

ที่ ADD 29/2569

วันที่ 13 พฤษภาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท แอดเทค ฮับ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ครั้งที่ 3/2569 เมื่อวันที่ 13 พฤษภาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติรับรองงบการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีแล้ว

บริษัทขอสรุปภาพรวมผลการดำเนินงานของบริษัท ดังนี้

ผลการดำเนินงานของบริษัท

หน่วย: ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน (งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ)	3M2568	3M2569	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด.)
รายได้จากการให้บริการ	86.22	85.14	(1.08)	-1.25%
ต้นทุนการให้บริการ	(57.58)	(58.94)	(1.36)	+2.37%
กำไรขั้นต้น	28.64	26.20	(2.44)	-8.52%
รายได้อื่น	1.88	0.81	(1.07)	-57.03%
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ	(1.30)	(1.29)	0.01	-0.54%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(12.31)	(12.16)	0.15	-1.21%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้กู้ยืม แก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(3.90)	(3.90)	N/A
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(2.92)	(2.92)	N/A
ค่าใช้จ่ายอื่น	(0.60)	(0.52)	0.08	-12.85%
กำไรจากการดำเนินงาน	16.33	6.22	(10.11)	-61.92%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(7.59)	(2.27)	5.32	-70.10%
ต้นทุนทางการเงิน	(0.14)	(0.05)	0.09	-65.24%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	8.59	3.90	(4.69)	-54.63%
ภาษีเงินได้	(0.85)	0.23	1.08	-126.87%
กำไรสำหรับรอบระยะเวลา	7.74	4.13	(3.61)	-46.70%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	-	0.38	0.38	N/A
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับรอบระยะเวลา	7.74	4.50	(3.24)	-41.82%
อัตรากำไรขั้นต้น	33.22%	30.78%		
อัตรากำไรสุทธิ	8.98%	4.85%		

รายได้และกำไรขั้นต้นจากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการของบริษัทสามารถแบ่งเป็น 3 กลุ่ม คือ 1. การให้บริการดิจิทัลคอนเทนต์ 2. การให้บริการดิจิทัลโซลูชัน 3. การให้บริการการตลาดดิจิทัล ซึ่งมีตัวเลขรายได้และกำไรขั้นต้น ดังนี้

รายได้และกำไรขั้นต้นจากการให้บริการตามประเภทบริการ

หน่วย: ล้านบาท

รายได้และกำไรขั้นต้น จากการให้บริการตามประเภทบริการ	3M2568	3M2569	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
ดิจิทัลคอนเทนต์				
รายได้จากการให้บริการ	25.08	30.91	5.83	+23.23%
กำไรขั้นต้น	5.39	8.17	2.78	+51.49%
อัตรากำไรขั้นต้น	21.50%	26.42%		
ดิจิทัลโซลูชัน				
รายได้จากการให้บริการ	32.25	25.08	(7.17)	-22.24%
กำไรขั้นต้น	15.26	11.76	(3.50)	-22.95%
อัตรากำไรขั้นต้น	47.33%	46.89%		
การตลาดดิจิทัล				
รายได้จากการให้บริการ	28.89	29.16	0.27	+0.93%
กำไรขั้นต้น	7.99	6.28	(1.71)	-21.43%
อัตรากำไรขั้นต้น	27.66%	21.53%		

รายได้จากการให้บริการดิจิทัลคอนเทนต์

ในไตรมาส 1/2569 รายได้จากการให้บริการดิจิทัลคอนเทนต์ มีจำนวน 30.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 23.23% เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของบริการและจำนวนยอดการใช้จ่ายของผู้ใช้บริการเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้กำไรขั้นต้นมีจำนวน 8.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.78 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 51.49% โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 26.42% เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 21.50%

รายได้จากการให้บริการดิจิทัลโซลูชัน

ในไตรมาส 1/2569 รายได้จากการให้บริการดิจิทัลโซลูชัน มีจำนวน 25.08 ล้านบาท ลดลง 7.17 ล้านบาท หรือลดลง 22.24% เนื่องจากการลดลงของบริการและจำนวนยอดการใช้จ่ายผ่านระบบของผู้ใช้บริการบนระบบโซลูชันที่บริษัทมีการให้บริการแก่ลูกค้ากลุ่มผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 11.76

ล้านบาท ลดลงจำนวน 3.50 ล้านบาท หรือลดลง 22.95% โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 46.89% ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 47.33% โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้ที่ลดลงแต่บริษัทสามารถบริหารต้นทุนด้านระบบคลาวด์ให้มีประสิทธิภาพสูงขึ้นได้

รายได้จากการให้บริการการตลาดดิจิทัล

ในไตรมาส 1/2569 รายได้จากการให้บริการการตลาดดิจิทัล มีจำนวน 29.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.27 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 0.93% และมีกำไรขั้นต้นจำนวน 6.28 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1.71 ล้านบาท หรือลดลง 21.43% โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 21.53% ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 27.66% โดยมีสาเหตุหลักจากต้นทุนส่วนแบ่งรายได้ค่าบริการที่เพิ่มสูงขึ้น

รายได้อื่น

ในไตรมาส 1/2569 รายได้อื่น มีจำนวน 0.81 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 1.07 ล้านบาท หรือลดลง 57.03% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของดอกเบี้ยเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ

ในไตรมาส 1/2569 ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ มีจำนวน 1.29 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 0.01 ล้านบาท หรือลดลง 0.54%

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในไตรมาส 1/2569 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร มีจำนวน 12.16 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 0.15 ล้านบาท หรือลดลง 1.21%

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ในไตรมาส 1/2569 ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีจำนวน 3.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 3.90 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักเนื่องจาก ณ ปัจจุบัน บริษัท จีทีไอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“GTI”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 15.00 มียอดเงินต้นที่ถึงกำหนดชำระแล้วแต่ยังไม่ได้ชำระจำนวน 6 งวด (เดือนธันวาคม 2568 – พฤษภาคม 2569) รวมเป็นเงินต้นค้างชำระจำนวน 2.70 ล้านบาท นอกจากนี้ ยังมีดอกเบี้ยที่ถึงกำหนดชำระในช่วงเวลาเดียวกันค้างชำระอีกจำนวน 1.06 ล้านบาท (ค่านวณ ณ วันที่ 13 พฤษภาคม 2569) ส่งผลให้มียอดเงินต้นและดอกเบี้ยที่ถึงกำหนดชำระแล้วแต่ยังไม่ได้รับชำระรวมทั้งสิ้น 3.76 ล้านบาท

จากสถานการณ์ดังกล่าว บริษัทจึงได้ตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นในไตรมาส 1/2569 จำนวน 3.90 ล้านบาท รวมเป็นการตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นทั้งสิ้น 14.26 ล้านบาท จากยอดเงินต้นคงค้างรวม 29.55 ล้านบาท โดยบริษัทจะทบทวนและปรับปรุงประมาณการสำรองดังกล่าวอย่างต่อเนื่องตามข้อมูลและข้อเท็จจริงที่เกี่ยวข้องในอนาคต

ปัจจุบัน ฝ่ายบริหารกำลังติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด และได้แต่งตั้งที่ปรึกษาทางกฎหมายเพื่อดำเนินกระบวนการทางกฎหมายตามสิทธิที่กำหนดไว้ในสัญญา เพื่อคุ้มครองประโยชน์ของบริษัทและผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ บริษัทจะรายงานความคืบหน้าเป็นระยะ และเมื่อมีเหตุการณ์หรือพัฒนาการที่มีนัยสำคัญเกิดขึ้น ตามหลักเกณฑ์ที่เกี่ยวข้อง

ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในไตรมาส 1/2569 บริษัทรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 2.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 2.92 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากแนวโน้มผลการดำเนินงานของบริษัท จีทีไอ คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“GTI”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมที่บริษัทถือหุ้นร้อยละ 15.00 ยังคงขาดทุนอย่างต่อเนื่อง และเริ่มมีการผัดขันธ์กับบริษัท อันเป็นข้อบ่งชี้ของการด้อยค่า บริษัทจึงดำเนินการทบทวนมูลค่าเงินลงทุนดังกล่าว

ในการนี้ บริษัทได้ประเมินมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อใช้เป็นข้อมูลประกอบการทดสอบการด้อยค่าตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวข้อง โดยผลการประเมินชี้ว่ามูลค่าเงินลงทุนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทจึงรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนเพิ่มเติมในงวดบัญชีนี้ เพื่อให้มูลค่าเงินลงทุนสะท้อนมูลค่ายุติธรรมที่เหมาะสม ณ วันสิ้นสุด ซึ่งจากการประเมินดังกล่าว บริษัทจึงได้ดำเนินการด้อยค่าเงินลงทุนใน GTI ตามจำนวนเงินลงทุนทั้งหมด เพื่อให้สะท้อนมูลค่าที่แท้จริงตามสถานการณ์ปัจจุบัน

ค่าใช้จ่ายอื่น

ในไตรมาส 1/2569 ค่าใช้จ่ายอื่น มีจำนวน 0.52 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 0.08 ล้านบาท หรือลดลง 12.85% โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนด้านเครดิตจากการให้บริการที่ลดลง

กำไรจากการดำเนินงาน

ในไตรมาส 1/2569 กำไรจากการดำเนินงาน มีจำนวน 6.22 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 10.11 ล้านบาท หรือลดลง 61.92% โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน และผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในไตรมาส 1/2569 ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม มีจำนวน 2.27 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 5.32 ล้านบาท หรือลดลง 70.10% โดยมีสาเหตุหลักจากการที่บริษัทไม่ได้รับรู้ส่วนแบ่งผลขาดทุนเพิ่มเติมจาก GTI เนื่องจากได้รับรู้ผลขาดทุนสะสมจนครบมูลค่าเงินลงทุนแล้ว อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมีการรับรู้รายการตัดจำหน่ายมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนที่เกิดจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วมอื่นๆ จึงทำให้บริษัทยังคงรับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ต้นทุนทางการเงิน

