

วันที่ 14 สิงหาคม พ.ศ. 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท แนนท์ แอปโซลูท เทคโนโลยีส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และบริษัทย่อย (“บริษัทและบริษัทย่อย”) ได้นำส่งงบการเงินสำหรับไตรมาสที่ 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทและบริษัทย่อยขอชี้แจงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ดังนี้

(1) ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

- บริษัทประกอบธุรกิจบริการให้คำปรึกษา ออกแบบ จัดหา จำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication Technology System Integration) และการให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร มีบริษัทย่อย 3 บริษัท ได้แก่
 1. บริษัท แนนท์ แอปโซลูท จำกัด ประกอบธุรกิจหลัก ให้บริการให้คำปรึกษา ออกแบบ จัดหา จำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication Technology System Integration)
 2. บริษัท แนนท์ เอ็กซ์ จำกัด ประกอบธุรกิจด้าน AI, Software Development และแพลตฟอร์มต่างๆ
 3. บริษัท แนนท์ เวบเจอร์ส จำกัด ประกอบธุรกิจด้านการลงทุน

(2) พัฒนาการของธุรกิจที่สำคัญในไตรมาส 2 ปี 2569

บริษัทและบริษัทย่อยคงมุ่งพัฒนาธุรกิจด้านเทคโนโลยีสุขภาพ (HealthTech) ควบคู่กับการลงทุนและพัฒนาแพลตฟอร์มปัญญาประดิษฐ์ (AI) และซอฟต์แวร์อย่างต่อเนื่อง โดยมีผลิตภัณฑ์สำคัญ ได้แก่ ระบบสารสนเทศโรงพยาบาล (Hospital Information System: HIS) และโซลูชัน AI ที่สามารถประยุกต์ใช้กับองค์กรในหลากหลายอุตสาหกรรม เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ต่อยอดโอกาสทางธุรกิจ และสนับสนุนการเติบโตของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างยั่งยืน

(3) มูลค่างานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569

บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่างานที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว แต่ยังไม่ได้ส่งมอบแก่ลูกค้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 มูลค่า 140.90 ล้านบาท บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้รายได้ตามการส่งมอบสินค้าและการให้บริการเรียบร้อยแล้วในช่วงไตรมาสหน้าเป็นต้นไป

(4) สรุปผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จงบการเงินรวม	ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 ¹	ไตรมาสที่ 1 ปี 2569	ไตรมาสที่ 2 ปี 2569	QoQ	QoQ	YoY	YoY	งวด 6 เดือน ปี 2568 ¹	งวด 6 เดือน ปี 2569	YoY	YoY
(หน่วย: ล้านบาท)	(3 เดือน)	(3 เดือน)	(3 เดือน)	+ / (-)	% + / (-)	+ / (-)	% + / (-)			+ / (-)	% + / (-)
รายได้จากการขาย	40.91	10.03	10.53	0.50	4.98%	(30.38)	(74.26%)	61.55	20.56	(40.99)	(66.60%)
รายได้จากการให้บริการ	121.41	132.54	185.79	53.25	40.18%	64.37	53.02%	244.94	318.33	73.39	29.96%
รายได้จากการขายและบริการ	162.32	142.57	196.32	53.75	37.70%	33.99	20.94%	306.49	338.88	32.40	10.57%
ต้นทุนขาย	35.35	6.41	8.03	1.62	25.25%	(27.32)	(77.29%)	54.04	14.44	(39.61)	(73.29%)
ต้นทุนการให้บริการ	108.95	114.95	175.40	60.46	52.59%	66.46	61.00%	216.85	290.35	73.50	33.89%
ต้นทุนขายและบริการ	144.30	121.36	183.43	62.07	51.15%	39.13	27.12%	270.90	304.79	33.90	12.51%
กำไรขั้นต้น	18.02	21.21	12.88	(8.33)	(39.26%)	(5.14)	(28.52%)	35.59	34.09	(1.50)	(4.21%)
รายได้อื่น ²	1.45	0.65	1.06	0.40	61.91%	(0.39)	(26.95%)	3.13	1.71	(1.42)	(45.46%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	19.47	21.86	13.94	(7.92)	(36.24%)	(5.53)	(28.40%)	38.72	35.80	(2.92)	(7.54%)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	7.71	5.04	5.53	0.49	9.67%	(2.18)	(28.25%)	13.59	10.57	(3.02)	(22.20%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	11.61	12.04	15.16	3.12	25.90%	3.55	30.53%	23.16	27.20	4.04	17.43%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	19.32	17.08	20.69	3.61	21.11%	1.37	7.08%	36.75	37.78	1.02	2.78%
กำไรจากการดำเนินงาน	0.15	4.78	(6.75)	(11.53)	(241.31%)	(6.90)	(4,717.51%)	1.97	(1.97)	(3.94)	(200.29%)
ต้นทุนทางการเงิน	0.35	0.32	0.30	(0.02)	(5.73%)	(0.05)	(14.63%)	0.68	0.61	(0.06)	(9.34%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(0.20)	4.46	(7.05)	(11.51)	(258.03%)	(6.85)	3367.90%	1.29	(2.59)	(3.88)	(300.72%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.06	2.24	1.56	(0.69)	(30.65%)	1.50	2494.14%	0.45	3.80	3.35	752.92%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	(0.26)	2.22	(8.61)	(10.82)	(488.09%)	(8.34)	3,168.82%	0.84	(6.39)	(7.23)	(856.77%)

หมายเหตุ : ¹ ข้อมูลจากการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปี 2568 เป็นต้นไป)

² รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง รายได้จากการรับทรัพย์สิน รายได้จากการสนับสนุนกิจกรรมทางการตลาด (บริษัทและบริษัทย่อยได้รับการสนับสนุนจากเจ้าของผลิตภัณฑ์ตามเงื่อนไขการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ)

รายได้จากการดำเนินงานและอัตรากำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น	ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 ¹	ไตรมาสที่ 1 ปี 2569	ไตรมาสที่ 2 ปี 2569	QoQ	QoQ	YoY	YoY	งวด 6 เดือนแรก ปี 2568 ¹	งวด 6 เดือนแรก ปี 2569	YoY	YoY
(หน่วย: ล้านบาท)	(3 เดือน)	(3 เดือน)	(3 เดือน)	+ / (-)	% + / (-)	+ / (-)	% + / (-)			+ / (-)	% + / (-)
รายได้จากการขายและบริการ	162.32	142.57	196.32	53.75	37.70%	33.99	20.94%	306.49	338.88	32.40	10.57%
ต้นทุนขายและบริการ	144.30	121.36	183.43	62.07	51.15%	39.13	27.12%	270.90	304.79	33.90	12.51%
กำไรขั้นต้น	18.02	21.21	12.88	(8.33)	(39.26%)	(5.14)	(28.52%)	35.59	34.09	(1.50)	(4.21%)
อัตรากำไรขั้นต้น	11.10%	14.88%	6.56%					11.61%	10.06%		

หมายเหตุ : ¹ ข้อมูลจากการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปี 2568 เป็นต้นไป)

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการ สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 เท่ากับ 196.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.99 ล้านบาท หรือคิดเป็น 20.94% จากไตรมาสที่ 2 ปี 2568 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เท่ากับ 53.75 ล้านบาท คิดเป็น 37.70% งวดไตรมาสที่ 2 ปี 2569 มีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 12.88 ล้านบาท ลดลง 5.14 ล้านบาท คิดเป็น 28.52% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2568 และไตรมาสที่ 2 ปี 2569 มีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 6.56% ลดลงจากอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาสที่ 2 ปี 2568 เท่ากับ 11.10% และเมื่อเปรียบเทียบกำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 กับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 แล้วพบว่า บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น ลดลง 8.33 ล้านบาท คิดเป็น 39.26% และมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ ลดลง จาก 14.88%

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการ เท่ากับ 338.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.40 ล้านบาท คิดเป็น 10.57% จากงวด 6 เดือนแรกของปี 2568 อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณาอัตรากำไรขั้นต้นแล้วพบว่า มีกำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อยจากงวด 6 เดือนแรกของปี 2568 จำนวน 1.50 คิดเป็น 4.21% และงวด 6 เดือนแรกปี 2569 มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ ลดลงจาก 11.61% ในงวด 6 เดือนแรกปี 2568 เป็น 10.06%

สำหรับการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยจะทำการนำเสนอตามประเภทของรายได้ ดังนี้

(1) รายได้จากการขายและอัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย

กำไรขั้นต้นจากการขาย	ไตรมาสที่ 2	ไตรมาสที่ 1	ไตรมาสที่ 2	QoQ	QoQ	YoY	YoY	งวด	งวด	YoY	YoY
(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2568 ¹	ปี 2569	ปี 2569	+ / (-)	% + / (-)	+ / (-)	% + / (-)	6 เดือนแรก	6 เดือนแรก	YoY	YoY
	(3 เดือน)	(3 เดือน)	(3 เดือน)					ปี 2568 ¹	ปี 2569	+ / (-)	% + / (-)
รายได้จากการขาย	40.91	10.03	10.53	0.50	4.98%	(30.38)	(74.26%)	61.55	20.56	(40.99)	(66.60%)
ต้นทุนขาย	35.35	6.41	8.03	1.62	25.25%	(27.32)	(77.29%)	54.04	14.44	(39.61)	(73.29%)
กำไรขั้นต้นจากการขาย	5.56	3.62	2.50	(1.12)	(30.90%)	(3.06)	(55.00%)	7.51	6.12	(1.39)	(18.46%)
อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย	13.59%	36.10%	23.76%					12.20%	29.78%		

หมายเหตุ : ¹ ข้อมูลจากการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำงบการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปี 2568 เป็นต้นไป)

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 รายได้จากการขาย จำนวน 10.53 ล้านบาท ลดลง 30.38 ล้านบาท หรือคิดเป็น 74.26% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลง และกำไรขั้นต้นจากการขาย จำนวน 2.50 ล้านบาท ลดลง 3.06 ล้านบาท คิดเป็น 55.00% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 23.76% เพิ่มขึ้น 10.17% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 รายได้จากการขาย จำนวน 10.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.50 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.98% จากไตรมาสที่ 1 ปี 2569 และกำไรขั้นต้นจากการขาย จำนวน 2.50 ล้านบาท ลดลง 1.12 ล้านบาท คิดเป็น 30.90% จากไตรมาสที่ 1 ปี 2569 และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 23.76% ลดลง 12.34% จากไตรมาสที่ 1 ปี 2569

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 รายได้จากการขาย จำนวน 20.56 ล้านบาท ลดลง 40.99 ล้านบาท หรือคิดเป็น 66.60% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลง และกำไรขั้นต้นจากการขาย จำนวน 6.12 ล้านบาท ลดลง 1.39 ล้านบาท คิดเป็น 18.46% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 29.78% เพิ่มขึ้น 17.58% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

จากที่กล่าวมาข้างต้นเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันในตลาดที่สูงขึ้น แต่บริษัทและบริษัทย่อยยังคงมุ่งมั่นในการนำเสนอสินค้าและบริการโซลูชันทางธุรกิจเน้นรักษาลูกค้าเดิมและมุ่งที่จะขยายฐานลูกค้ารายใหม่

(2) รายได้จากการให้บริการและอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการ

กำไรขั้นต้นจากการให้บริการ	ไตรมาสที่ 2	ไตรมาสที่ 1	ไตรมาสที่ 2	QoQ	QoQ	YoY	YoY	งวด	งวด	YoY	YoY
(หน่วย: ล้านบาท)	ปี 2568 ¹	ปี 2569	ปี 2569	+ / (-)	% + / (-)	+ / (-)	% + / (-)	6 เดือนแรก	6 เดือนแรก	YoY	YoY
	(3 เดือน)	(3 เดือน)	(3 เดือน)					ปี 2568 ¹	ปี 2569	+ / (-)	% + / (-)
รายได้จากการให้บริการ	121.41	132.54	185.79	53.25	40.18%	64.37	53.02%	244.94	318.33	73.39	29.96%
ต้นทุนจากการให้บริการ	108.95	114.95	175.40	60.46	52.59%	66.46	61.00%	216.85	290.35	73.50	33.89%
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการ	12.46	17.59	10.38	(7.21)	(40.98%)	(2.08)	(16.70%)	28.08	27.97	(0.11)	(0.39%)
อัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการ	10.27%	13.27%	5.59%					11.47%	8.79%		

หมายเหตุ : ¹ ข้อมูลจากการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำงบการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปี 2568 เป็นต้นไป)

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 รายได้จากการให้บริการ จำนวน 185.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.37 ล้านบาท หรือคิดเป็น 53.02% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน กำไรขั้นต้น จำนวน 10.38 ล้านบาท ลดลงจำนวน 2.08 ล้านบาท หรือคิดเป็น 16.70% จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 5.59% ลดลง 4.65% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 รายได้จากการให้บริการ จำนวน 185.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.25 ล้านบาท หรือคิดเป็น 40.18% จากไตรมาสที่ 1 ปี 2569 กำไรขั้นต้น จำนวน 10.38 ล้านบาท ลดลงจำนวน 7.21 ล้านบาท หรือคิดเป็น 40.98% จากไตรมาสที่ 1 ปี 2569 และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 5.59% ลดลง 7.68% จากไตรมาสที่ 1 ปี 2569

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 รายได้จากการให้บริการ จำนวน 318.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73.39 ล้านบาท หรือคิดเป็น 29.96% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน กำไรขั้นต้น จำนวน 27.97 ล้านบาท ลดลง จำนวน 0.11 ล้านบาท คิดเป็น 0.39% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 8.79% ลดลง 2.68% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

จากที่กล่าวมาข้างต้นรายได้จากการให้บริการเป็นการรับรู้รายได้แบบงานโครงการ (Project Base) ซึ่งรับรู้รายได้ตามความสำเร็จของงานในแต่ละงวดตามที่เกิดขึ้นจริง ขึ้นอยู่การส่งมอบสินค้าและปิดโครงการเพื่อรับรู้รายได้ในแต่ละงวด ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจที่จะมีการรับรู้รายได้และอัตรากำไรขั้นต้นที่ไม่สม่ำเสมอเมื่อเทียบกับงวดก่อนหน้าหรืองวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 ¹	ไตรมาสที่ 1 ปี 2569	ไตรมาสที่ 2 ปี 2569	QoQ	QoQ	YoY	YoY	งวด 6 เดือนแรก ปี 2568 ¹	งวด 6 เดือนแรก ปี 2569	YoY	YoY
(หน่วย: ล้านบาท)	(3 เดือน)	(3 เดือน)	(3 เดือน)	+ / (-)	% + / (-)	+ / (-)	% + / (-)			+ / (-)	% + / (-)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	7.71	5.04	5.53	0.49	9.67%	(2.18)	(28.25%)	13.59	10.57	(3.02)	(22.20%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	11.61	12.04	15.16	3.12	25.90%	3.55	30.53%	23.16	27.20	4.04	17.43%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	19.32	17.08	20.69	3.61	21.11%	1.37	7.08%	36.75	37.78	1.02	2.78%

หมายเหตุ : ¹ ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำงบการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปี 2568 เป็นต้นไป)

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 เท่ากับ 20.69 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย 1). ต้นทุนในการจัดจำหน่าย และ 2). ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินเดือน โบนัส ค่าคอมมิชชั่น ค่าอบรมสัมมนา ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการออกงานแสดงสินค้า และต้นทุนในการจัดจำหน่ายอื่น ๆ สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย จำนวน 5.53 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 2.82% ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีสัดส่วนดังกล่าวคิดเป็น 4.75% ของรายได้จากการขายและการให้บริการ โดยต้นทุนในการจัดจำหน่ายลดลง 2.18 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็น 28.25%

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 ที่มีต้นทุนในการจัดจำหน่าย เท่ากับ 5.04 ล้านบาทแล้ว มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นเท่ากับ 0.49 ล้านบาท คิดเป็น 9.67% แต่หากเปรียบเทียบสัดส่วนต้นทุนในการจัดจำหน่ายต่อรายได้จากการขายและการให้บริการแล้ว บริษัทและบริษัทย่อยมีสัดส่วนที่ลดลงจาก 3.54% ของรายได้จากการขายและการให้บริการในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2569 เท่ากับ 2.82% ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2569

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย เท่ากับ 10.57 ล้านบาท ลดลงจาก 13.59 ล้านบาท ในงวด 6 เดือนแรกของปี 2568 หรือลดลงเท่ากับ 3.02 ล้านบาท คิดเป็น 22.20% และในงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 มีสัดส่วนต้นทุนในการจัดจำหน่ายต่อรายได้จากการขายและการให้บริการ เท่ากับ 3.12% ลดลงจากในงวด 6 เดือนแรกของปี 2568 ที่มีสัดส่วนต้นทุนในการจัดจำหน่ายต่อรายได้จากการขายและการให้บริการ เท่ากับ 4.43%

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินเดือน อินเซนทิฟ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ค่าธรรมเนียมหนังสือค่าประกัน ค่าส่วนกลาง ค่าสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมในการให้คำแนะนำและปรึกษา และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น ๆ สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 15.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.55 ล้านบาท หรือคิดเป็น 30.53% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโปรแกรม รวมถึงการปรับเพิ่มเงินเดือนของพนักงานฝ่ายบริหารตามรอบปกติของบริษัทและบริษัทย่อยและเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 1 ปี 2569 บริษัทและ

บริษัททยอยจะมีค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น เท่ากับ 3.12 ล้านบาท หรือคิดเป็น 25.90% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปันส่วนเงินเดือนของพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการพัฒนาโปรแกรมไปเป็นต้นทุนในการพัฒนาโปรแกรมในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2569

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 27.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น เท่ากับ 4.04 ล้านบาท หรือคิดเป็น 17.43% จากงวด 6 เดือนแรกของปี 2568 ตามสาเหตุที่กล่าวไว้ข้างต้น

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินเป็น จำนวน 0.30 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนทางการเงินในช่วงเดียวกันของปีก่อน มีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 0.35 ล้านบาท โดยต้นทุนทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยประกอบด้วย ดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาสินทรัพย์สิทธิการใช้ และค่าธรรมเนียมธนาคาร

กำไรสุทธิสำหรับงวด และอัตรากำไรสุทธิ

กำไร/(ขาดทุน) สำหรับงวด	ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 ¹	ไตรมาสที่ 1 ปี 2569	ไตรมาสที่ 2 ปี 2569	QoQ	QoQ	YoY	YoY	งวด 6 เดือนแรก ปี 2568 ¹	งวด 6 เดือนแรก ปี 2569	YoY	YoY
(หน่วย: ล้านบาท)	(3 เดือน)	(3 เดือน)	(3 เดือน)	+ / (-)	% + / (-)	+ / (-)	% + / (-)			+ / (-)	% + / (-)
รายได้รวม	163.77	143.22	197.37	54.15	37.81%	33.60	20.52%	309.62	340.59	30.97	10.00%
กำไร/(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(0.20)	4.46	(7.05)	(11.51)	(258.03%)	(6.85)	3,367.90%	1.29	(2.59)	(3.88)	(300.72%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.06	2.24	1.56	(0.69)	(30.65%)	1.50	2,494.14%	0.45	3.80	3.35	752.92%
กำไร/(ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	(0.26)	2.22	(8.61)	(10.82)	(488.09%)	(8.34)	3,168.82%	0.84	(6.39)	(7.23)	(856.77%)
อัตรากำไรสุทธิ	(0.16%)	1.55%	(4.36%)					0.27%	(1.88%)		

หมายเหตุ : ¹ ข้อมูลจากการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำงบการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปี 2568 เป็นต้นไป)

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิ เท่ากับ 8.61 ล้านบาท ลดลง 8.34 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็น 3,168.82% และลดลง 10.82 ล้านบาท จากไตรมาสที่ 1 ปี 2569 หรือคิดเป็น 488.09% ลดลงจากต้นทุนการให้บริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มสูงขึ้นตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิ เท่ากับ 6.39 ล้านบาท ลดลง จำนวน 7.23 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็น 856.77% โดยมีสาเหตุดังที่กล่าวไว้แล้วข้างต้น

(5) สรุปฐานะทางการเงิน : งบการเงินรวม

ฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2568		30 มิถุนายน 2569		+ / (-)	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	% + / (-)
สินทรัพย์:						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	409.18	49.10%	277.32	31.52%	(131.86)	(32.23%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	201.91	24.23%	247.72	28.15%	45.81	22.69%
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	68.74	8.25%	129.82	14.75%	61.07	88.85%
สินค้าย่อยเหลือ	12.66	1.52%	17.11	1.94%	4.45	35.20%
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	41.83	5.02%	40.00	4.55%	(1.83)	(4.37%)
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน	-	-	10.50	1.19%	10.50	-
สินทรัพย์สิทธิการใช้	24.93	2.99%	23.43	2.66%	(1.50)	(6.01%)
เงินจ่ายล่วงหน้าซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา	42.50	5.10%	-	-	(42.50)	(100.00%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.34	0.04%	87.17	9.91%	86.83	25,807.36%
สินทรัพย์อื่น	31.33	3.76%	46.79	5.32%	15.46	49.34%
รวมสินทรัพย์	833.41	100.00%	879.85	100.00%	46.44	5.57%

งบฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2568		30 มิถุนายน 2569		+ / (-)	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	% + / (-)
หนี้สิน:						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	132.51	15.90%	183.11	20.81%	50.60	38.19%
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	3.42	0.41%	6.80	0.77%	3.38	98.70%
ส่วนของหนี้สินอื่น ๆ	37.01	4.44%	33.44	3.80%	(3.57)	(9.65%)
รวมหนี้สิน	172.94	20.75%	223.35	25.39%	50.41	29.15%
ส่วนของผู้ถือหุ้น:						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	164.00	19.68%	164.00	18.64%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ (สุทธิ)	436.97	52.43%	436.97	49.66%	-	-
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	41.86	5.02%	35.47	4.03%	(6.39)	(15.26%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่น ๆ	17.64	2.12%	20.06	2.28%	2.42	13.69%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	660.47	79.25%	656.50	74.61%	(3.97)	(0.60%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	833.41	100.00%	879.85	100.00%	46.44	5.57%

สำหรับการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน บริษัทและบริษัทย่อยจะนำเสนอ ดังนี้

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 เพิ่มขึ้น จำนวน 46.44 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 มีรายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- **เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด** ประกอบด้วย เงินสดในมือ และเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 จำนวน 277.32 ล้านบาท คิดเป็น 31.52% ของสินทรัพย์รวม ลดลงเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2568 จำนวน 131.86 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการจ่ายชำระค่าพัฒนาซอฟต์แวร์ จำนวน 42.50 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียน (Working Capital) ในการดำเนินธุรกิจ
- **ลูกหนี้การค้า และสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน** ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 จำนวน 377.53 ล้านบาท คิดเป็น 42.91% ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 จำนวน 106.88 ล้านบาท สาเหตุเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายล่วงหน้าที่บริษัทและบริษัทย่อยชำระให้แก่ผู้ผลิตสินค้าและบริการต่างๆ เพื่อใช้ในการดำเนินการโครงการ รวมไปถึงเงินประกันที่เพิ่มขึ้นจากเงินประกันหลักประกันยื่นเสนองานและเงินประกันสัญญา และจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน จากความคืบหน้าในการดำเนินการโครงการต่างๆ ตามสัญญา ซึ่งอยู่ระหว่างรอเรียกเก็บจากลูกค้าตามงวดการชำระที่กำหนดไว้ในสัญญา การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายล่วงหน้าและสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียนดังกล่าวข้างต้นนั้น สอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นของบริษัทและบริษัทย่อย
- **สินทรัพย์ไม่มีตัวตน** ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 เป็นการโอนย้ายเงินจ่ายล่วงหน้าซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนาทั้งจำนวนมาเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 85.00 ล้านบาท เนื่องจากซอฟต์แวร์อยู่ในระหว่างการพัฒนา คาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 3 ปี 2569

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 จำนวน 223.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 50.41 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 สาเหตุเพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เนื่องจากยังไม่ถึงงวดชำระ และเจ้าหนี้ที่ยังไม่มาเรียกเก็บตามสัญญาเพิ่มขึ้น ซึ่งหนี้สินรวมเป็นหนี้สินจากการดำเนินงานเท่านั้น บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีภาระต้นทุนทางการเงินที่เกิดจากประเภทการเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ลดลง จำนวน 1.43 ล้านบาท มีรายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- **กำไรสะสม - ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร** เท่ากับ 35.47 ล้านบาท ลดลง 6.39 ล้านบาท ตามผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีผลขาดทุนสุทธิในงวด 6 เดือนแรกของปี 2569
- **ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่นๆ** จำนวน 20.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.42 ล้านบาท จากผลกำไรที่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้-สุทธิจากภาษีเงินได้ ที่เกิดจากการปรับโครงสร้างองค์กรของบริษัทและบริษัทย่อยในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2569

(6) งบกระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

งบกระแสเงินสด : งบการเงินรวม	(หน่วย: ล้านบาท)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	(70.35)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(58.88)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(2.62)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(131.86)
เงินและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	409.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	277.32

(7) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน : งบการเงินรวม	หน่วย	31 ธันวาคม 2568	30 มิถุนายน 2569
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio)	เท่า	0.26	0.34
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	%	0.77% ^{/1}	0.30% ^{/3}
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	%	0.49% ^{/2}	N/A ^{/4}

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

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

^{/3} อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 คำนวณจากกำไรจากการดำเนินงาน (EBIT) ไตรมาสที่ 3 ปี 2568 – ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 (1 ก.ค. 68 – 30 มิ.ย. 69) หารด้วย สินทรัพย์รวมเฉลี่ย ณ 30 มิถุนายน 2568 และ ณ 30 มิถุนายน 2569

^{/4} อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROE) สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 คำนวณจากกำไรสุทธิ ไตรมาสที่ 3 ปี 2568 – ไตรมาสที่ 2 ปี 2569 (1 ก.ค. 68 – 30 มิ.ย. 69) หารด้วย ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ย ณ 30 มิถุนายน 2568 และ ณ 30 มิถุนายน 2569 อย่างไรก็ตาม เนื่องจากในช่วง 4 ไตรมาสล่าสุด บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจึงทำให้ไม่สามารถคำนวณอัตราส่วนดังกล่าวได้

(8) พัฒนาการด้านความยั่งยืน

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 บริษัทและบริษัทย่อยได้รับบริจาคเงินจำนวน 100,000 บาท เพื่อสนับสนุนมูลนิธิโรงพยาบาลเด็ก ภายใต้กิจกรรม “Run with Love 2026” เมื่อวันที่ 13 มิถุนายน 2569 ซึ่งจัดขึ้นเพื่อส่งเสริมการมีส่วนร่วมของภาคประชาชนและภาคธุรกิจในการสนับสนุนการดูแลสุขภาพและยกระดับคุณภาพชีวิตของเด็ก การดำเนินงานดังกล่าวสะท้อนถึงความรับผิดชอบต่อสังคมของบริษัทและบริษัทย่อยและสอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติ ได้แก่ เป้าหมายที่ 3 การมีสุขภาพและความเป็นอยู่ที่ดี เป้าหมายที่ 10 การลดความเหลื่อมล้ำ และเป้าหมายที่ 17 ความร่วมมือเพื่อการพัฒนาที่ยั่งยืน

ด้านธรรมาภิบาล ภายหลังการประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมโครงการแนวร่วมต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย (CAC) เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2569 บริษัทและบริษัทย่อยอยู่ระหว่างจัดทำแบบประเมินตนเองจำนวน 71 ข้อ เพื่อทบทวนนโยบาย กระบวนการ ควบคุมภายใน และแนวทางป้องกันการทุจริตให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของโครงการ สำหรับการยื่นขอรับรอง ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการยกระดับมาตรฐานด้านความโปร่งใส การกำกับดูแลกิจการที่ดี และการดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้รับ 92 คะแนนเต็ม ในโครงการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทจดทะเบียน หรือ AGM Checklist โดยสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย (TIA) โดยสะท้อนถึงวิสัยทัศน์ที่มุ่งมั่นในธรรมาภิบาล และการบริหารแบบยั่งยืนตามหลัก ESG ของบริษัทและบริษัทย่อยที่ให้ความสำคัญกับผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน และสร้างความเชื่อมั่นแก่ผู้ลงทุน ขณะที่บริษัทและบริษัทย่อยจะนำผลการประเมินนี้ไปใช้เป็นแนวทางพัฒนาด้านธรรมาภิบาล เพื่อเติบโตอย่างมั่นคง และยั่งยืนต่อไป

บริษัทและบริษัทย่อยมีความมุ่งมั่น และตั้งใจในการต่อต้านการทุจริตและคอร์รัปชัน จึงได้ดำเนินการขอประกาศเจตนารมณ์เข้าร่วมเป็นสมาชิกแนวร่วมปฏิบัติของภาคเอกชนไทยในการต่อต้านการทุจริต หรือ Private Sector Collective Action Against Corruption (CAC) เพื่อร่วมเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการแก้ไขปัญหาการทุจริตคอร์รัปชันโดยภาครัฐกิจของประเทศไทย เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2569

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดทำและเผยแพร่รายงานการพัฒนาอย่างยั่งยืน (Sustainability Report) ประจำปี 2568 เพื่อเปิดเผยผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนของบริษัทและบริษัทย่อยอย่างโปร่งใส ครอบคลุมมิติด้านเศรษฐกิจ สังคม สิ่งแวดล้อม และธรรมาภิบาล ตลอดจนสะท้อนความมุ่งมั่นของบริษัทและบริษัทย่อยในการดำเนินธุรกิจอย่างมีความรับผิดชอบต่อสังคมและยั่งยืน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

--สุธี อภิชนรัตน์กร--

(นายสุธี อภิชนรัตน์กร)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร