



APP_AF690501

บริษัท แอปพลิแคด จำกัด (มหาชน)

12 พฤษภาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายการวิเคราะห์งบการเงินและผลการดำเนินงาน ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

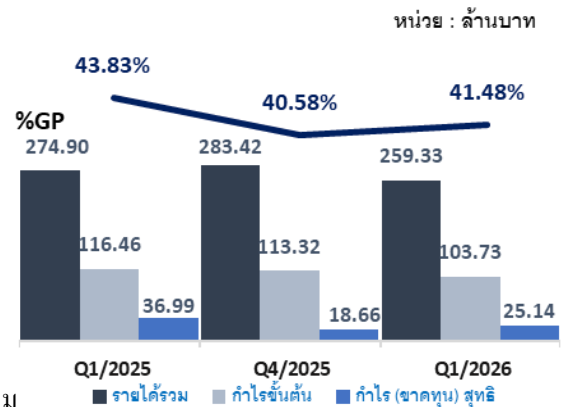
ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย : ล้านบาท	Q1/2025	Q4/2025	Q1/2026	เปลี่ยนแปลง	
				QoQ	YoY
รายได้ขายและบริการ	265.69	279.23	250.06	-10.45%	-5.88%
รายได้อื่น	9.21	4.19	9.27	121.55%	0.66%
กำไรจากการดำเนินงานก่อนค่าเสื่อมราคา ต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้ (EBITDA)	52.66	34.67	38.34	10.57%	-27.20%
กำไรสุทธิ	36.99	18.66	25.14	34.71%	-32.05%
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.13	0.07	0.09	0.02	(0.04)

สรุปผลการดำเนินงาน

รายได้รวม ไตรมาส 1 ปี 2569 มีจำนวน 259.33 ล้านบาท ลดลง 15.57 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.66 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน การลดลงของรายได้รวมมีสาเหตุหลักมาจาก

- **รายได้บริการ:** ลดลง 19.05 ล้านบาท จากการให้บริการอื่นๆ ที่ลดลง 23.29 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการลดลง ของบริษัท ย่อย แรบบิท โปร อินคัสเทรียส์ 28.69 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม รายได้จากบริการเช่าใช้ซอฟต์แวร์มีการเพิ่มขึ้น 4.24 ล้านบาท
- **รายได้ขายซอฟต์แวร์:** ลดลง 1.19 ล้านบาท จากบริษัทย่อย พีที อินโดนีเซีย แอปพลิแคด
- **รายได้ขายฮาร์ดแวร์:** เพิ่มขึ้น 4.60 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากบริษัทแม่ 8.54 ล้านบาท (จากทีม EDU 4.44 ล้านบาท และทีม MI 3.22 ล้านบาท) ส่วนบริษัทย่อย พีที อินโดนีเซีย แอปพลิแคด ลดลง 4.08 ล้านบาท
- **รายได้อื่น:** เพิ่มขึ้น 0.06 ล้านบาท

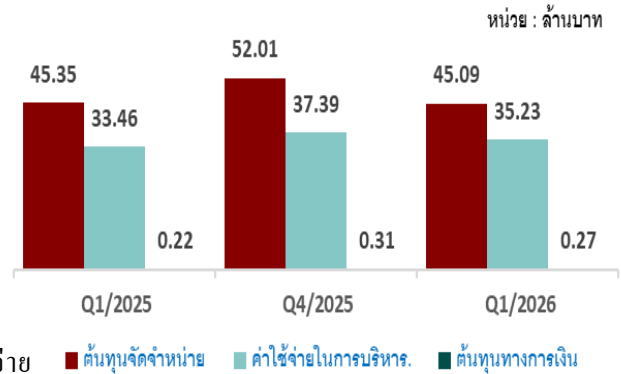




กำไรขั้นต้น ไตรมาส 1 ปี 2569 มีจำนวน 103.73 ล้านบาท ลดลง 12.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.93 และอัตรากำไรขั้นต้น ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากร้อยละ 43.83 เป็นร้อยละ 41.48 โดยลดลงจากบริษัทย่อย

