วันที่ 20 ตุลาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ควิก ทรานส์ฟอร์เมชั่น จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมการดำเนินธุรกิจ

บริษัทฯ ดำเนินธุรกิจให้บริการและเป็นที่ปรึกษาด้านการเปลี่ยนผ่านองค์กรสู่การดำเนินงานด้วยระบบดิจิทัลแบบครบวงจร (End-to-End Digital Transformation) สำหรับลูกค้าองค์กรทุกขนาดและทุกอุตสาหกรรม ครอบคลุมตั้งแต่การวางกลยุทธ์ ออกแบบระบบ พัฒนาและปรับแต่งซอฟต์แวร์ ไปจนถึงการดูแลหลังการติดตั้ง โดยบริษัทฯ เป็นพันธมิตร (Partner) ของ Microsoft ในการจำหน่ายและติดตั้งระบบ Microsoft Dynamics 365 และ Microsoft 365 รวมถึงพัฒนาโซลูชันเสริมภายใต้แบรนด์ "Quick" ของบริษัทฯ เอง ทั้งนี้ บริษัทฯ แบ่งการดำเนินงานออกเป็น 3 หน่วยธุรกิจ ได้แก่ (1) Business Solutions (ระบบ ERP จาก Microsoft และ AI Copilot) (2) Digital Workplace Solutions (Microsoft 365, Power Platform, Copilot Studio และ Azure) และ (3) IoT Solutions (ระบบเชื่อมโยงข้อมูลจากเครื่องจักรและกระบวนการผลิตเข้าสู่ระบบสารสนเทศ) โดยรายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วยรายได้จากการขาย (License และอุปกรณ์) และรายได้จากการให้บริการ (บริการติดตั้งและปรับแต่งระบบ บริการบำรุงรักษาระบบ และบริการอบรม)

ผลการดำเนินงาน

รายการ	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568		2569		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
รายได้จากการขาย	65.69	50.05	72.97	43.74	7.28	11.08
รายได้จากการให้บริการ	62.60	47.70	92.46	55.43	29.86	47.71
รายได้จากการขายและการให้บริการ	**128.29**	**97.75**	**165.43**	**99.17**	**37.14**	**28.95**
รายได้อื่น	2.96	2.25	1.38	0.83	(1.58)	(53.21)
รายได้รวม	131.24	100.00	166.81	100.00	35.56	27.10
ต้นทุนขาย	47.51	36.20	52.50	31.47	4.99	10.52
ต้นทุนการให้บริการ	26.88	20.48	34.36	20.60	7.48	27.81
รวมต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	**74.39**	**56.68**	**86.86**	**52.07**	**12.47**	**16.77**
กำไรขั้นต้น	**53.90**	**41.07**	**78.56**	**47.10**	**24.67**	**45.77**
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	5.26	4.01	8.28	4.96	3.01	57.27
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	33.34	25.40	34.56	20.72	1.22	3.66
ผลกำไรจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่า	0.83	0.63	-	-	(0.83)	(100.00)
ผลกำไร (ขาดทุน) อื่น	(0.16)	(0.13)	0.47	0.28	0.63	N/A
กำไรจากการดำเนินงาน	**18.91**	**14.41**	**37.58**	**22.53**	**18.66**	**98.68**
ต้นทุนทางการเงิน	1.04	0.79	1.03	0.62	(0.01)	(1.02)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	**17.87**	**13.62**	**36.55**	**21.91**	**18.67**	**104.49**
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1.19	0.90	2.33	1.39	1.14	95.94
กำไรสุทธิ	**16.68**	**12.71**	**34.22**	**20.51**	**17.53**	**105.10**

รายได้จากการขายและการให้บริการ

โครงสร้างรายได้จากการขายและการให้บริการของบริษัทฯ สามารถจำแนกได้ 2 รูปแบบ ได้แก่ (1) แบ่งตามประเภทรายได้ และ (2) แบ่งตามหน่วยธุรกิจ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(1) รายได้จากการขายและการให้บริการแบ่งตามประเภทรายได้

รายได้จากการขายและการให้บริการ แบ่งตามประเภทรายได้	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568		2569		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
รายได้จากการขาย	**65.69**	**51.20**	**72.97**	**44.11**	**7.28**	**11.08**
License	64.66	50.40	71.16	43.02	6.50	10.05
อุปกรณ์	1.03	0.80	1.81	1.09	0.78	75.63

รายได้จากการขายและการให้บริการ แบ่งตามประเภทรายได้	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568		2569		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
รายได้จากการให้บริการ	**62.60**	**48.80**	**92.46**	**55.89**	**29.86**	**47.71**
บริการติดตั้งและปรับแต่งระบบ	50.20	39.13	77.83	47.05	27.63	55.03
บริการบำรุงรักษาระบบ (MA)	11.39	8.88	13.06	7.90	1.67	14.70
บริการอบรม	1.01	0.78	1.57	0.95	0.56	56.01
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	**128.29**	**100.00**	**165.43**	**100.00**	**37.14**	**28.95**

(2) รายได้จากการขายและการให้บริการแบ่งตามหน่วยธุรกิจ

รายได้จากการขายและการให้บริการ แบ่งตามหน่วยธุรกิจ	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568		2569		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
1. หน่วยธุรกิจ Business Solutions	107.04	83.44	143.72	86.88	36.68	34.26
2. หน่วยธุรกิจ Digital Workplace Solutions	16.72	13.03	16.73	10.11	0.01	0.07
3. หน่วยธุรกิจ IoT Solutions	4.53	3.53	4.98	3.01	0.45	9.99
รวมรายได้จากการขายและการให้บริการ	**128.29**	**100.00**	**165.43**	**100.00**	**37.14**	**28.95**

ในงวดหกเดือนแรกของปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการเท่ากับ 165.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.95 จากงวดเดียวกันของปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

1. รายได้จากการให้บริการติดตั้งและปรับแต่งระบบเพิ่มขึ้น 27.63 ล้านบาท หรือร้อยละ 55.03 จาก 50.20 ล้านบาท เป็น 77.83 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการรับรู้รายได้ตามความคืบหน้าของงานจากมูลค่างานคงค้าง (Backlog) ที่ส่งต่อมาจากปี 2568 ประกอบกับการรับรู้รายได้จากโครงการใหม่ที่เริ่มดำเนินงานในงวด โดยเฉพาะโครงการติดตั้งระบบ ERP ของหน่วยธุรกิจ Business Solutions และโครงการ Microsoft Power Platform ของหน่วยธุรกิจ Digital Workplace Solutions
2. รายได้จากการขาย License เพิ่มขึ้น 6.50 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.05 จาก 64.66 ล้านบาท เป็น 71.16 ล้านบาท จากการขาย License ของหน่วยธุรกิจ Business Solutions ให้แก่ลูกค้ารายใหม่ได้มากขึ้น รวมถึงลูกค้ารายหนึ่งขอขยายระยะเวลาการต่ออายุ License จากเดิม 6-7 เดือนเป็น 1 ปี
3. รายได้จากการให้บริการบำรุงรักษาระบบเพิ่มขึ้น 1.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.70 จาก 11.39 ล้านบาท เป็น 13.06 ล้านบาท จากการต่ออายุสัญญาบำรุงรักษาระบบตามรอบสัญญาและการขยายฐานลูกค้าจากโครงการใหม่
4. รายได้จากการให้บริการอบรมเพิ่มขึ้น 0.56 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.01 จากการจัดหลักสูตรอบรมการใช้งาน Microsoft 365 Copilot, Microsoft Power Platform, Microsoft Copilot Studio และเครื่องมือ AI อื่น ๆ ให้แก่ลูกค้าองค์กร ซึ่งสอดคล้องกับความต้องการยกระดับทักษะด้านดิจิทัลและ AI ขององค์กรภายหลังการเปิดตัวความสามารถ Agentic AI ของ Microsoft Copilot ในช่วงต้นปี 2569

5. รายได้จากการขายอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 0.78 ล้านบาท จาก 1.03 ล้านบาท เป็น 1.81 ล้านบาท จากการขายอุปกรณ์ Automation ซึ่งเป็นส่วนประกอบของการให้บริการระบบ Automation แก่กลุ่มลูกค้าโรงงานเพื่อรองรับโครงการ Quick MES และ Quick PM

เมื่อพิจารณาตามหน่วยธุรกิจ รายได้จากหน่วยธุรกิจ Business Solutions เพิ่มขึ้น 36.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.26 เป็น 143.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 86.88 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ขณะที่รายได้จากหน่วยธุรกิจ Digital Workplace Solutions อยู่ในระดับใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ 16.73 ล้านบาท และรายได้จากหน่วยธุรกิจ IoT Solutions เพิ่มขึ้น 0.45 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.99 เป็น 4.98 ล้านบาท จากการขายอุปกรณ์และรายได้จากการให้บริการที่เพิ่มขึ้น

รายได้อื่น

ในงวดหกเดือนแรกของปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้อื่นเท่ากับ 1.38 ล้านบาท ลดลง 1.58 ล้านบาท หรือร้อยละ 53.21 จากงวดเดียวกันของปี 2568 เนื่องจากในงวดหกเดือนแรกของปี 2568 บริษัทฯ มีกำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สิน จำนวน 1.34 ล้านบาท จากการขายอาคารสำนักงานเดิม และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 0.42 ล้านบาท ซึ่งไม่เกิดขึ้นในงวดปัจจุบัน ขณะที่รายได้อื่น ๆ เพิ่มขึ้นจาก 1.13 ล้านบาท เป็น 1.32 ล้านบาท

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ และกำไรขั้นต้น

รายการ	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568		2569		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
ต้นทุนขาย	**47.51**	**63.86**	**52.50**	**60.44**	**4.99**	**10.52**
ต้นทุนค่า License	46.78	62.89	51.24	58.99	4.46	9.53
ต้นทุนค่าอุปกรณ์	0.72	0.97	1.26	1.45	0.54	74.07
ต้นทุนการให้บริการ	**26.88**	**36.14**	**34.36**	**39.56**	**7.48**	**27.81**
เงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงาน	25.88	34.79	31.02	35.71	5.14	19.88
ค่าจ้าง Outsource	0.85	1.15	2.92	3.36	2.07	242.14
ต้นทุนการให้บริการอื่น	0.15	0.21	0.42	0.49	0.27	175.19
รวมต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	**74.39**	**100.00**	**86.86**	**100.00**	**12.47**	**16.77**
สัดส่วนต่อรายได้จากการขายและการให้บริการ (ร้อยละ)		**57.99**		**52.51**		

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568	2569	ล้านบาท	ร้อยละ
การขาย				
รายได้จากการขาย	65.69	72.97	7.28	11.08
ต้นทุนขาย	47.51	52.50	4.99	10.52

รายการ (หน่วย: ล้านบาท)	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568	2569	ล้านบาท	ร้อยละ
กำไรขั้นต้นจากการขาย	18.18	20.46	2.28	12.54
อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย (ร้อยละ)	27.68	28.04		0.36
การให้บริการ				
รายได้จากการให้บริการ	62.60	92.46	29.86	47.71
ต้นทุนการให้บริการ	26.88	34.36	7.48	27.81
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการ	35.71	58.10	22.39	62.68
อัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการ (ร้อยละ)	57.05	62.84		5.78
รวมกำไรขั้นต้น	53.90	78.56	24.67	45.77
อัตรากำไรขั้นต้นรวม (ร้อยละ)	42.01	47.49		5.48

ในงวดหกเดือนแรกของปี 2569 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวมเท่ากับ 86.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.77 จากงวดเดียวกันของปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากเงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้นจากการขยายทีมงานในระหว่างปี 2568 เพื่อรองรับปริมาณงานติดตั้งและปรับแต่งระบบที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนค่า License ที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับรายได้จากการขาย License ที่เพิ่มขึ้น

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นในงวดหกเดือนแรกของปี 2569 เท่ากับ 78.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 45.77 จากงวดเดียวกันของปี 2568 คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 47.49 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 42.01 โดยมีสาเหตุหลักจากอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 57.05 เป็นร้อยละ 62.84 เนื่องจากรายได้จากการให้บริการเติบโตร้อยละ 47.71 ตามการรับรู้รายได้จาก Backlog ของหน่วยธุรกิจ Business Solutions ขณะที่ต้นทุนการให้บริการซึ่งส่วนใหญ่เป็นเงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงานมีลักษณะเป็นต้นทุนคงที่ (Fixed Cost) ประกอบกับอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 27.68 เป็นร้อยละ 28.04 จากสัดส่วนรายได้ของหน่วยธุรกิจ Business Solutions ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย License สูงกว่าที่เพิ่มขึ้น

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

รายการ	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568		2569		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
เงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงานฝ่ายขายและการตลาด	4.94	93.84	6.93	83.76	1.99	40.38
ค่าแนะนำงาน	0.21	3.92	0.53	6.45	0.33	158.72
ค่าโฆษณาและการตลาด	0.05	0.97	0.69	8.39	0.64	1,261.71
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายอื่น	0.07	1.27	0.12	1.40	0.05	73.33
รวมต้นทุนในการจัดจำหน่าย	**5.26**	**100.00**	**8.28**	**100.00**	**3.01**	**57.27**
สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)		**4.01**		***4.96***		

ในงวดหกเดือนแรกของปี 2569 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายเท่ากับ 8.28 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.96 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2568 จำนวน 3.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 57.27 โดยมีสาเหตุหลักจากเงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงานฝ่ายขายและการตลาดที่เพิ่มขึ้นจากการขยายทีมฝ่ายขายและการตลาดในระหว่างปี 2568 ประกอบกับค่าโฆษณาและการตลาดที่เพิ่มขึ้นจากค่าจัดทำสื่อประชาสัมพันธ์องค์กร และค่าแนะนำงานที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนโครงการใหม่

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

รายการ	สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน				เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568		2569		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
เงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงาน	19.57	58.69	24.17	69.94	4.60	23.54
ค่าสอบบัญชีและค่าที่ปรึกษา	2.14	6.43	3.28	9.48	1.14	52.93
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	2.74	8.23	3.22	9.33	0.48	17.48
ค่าใช้จ่ายสำนักงานและสาธารณูปโภค	1.37	4.11	2.05	5.94	0.68	49.81
ค่าใช้จ่ายในการวิจัย	0.55	1.64	0.07	0.21	(0.48)	(86.96)
ค่าเผื่อ (กลับรายการ) ผลขาดทุนด้านเครดิต	5.96	17.87	(0.27)	(0.80)	(6.23)	N/A
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	0.89	2.56	0.89	N/A
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น	1.01	3.04	1.16	3.35	0.14	14.02
รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร	**33.34**	**100.00**	**34.56**	**100.00**	**1.22**	**3.66**
สัดส่วนต่อรายได้รวม (ร้อยละ)		**25.40**		**20.72**		

ในงวดหกเดือนแรกของปี 2569 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 34.56 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.72 ของรายได้รวม ลดลงจากร้อยละ 25.40 ในงวดเดียวกันของปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจาก เงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงานเพิ่มขึ้นจากสวัสดิการพนักงานที่เพิ่มขึ้นโดยตรงจากการขยายกำลังคนเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ ค่าสอบบัญชีและค่าที่ปรึกษาเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเตรียมตัวเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ นอกจากนี้ บริษัทฯ มีการกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) จำนวน 0.27 ล้านบาท จากการได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้ เทียบกับการรับรู้ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจำนวน 5.96 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปี 2568

กำไรสุทธิ

ในงวดหกเดือนแรกของปี 2569 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 34.22 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 20.51 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2568 จำนวน 17.53 ล้านบาท หรือร้อยละ 105.10 และอัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 12.71 โดยมีสาเหตุหลักจาก (1) การเติบโตของรายได้จากการให้บริการในหน่วยธุรกิจ Business Solutions ตามการรับรู้รายได้จาก Backlog ที่ส่งต่อมาจากปี 2568 (2) อัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากต้นทุนการให้บริการซึ่งเป็นต้นทุนคงที่ไม่ได้เพิ่มขึ้นในสัดส่วนเดียวกับรายได้ (3) ค่าใช้จ่ายในการบริหารซึ่งมีลักษณะคงที่เช่นกัน ส่งผลให้สัดส่วนต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมลดลงจากร้อยละ 29.42 เป็นร้อยละ 25.68 และ (4) การกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตจำนวน 0.27 ล้านบาท เทียบกับการรับรู้ค่าเผื่อจำนวน 5.96 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า

ฐานะทางการเงิน

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568		ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	212.57	100.00	208.54	100.00	(4.04)	(1.90)
หนี้สินรวม	152.35	71.67	145.59	69.82	(6.76)	(4.43)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	60.22	28.33	62.94	30.18	2.72	4.52

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 208.54 ล้านบาท เทียบกับ 212.57 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 รายการที่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวได้แก่

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจาก 82.17 ล้านบาท เป็น 66.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.34 โดยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานในงวด โดยเฉพาะการจ่ายชำระโบนัสค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ประกอบกับกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 36.30 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผล การจ่ายชำระคืนเงินกู้และดอกเบี้ย รวมถึงหนี้สินตามสัญญาเช่า
- ในทางกลับกัน สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา (สุทธิ) เพิ่มขึ้นจาก 17.50 ล้านบาท เป็น 29.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 70.29 เนื่องจากการรับรู้รายได้ตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จในโครงการของหน่วยธุรกิจ Business Solutions ทั้ง

โครงการที่ส่งต่อมาจากปี 2568 และโครงการใหม่ที่เริ่มดำเนินงานในงวด โดยรายได้ที่รับรู้สูงกว่าการออกใบแจ้งหนี้ที่เกิดขึ้นในงวดเดียวกัน

- ขณะที่ลูกหนี้การค้า (สุทธิ) ลดลงจาก 13.15 ล้านบาท เป็น 11.94 ล้านบาท โดยลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระเกินกว่า 3 เดือนแต่ไม่เกิน 12 เดือน ลดลงจาก 2.59 ล้านบาท เป็น 0.63 ล้านบาท นอกจากนี้ เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้นจาก 3.13 ล้านบาท เป็น 5.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 64.10 จากการเพิ่มวงเงินสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากเจ้าหนี้การค้าสกุลเงินต่างประเทศ

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 145.59 ล้านบาท ลดลงจาก 152.35 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 รายการที่มีนัยสำคัญต่อการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวได้แก่

- โดยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจาก 49.89 ล้านบาท เป็น 46.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.40 โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของค่าใช้จ่ายค้างจ่าย จำนวน 9.01 ล้านบาท จากการจ่ายชำระโบนัสพนักงานในระหว่างงวด สุทธิกับการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า จำนวน 6.59 ล้านบาท ตามปริมาณการสั่งซื้อ License ที่เพิ่มขึ้นในระหว่างงวด
- ในขณะที่หนี้สินที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 41.08 ล้านบาท เป็น 41.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.96 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้รับล่วงหน้าค่า License จาก 11.83 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2568 เป็น 18.75 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2569 สุทธิกับการลดลงของรายได้รับล่วงหน้าค่าบริการติดตั้งและปรับแต่งระบบ รวมถึงค่าบำรุงรักษาระบบจาก 28.90 ล้านบาท เป็น 20.74 ล้านบาท
- ในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลงจาก 16.41 ล้านบาท เป็น 13.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.03 จากการชำระคืนเงินกู้ตามเงื่อนไขที่กำหนดไว้ในสัญญาเงินกู้ในระหว่างงวด และหนี้สินตามสัญญาเช่าลดลงจาก 17.22 ล้านบาท เป็น 15.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.58 จากการชำระค่าเช่าตามงวดที่กำหนดไว้ในสัญญาเช่าและ/หรือ สัญญาเช่าซื้อ ในระหว่างงวด

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 62.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.52 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า โดยการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมจากผลการดำเนินงานระหว่างงวด จำนวน 34.22 ล้านบาท สุทธิกับการลดลงของกำไรสะสมจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวด จำนวน 31.50 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio)	เท่า	1.21	1.22
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)	เท่า	2.53	2.31
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	ร้อยละ	27.94	33.01
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)	ร้อยละ	97.31	112.86
วงจรเงินสด (Cash Cycle)	วัน	(24.31)	(42.51)

อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.22 เท่า ใกล้เคียงกับ 1.21 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจาก 123.59 ล้านบาท เป็น 119.11 ล้านบาท จากเงินสดที่ลดลงตามการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวด สุทธิกับสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาที่เพิ่มขึ้น ขณะที่หนี้สินหมุนเวียนลดลงจาก 101.79 ล้านบาท เป็น 97.80 ล้านบาท จากการจ่ายชำระโบนัสค้างจ่าย

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.31 เท่า ลดลง 0.22 เท่า จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 เนื่องจากหนี้สินรวมลดลงจาก 152.35 ล้านบาท เป็น 145.59 ล้านบาท จากการจ่ายชำระโบนัสค้างจ่าย การชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและหนี้สินตามสัญญาเช่า ประกอบกับส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 60.22 ล้านบาท เป็น 62.94 ล้านบาท จากกำไรสุทธิสำหรับงวดสุทธิด้วยการจ่ายเงินปันผล

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 33.01 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.07 จากปี 2568 เนื่องจากกำไรสุทธิ 12 เดือนล่าสุดเพิ่มขึ้นเป็น 69.50 ล้านบาท จาก 51.97 ล้านบาทในปี 2568 ตามผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นในงวดหกเดือนแรกของปี 2569 ขณะที่สินทรัพย์รวมเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 186.02 ล้านบาท เป็น 210.55 ล้านบาท

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 112.86 เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.55 จากปี 2568 คำนวณจากกำไรสุทธิ 12 เดือนล่าสุดจำนวน 69.50 ล้านบาท เทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย 61.58 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นในงวดสุทธิด้วยการจ่ายเงินปันผล

วงจรเงินสด (Cash Cycle)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	25.75	19.21
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	50.06	61.72
วงจรเงินสด (Cash Cycle)	วัน	(24.31)	(42.51)

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีวงจรเงินสดติดลบเท่ากับ 42.51 วัน เทียบกับติดลบ 24.31 วัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยวงจรเงินสดติดลบมากขึ้น 18.20 วัน เนื่องจากระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลงจาก 25.75 วัน เป็น 19.21 วัน จากการรับชำระหนี้จากลูกหนี้ในระหว่างงวด ประกอบกับระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 50.06 วัน เป็น 61.72 วัน จากเจ้าหนี้ค่าซื้อ License ที่เพิ่มขึ้นในช่วงปลายงวด ซึ่งเป็นไปตามจังหวะการรับชำระเงินจากลูกค้าและการชำระเงินให้แก่เจ้าหนี้ตามลักษณะปกติของธุรกิจให้บริการตามโครงการ (Project-based) ทั้งนี้ เครดิตเทอมที่บริษัทฯ ได้รับจากคู่ค้ายังคงเป็นไปตามปกติทางธุรกิจ

เหตุการณ์สำคัญภายหลังรอบระยะเวลารายงาน

การจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2569 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2569 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2569 ในอัตราหุ้นละ 0.26 บาท จำนวน 70,000,000 หุ้น รวมเป็นเงิน 18.20 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นแล้วเมื่อวันที่ 24 สิงหาคม 2569 ทั้งนี้ หากพิจารณาผลกระทบเสมือนว่าได้จ่ายเงินปันผลดังกล่าว ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 ส่วนของผู้ถือหุ้นจะลดลงจาก 62.94 ล้านบาท เป็น 44.74 ล้านบาท อัตราส่วนสภาพคล่องจะปรับเป็น 1.03 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นจะปรับเป็น 3.25 เท่า

พิจารณาอนุมัติยกเลิกการแต่งตั้งผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนรายเดิมและการแต่งตั้งผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนรายใหม่

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2569 เมื่อวันที่ 28 สิงหาคม 2569 ได้มีมติอนุมัติยกเลิกการแต่งตั้งผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนรายเดิมและมีมติอนุมัติการแต่งตั้งผู้จัดการจำหน่ายและรับประกันการจำหน่ายหุ้นสามัญเพิ่มทุนรายใหม่ ซึ่งจะก่อให้เกิดค่าใช้จ่ายจากการยกเลิกสัญญาจำนวน 4.00 ล้านบาท ชำระทั้งจำนวนภายในวันที่ 30 กันยายน 2569 โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวจะรับรู้บนงบการเงินของบริษัทฯ ในงวดไตรมาสที่ 3 ปี 2569