

คำอธิบายและวิเคราะห์ ของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 1 ปี 2569

บริษัท ซีรีส์ซอฟต์ จำกัด (มหาชน)

ภาพรวมธุรกิจ

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาและพัฒนาระบบด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและดิจิทัลทรานส์ฟอร์มชันแบบครบวงจร โดยมุ่งเน้นการดึงศักยภาพของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อตอบโจทย์รูปแบบของธุรกิจในยุคดิจิทัลที่ต้องการความเร็ว และพัฒนาได้ต่อเนื่อง รวมไปถึงการเชื่อมต่อกับธุรกิจอื่น ๆ ในอุตสาหกรรมหรือนอกอุตสาหกรรม เพื่อสร้างรายได้ ด้วยการดึงความเชี่ยวชาญในการพัฒนา API มาเป็นจุดแข็ง ตอบโจทย์ยุคเศรษฐกิจดิจิทัลได้มากกว่า ด้วย API Economy โดยกลุ่มบริษัทฯ มีขอบเขตการดำเนินงานดังต่อไปนี้ :

1. การให้บริการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และทำให้เป็นอัตโนมัติ (IT Optimization & IT Automation Service)

กลุ่มบริษัทฯ ให้คำปรึกษาและให้บริการการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพและตอบโจทย์เป้าหมายทางธุรกิจ กลุ่มบริษัทฯ จึงมีการนำระบบอัตโนมัติมาใช้ลดภาระงานของลูกค้า รวมถึงการให้บริการการจัดการเพื่อรักษามาตรฐานการทำงานของระบบให้มีความเสถียร พัฒนาได้ต่อเนื่อง รวมถึงฟื้นฟูได้ไวเมื่อเกิดความเสียหาย ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้กับลูกค้าได้ และส่งมอบผลลัพธ์ที่ดีและมีความน่าเชื่อถือให้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ตัวอย่างของงานที่เกี่ยวข้อง เช่น การให้คำปรึกษาและวางแผนการจัดการเวิร์คโหลดในยุคดิจิทัล (Digital Workload Management) การปรับปรุงระบบฐานข้อมูลและให้บริการย้ายฐานข้อมูล (Data Infrastructure and Data Migration) การวางกลยุทธ์และพัฒนาระบบไฮบริดคลาวด์ (Hybrid cloud strategy and management)

2. การให้บริการด้านดิจิทัลทรานส์ฟอร์มชัน (Digital Transformation Services)

เพราะการเปลี่ยนผ่านสู่ธุรกิจในโลกดิจิทัล ไม่ใช่เพียงการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การขาย และให้บริการ แต่รวมถึงการปรับเปลี่ยนวิธีการทำงานภายในบริษัท ให้เป็นรูปแบบดิจิทัลรองรับการวิเคราะห์ข้อมูล และเชื่อมต่อฐานข้อมูลสู่ภายนอก กลุ่มบริษัทฯ จึงให้คำปรึกษาด้านดิจิทัลและพัฒนาเทคโนโลยี รวมไปถึงซอฟต์แวร์ที่เหมาะสมสำหรับองค์กร ตั้งแต่การออกแบบสถาปัตยกรรมและโครงสร้างของระบบ การดึงศักยภาพ API การพัฒนาและปรับปรุงระบบการเชื่อมต่อโปรแกรม เพื่อให้ลูกค้าได้ระบบที่ตอบโจทย์กับการประกอบธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัว เพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน อีกทั้ง กลุ่มบริษัทฯ ได้ให้การดูแลภายหลังการพัฒนาระบบ เพื่อให้ลูกค้าเปลี่ยนผ่านเทคโนโลยีได้อย่างราบรื่น ผ่านการฝึกอบรม การจัดทำคู่มือ และการให้บริการดูแลรักษาระบบอย่างต่อเนื่อง

3. การให้บริการด้านการพัฒนาระบบด้านความปลอดภัยไซเบอร์ (Cyber Security Services)

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการในการวางแผนบริหารความเสี่ยงและความปลอดภัยเกี่ยวกับไซเบอร์แบบครบวงจร ตั้งแต่การประเมินความเสี่ยง การยกระดับการป้องกัน การรับมือภัยไซเบอร์ และการจัดหาพร้อมติดตั้งระบบป้องกันภัยไซเบอร์ ให้กับลูกค้า ดูแลครบวงจรตั้งแต่ระดับอุปกรณ์ปลายทาง แอปพลิเคชัน คลาวด์ เน็ตเวิร์ค และอินเทอร์เน็ต

4. การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศและคอมพิวเตอร์ (IT Professional Services)

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการทางเทคโนโลยีสารสนเทศแบบครบวงจร ไม่ว่าจะเป็นการบริการด้านคอมพิวเตอร์และเครือข่าย การให้บริการด้านซอฟต์แวร์ การบริการด้านคลาวด์ การบริการด้านฐานข้อมูล การบริการสนับสนุนอื่น ๆ และการบริการด้านการพัฒนาแอปพลิเคชัน

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้คำปรึกษาและพัฒนาเทคโนโลยีสารสนเทศให้กับองค์กร ด้วยความเชี่ยวชาญในการพัฒนาปรับปรุงระบบให้ทันสมัย สามารถพัฒนาได้ต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ (Application Modernization) ผ่านแนวทางการทำงานแบบ DevOps (Development & Operations) ที่เน้นการใช้ Automation และ Cloud มาลดขั้นตอนในการส่งมอบซอฟต์แวร์ กลุ่มบริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญในการพัฒนาระบบด้วยสถาปัตยกรรมแบบ Microservices ที่ลดการพึ่งพาโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และมีความสามารถในการขยายต่อ (Scalability) ทำให้ช่วยเพิ่มความสามารถขององค์กรให้มีประสิทธิภาพมากกว่ากระบวนการพัฒนาระบบและการจัดการโครงสร้างพื้นฐานแบบดั้งเดิม อีกทั้งช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นภายในระบบ และง่ายต่อการบำรุงรักษาและการเฝ้าระวัง ส่งผลให้ระบบที่ถูกพัฒนาเสร็จสิ้นแล้วสามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังเชี่ยวชาญด้านการสร้างซอฟต์แวร์ตามความต้องการในหลากหลายรูปแบบด้วยทีมนักพัฒนาซอฟต์แวร์ High Code ที่มีความเชี่ยวชาญในการออกแบบตอบโจทย์การปรับปรุงระบบการทำงานแบบ IT-Driven สำหรับองค์กรที่ต้องการ Digital Transformation

ภาพรวมอุตสาหกรรม

จากบทวิเคราะห์ของศูนย์วิจัย Krungthai COMPASS (ธันวาคม 2568) และผลสำรวจสภาพอุตสาหกรรมดิจิทัลไทยปี 2567 ของสำนักงานส่งเสริมเศรษฐกิจดิจิทัล (depa) ร่วมกับสถาบัน IMC พบว่าอุตสาหกรรมดิจิทัลไทยยังคงเติบโตต่อเนื่อง โดยในปี 2567 อุตสาหกรรมหลัก 4 กลุ่ม ได้แก่ ฮาร์ดแวร์และอุปกรณ์อัจฉริยะ บริการดิจิทัล ดิจิทัลคอนเทนต์ และซอฟต์แวร์ ขยายตัวร้อยละ 26.62, 19.54, 14.41 และ 8.46 ตามลำดับ และคาดว่ามูลค่ารวมจะแตะระดับ 3 ล้านล้านบาทในปี 2570 โดยมีเทคโนโลยีปัญญาประดิษฐ์ (AI) เป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญ ขณะที่ Krungthai COMPASS คาดว่าธุรกิจบริการไอทีในช่วงปี 2568-2570 จะเติบโตต่อเนื่องร้อยละ 5.30, 5.80 และ 6.50 ตามลำดับ จากความต้องการใช้บริการคลาวด์สาธารณะ (Public Cloud) และโซลูชันด้านความปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cybersecurity) ที่เพิ่มขึ้นทั้งในภาครัฐและเอกชน ทั้งนี้ แนวโน้มอัตรากำไรของอุตสาหกรรมมีทิศทางปรับตัวดีขึ้น โดยได้รับแรงหนุนจากการลงทุนด้านไอทีของโครงการธนาคารไร้สาขา (Virtual Bank) ในช่วงครึ่งหลังของปี 2568 ถึงครั้งแรกของปี 2569 ประกอบกับโครงการ AI Transformation และการนำระบบขึ้นสู่คลาวด์ (Cloud Migration) ที่ช่วยยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงานขององค์กร

ในด้านบุคลากร ผลสำรวจของ depa และสถาบัน IMC ปี 2567 ชี้ว่าบุคลากรดิจิทัลขยายตัวต่อเนื่องตามความต้องการของอุตสาหกรรม โดยกลุ่มซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.77 เป็น 175,254 คน และกลุ่มบริการดิจิทัลเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.23 เป็น 86,177 คน สะท้อนการเติบโตของสายงานพัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัลและการวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) ซึ่งเป็นองค์ประกอบสำคัญในการผลักดันประเทศสู่ยุคเศรษฐกิจดิจิทัล

โดยสรุป โครงสร้างของอุตสาหกรรมสามารถจำแนกออกเป็นกลุ่มหลักได้ดังต่อไปนี้ :

1. อุตสาหกรรมซอฟต์แวร์และบริการซอฟต์แวร์ (Software & Software Services) มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 233,386 ล้านบาท แสดงอัตราการเติบโตร้อยละ 8.46 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยภาคบริการซอฟต์แวร์แสดงแนวโน้มการเติบโตที่แข็งแกร่งต่อเนื่องตามความต้องการของภาคธุรกิจที่ปรับตัวเข้าสู่กระบวนการที่ขับเคลื่อนด้วยข้อมูลมากขึ้น อีกทั้งสัดส่วนการผลิตซอฟต์แวร์เพื่อใช้ภายในประเทศมีอัตราเพิ่มสูงขึ้นสอดคล้องกับการคาดการณ์ของ depa ที่ประเมินว่าอุตสาหกรรมซอฟต์แวร์ไทยจะมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 4-6 ต่อปีในช่วงปี 2568-2570 โดยการให้บริการซอฟต์แวร์ในรูปแบบ Cloud/SaaS มีแนวโน้มเป็นทิศทางหลักของการพัฒนาอุตสาหกรรม เนื่องจากความต่อเนื่องในการให้บริการและการพัฒนาจากการใช้งานจริง

2. กลุ่มอุตสาหกรรมบริการดิจิทัล (Digital Services) มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 367,738 ล้านบาท ด้วยอัตราการเติบโตร้อยละ 19.54 โดยมีการพัฒนาอย่างเด่นชัดในภาคส่วนของบริการ e-Retail และ e-Logistics ซึ่งเป็นแรงขับเคลื่อนหลักของการเติบโตในปีดังกล่าว สำหรับกลุ่มอุตสาหกรรม FinTech และ HealthTech แม้จะอยู่ในช่วงเริ่มต้นของการลงทุนและมีการขยายฐานผู้ใช้บริการ แต่ผลประกอบการยังอยู่ในระดับต่ำ อย่างไรก็ตาม มีการคาดการณ์ว่าเมื่อบริษัทมีความพร้อมสมบูรณ์จะสามารถสร้างรายได้อย่างต่อเนื่อง ในขณะที่การจ้างงานในอุตสาหกรรมบริการดิจิทัล โดยเฉพาะ FinTech ที่เติบโตเป็นอย่างมาก เนื่องจากมีความต้องการบุคลากรที่มีทักษะและความสามารถหลากหลาย เพื่อร่วมกันพัฒนาบริการให้มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงระยะเริ่มต้นของการดำเนินธุรกิจ

3. กลุ่มอุตสาหกรรมฮาร์ดแวร์และอุปกรณ์อัจฉริยะ (Hardware & Smart Services) มีมูลค่ารวม 1.85 ล้านล้านบาท เติบโตร้อยละ 26.62 จากปีก่อนหน้า โดยการส่งออกขยายตัวร้อยละ 23 มูลค่า 1.22 ล้านล้านบาท และการนำเข้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.40 มูลค่า 624,099 ล้านบาท สะท้อนความต้องการที่เพิ่มขึ้นทั้งตลาดในและต่างประเทศ การที่ประเทศไทยส่งเสริมการลงทุนในเซมิคอนดักเตอร์และยานยนต์ไฟฟ้า (EVs) ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่จะช่วยเพิ่มความสามารถในการแข่งขันของอุตสาหกรรมในอนาคต ขณะที่อุปกรณ์จัดเก็บข้อมูลและ Data Center ยังขยายตัวต่อเนื่องตามการปรับตัวของธุรกิจสู่ดิจิทัล สำหรับแนวโน้มปี 2568-2570 คาดว่าจะเติบโตเฉลี่ยร้อยละ 6-7 ต่อปี

สรุปผลการดำเนินงานสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

หน่วย : ล้านบาท	3 เดือน		QoQ		3 เดือน		YoY	
	ไตรมาส 1 ปี 2569	ไตรมาส 4 ปี 2568	จำนวน	%	ไตรมาส 1 ปี 2568	จำนวน	%	
รายได้จากการขายและการให้บริการ	217.29	199.05	18.24	9.16%	142.41	74.88	52.58%	
ต้นทุนการขายและการให้บริการ	(167.54)	(164.42)	(3.12)	1.90%	(116.02)	(51.52)	44.41%	
กำไรขั้นต้น	49.75	34.63	15.12	43.66%	26.39	23.36	88.52%	
รายได้อื่น	1.56	1.15	0.41	35.65%	3.05	(1.49)	(48.85%)	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(11.39)	(10.08)	(1.31)	13.00%	(7.29)	(4.10)	56.24%	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(37.57)	(34.69)	(2.88)	8.30%	(34.24)	(3.33)	9.73%	
ประมาณการขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระ	3.19	(11.41)	14.60	(127.96%)	(14.40)	17.59	(122.15%)	
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	5.54	(20.40)	25.94	(127.16%)	(26.49)	32.03	(120.91%)	
ต้นทุนทางการเงิน	(1.71)	(1.68)	(0.03)	1.79%	(1.74)	0.03	(1.72%)	
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	3.83	(22.08)	25.91	(117.35%)	(28.23)	32.06	(113.57%)	
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(1.54)	4.37	(5.91)	(135.24%)	5.62	(7.16)	(127.40%)	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด / ปี	2.29	(17.71)	20.00	(112.93%)	(22.61)	24.90	(110.13%)	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	0.01	(0.11)	0.12	(109.09%)	(0.14)	0.15	(107.14%)	
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	22.90%	17.40%	5.50%		18.53%	4.37%		
อัตรา EBITDA (%)	8.40%	(4.45%)	12.85%		(10.31%)	18.71%		
อัตรา Adjusted EBITDA* (%)	4.29%	(8.39%)	12.68%		(16.59%)	20.88%		
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	2.55%	(10.25%)	12.80%		(18.60%)	21.15%		
อัตรากำไรสุทธิ (%)	1.05%	(8.90%)	9.95%		(15.88%)	17.00%		

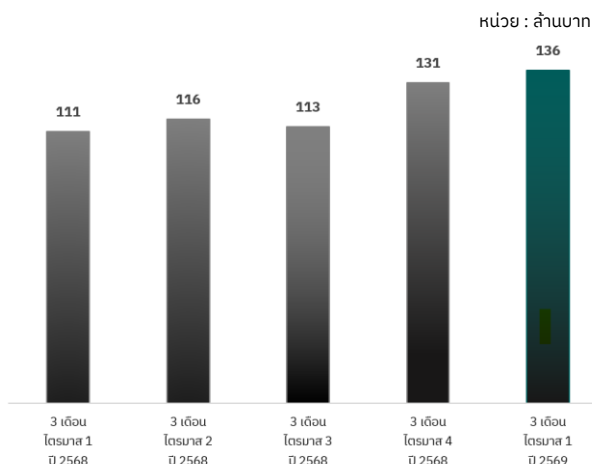
*Adjusted EBITDA = (กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย) - (ค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์สิทธิการใช้) - (ดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่า)

*อัตราส่วนทางการเงินถูกคำนวณเทียบกับ รายได้จากการขายและการให้บริการเท่านั้น โดยไม่รวมส่วนของรายได้อื่น

หน่วย : ล้านบาท	3 เดือน		QoQ		3 เดือน		YoY	
	ไตรมาส 1 ปี 2569	ไตรมาส 4 ปี 2568	จำนวน	%	ไตรมาส 1 ปี 2568	จำนวน	%	
ขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	118.13	128.30	(10.17)	(7.93%)	101.06	17.07	16.89%	
บริการพัฒนาโปรแกรม	88.53	60.16	28.37	47.16%	32.75	55.78	170.32%	
บริการซ่อมบำรุง	10.63	10.59	0.04	0.38%	8.60	2.03	23.60%	
รวม	217.29	199.05	18.24	9.16%	142.41	74.88	52.58%	

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ

การเพิ่มขึ้นของรายได้ที่เกิดขึ้นประจำในแต่ละไตรมาส



รายได้ที่เกิดขึ้นประจำได้แก่ ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ ค่าบำรุงรักษาระบบ

และรายได้ค่าจ้างพนักงานในรูปแบบสัญญารายเดือนและรายปี

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring Revenue) ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 อยู่ที่ 136.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25.41 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.88 จากปีก่อน สะท้อนถึงคุณภาพรายได้ที่มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีปัจจัยหลักมาจากการต่ออายุ (Renewal) และการขยายความต้องการในลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์จากทั้งลูกค้าปัจจุบันและลูกค้าใหม่ และรายได้จากค่าบริการระบบที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

การเติบโตดังกล่าวมีส่วนช่วยเสริมความแข็งแกร่งให้กับสัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring Revenue) อยู่ที่ร้อยละ 62.82 ของรายได้รวม สะท้อนโครงสร้างรายได้ที่มีความมั่นคงมากขึ้น และเป็นฐานสำคัญในการสนับสนุนการเติบโตของกลุ่มบริษัทฯ ในระยะยาว ทั้งนี้ การเติบโตของรายได้ประจำช่วยเพิ่มความสามารถในการคาดการณ์รายได้ ลดความผันผวนของผลประกอบการ และสนับสนุนการเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว

ผลประกอบการสำหรับงวด 3 เดือนประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2568 (QoQ)

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 4 ปี 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เพิ่มขึ้น 18.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.16 โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้จากรายการบริการพัฒนาโปรแกรมที่เพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่น 28.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.16 จากการดำเนินงานบริการพัฒนาโปรแกรมโครงการภาครัฐที่มีมูลค่าสูง ขณะที่รายได้จากการขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ปรับลดลง 10.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.93 เนื่องจากไตรมาสก่อนหน้ามีการรับรู้รายได้ลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์แบบถาวรซึ่งเป็นรายได้ก้อนใหญ่ที่มีลักษณะเป็นรายการครั้งเดียว อย่างไรก็ตาม รายได้จากโครงการ Government Data Center and Cloud Service (GDCC) ซึ่งเป็นสัญญาบริการบริหารจัดการโครงสร้างพื้นฐานและระบบคลาวด์แบบหลายปีให้แก่หน่วยงานภาครัฐ ยังคงเป็นฐานรายได้ที่เกิดขึ้นประจำที่แข็งแกร่ง และมีสัดส่วนเพิ่มสูงขึ้นในไตรมาสนี้ รวมถึงบริการซ่อมบำรุงที่เพิ่มขึ้น 0.04 ล้านบาท

ในส่วนของกำไรขั้นต้น กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 49.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.66 จากไตรมาสก่อนหน้า ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นปรับสูงขึ้นจากร้อยละ 17.40 มาอยู่ที่ร้อยละ 22.90 เป็นผลจากสัดส่วนรายได้จากรายการบริการพัฒนาโปรแกรมที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นรายได้ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าการขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ ประกอบกับไม่มีประมาณการขาดทุนสัญญาตั้งใหม่ในงวด

จากปัจจัยข้างต้น กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิไตรมาสที่ 1 ปี 2569 จำนวน 2.29 ล้านบาท พลิกกลับมามีกำไรจากขาดทุนสุทธิ 17.71 ล้านบาทในไตรมาสที่ 4 ปี 2568 ส่วนหนึ่งมาจากไตรมาสก่อนหน้ามีการตั้งประมาณการขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระจำนวน 11.41 ล้านบาท ขณะที่ไตรมาสนี้มีการโอนกลับประมาณการดังกล่าว 3.19 ล้านบาท ส่งผลต่างรวม 14.60 ล้านบาท รวมถึงการฟื้นตัวของอัตรากำไรขั้นต้น

ผลประกอบการสำหรับงวด 3 เดือนประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2568 (YoY)

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมทั้งสิ้น 217.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 52.58 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักมาจากรายได้จากรายการบริการพัฒนาโปรแกรมที่เพิ่มขึ้นอย่างโดดเด่น 55.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 170.32 ตามการรับรู้รายได้ของโครงการภาครัฐขนาดใหญ่ที่ส่งมอบในงวด รายได้จากการขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้น 17.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.89 ขณะที่รายได้จากรายการซ่อมบำรุงปรับตัวเพิ่มขึ้น 2.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.60 สะท้อนความมั่นคงของฐานรายได้ประจำของกลุ่มบริษัทฯ

ในส่วนของกำไรขั้นต้น กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 23.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 88.52 จากงวดเดียวกันของปีก่อน และอัตรากำไรขั้นต้นปรับสูงขึ้นจากร้อยละ 18.53 เป็นร้อยละ 22.90 โดยมีสาเหตุหลักจากสัดส่วนรายได้จากรายการบริการพัฒนาโปรแกรมที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 48.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.43 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อน จากค่าใช้จ่ายในการขายที่เพิ่มขึ้น 4.10 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น 3.33 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม หากรวมประมาณการขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระเข้าไปด้วยจะลดลงสุทธิ 10.16 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักจากในงวด 1Q25 มีการตั้งประมาณการขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระจำนวน 14.40 ล้านบาท ขณะที่ 1Q26 มีการโอนกลับประมาณการดังกล่าว 3.19 ล้านบาท สะท้อนถึงการบริหารจัดการความเสี่ยงของโครงการที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

จากปัจจัยข้างต้น ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 จำนวน 2.29 ล้านบาท พลิกกลับมามีกำไรจากขาดทุนสุทธิ 22.61 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน สะท้อนการฟื้นตัวของรายได้และอัตรากำไรขั้นต้น ประกอบกับการไม่มีประมาณการขาดทุนจากสัญญาที่สร้างภาระตั้งใหม่ในงวด

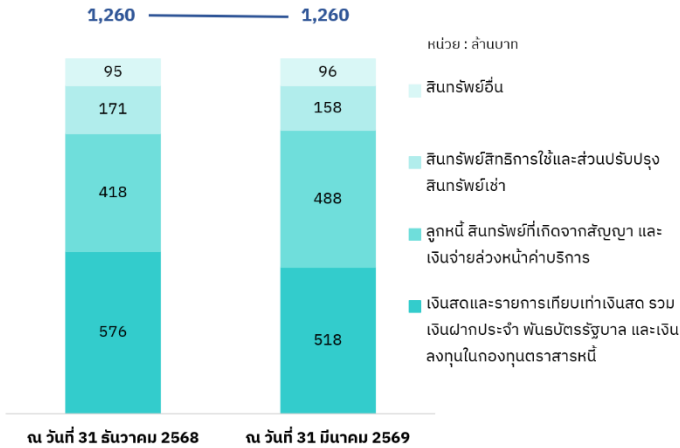
ในปี 2569 กลุ่มบริษัทฯ เดินหน้ายกระดับขีดความสามารถขององค์กรอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นการส่งมอบงานคุณภาพสูงและบริการที่สร้างมูลค่าระยะยาวให้กับลูกค้า เพื่อสร้างฐานการเติบโตที่แข็งแกร่งและยั่งยืนในระยะยาว หนึ่งในแนวทางสำคัญคือการขยายสัดส่วนงานบริการพัฒนาโปรแกรม ซึ่งเป็นงานที่ใช้ความเชี่ยวชาญเฉพาะด้านของกลุ่มบริษัทฯ สอดรับกับความต้องการของตลาดที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

ขณะเดียวกัน กลุ่มบริษัทฯ ได้ยกระดับกระบวนการคัดเลือกและบริหารโครงการให้มีความรัดกุมและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น โดยให้ความสำคัญกับการบริหารต้นทุนอย่างมีวินัย เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการทำกำไรของแต่ละโครงการอย่างต่อเนื่อง และหนุนให้กลุ่มบริษัทฯ เติบโตได้อย่างมีคุณภาพและยั่งยืน

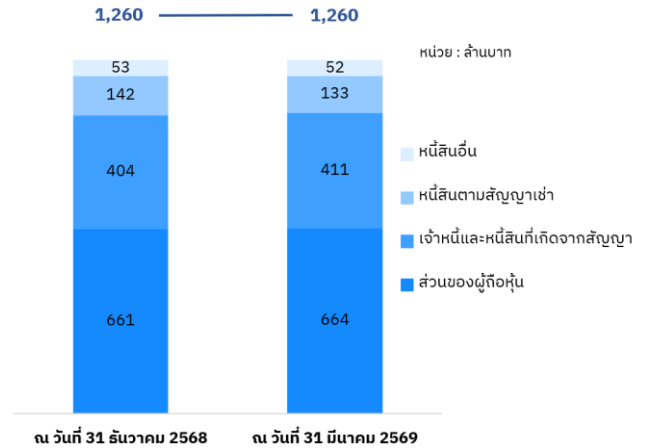
แนวทางทั้งหมดนี้สะท้อนถึงจุดยืนของกลุ่มบริษัทฯ ในการยกระดับคุณภาพงานและขยายฐานบริการที่สร้างผนวกกับฐาน Backlog ที่แข็งแกร่งและการฟื้นตัวของผลการดำเนินงานในไตรมาสนี้ จะเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญที่จะผลักดันผลประกอบการของกลุ่มบริษัทฯ ให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง และสร้างผลตอบแทนที่มั่นคงในระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้น

งบฐานะการเงิน

สินทรัพย์



หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น



สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,260.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.63 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.05 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมเงินฝากประจำ พันธบัตรรัฐบาล และเงินลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ ลดลง 58.09 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจาก กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานและกิจกรรมจัดหาเงิน (ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า) 56.03 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รวมสินทรัพย์สัญญาและเงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการเพิ่มขึ้น 69.93 ล้านบาท โดยมีปัจจัยหลักจาก 1) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 10.65 ล้านบาท ตามรายได้ที่เพิ่มขึ้นในงวด 2) สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา (รายได้ค้างรับ) เพิ่มขึ้น 15.49 ล้านบาท จากการรับรู้รายได้ที่ยังไม่ถึงงวดเรียกเก็บเงิน 3) เงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการเพิ่มขึ้น 43.79 ล้านบาท จากการจ่ายล่วงหน้า ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์และต้นทุนของฮาร์ดแวร์สำหรับโครงการที่จะส่งมอบในระยะถัดไป

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 596.77 ล้านบาท ลดลง 1.66 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.28 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สาเหตุหลักมาจาก

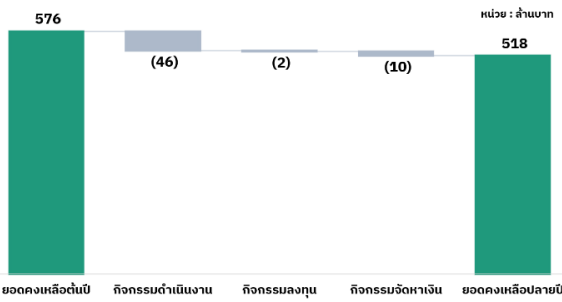
1. หนี้สินที่เกิดจากสัญญา (รายได้รับล่วงหน้า) ลดลง 9.41 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน เนื่องจากการทยอยรับรู้รายได้ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ในไตรมาสนี้
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 16.71 ล้านบาท ตามปริมาณการจัดซื้อสินค้าและค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ที่ขยายตัวตามรายได้ของงวด

ในปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ ยังคงไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งระยะสั้นและระยะยาวกับสถาบันทางการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 663.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.29 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน ซึ่งเปลี่ยนแปลงจากกำไรสุทธิสำหรับงวด กลุ่มบริษัทฯ ยังคงมีส่วนทุนที่แข็งแกร่งและเพียงพอต่อการขยายธุรกิจ

งบกระแสเงินสด



ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมเงินฝากประจำ พันธบัตรรัฐบาล และเงินลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ ทั้งสิ้น 518.47 ล้านบาท ลดลง 58.09 ล้านบาท จากสิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานอยู่ที่ 45.61 ล้านบาท จากการจ่ายล่วงหน้าค่าบริการสำหรับโครงการที่จะส่งมอบในระยะถัดไป
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 6.06 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มเติมสุทธิ 5.43 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 10.42 ล้านบาท มาจากการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 8.79 ล้านบาท และการจ่ายต้นทุนทางการเงินจำนวน 1.63 ล้านบาท

รายได้ที่คาดว่าจะรับรู้สำหรับภาระที่ยังปฏิบัติไม่เสร็จสิ้น (Backlog)

หน่วย: ล้านบาท	ณ 31 มีนาคม 2569	ณ 31 ธันวาคม 2568
ประเภทของสินค้าและบริการ		
ขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	434.85	518.02
บริการพัฒนาโปรแกรม	426.77	182.14
บริการซ่อมบำรุง	156.10	39.12
รวม	1,017.72	739.28

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รอการรับรู้ (Backlog) รวม 1,017.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2568 จำนวน 278.44 ล้านบาท หรือร้อยละ 37.66 โดยการเพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักจากการเติบโตของ Backlog ในส่วนงานบริการพัฒนาโปรแกรม ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 244.63 ล้านบาท หรือร้อยละ 134.31 จากโครงการขนาดใหญ่ของภาครัฐ ซึ่งช่วยสนับสนุนการเติบโตของ Backlog แม้ว่าสัญญาโครงการลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์บางส่วนจะครบกำหนดสัญญา รายได้รอการรับรู้ (Backlog) สำหรับงานบริการพัฒนาโปรแกรมมีระยะเวลาเฉลี่ยไม่เกิน 1 ปี ส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและงานขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ มีระยะเวลาเฉลี่ยไม่เกิน 3 ปี จากรายได้รอการรับรู้รวม 1,017.72 ล้านบาท กลุ่มบริษัทฯ คาดว่าจะสามารถรับรู้เป็นรายได้มากกว่าครึ่งหนึ่งภายใน 12 เดือนข้างหน้า ขณะที่รายได้รอการรับรู้ในปัจจุบันมีสัดส่วนหลักจากโครงการภาครัฐ กลุ่มบริษัทฯ ยังคงเดินหน้าพัฒนาโอกาสทางธุรกิจในกลุ่มสถาบันการเงิน ประกันภัย และ

พลังงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อขยายฐานรายได้และสนับสนุนการเติบโตในระยะกลางอย่างมั่นคง

แนวโน้มในอนาคต (Outlook)

กลุ่มบริษัทฯ พร้อมเดินหน้าขับเคลื่อนองค์กรสู่การเติบโตอย่างยั่งยืน ตามวิสัยทัศน์การลงทุนรอบใหม่ของอุตสาหกรรมเทคโนโลยี โดยคาดการณ์อุตสาหกรรมดิจิทัลไทยช่วงปี 2569-2571 เติบโตเฉลี่ยร้อยละ 8-12 ต่อปี สูงกว่าการเติบโตของเศรษฐกิจโดยรวมอย่างมีนัยสำคัญ โดยมีแรงขับเคลื่อนหลักจาก Generative AI, Agentic AI, Cloud-Native, Virtual Bank และ Sovereign Cloud ผ่านแนวทางหลัก ดังนี้

- 1. พัฒนาบริการดิจิทัลให้ครอบคลุมเทรนด์เทคโนโลยีสำคัญ**
กลุ่มบริษัทฯ จะต่อยอดความเชี่ยวชาญด้าน Generative AI & Agentic AI, Cloud-Native และ Cybersecurity เพื่อรองรับคลื่น Digital & AI Transformation ที่ขยายตัวก้าวกระโดด โดยเฉพาะกลุ่มการเงิน ธนาคารไร้สาขา (Virtual Bank) ประกันภัย และภาครัฐ ยกกระดับสถานะกลุ่มบริษัทฯ สู่พันธมิตรเชิงกลยุทธ์ในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจดิจิทัลของประเทศ
- 2. ยกกระดับประสิทธิภาพการส่งมอบงานด้วย DevOps**
ด้วยประสบการณ์กว่า 10 ปี ในการประยุกต์ใช้แนวคิด DevOps โดยกลุ่มบริษัทฯ จะยกระดับจุดแข็งนี้สู่ AI-Augmented DevOps และ Platform Engineering เพื่อเพิ่มความรวดเร็วในการส่งมอบงานอย่างก้าวกระโดด ลดความเสี่ยง และสร้างคุณค่าที่เหนือชั้นให้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ส่งมอบงานได้เหนือความคาดหมาย สร้างความพึงพอใจและความเชื่อมั่นของลูกค้า นำไปสู่โครงการใหม่ที่มีมูลค่าสูงในอนาคต
- 3. พัฒนาเทคโนโลยีเกิดใหม่และขยายสู่กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ**
กลุ่มบริษัทฯ จะเร่งพัฒนาเทคโนโลยีเกิดใหม่ (Emerging Technologies) อาทิ Data Platform & Analytics และ Sovereign Cloud พร้อมขยายฐานลูกค้าสู่กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีงบลงทุนสูง อาทิ การเงินการธนาคาร ประกันภัย พลังงาน สาธารณสุข และภาครัฐ ควบคู่การ Reskill & Upskill ด้าน AI & Data Engineering เพื่อสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันอย่างยั่งยืน

ด้วยกลยุทธ์ทั้งหมดข้างต้น ผสมกับฐาน Backlog ที่แข็งแกร่ง และการฟื้นตัวของผลประกอบการในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 กลุ่มบริษัทฯ มั่นใจว่าจะเติบโตได้อย่างต่อเนื่อง และสร้างผลตอบแทนที่แข็งแกร่งแก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว จากโครงสร้างรายได้รอการรับรู้ในปัจจุบัน และโอกาสทางธุรกิจที่อยู่ระหว่างการพัฒนา กลุ่มบริษัทฯ คาดว่ารายได้จะเติบโตต่อเนื่อง และ

อัตรากำไรขั้นต้นมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นตลอดปี 2569 โดยมีปัจจัยสนับสนุนจากสัดส่วนงานบริการพัฒนาโปรแกรมที่เพิ่มขึ้น และประสิทธิภาพในการส่งมอบงานที่ดีขึ้น

การขับเคลื่อนธุรกิจสู่ความยั่งยืน

กลุ่มบริษัทฯ มุ่งมั่นดำเนินธุรกิจโดยยึดหลักความยั่งยืนครอบคลุมสามมิติหลัก ได้แก่ เศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม โดยในปีที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทฯ ได้ดำเนินโครงการต่าง ๆ เพื่อเสริมสร้างความยั่งยืนอย่างต่อเนื่อง อาทิเช่น การลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก การส่งเสริมความปลอดภัยและสุขภาพของพนักงาน การเข้าร่วมโครงการพัฒนาคุณภาพข้อมูลความยั่งยืนสำหรับบริษัทจดทะเบียน ตลอดจนการสนับสนุนชุมชนท้องถิ่นผ่านโครงการพัฒนาต่าง ๆ สะท้อนถึงการเติบโตที่คำนึงถึงผู้มีส่วนได้ส่วนเสียในทุกมิติ

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการยกระดับขีดความสามารถของบุคลากรอย่างต่อเนื่อง ผ่านโครงการฝึกอบรมที่หลากหลาย รวมถึงการสนับสนุนการอบรมเพื่อรับประกาศนียบัตรเฉพาะทาง เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารทรัพยากรควบคู่กับการร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจในการแลกเปลี่ยนองค์ความรู้ นวัตกรรมต่างๆ

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2569 กลุ่มบริษัทฯ ยังคงบูรณาการแนวคิดด้านความยั่งยืนเข้ากับการดำเนินงานในมิติเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ผ่านกิจกรรมความรับผิดชอบต่อสังคม อาทิ การสนับสนุนโอกาสทางการศึกษาให้แก่เยาวชนผู้ด้อยโอกาสผ่านมูลนิธิบ้านนกขมิ้น โครงการถ่ายทอดองค์ความรู้ด้านการบริหารจัดการศูนย์ข้อมูลร่วมกับมหาวิทยาลัยหอการค้าไทย และกิจกรรมรับบริจาคภายในองค์กรเนื่องในวันสตรีสากล ทั้งหมดนี้สะท้อนความมุ่งมั่นของกลุ่มบริษัทฯ ในการ “เติบโตอย่างยั่งยืน” และสร้างคุณค่าระยะยาวให้แก่ผู้ถือหุ้น พนักงาน ชุมชน และพันธมิตร ภายใต้วิสัยทัศน์ “Evolving as One”