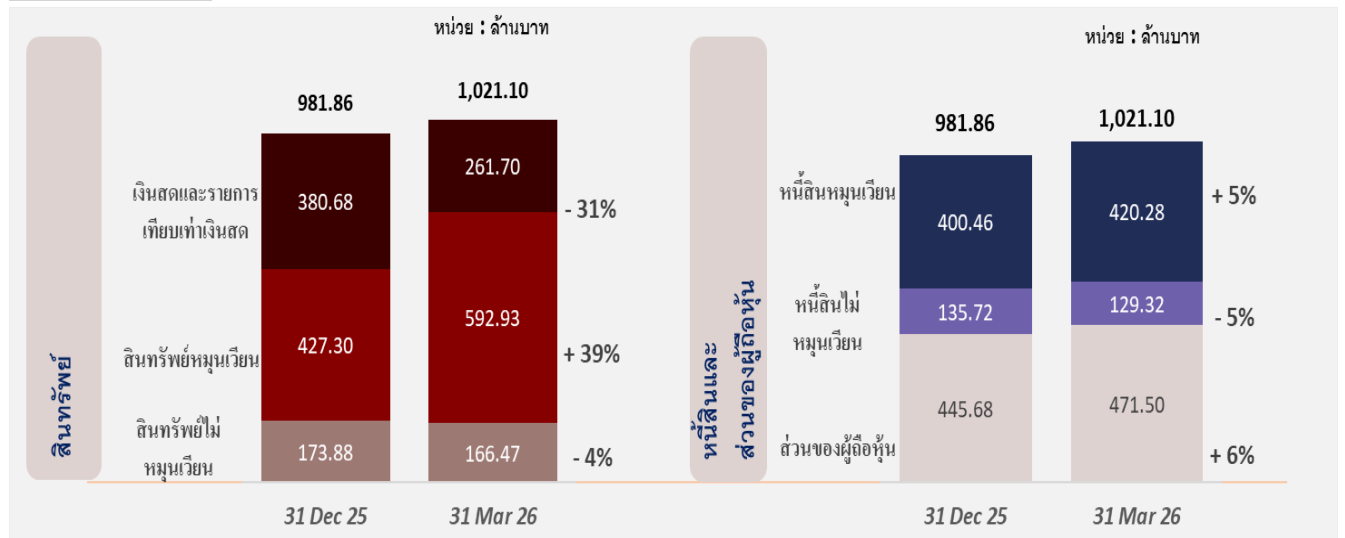
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย ไตรมาส 1 ปี 2569 มีจำนวน 45.09 ล้านบาท ลดลง 0.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.58 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยลดลงจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย

ค่าใช้จ่ายในการบริหารและต้นทุนทางการเงิน ไตรมาส 1 ปี 2569 มีจำนวน 35.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.40 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและเงินค่าชดเชย



(กำไร)ขาดทุนจากการด้อยค่าTFRS 9 ไตรมาส 1 ปี 2569 มีจำนวน 1.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.01 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จากการประมาณการค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ และการตัดหนี้สูญเพิ่มขึ้น

ฐานะการเงิน



สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มบริษัท มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 1,021.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 4.00 จำนวน 39.24 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์รายการหลักๆ ดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด มีจำนวน 261.70 ล้านบาท ลดลง 118.98 ล้านบาท โดยเป็นผลมาจากการซื้อกองทุนเปิดเคเคพี มั่งมี โพลีทิฟ KKP -MP เพิ่มขึ้น 123.00 ล้านบาท



ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น มีจำนวน 137.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.86 ล้านบาท ร้อยละ 14.91 โดยเป็นลูกหนี้การค้า 131.38 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ 87.88 ล้านบาท และค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน 37.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 63.86 และ ร้อยละ 27.29 ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นทั้งหมด

สินค้าคงเหลือ มีจำนวน 62.05 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.37 ล้านบาท ร้อยละ 27.45 จากสินค้าที่รอส่งมอบ โดยหลักๆ เป็นสินค้าประเภทฮาร์ดแวร์

หนี้สิน

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น จำนวน 549.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.42 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 2.50 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหนี้สินรายการหลักๆ ดังนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น มีจำนวน 130.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.22 ล้านบาท หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนและไม่หมุนเวียน มีจำนวน 327.00 ล้านบาท ลดลง 8.09 ล้านบาท จากสัญญาขอให้บริการที่ลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 471.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.82 ล้านบาท จากผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 จำนวน 25.06 ล้านบาท และผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทย่อย พีที อิน โดนิเซีย แอปพลิแคด 0.68 ล้านบาท และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม 0.07 ล้านบาท

กระแสเงินสด ณ 31 มีนาคม 2569





ไตรมาส 1 ปี 2569 ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีกระแสเงินสด เพิ่มขึ้นสุทธิ จำนวน 118.98 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด เท่ากับ 261.70 ล้านบาท มีรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงหลัก ๆ ในแต่ละกิจกรรมดังนี้

กระแสเงินสดสุทธิ ได้มาจาก กิจกรรมดำเนินงาน 8.20 ล้านบาท ได้มาจากกำไรจากการดำเนินงานก่อนภาษี 30.92 ล้านบาท ปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ เช่น ค่าเสื่อมราคา ค่าสูญญัตินและการตัดจำหน่าย การปรับปรุงประมาณการหนี้สิน หนี้สูญ และหนี้สงสัยจะสูญ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น สินทรัพย์อื่น สินค้าคงเหลือ โดยหลัก ๆ จำนวน 33.81 ล้านบาท รวมถึง ลูกหนี้จากการดำเนินงานอื่น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น เจ้าหนี้จากการดำเนินงานอื่น หนี้สินอื่น ลดลง การปรับปรุงเงินสดที่เกิดจากการลงทุนหรือการกู้ยืม การตัดจำหน่ายทรัพย์สิน ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้และดอกเบี้ยรับ เงินสดจ่ายอื่นจาก กิจกรรมดำเนินงาน โดยหลักๆ จำนวน 11.08 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิ ใช้ไปใน กิจกรรมลงทุน 125.31 ล้านบาท นำไปลงทุนในกองทุนเคเคที มั่นนี้ โพลีทีฟ (ชนิดทั่วไป) KKP-MP เพิ่มขึ้น จำนวน 123 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ 0.60 ล้านบาท ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์สำนักงาน 2.70 ล้านบาท และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 0.24 ล้านบาท จากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ 0.03 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิ ใช้ไปใน กิจกรรมจัดหาเงิน 2.55 ล้านบาท จากการจ่ายเงินสดชำระหนี้ตามสัญญา 2.28 ล้านบาท และ ดอกเบี้ยจ่าย 0.27 ล้านบาท

ทิศทางการเติบโตในอนาคต

ความคืบหน้าการพัฒนาแพลตฟอร์ม AI

บริษัทประสบความสำเร็จในการพัฒนา APP AI เพื่อใช้ภายในองค์กร และได้ต่อยอดสู่การใช้งานจริงในระดับองค์กร (Enterprise Deployment) โดยปัจจุบัน บริษัทมีลูกค้าองค์กรที่ได้นำ APP AI ไปใช้งานจริงแล้ว ซึ่งครอบคลุมการใช้งานในด้านต่าง ๆ เช่น

- การวิเคราะห์ข้อมูลเพื่อสนับสนุนการตัดสินใจ
- การเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน
- การยกระดับประสบการณ์ลูกค้า

ความสำเร็จดังกล่าวสะท้อนถึงศักยภาพของบริษัทในการพัฒนาเทคโนโลยีจากภายในสู่การใช้งานเชิงพาณิชย์ และเป็นก้าวสำคัญในการสร้างรายได้ในรูปแบบใหม่

การพัฒนาผลิตภัณฑ์และทรัพย์สินทางปัญญา

บริษัทได้พัฒนาและยื่นขอจดทะเบียนทรัพย์สินทางปัญญาที่เกี่ยวข้องกับ APP AI ซึ่งผลิตภัณฑ์ดังกล่าวถูกออกแบบให้สามารถทำงานร่วมกันเป็น AI Ecosystem เพื่อรองรับการใช้งานในระดับองค์กรอย่างครบวงจร ประกอบด้วยผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่

- App Buddy:** ผู้ช่วยอัจฉริยะสำหรับการสนทนาและให้คำแนะนำ
- App Connect:** ระบบวิเคราะห์และประมวลผลข้อมูลเพื่อการตัดสินใจ
- App Sync:** ระบบบริหารจัดการตารางนัดหมายอัจฉริยะ
- App Sum:** ระบบแปลงเสียงเป็นข้อความและสรุปเนื้อหา
- App War Room:** แพลตฟอร์มสนับสนุนการวางแผนและตัดสินใจเชิงกลยุทธ์
- App ChatBot:** ระบบตอบคำถามอัตโนมัติสำหรับงานบริการลูกค้า



การสร้างโมเดลธุรกิจและโอกาสในการเติบโต

จากการพัฒนา APP AI บริษัทมีแนวโน้มในการต่อยอดสู่โมเดลธุรกิจในรูปแบบใหม่ ได้แก่

การให้บริการแบบ Subscription (Software-as-a-Service)

การให้สิทธิการใช้งานแก่ลูกค้าองค์กร (Enterprise Licensing)

การพัฒนาโซลูชันเฉพาะทาง (Customized Solutions)

ซึ่งจะช่วยเพิ่มสัดส่วนรายได้แบบต่อเนื่อง (Recurring Revenue) และเสริมสร้างความสามารถในการเติบโตในระยะยาว

การบริหารจัดการเพื่อความยั่งยืน

บริษัทให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยบูรณาการ ESG เข้ากับกลยุทธ์องค์กรในทุกมิติ

ด้านสิ่งแวดล้อม (Environment)

การใช้พลังงานทดแทนในสำนักงานใหญ่

การปรับเปลี่ยนยานพาหนะเป็นรถยนต์ไฟฟ้า (EV)

ด้านสังคม (Social)

การพัฒนาทักษะบุคลากรด้าน AI และดิจิทัล

การถ่ายทอดองค์ความรู้สู่ภาคการศึกษา

การพัฒนาแพลตฟอร์มการเรียนรู้เพื่อขยายโอกาส

ด้านบรรษัทภิบาล (Governance)

การบริหารจัดการทรัพย์สินทางปัญญา

การดำเนินงานตามมาตรฐานสากล

การพัฒนาทรัพยากรบุคคล

บริษัทมุ่งเน้นการพัฒนาศักยภาพบุคลากรให้มีความพร้อมต่อการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยี โดยเฉพาะด้าน AI และดิจิทัล ผ่านการดำเนินงานด้าน:

- Upskill และ Reskill อย่างต่อเนื่อง
- การสร้างองค์ความรู้ภายในองค์กร
- การเชื่อมโยงกับภาคการศึกษาเพื่อสร้างบุคลากรรุ่นใหม่

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวฐิติพร ฉาไชยสง)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัท แอปพลิแคด จำกัด (มหาชน)