

วันที่ 11 สิงหาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท วินท์คอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับการดำเนินงานของบริษัทฯและบริษัทย่อย สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 ดังนี้

ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย (หน่วย : ล้านบาท)	Q2/2569	Q2/2568	เปลี่ยนแปลง + / (-)	6 เดือน /2569	6 เดือน /2568	เปลี่ยนแปลง + / (-)
รายได้จากการขายและบริการ	774	449	72.3%	1,335	1,105	20.9%
กำไรขั้นต้น	110	110	(0.6%)	224	236	(5.0%)
รายได้อื่น	10	12	(16.7%)	20	21	(6.5%)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	(0.2)	-	(100.0%)	0.1	(0.1)	>100.0%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(23)	(18)	28.6%	(41)	(39)	3.8%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(43)	(50)	(14.5%)	(92)	(102)	(9.6%)
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการด้อยค่า	3	(2)	>100%	4	(10)	>100%
ต้นทุนทางการเงิน	(4)	(3)	9.2%	(7)	(7)	(5.8%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	53	49	8.5%	109	99	10.4%
กำไร (ขาดทุน) หลังภาษี	42	40	7.3%	87	80	8.4%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(5)	(7)	(25.2%)	(14)	(14)	(3.8%)
กำไร(ขาดทุน) สุทธิส่วนของบริษัทใหญ่	37	33	14.5%	73	66	11.0%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	14.2%	24.6%		16.8%	21.4%	
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ (%)	5.4%	8.6%		6.4%	7.1%	

ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 72.3 กำไรขั้นต้นมีมูลค่าใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน แต่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากรายได้จากโครงการขนาดใหญ่ในประเทศเพิ่มขึ้น ประกอบกับมีรายได้อื่น 9.8 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจาก ส่วนลดรับ ดอกเบี้ยรับ และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และมีการรับรู้ผลกำไรจากการกลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่า 3.0 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 37.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 14.5 (ไตรมาสที่ 1 ปี 2568 : 32.5 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดและคำอธิบายเพิ่มเติม ดังนี้

1. รายได้จากการขายและบริการ

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 773.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 324.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 72.3 โดยรายได้จากในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 118.4 ในขณะที่รายได้จากกลุ่มประเทศ CLM ลดลงร้อยละ 16.9 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้รายได้จากสินค้าและบริการด้านการรักษาความปลอดภัยทางไซเบอร์ลดลงร้อยละ 10.1 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27.0 ของรายได้จากการขายและบริการ

2. กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 กำไรขั้นต้นของบริษัทฯและบริษัทย่อย มีจำนวน 110.0 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 : 110.6 ล้านบาท) อัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาสที่ 2 ปี 2569 เท่ากับร้อยละ 14.2 ต่ำกว่างวดเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากมีรายได้จากโครงการขนาดใหญ่ในประเทศที่มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าปกติ (ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 : ร้อยละ 24.6)

3. ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายมีจำนวน 23.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 5.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.6 เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรด้านการขายและค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่เพิ่มขึ้น ต้นทุนในการจัดจำหน่ายส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าคอมมิชชั่นและค่าใช้จ่ายทางการตลาด โดยคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 2.9 (ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 : ร้อยละ 3.9)

4. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 มีจำนวนรวม 42.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14.5 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2568 ที่มีจำนวน 50.1 ล้านบาท เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากรในส่วนที่เป็นค่าตอบแทนตามผลงานที่ลดลง ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่ของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับบุคลากร ค่าเช่าและค่าบริการสำนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย เป็นต้น ค่าใช้จ่ายในการบริหารคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 5.5 (ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 : ร้อยละ 10.9)

5. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 37.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 4.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.5 โดยมีอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 4.8 (ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 : ร้อยละ 7.1)

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์หลักที่สำคัญของบริษัทฯและบริษัทย่อย ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รองลงมาได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ ค่าความนิยม โดยสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และวันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีจำนวน 1,880.0 ล้านบาท และจำนวน 1,484.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 395.3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.6



เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีจำนวน 212.8 ล้านบาท และ 308.4 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 95.6 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีจำนวน 1,009.5 ล้านบาท และ 624.1 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 385.4 ล้านบาท

เงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 14.9 ล้านบาท และ 14.8 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 18.3 ของหุ้นที่ออกและจำหน่ายแล้ว ของ บริษัท เอ็ม อินเทลลิเจนซ์ จำกัด เพิ่มขึ้น 0.1 ล้านบาท จากส่วนแบ่งผลกำไรจากบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

ค่าความนิยม จำนวน 210.00 ล้านบาท เกิดจากการที่บริษัทซื้อหุ้นในอัตราส่วนร้อยละ 100 ของบริษัท ไอ-ซีเคียว จำกัด

หนี้สิน

หนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทประมาณร้อยละ 84.4 ของหนี้สินรวมเป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งประกอบด้วย เงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และหนี้สินที่เกิดจากสัญญา สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนที่สำคัญ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น หนี้สินที่เกิดจากสัญญา และประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน โดยหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีจำนวน 1,235.1 ล้านบาท และ 826.5 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 408.6 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 49.4 โดยเพิ่มขึ้นมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 370.7 ล้านบาท และหนี้สินที่เกิดจากสัญญา จำนวน 48.4 ล้านบาท ลดลงจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 17.6 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 มีจำนวน 603.7 ล้านบาท และ 596.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิสำหรับงวดหกเดือนแรกของปี 2569 จำนวน 73.0 ล้านบาท กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น 4.9 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 70.6 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางทรงศรี ศรีรุ่งเรืองจิต)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท วินท์คอม เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน)