

Netbay IR 02/2569

วันที่ 14 พฤษภาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการผลดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569

บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และบริษัทย่อย มีรายได้จากการให้บริการสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เท่ากับ 137.36 ล้านบาท ลดลง 43.18 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2568 คิดเป็นการลดลง ร้อยละ 23.92 ของรายได้จากงวดเดียวกันของปีก่อน และเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการให้บริการสำหรับงวด 3 เดือน กับไตรมาส ที่ 4 ปี 2568 รายได้ลดลง 29.73 ล้านบาทคิดเป็นการลดลง ร้อยละ 17.79 เนื่องจากภาวะสงครามระหว่างประเทศ ส่งผลให้ราคาน้ำมันเชื้อเพลิงเพิ่มสูงขึ้นและทำให้ต้นทุนการขนส่งสูงขึ้นตาม เป็นเหตุให้ลูกค้าของบริษัทมีการปรับเปลี่ยนรูปแบบการทำธุรกิจ ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้ทำให้รายได้ลดลงในบางกลุ่มบริการ นอกจากนี้ในไตรมาสที่ 1 บริษัทมีการรับรู้รายได้ตามขั้นความสำเร็จของงานจากโครงการพัฒนาระบบ Digital Smart Zoo และ งาน โครงการพัฒนาระบบแพลตฟอร์มกลางการจัดเก็บฐานข้อมูลก๊าซเรือนกระจก ซึ่งบริษัทได้ส่งมอบงานทั้ง 2 โครงการเรียบร้อยแล้ว ในไตรมาสที่ 1

ต้นทุนการให้บริการสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 มีจำนวน 51.17 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 17.39 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น ร้อยละ 51.49 ต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้น เนื่องจากตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2568 บริษัทมีต้นทุนสำหรับการให้บริการในกลุ่ม e-logistic เพิ่มขึ้น เป็นผลให้กำไรขั้นต้นของบริษัทปรับตัวลดลงจากไตรมาส ที่ 1 ของปี 2568 และเมื่อเปรียบเทียบกับต้นทุนการให้บริการสำหรับงวด 3 เดือน กับไตรมาส ที่ 4 ปี 2568 พบว่าต้นทุนลดลงจากไตรมาสที่ 4 ของปี 2568 เท่ากับ 0.65 ล้านบาท คิดเป็นการลดลง ร้อยละ 1.25 ถึงแม้ว่าในไตรมาสที่ 1 ของปี 2569 รายได้ลดลงตามที่กล่าวในวรรคแรกแต่ต้นทุนไม่ได้ลดลงตามสัดส่วนการลดลงของรายได้ เนื่องจาก ค่าตอบแทนพนักงานบางส่วนได้รับการปันส่วนให้เป็นต้นทุนในการบริการ เช่น ค่าตอบแทนทีมพัฒนาซอฟต์แวร์ เป็นต้น ซึ่งต้นทุนดังกล่าวเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed cost) ไม่ได้ผันแปรตามรายได้ ดังนั้น เมื่อรายได้ลดลง ต้นทุนจึงไม่ได้ลดลงตามสัดส่วนของรายได้ และเป็นผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากเดิม

wdk

ค่าใช้จ่ายในการให้บริการและบริหารสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 มีจำนวน 44.69 ล้านบาท ลดลง 14.59 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลง ร้อยละ 24.61 โดยมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการให้บริการและบริหารต่อรายได้จากการให้บริการอยู่ที่ร้อยละ 32.53 ซึ่งลดลงเล็กน้อยจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน (ไตรมาส 1 ปี 2568 เท่ากับร้อยละ 32.83) อย่างไรก็ตาม เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2568 สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการให้บริการและบริหารต่อรายได้จากการให้บริการเพิ่มขึ้น (ไตรมาส 4 ปี 2568 เท่ากับร้อยละ 28.41) เนื่องจากรายได้จากการให้บริการลดลงตามที่กล่าวในวรรคแรก แต่ค่าใช้จ่ายในการให้บริการและบริหารส่วนใหญ่เป็นค่าตอบแทนพนักงาน ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้แปรผันตามรายได้ การที่รายได้ลดลงจึงเป็นผลให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการให้บริการและบริหารต่อรายได้เพิ่มขึ้น

กำไรก่อนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และภาษีเงินได้นิติบุคคลของ บริษัทฯ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เท่ากับ 50.04 ล้านบาท ลดลง 47.11 ล้านบาท จากปี 2568 คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 48.49 กำไรก่อนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายทางการเงิน และภาษีเงินได้นิติบุคคล ลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 4 ของปี 2568 เท่ากับ 26.67 ล้านบาท คิดเป็นการลดลง ร้อยละ 34.76 กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เท่ากับ 33.66 ล้านบาท ลดลง 37.19 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปี 2568 คิดเป็นอัตราการลดลง ร้อยละ 52.49 กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือนลดลงจากไตรมาสที่ 4 ของปี 2568 เท่ากับ 20.89 ล้านบาท คิดเป็นการลดลง ร้อยละ 38.30 กำไรสุทธิลดลงเนื่องจาก ต้นทุนสำหรับการให้บริการกลุ่ม e-logistic ที่เพิ่มขึ้นตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 2025 และการลดลงของรายได้จากการให้บริการ อีกทั้งค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่อันได้แก่ ค่าตอบแทนพนักงานของบริษัทเป็นค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้ผันแปรตามรายได้

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 730.19 ล้านบาท หนี้สินรวมจำนวน 192.28 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 537.91 ล้านบาท มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 33.66 ล้านบาท จากมูลค่า ณ สิ้นปี 2568 ตามการเพิ่มขึ้นของมูลค่ากำไรสะสมจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.36 เท่า (ณ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 0.43 เท่า) และมูลค่าหุ้นทางบัญชีต่อหุ้นเท่ากับ 2.69 บาท (ณ 31 ธันวาคม 2568 เท่ากับ 2.52 บาทต่อหุ้น)

สรุปสาระสำคัญของคดีฟ้องร้องชำระค่าใช้บริการจากการเชื่อมโยงข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบ National Single Window (NSW)

ก) ค่าใช้บริการระหว่างเดือนกุมภาพันธ์ 2566 ถึงเดือนมีนาคม 2567 (คดีที่ 1)

เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2569 ศาลได้มีคำพิพากษาให้บริษัทฯ ชำระค่าบริการระบบ NSW จำนวน 323 ล้านบาทพร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 3 ต่อปีหรืออัตราดอกเบี้ยใหม่ที่กำหนดในพระราชกฤษฎีกาซึ่งออกตามความในมาตรา 7 วรรคสองแห่งประมวลกฎหมายแพ่งและพาณิชย์ บวกด้วยอัตราเพิ่มร้อยละ 2 ต่อปีของต้นเงินจำนวน 321 ล้านบาท นับถัดจากวันฟ้องเป็นต้นไปจนกว่าจะชำระเสร็จสิ้น ปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ในระหว่างดำเนินการจัดทำคำอุทธรณ์ยื่นต่อศาลปกครองสูงสุดภายในกำหนดระยะเวลา 30 วันนับจากวันที่มีคำพิพากษาของศาลปกครองกลาง

ข) ค่าใช้บริการระหว่างเดือนเมษายน 2567 ถึงเดือนเมษายน 2568 (คดีที่ 2)

บริษัทแห่งหนึ่งฟ้องร้องบริษัทฯ ต่อศาลปกครองกลางโดยเรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระค่าใช้บริการจากการเชื่อมโยงข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ผ่านระบบ National Single Window (NSW) ซึ่งเป็นค่าบริการระหว่างเดือนเมษายน 2567 ถึงเมษายน 2568 (คำนวณถึงวันที่ 25 เมษายน 2568) จำนวน 404 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปี นับแต่วันที่พิคนัดในแต่ละรอบการใช้บริการและจำนวนดอกเบี้ยจนถึงวันที่ 3 ธันวาคม 2568 เป็นจำนวนเงิน 21 ล้านบาท รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 425 ล้านบาท และเรียกร้องให้บริษัทฯ ชำระค่าบริการดังกล่าวพร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 5 ต่อปีนับแต่วันฟ้องคดีจนกว่าจะชำระเสร็จสิ้น โดยบริษัทดังกล่าวได้บรรยายฟ้องในลักษณะคล้ายกับคำฟ้องคดีแรก เพราะเป็นมูลหนี้ในลักษณะเดียวกัน เพียงแต่เปลี่ยนแปลงระยะเวลาของมูลหนี้ปัจจุบัน บริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการจัดทำคำชี้แจงข้อเท็จจริงเกี่ยวกับคดีเพิ่มเติม และเตรียมให้ถ้อยคำต่อศาลวันที่ 20 พฤษภาคม 2569

เมื่อพิจารณาข้อเท็จจริงของคำฟ้องทั้งสองคดีแล้วข้างต้นแล้ว บริษัทมีหลักการและแนวทางการยื่นอุทธรณ์ในคดีที่ 1 และการยื่นชี้แจงข้อเท็จจริงในคดีที่ 2 ในลักษณะเดียวกัน กล่าวคือฝ่ายบริหารและที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯ มีความเห็นว่าบริษัทฯ และหน่วยงานภาครัฐมีสัญญาทางปกครองเกิดขึ้นระหว่างกันและมีผลผูกพันจนถึงวันที่ CPA หมดอายุวันที่ 25 เมษายน 2568 และเมื่อไม่ปรากฏว่ามีข้อเท็จจริงใดที่ทำให้สัญญาทางปกครองระหว่างบริษัทฯ และหน่วยงานภาครัฐสิ้นสุดลง

jak

บริษัทฯ ยังคงมีสิทธิในการใช้งานระบบ NSW ซึ่งมีหน่วยงานภาครัฐเป็นผู้ดำเนินการให้บริการตามสิทธิเดิมซึ่งหน่วยงานภาครัฐไม่เคยเรียกเก็บค่าใช้บริการระบบ NSW จากบริษัทฯ นอกจากนี้ มติคณะรัฐมนตรีที่บริษัทดังกล่าวกล่าวอ้างไม่ได้ส่งผลกระทบต่อสิทธิหรือสัญญาทางปกครองระหว่างหน่วยงานภาครัฐกับบริษัทฯ ที่มีอยู่เดิม เนื่องจากมติคณะรัฐมนตรีไม่มีผลบังคับต่อองค์การภาคเอกชนและสัญญาระหว่างหน่วยงานภาครัฐกับบริษัทดังกล่าว ไม่ได้มีผลผูกพันให้บริษัทฯ ซึ่งเป็นบุคคลภายนอกสัญญาต้องปฏิบัติตามแต่อย่างใด นอกจากนี้ ตามข้อเท็จจริงไม่ปรากฏว่าบริษัทฯ มีนิติสัมพันธ์ใดๆ กับบริษัทดังกล่าว อันจะส่งผลให้บริษัทฯ ต้องปฏิบัติตามข้อกำหนดต่างๆ ที่บริษัทดังกล่าวเรียกร้องซึ่งรวมถึงการชำระค่าบริการในอัตราที่บริษัทดังกล่าวกำหนดและเรียกร้องมาในการฟ้องคดีครั้งนี้แต่อย่างใด

นอกจากนั้นบริษัทฯ ได้รับทราบข้อมูลเกี่ยวกับการปฏิบัติตามสัญญาและการทำข้อตกลงเพิ่มเติมเกี่ยวกับการพัฒนาระบบ NSW ซึ่งปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่ได้มาซึ่งเอกสารที่เป็นทางการที่สามารถเปิดเผยต่อสาธารณะได้เนื่องจากอยู่นอกเหนือขอบเขตหน้าที่และความรับผิดชอบของบริษัทฯ โดยฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้พิจารณาว่าจะใช้ข้อมูลดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของการยื่นอุทธรณ์คดีที่ 1 และยื่นชี้แจงข้อเท็จจริงต่อศาลปกครองกลางสำหรับคดีที่ 2 ด้วยเช่นกัน เนื่องจากข้อมูลดังกล่าวจะเป็นประโยชน์ต่อบริษัทฯ ในการต่อสู้คดีอย่างมาก นอกจากนั้นฝ่ายบริหารพิจารณาความเห็นทางกฎหมายของสำนักงานกฎหมายภายนอกและข้อมูล เอกสารที่เกี่ยวข้อง ในข้อต่อสู้เกี่ยวกับ ประเด็นสิทธิการเรียกเก็บค่าบริการของบริษัทดังกล่าวไม่เกิดขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทดังกล่าวไม่มีสัญญาระหว่างกัน ประเด็นบริษัทฯ ยังมีสิทธิใช้งานระบบ NSW ตามสิทธิเดิมที่ได้รับจากหน่วยงานภาครัฐ และประเด็นความบกพร่องในการปฏิบัติตามสัญญาเกี่ยวกับการพัฒนาระบบ NSW ระหว่างบริษัทดังกล่าวกับหน่วยงานภาครัฐที่เป็นฐานสิทธิในการเรียกเก็บค่าบริการตามฟ้อง ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้พิจารณาแล้วเห็นว่า ข้อต่อสู้ของบริษัทฯ ในประเด็นข้างต้นมีน้ำหนักและเป็นประโยชน์ต่อการต่อสู้คดีของบริษัทฯ อย่างมาก โดยในส่วนของการดำเนินงานบริษัทฯ ยังคงเชื่อมต่อบริษัท NSW ในลักษณะเช่นเดิมกับหน่วยงานภาครัฐ เพื่อให้บริการกับลูกค้าของบริษัทฯ อย่างต่อเนื่องจนถึงวันที่ Collaborations Protocol Agreement (CPA) ที่บริษัทฯ ได้รับการขยายระยะเวลา เพื่อให้ระบบ NSW ได้สิ้นสุดลงในวันที่ 25 เมษายน 2568 อย่างไรก็ตาม หลังจากระยะเวลา CPA สิ้นสุดลง บริษัทฯ ได้ดำเนินการเชื่อมโยงข้อมูลผ่านผู้ให้บริการเชื่อมโยงข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ (NSW Service Provider : NSP) รายใหม่ ซึ่งเป็นพันธมิตรทางธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อให้บริการต่อผู้ใช้บริการ/ผู้ประกอบการตั้งแต่วันที่ มีนาคม 2568 เป็นต้นมา โดยบริษัทฯ สามารถรองรับการเชื่อมโยงรับ-ส่งข้อมูลอิเล็กทรอนิกส์ของผู้ใช้บริการ/ผู้ประกอบการทุกรายได้อย่างต่อเนื่องจนถึงปัจจุบัน

WOK

ฝ่ายบริหารและที่ปรึกษากฎหมายของบริษัทฯเชื่อมั่นว่า บริษัทฯจะไม่มีความเสี่ยง
เกิดขึ้นจากการฟ้องร้องข้างต้น ดังนั้นบริษัทฯจึงไม่ได้ตั้งสำรองสำหรับผลเสียหายที่อาจจะเกิดขึ้นจากผลของ
คดีดังกล่าวไว้ในงบการเงิน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นางกอบกาญจนา วีระพงษ์ประดิษฐ์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร
บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)

wdr