ในไตรมาส 1/2569 ต้นทุนทางการเงิน มีจำนวน 0.05 ล้านบาท ลดจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 0.09 ล้านบาท หรือลดลง 65.24% จากไตรมาส 1/2568

ภาษีเงินได้

ในไตรมาส 1/2569 บริษัทรายงานภาษีเงินได้เป็นรายได้จำนวน 0.23 ล้านบาท จากที่มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 0.85 ล้านบาทในไตรมาส 1/2568 หรือคิดเป็นการเปลี่ยนแปลง 126.87% เนื่องจากการรับรู้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันและผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม อย่างไรก็ตามรายการภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีนี้ถือเป็นรายการทางบัญชี ซึ่งอาจมีการปรับปรุงหรือกลับรายการได้ในอนาคต หากประมาณการทางภาษีหรือสมมติฐานที่ใช้ในการประเมินมีความแตกต่างไปจากปัจจุบัน

กำไรสำหรับรอบระยะเวลาและกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับรอบระยะเวลา

ในไตรมาส 1/2569 กำไรสำหรับรอบระยะเวลา มีจำนวน 4.13 ล้านบาท ลดจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 3.61 ล้านบาท หรือลดลง 46.70% และกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับรอบระยะเวลา มีจำนวน 4.50 ล้านบาท ลดจากไตรมาส 1/2568 จำนวน 3.24 ล้านบาท หรือลดลง 41.82% โดยมีสาเหตุหลักมาจากผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของเงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน และผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ฐานะการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

ฐานะการเงิน	ณ 31 ธ.ค. 2568	ณ 31 มี.ค. 2569	เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด.)
สินทรัพย์รวม	639.27	645.33	6.06	+0.95%
หนี้สินรวม	126.53	128.09	1.56	+1.23%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	512.74	517.24	4.50	+0.88%

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วย เงินลงทุนในบริษัทร่วม สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนที่วัดมูลค่าด้วยมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรหรือขาดทุน และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นและสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน ณ 31 ธันวาคม 2568 และ 31 มีนาคม 2569 สินทรัพย์รวมของบริษัทมีจำนวน 639.27 ล้านบาท และ 645.33 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 6.06 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 0.95% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

หนี้สินรวม

หนี้สินรวมส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ณ 31 ธันวาคม 2568 และ 31 มีนาคม 2569 หนี้สินรวมของบริษัทมีจำนวน 126.53 ล้านบาท และ 128.09 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 1.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 1.23% โดยมีสาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นที่เพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของบริษัท ณ 31 ธันวาคม 2568 และ 31 มีนาคม 2569 มีจำนวน 512.74 ล้านบาท และ 517.24 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 4.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 0.88% ตามผลประกอบการในไตรมาส 1/2569 ของบริษัท

พัฒนาการด้านความยั่งยืน

บริษัทมุ่งมั่นยกระดับมาตรฐานการดำเนินธุรกิจที่รับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อมอย่างต่อเนื่อง แม้ภายใต้ข้อจำกัดของพื้นที่เช่าสำนักงาน โดยมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการใช้พลังงานไฟฟ้าซึ่งเป็นทรัพยากรหลัก ตลอดจนการบริหารจัดการของเสียอย่างครบวงจรผ่านการปลูกฝังจิตสำนึก 'รักษ์โลก' ให้แก่พนักงาน อาทิ การคัดแยกขยะ การลดการใช้พลาสติกแบบใช้ครั้งเดียวทิ้ง และการบริจาคขยะอิเล็กทรอนิกส์เพื่อสร้างประโยชน์ต่อสังคม นอกจากนี้ บริษัทยังได้บูรณาการแนวคิดความยั่งยืนเข้ากับสวัสดิการและการพัฒนาบุคลากรผ่านโครงการ 'Carpool to Our Office' และการส่งเสริมองค์ความรู้ด้าน ESG ควบคู่ไปกับการแสดงความรับผิดชอบต่อเชิงรุกด้วยการจัดซื้อคาร์บอนเครดิตเพื่อชดเชยการปล่อยก๊าซเรือนกระจกทั้งหมดจากการดำเนินงานตั้งแต่ปี 2564 ตอกย้ำเป้าหมายในการเป็นองค์กรที่มีความเป็นกลางทางคาร์บอน (Carbon Neutral) เพื่อการเติบโตอย่างยั่งยืนร่วมกับสังคมและสิ่งแวดล้อมในระยะยาว

ขอแสดงความนับถือ

-สมโภช หนูตันติวงศ์-

(นายสมโภช หนูตันติวงศ์)

กรรมการ และประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน