

วันที่ 14 พฤษภาคม พ.ศ. 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่ บริษัท แนนท์ แอปโซลูท เทคโนโลยีส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ได้นำส่งงบการเงิน สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งได้ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย โดยมีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

(1) ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

บริษัทประกอบธุรกิจบริการให้คำปรึกษา ออกแบบ จัดทำ จำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication Technology System Integration) และการให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร โดยมีบริษัทย่อย 3 บริษัท

1. บริษัท แนนท์ แอปโซลูท จำกัด ประกอบธุรกิจหลัก ให้บริการให้คำปรึกษา ออกแบบ จัดทำ จำหน่าย อุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication Technology System Integration)
2. บริษัท แนนท์ เอ็กซ์ จำกัด ประกอบธุรกิจด้าน AI, Software Development และแพลตฟอร์มต่าง ๆ
3. บริษัท แนนท์ เวบเจอร์ส จำกัด ประกอบธุรกิจด้านการลงทุน

(2) พัฒนาการของธุรกิจ ที่สำคัญในไตรมาส 1 ปี 2569

ลงทุนพัฒนาแพลตฟอร์มด้าน AI และเซลล์เทคอย่างต่อเนื่อง เพื่อเป้าหมายการเติบโตแบบยั่งยืน ผ่านธุรกิจการสร้างรายได้อย่างต่อเนื่องและสม่ำเสมอ

(3) มูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569

บริษัทมีมูลค่างานที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว แต่ยังไม่ได้ส่งมอบแก่ลูกค้า ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มูลค่า 378.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน (4/2568) 77.69% โดยบริษัทจะรับรู้รายได้ตามการส่งมอบสินค้าและการให้บริการเรียบร้อยแล้ว ในช่วงไตรมาสหน้า เป็นต้นไป

(4) สรุปผลการดำเนินงาน

| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จงบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท) | ไตรมาส 1 ปี 2568 | ไตรมาส 4 ปี 2568 | ไตรมาส 1 ปี 2569 | QoQ + / (-) | QoQ % + / (-) | YoY + / (-) | YoY % + / (-) |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| รายได้จากการขาย | 20.64 | 6.82 | 10.03 | 3.21 | 47.06% | (10.61) | (51.41%) |
| รายได้จากการให้บริการ | 123.52 | 121.71 | 132.54 | 10.83 | 8.90% | 9.02 | 7.30% |
| รายได้จากการขายและการให้บริการ | 144.16 | 128.53 | 142.57 | 14.04 | 10.92% | (1.59) | (1.11%) |
| ต้นทุนขาย | 18.69 | 4.19 | 6.41 | 2.22 | 52.96% | (12.28) | (65.71%) |
| ต้นทุนการให้บริการ | 107.90 | 104.42 | 114.95 | 10.53 | 10.08% | 7.05 | 6.53% |
| ต้นทุนขายและบริการ | 126.60 | 108.61 | 121.36 | 12.75 | 11.74% | (5.24) | (4.14%) |
| กำไรขั้นต้น | 17.57 | 19.92 | 21.21 | 1.29 | 6.48% | 3.64 | 20.73% |
| รายได้อื่น ¹ | 1.69 | 2.10 | 0.65 | (1.45) | (68.95%) | (1.03) | (61.32%) |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 19.25 | 22.02 | 21.86 | (0.16) | (0.72%) | 2.61 | 13.55% |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | 5.88 | 7.87 | 5.04 | (2.83) | (35.92%) | (0.84) | (14.27%) |

| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จงบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท) | ไตรมาส 1 ปี 2568 | ไตรมาส 4 ปี 2568 | ไตรมาส 1 ปี 2569 | QoQ + / (-) | QoQ % + / (-) | YoY + / (-) | YoY % + / (-) |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 11.55 | 13.10 | 12.04 | (1.06) | (8.08%) | 0.49 | 4.26% |
| รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 17.43 | 20.97 | 17.08 | (3.89) | (18.53%) | (0.35) | (1.99%) |
| กำไรจากการดำเนินงาน | 1.82 | 1.05 | 4.78 | 3.73 | 355.01% | 2.96 | 162.27% |
| ต้นทุนทางการเงิน | 0.33 | 0.33 | 0.32 | (0.01) | (4.09%) | (0.01) | (3.72%) |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 1.49 | 0.72 | 4.46 | 3.74 | 519.59% | 2.97 | 198.82% |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 0.39 | 0.66 | 2.24 | 1.58 | 239.94% | 1.86 | 481.99% |
| กำไรสุทธิสำหรับงวด | 1.11 | 0.06 | 2.22 | 2.16 | 3,595.73% | 1.11 | 100.24% |
| อัตรากำไรขั้นต้น | 12.19% | 15.50% | 14.88% | | | | |
| อัตรากำไรสุทธิ | 0.76% | 0.05% | 1.55% | | | | |

หมายเหตุ: /1 รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง รายได้จากการรับทรัพย์สิน รายได้จากการสนับสนุนกิจกรรมทางการตลาด (บริษัทที่ได้รับ การสนับสนุนจากเจ้าของผลิตภัณฑ์เดิมเงื่อนไขการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ)

โครงสร้างรายได้

| โครงสร้างรายได้ (หน่วย: ล้านบาท) | ไตรมาส 1 ปี 2568 | ไตรมาส 4 ปี 2568 | ไตรมาส 1 ปี 2569 | QoQ + / (-) | QoQ % + / (-) | YoY + / (-) | YoY % + / (-) |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| รายได้จากการขายและการให้บริการ | | | | | | | |
| 1. รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และ รับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยี สารสนเทศและการสื่อสาร | 135.58 | 109.06 | 104.05 | (5.01) | (4.60%) | (31.53) | (23.26%) |
| 1.1 รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ | 20.64 | 6.82 | 10.03 | 3.21 | 47.06% | (10.61) | (51.41%) |
| 1.2 รายได้จากการให้บริการรับเหมาวางระบบ | 114.94 | 102.24 | 94.02 | (8.22) | (8.04%) | (20.92) | (18.20%) |
| 2. รายได้จากการให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับ เทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร | 8.58 | 19.47 | 38.52 | 19.05 | 97.84% | 29.94 | 348.95% |
| 2.1 รายได้จากการให้บริการเจ้าหน้าที่ด้านไอที | 4.92 | 4.47 | 4.33 | (0.14) | (3.07%) | (0.59) | (11.94%) |
| 2.2 รายได้จากการให้บริการเดินสายและติดตั้งระบบ เน็ตเวิร์ค | 3.65 | 6.22 | 4.49 | (1.73) | (27.87%) | 0.84 | 22.92% |
| 2.3 รายได้จากการให้บริการงานระบบไฟฟ้า การ สื่อสาร และความปลอดภัย | 0.00 | 8.35 | 27.21 | 18.86 | 225.82% | 27.21 | - |
| 2.4 รายได้จากการให้บริการเช่าอุปกรณ์ | 0.01 | 0.43 | 2.49 | 2.06 | 480.15% | 2.48 | 24,846.29% |
| รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ | 144.16 | 128.53 | 142.57 | 14.04 | 10.92% | (1.59) | (1.10%) |

โดยการเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 สามารถอธิบายได้ ดังนี้

สำหรับการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัท บริษัทจะนำเสนอตามโครงสร้างรายได้แยกตามประเภทการให้บริการเพื่อให้เกิด ความสอดคล้องกับรูปแบบการดำเนินธุรกิจของบริษัท ดังนี้

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

| ประเภทรายได้ (หน่วย: ล้านบาท) | ไตรมาส 1 ปี 2568 | ไตรมาส 4 ปี 2568 | ไตรมาส 1 ปี 2569 | QoQ + / (-) | QoQ % + / (-) | YoY + / (-) | YoY % + / (-) |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| 1. รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้งและรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยี สารสนเทศและการสื่อสาร | | | | | | | |
| 1.1 รายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์ | 20.64 | 6.82 | 10.03 | 3.21 | 47.06% | (10.61) | (51.41%) |
| 1.2 รายได้จากการให้บริการรับเหมาวางระบบ | 114.94 | 102.24 | 94.02 | (8.22) | (8.04%) | (20.92) | (18.20%) |
| รวมรายได้จากการจำหน่ายอุปกรณ์และบริการ รับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยี | 135.58 | 109.06 | 104.05 | (5.01) | (4.60%) | (31.53) | (23.26%) |

สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร รวมเป็นจำนวน 104.05 ล้านบาท ลดลง 31.53 ล้านบาท หรือลดลง 23.26% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยประกอบด้วย 1. รายได้จากกิจการจำหน่ายอุปกรณ์ จำนวน 10.03 ล้านบาท ลดลง 10.61 ล้านบาท หรือลดลง 51.41% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และ 2. รายได้จากการให้บริการวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร จำนวน 94.02 ล้านบาท ลดลง 20.92 ล้านบาท หรือลดลง 18.20% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 ที่ลดลงดังกล่าว เนื่องจากรายได้จากธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร เป็นการรับรู้รายได้แบบงานโครงการ (Project Base) ซึ่งเป็นประเภทการรับรู้รายได้ที่ไม่มีความสม่ำเสมอในแต่ละงวด ขึ้นอยู่การส่งมอบสินค้าและปิดโครงการเพื่อรับรู้รายได้ในแต่ละงวด ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจที่จะมีการรับรู้รายได้ในส่วนนี้ที่ไม่สม่ำเสมอเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ทั้งนี้ บริษัทยังมุ่งมั่นในการนำเสนอสินค้าและบริการโซลูชันทางธุรกิจเน้นรักษาสถานลูกค้าเดิม และมุ่งที่จะขยายฐานลูกค้ารายใหม่ โดยมีบางโครงการที่อยู่ระหว่างการเตรียมเข้าประมูล รวมถึงอีกส่วนหนึ่งอยู่ระหว่างรอรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า

2. ธุรกิจให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Other Service)

| ประเภทรายได้ (หน่วย: ล้านบาท) | ไตรมาส 1 ปี 2568 | ไตรมาส 4 ปี 2568 | ไตรมาส 1 ปี 2569 | QoQ + / (-) | QoQ % + / (-) | YoY + / (-) | YoY % + / (-) |
|---|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| 2. รายได้จากการให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร | | | | | | | |
| 2.1 รายได้จากการให้บริการเจ้าหน้าที่ด้านไอที | 4.92 | 4.47 | 4.33 | (0.14) | (3.07%) | (0.59) | (11.94%) |
| 2.2 รายได้จากการให้บริการเดินสายและติดตั้งระบบเน็ตเวิร์ค | 3.65 | 6.22 | 4.49 | (1.73) | (27.87%) | 0.84 | 22.92% |
| 2.3 รายได้จากการให้บริการงานระบบไฟฟ้า การสื่อสาร และความปลอดภัย | 0.00 | 8.35 | 27.21 | 18.86 | 225.82% | 27.21 | - |
| 2.4 รายได้จากการให้บริการเช่าอุปกรณ์ | 0.01 | 0.43 | 2.49 | 2.06 | 480.15% | 2.48 | 24,846.29% |
| รวมรายได้จากการให้บริการอื่น ๆ | 8.58 | 19.47 | 38.52 | 19.05 | 97.84% | 29.94 | 348.95% |

สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร จำนวน 38.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.94 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 348.95% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุที่เพิ่มขึ้นจากรายได้จากการให้บริการงานระบบไฟฟ้า การสื่อสาร และความปลอดภัย จำนวน 27.21 ล้านบาท ซึ่งรับรู้ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2569

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

| กำไรขั้นต้น (หน่วย: ล้านบาท) | ไตรมาส 1 ปี 2568 | ไตรมาส 4 ปี 2568 | ไตรมาส 1 ปี 2569 | QoQ + / (-) | QoQ % + / (-) | YoY + / (-) | YoY % + / (-) |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| รายได้จากการขายและบริการ | 144.16 | 128.53 | 142.57 | 14.04 | 10.92% | (1.59) | (1.11%) |
| ต้นทุนขายและบริการ | 126.60 | 108.61 | 121.36 | 12.75 | 11.74% | (5.24) | (4.14%) |
| กำไรขั้นต้น | 17.57 | 19.92 | 21.21 | 1.29 | 6.48% | 3.64 | 20.73% |
| อัตรากำไรขั้นต้น | 12.19% | 15.50% | 14.88% | | | | |

ต้นทุนขายและการให้บริการของบริษัท ประกอบด้วย ต้นทุนขายสินค้าที่จำหน่าย ต้นทุนการให้บริการติดตั้งอุปกรณ์และโปรแกรม ต้นทุนการให้บริการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศอื่น ๆ และต้นทุนอื่น เช่น เงินเดือนฝ่ายบริหารโครงการ ค่าใช้จ่าย และสวัสดิการฝ่ายบริหารโครงการ เป็นต้น

จากลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทที่เป็นการขาย และการให้บริการในรูปแบบของงานโครงการเป็นส่วนใหญ่ จึงทำให้กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทอาจมีการเปลี่ยนแปลงไปในแต่ละช่วงเวลาตามอัตรากำไรของแต่ละโครงการที่บริษัทเข้าดำเนินงาน โดยบริษัทมีการกำหนดนโยบายด้านการขายและการให้บริการ ซึ่งต้องมีอัตรากำไรของโครงการเป็นไปตามที่กำหนด และบริษัทมีนโยบายการทบทวนประมาณการต้นทุนงานโครงการให้สอดคล้องกับต้นทุนจริง (Review and Revise)

ทั้งนี้ สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 21.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.64 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 20.73% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 14.88% ซึ่งสูงกว่าเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 12.19% อันเนื่องจาก

| กำไรขั้นต้นจากการขาย (หน่วย: ล้านบาท) | ไตรมาส 1 ปี 2568 | ไตรมาส 4 ปี 2568 | ไตรมาส 1 ปี 2569 | QoQ + / (-) | QoQ % + / (-) | YoY + / (-) | YoY % + / (-) |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| รายได้จากการขาย | 20.64 | 6.82 | 10.03 | 3.21 | 47.06% | (10.61) | (51.41%) |
| ต้นทุนขาย | 18.69 | 4.19 | 6.41 | 2.22 | 52.96% | (12.28) | (65.71%) |
| กำไรขั้นต้นจากการขาย | 1.95 | 2.63 | 3.62 | 0.99 | 37.66% | 1.67 | 85.81% |
| อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย | 9.44% | 38.56% | 36.10% | | | | |

ในงวด 3 เดือนแรกของปี 2569 แม้บริษัทจะมีรายได้จากการขายที่ลดลง แต่มีกำไรขั้นต้นที่สูงขึ้นกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีกำไรขั้นต้นจากการขายอยู่ที่ 3.62 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้น 1.67 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 85.81% และมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายที่ 36.10% ซึ่งเป็นอัตรากำไรที่สูงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายที่ 9.44% ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการดำเนินธุรกิจจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ซอฟต์แวร์ (Software) ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายที่สูง ซึ่งดำเนินการโดยบริษัทย่อย

| กำไรขั้นต้นจากการให้บริการ (หน่วย: ล้านบาท) | ไตรมาส 1 ปี 2568 | ไตรมาส 4 ปี 2568 | ไตรมาส 1 ปี 2569 | QoQ + / (-) | QoQ % + / (-) | YoY + / (-) | YoY % + / (-) |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| รายได้จากการให้บริการ | 123.52 | 121.71 | 132.54 | 10.83 | 8.90% | 9.02 | 7.30% |
| ต้นทุนจากการให้บริการ | 107.90 | 104.42 | 114.95 | 10.53 | 10.08% | 7.05 | 6.53% |
| กำไรขั้นต้นจากการให้บริการ | 15.62 | 17.29 | 17.59 | 0.30 | 1.73% | 1.97 | 12.62% |
| อัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการ | 12.64% | 14.21% | 13.27% | | | | |

บริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการในงวด 3 เดือนแรกของปี 2569 เท่ากับ 17.59 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 1.97 ล้านบาท คิดเป็น 12.62% ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้นในงวด 3 เดือนแรกของปี 2569 โดยบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการรับรู้รายได้จากการรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร รวมถึงรายได้จากการให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารเท่ากับ 13.27% ซึ่งสูงขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการที่ 12.64% โดยอัตรากำไรดังกล่าวเป็นการรับรู้รายได้แบบงานโครงการ (Project Base) ซึ่งเป็นประเภทการรับรู้รายได้ที่ไม่มีความสม่ำเสมอในแต่ละงวด ขึ้นอยู่การส่งมอบสินค้าและปิดโครงการเพื่อรับรู้รายได้ในแต่ละงวด ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจ ที่จะมีการรับรู้รายได้ในส่วนนี้ที่ไม่สม่ำเสมอเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (หน่วย: ล้านบาท) | ไตรมาส 1 ปี 2568 | ไตรมาส 4 ปี 2568 | ไตรมาส 1 ปี 2569 | QoQ + / (-) | QoQ % + / (-) | YoY + / (-) | YoY % + / (-) |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | 5.88 | 7.87 | 5.04 | (2.82) | (35.90%) | (0.84) | (14.27%) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 11.55 | 13.10 | 12.04 | (1.06) | (8.11%) | 0.49 | 4.26% |
| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | 17.43 | 20.97 | 17.08 | (3.89) | (18.53%) | (0.35) | (1.99%) |

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินเดือน โบนัส ค่าคอมมิชชั่น ค่าอบรมสัมมนา ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการออกงานแสดงสินค้า และต้นทุนในการจัดจำหน่ายอื่น ๆ สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 5.04 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 3.54% ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีสัดส่วนดังกล่าวคิดเป็น 4.08% ของรายได้จากการขายและการให้บริการ จากการควบคุมต้นทุนในส่วนนี้ที่ดีขึ้นของบริษัท โดยลดลง 0.84 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็น 14.27%

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินเดือน อินเซนทิฟ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ค่าธรรมเนียมหนังสือค่าประกัน ค่าส่วนกลาง ค่าสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมในการให้คำแนะนำและปรึกษา และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น ๆ สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 12.04 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 0.49 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 4.26% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับเพิ่มเงินเดือนของพนักงานฝ่ายบริหารตามรอบปกติของบริษัท

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีต้นทุนทางการเงินเป็น จำนวน 0.32 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนทางการเงินในช่วงเดียวกันของปีก่อน มีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 0.33 ล้านบาท โดยต้นทุนทางการเงินของบริษัท ประกอบด้วย ดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาสินทรัพย์สิทธิการใช้ และค่าธรรมเนียมธนาคาร

กำไรสำหรับปี และอัตรากำไรสุทธิ

| กำไรสำหรับปี (หน่วย: ล้านบาท) | ไตรมาส 1 ปี 2568 | ไตรมาส 4 ปี 2568 | ไตรมาส 1 ปี 2569 | QoQ + / (-) | QoQ % + / (-) | YoY + / (-) | YoY % + / (-) |
|----------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|----------------|------------------|----------------|------------------|
| รายได้รวม | 145.85 | 130.63 | 143.22 | 12.59 | 9.64% | (2.63) | (1.80%) |
| กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 1.49 | 0.72 | 4.46 | 3.74 | 519.59% | 2.97 | 198.82% |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 0.39 | 0.66 | 2.24 | 1.58 | 239.94% | 1.86 | 481.99% |
| กำไรสุทธิสำหรับปี | 1.11 | 0.06 | 2.22 | 2.16 | 3,595.73% | 1.11 | 100.24% |
| อัตรากำไรสุทธิ | 0.76% | 0.05% | 1.55% | | | | |

สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทมีกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 4.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.97 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 198.82% อย่างไรก็ตาม บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้นจาก 0.39 ล้านบาท ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2568 เป็น 2.24 ล้านบาท ในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2569 หรือเพิ่มขึ้น 1.86 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 481.99% โดยการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้บนรายได้จากการให้บริการต่างๆ ของบริษัทกับบริษัทย่อยที่เกิดขึ้นหลังจากการปรับโครงสร้างองค์กรของบริษัทในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2568 ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับงวด จำนวน 2.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.11 ล้านบาท คิดเป็น 100.24% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

(5) ฐานะทางการเงิน : งบการเงินรวม

| รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ | 31 ธันวาคม 2568 | | 31 มีนาคม 2569 | | + / (-) | |
|--|-----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | ล้านบาท | สัดส่วน | ล้านบาท | สัดส่วน | ล้านบาท | % + / (-) |
| สินทรัพย์ | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 409.18 | 49.10% | 370.61 | 44.77% | (38.57) | (9.43%) |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น | 201.91 | 24.23% | 134.68 | 16.27% | (67.23) | (33.30%) |
| สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน | 68.74 | 8.25% | 104.41 | 12.61% | 35.67 | 51.89% |
| สินค้าคงเหลือ | 12.66 | 1.52% | 15.82 | 1.91% | 3.16 | 24.98% |
| เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกัน | 41.83 | 5.02% | 41.11 | 4.97% | (0.71) | (1.71%) |
| สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน | - | - | 10.50 | 1.27% | 10.50 | |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ | 24.93 | 2.99% | 24.18 | 2.92% | (0.75) | (3.00%) |
| เงินจ่ายล่วงหน้าซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา | 42.50 | 5.10% | 75.00 | 9.06% | 32.50 | 76.47% |
| สินทรัพย์อื่น | 31.66 | 3.79% | 51.48 | 6.22% | 19.81 | 62.57% |
| รวมสินทรัพย์ | 833.41 | 100.00% | 827.80 | 100.00% | (5.61) | (0.67%) |
| หนี้สิน | | | | | | |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น | 132.51 | 15.90% | 128.60 | 15.53% | (3.91) | (2.95%) |
| หนี้สินที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน | 3.42 | 0.41% | 0.76 | 0.09% | (2.66) | (77.88%) |

| รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ | 31 ธันวาคม 2568 | | 31 มีนาคม 2569 | | + / (-) | |
|---------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| | ล้านบาท | สัดส่วน | ล้านบาท | สัดส่วน | ล้านบาท | % +/- |
| ส่วนของหนี้สินอื่น ๆ | 37.01 | 4.44% | 33.34 | 4.03% | (3.67) | (9.93%) |
| รวมหนี้สิน | 172.94 | 20.75% | 162.70 | 19.65% | (10.24) | (5.92%) |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | |
| ทุนที่ออกและชำระแล้ว | 164.00 | 19.68% | 164.00 | 19.81% | - | - |
| ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ (สุทธิ) | 436.97 | 52.43% | 436.97 | 52.79% | - | - |
| กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร | 41.86 | 5.02% | 44.07 | 5.32% | 2.22 | 5.30% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่น ๆ | 17.64 | 2.12% | 20.06 | 2.42% | 2.42 | 13.69% |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 660.47 | 79.25% | 665.11 | 80.35% | 4.63 | 0.70% |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 833.41 | 100.00% | 827.80 | 100.00% | (5.61) | (0.67%) |

สำหรับการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน บริษัทจะนำเสนอ ดังนี้

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ลดลง จำนวน 5.61 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 มีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** ของบริษัท ประกอบด้วย เงินสดในมือ และเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 จำนวน 370.61 ล้านบาท คิดเป็น 44.77% ของสินทรัพย์รวม โดยลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 จำนวน 38.57 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากค่าพัฒนาซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา จำนวน 32.50 ล้านบาท ในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2569
- **ลูกหนี้การค้า และ สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน** ซึ่งมีจำนวน 239.10 ล้านบาท คิดเป็น 28.88% ของสินทรัพย์รวม โดยลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 จำนวน 31.55 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าที่ตั้งกำหนดและลูกหนี้ที่เกิดจากการรับรู้รายได้ที่ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน
- **เงินจ่ายล่วงหน้าซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา** ซึ่งมีจำนวน 75.00 ล้านบาท คิดเป็น 9.06% ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากงวดสิ้นปี 2568 เท่ากับ 32.50 ล้านบาท จากการจ่ายเงินสดค่าพัฒนาซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนาระหว่างงวด 3 เดือนแรกของปี 2569

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 ลดลง จำนวน 10.24 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568

โดยหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 เป็นหนี้สินจากการดำเนินงานเท่านั้น โดยบริษัทไม่มีภาระต้นทุนทางการเงินที่เกิดจากประเภทจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน แต่อย่างใด

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 เพิ่มขึ้น จำนวน 4.63 ล้านบาท มีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- **กำไรสะสม - ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร** เท่ากับ 44.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.22 ล้านบาท ตามผลการดำเนินงานของบริษัทที่มีกำไรสุทธิสำหรับงวดไตรมาสที่ 1 ปี 2569
- **ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่นๆ** เท่ากับ 20.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.42 ล้านบาท จากผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้-สุทธิจากภาษีเงินได้ ที่เกิดจากการปรับโครงสร้างองค์กรของบริษัท

(6) งบกระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ใน สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569

| งบกระแสเงินสด : งบการเงินรวม | | (หน่วย: ล้านบาท) |
|--|--|------------------|
| กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | | 13.92 |
| กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | | (51.18) |
| กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | | (1.31) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ | | (38.57) |
| เงินและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด | | 409.18 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด | | 370.61 |

(7) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

| อัตราส่วนทางการเงิน : งบการเงินรวม | หน่วย | 31 ธันวาคม 2568 | 31 มีนาคม 2569 |
|---|-------|---------------------|---------------------|
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) | เท่า | 0.26 | 0.24 |
| อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) | % | 0.77% ^{1/} | 1.14% ^{3/} |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) | % | 0.49% ^{2/} | 0.65% ^{4/} |

^{1/} อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) สำหรับปี 2568 คำนวณจากกำไรจากการดำเนินงาน (EBIT) หารด้วย สินทรัพย์รวมเฉลี่ย ณ 31 ธันวาคม 2567 และ ณ 31 ธันวาคม 2568

^{2/} อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) สำหรับปี 2568 คำนวณจากกำไรสุทธิ หารด้วย ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ย ณ 31 ธันวาคม 2567 และ ณ 31 ธันวาคม 2568

^{3/} อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 คำนวณจากกำไรจากการดำเนินงาน (EBIT) ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 - ไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (1 เม.ย. 68 - 31 มี.ค.69) หารด้วย สินทรัพย์รวมเฉลี่ย ณ 31 มีนาคม 2568 และ ณ 31 มีนาคม 2569

^{4/} อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROE) สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 คำนวณจากผลกำไรสุทธิ ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 - ไตรมาสที่ 1 ปี 2569 (1 เม.ย. 68 - 31 มี.ค.69) หารด้วย ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ย ณ 31 มีนาคม 2568 และ ณ 31 มีนาคม 2569

(8) พัฒนาการด้านความยั่งยืน

สำหรับปี 2568 ที่ผ่านมา บริษัทได้ผ่านการทวนสอบจากผู้ทวนสอบคาร์บอนฟุตพริ้นท์ และผ่านการขอใบรับรองการแสดงก๊าซเรือนกระจกเพื่อขึ้นทะเบียนคาร์บอนฟุตพริ้นท์องค์กร หรือ Carbon Footprint for Organization (CFO) โดยองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) หรือ TGO ในขอบเขตประเภทที่ 1, 2 และ 3 และได้รับมอบประกาศนียบัตรเครื่องหมายรับรองฉลากคาร์บอน (เครื่องหมายคาร์บอนฟุตพริ้นท์ขององค์กร) และทดแทน Carbon Footprint ด้วย Carbon Credit เพื่อเป็นการนำองค์กรมุ่งสู่ Carbon Neutral อย่างสมบูรณ์ และในปี 2569 ทางบริษัทได้มุ่งมั่นและดำเนินการ ทวนสอบคาร์บอนฟุตพริ้นท์ทั้ง 3 ขอบเขตอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้บริษัทได้รับผลการประเมินการกำกับดูแลกิจการในระดับ 2 ดาว ประจำปี 2568 โดยสมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (10D) และได้รับ 92 คะแนนเต็ม ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน หรือ AGM Checklist โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (TIA) โดยสะท้อนถึงวิสัยทัศน์ที่มุ่งมั่นในธรรมาภิบาล และการบริหารแบบยั่งยืนตามหลัก ESG ของบริษัทที่ให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน และสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ลงทุน ขณะที่บริษัทจะนำผลการประเมินนี้ไปใช้เป็นแนวทางพัฒนาด้านธรรมาภิบาล เพื่อเติบโตอย่างมั่นคง และยั่งยืนต่อไป

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 ทางบริษัทมีความมุ่งมั่น และตั้งใจในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน จึงได้ดำเนินการขอประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต หรือ Private Sector Collective Action Against Corruption (CAC) เพื่อร่วมเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการแก้ไขปัญหาการทุจริตคอร์รัปชันโดยภาครัฐกิจของประเทศไทย เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2569

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้จัดทำและเผยแพร่รายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืน (Sustainability Report) ประจำปี 2568 เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทฯ อย่างโปร่งใส ครอบคลุมมิติด้านเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และธรรมาภิบาล ตลอดจนสะท้อนความมุ่งมั่นของบริษัทฯ ในการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อและยั่งยืน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

--สุธี อภิชนรัตน์--

(นายสุธี อภิชนรัตน์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร