงาน 6 เดือน ปี 2567 (1 ก.ค. 67 – 31 ธ.ค.67) จนถึง งวด 6 เดือน ปี 2568 (1 ม.ค. 68 - 30 มิ.ย. 68)หารด้วยสินทรัพย์รวมเฉลี่ย ณ 30 มิถุนายน 2567 และ ณ 30 มิถุนายน 2568

^{2/} อัตราผลตอบแทนจากส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) สำหรับงวด 6 เดือน ปี 2568 คำนวณจากผลการดำเนินงาน 6 เดือน ปี 2567 (1 ก.ค. 67 – 31 ธ.ค.67) จนถึง งวด 6 เดือน ปี 2568 (1 ม.ค. 68 - 30 มิ.ย. 68) หารด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย ณ 30 มิถุนายน 2567 และ ณ 30 มิถุนายน 2568

(8) มูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568

บริษัทมีมูลค่างานที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว แต่ยังไม่ได้ส่งมอบแก่ลูกค้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 มูลค่า 269.91 ล้านบาท โดยบริษัทจะรับรู้รายได้ตามการส่งมอบสินค้าและการให้บริการเรียบร้อยแล้วในช่วงไตรมาสหน้าเป็นต้นไป

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

--สุธี อภิชนรัตน์กร--

(นายสุธี อภิชนรัตน์กร)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร