วันที่ 16 พฤศจิกายน 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัทฯ”) ใคร่ขอรายงานผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 ตามเอกสารแนบ

ขอแสดงความนับถือ

ขนิษฐา วงศ์รวิชนันท์

(นางสาวขนิษฐา วงศ์รวิชนันท์)
ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายการเงิน

บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

ภาพรวมการดำเนินธุรกิจและแนวโน้มในอนาคต

ในช่วงครึ่งแรกของปี 2569 ภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนของภาคธุรกิจยังคงมีความไม่แน่นอน ส่งผลให้องค์กรต่าง ๆ มีความระมัดระวังในการพิจารณาและเริ่มโครงการใหม่ ขณะเดียวกัน กระแสของเทคโนโลยี Artificial Intelligence (AI) ที่เติบโตอย่างรวดเร็วและเข้ามามีบทบาทต่อการดำเนินธุรกิจมากขึ้น ส่งผลให้องค์กรหันมาให้ความสำคัญและจัดสรรการลงทุนด้านเทคโนโลยีไปสู่ AI มากขึ้น โดยเฉพาะโซลูชันที่สามารถนำมาประยุกต์ใช้เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพ ลดต้นทุน และสร้างผลลัพธ์ทางธุรกิจได้อย่างเป็นรูปธรรม การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวส่งผลให้ทิศทางและลำดับความสำคัญของการลงทุนด้านเทคโนโลยีเปลี่ยนแปลงไป

บริษัทฯ จึงปรับแนวทางการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องกับทิศทางของตลาดและพฤติกรรมการลงทุนด้านเทคโนโลยีที่เปลี่ยนแปลงไป โดยมุ่งขยายโอกาสในการสร้างฐานรายได้ใหม่ควบคู่กับการดำเนินธุรกิจหลักในปัจจุบัน เพื่อรองรับแนวโน้มความต้องการของตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป และลดการพึ่งพารายได้จากเทคโนโลยีหรือแพลตฟอร์มใดแพลตฟอร์มหนึ่ง

หนึ่งในกลุ่มธุรกิจที่บริษัทฯ มองเห็นโอกาสคือภาคการเงินและสินเชื่อ ซึ่งปัจจุบันยังคงเผชิญแรงกดดันจากภาวะหนี้และความสามารถในการชำระหนี้ ทำให้สถาบันการเงินและผู้ให้บริการสินเชื่อให้ความสำคัญมากขึ้นกับการบริหารคุณภาพสินทรัพย์ การควบคุมความเสี่ยงด้านเครดิต และการบริหารจัดการหนี้ที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ (NPL) อย่างมีประสิทธิภาพ บริษัทฯ จึงเล็งเห็นถึงความต้องการนำเทคโนโลยีเข้ามาช่วยยกระดับกระบวนการบริหารสินเชื่อ และกำหนดให้ End-to-End Lending Solutions เป็นหนึ่งในกลยุทธ์สำคัญในการขยายโอกาสทางธุรกิจของบริษัทฯ

โดย End-to-End Lending Solutions จะครอบคลุมตั้งแต่กระบวนการเริ่มต้นสินเชื่อ การบริหารสินเชื่อ ไปจนถึงการติดตามและจัดเก็บหนี้ พร้อมประยุกต์ใช้ AI เพื่อสนับสนุนการวิเคราะห์ข้อมูลและพฤติกรรมการชำระเงิน ซึ่งจะช่วยเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน ลดต้นทุน และสนับสนุนการบริหารพอร์ตสินเชื่อของลูกค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

ในการขับเคลื่อนกลยุทธ์ดังกล่าว บริษัทฯ มุ่งเน้นการร่วมมือกับพันธมิตรทางธุรกิจที่มีผลิตภัณฑ์และเทคโนโลยีที่สามารถตอบโจทย์ความต้องการของตลาด เพื่อเพิ่มความรวดเร็วในการนำเสนอโซลูชันและขยายโอกาสทางธุรกิจ ควบคู่กับการพัฒนาองค์ความรู้และความเข้าใจในความต้องการของลูกค้า เพื่อนำไปสู่การต่อยอดและพัฒนาผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ เอง

ล่าสุด ภายหลังสิ้นสุดรอบระยะเวลารายงาน เมื่อวันที่ 28 ตุลาคม 2569 บริษัทฯ ได้ลงนามบันทึกข้อตกลงความร่วมมือ (MOU) กับบริษัท Juris Technologies (JurisTech) ผู้ให้บริการเทคโนโลยีด้านสินเชื่อ เพื่อร่วมกันนำเสนอ

โซลูชันสินเชื่อดิจิทัลที่ประยุกต์ใช้ AI ครอบคลุมกระบวนการสินเชื่อทั้งวงจร ตั้งแต่การยื่นขอสินเชื่อ การบริหารสินเชื่อ ไปจนถึงการติดตามและจัดเก็บหนี้ โดยในระยะแรกมุ่งเน้นกลุ่มผู้ให้บริการสินเชื่อที่ไม่ใช่ธนาคารพาณิชย์ (Non-bank) ความร่วมมือนี้สอดคล้องกับกลยุทธ์ End-to-End Lending Solutions และช่วยเพิ่มความรวดเร็วในการนำเสนอโซลูชันสู่ตลาด

ปัจจุบันบริษัทฯ เริ่มได้รับโอกาสทางธุรกิจจากกลุ่มลูกค้าเป้าหมาย และสามารถปิดการขายได้แล้วในบางโครงการ บริษัทฯ จึงคาดว่า End-to-End Lending Solutions จะเป็นหนึ่งในกลุ่มโซลูชันที่มีศักยภาพในการสร้างฐานรายได้ใหม่ตลอดจนสนับสนุนการเพิ่มสัดส่วนรายได้ประจำและการเติบโตของบริษัทฯ ในระยะถัดไป

สรุปเหตุการณ์และพัฒนาการที่สำคัญ

มีนาคม 2569

ในเดือนมีนาคม 2569 บริษัทฯ ได้นำส่งแผนงาน JUMP+ และได้นำเสนอข้อมูลความคืบหน้าของโครงการในเดือนเมษายน 2569 โดยโครงการดังกล่าวถือเป็นยุทธศาสตร์สำคัญในการขับเคลื่อนธุรกิจให้เติบโตอย่างก้าวกระโดด ซึ่งประกอบด้วย 3 แผนงานหลัก ได้แก่

- การพัฒนาผลิตภัณฑ์และบริการ: มุ่งเน้นการสร้างสรรค์และยกระดับโซลูชันเพื่อตอบสนองความต้องการของตลาด
- การปรับปรุงโครงสร้างและกระบวนการทำงาน: มุ่งเน้นการปรับโครงสร้างองค์กร และเพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน (Operational Efficiency) ให้มีความคล่องตัว
- การสร้างการเติบโตผ่านพันธมิตรทางธุรกิจ: มุ่งเน้นการขยายกิจการผ่านการควบรวมกิจการ (M&A) หรือการร่วมทุน (JV) เพื่อเสริมสร้างความแข็งแกร่งในระยะยาว

ทั้งนี้ เพื่อให้การเติบโตของธุรกิจดำเนินควบคู่ไปกับความรับผิดชอบต่อสังคมและสิ่งแวดล้อม ภายใต้แผนงาน JUMP+ บริษัทฯ ยังได้มีแผนด้านธรรมาภิบาล (Governance Plan) และแผนการจัดการด้านสภาพภูมิอากาศ (Climate Plan) เข้าเป็นส่วนหนึ่งของแผนการเพิ่มมูลค่าบริษัทฯ เพื่อยกระดับการบริหารงานให้โปร่งใส และเตรียมความพร้อมรับมือกับการเปลี่ยนแปลงทางสภาพภูมิอากาศอย่างเป็นรูปธรรม

เมษายน 2569

เมื่อวันที่ 27 เมษายน 2569 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 ได้มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติงดจัดสรรเงินกำไรเพื่อเป็นเงินทุนสำรองตามกฎหมาย และอนุมัติการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินสดจากผลการดำเนินงานประจำปี 2568 ในอัตรา 0.21 บาทต่อหุ้น รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 21.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 ของกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 21.01 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ได้กำหนดรายชื่อผู้ถือหุ้นที่มีสิทธิได้รับเงินปันผล (Record Date) ในวันที่ 8 พฤษภาคม 2569 และกำหนดจ่ายเงินปันผลในวันที่ 27 พฤษภาคม 2569

มิถุนายน 2569

บริษัทฯ ได้รับผลการประเมินการพัฒนาอย่างยั่งยืน FTSE Russell ESG Scores ประจำปี 2568 (อ้างอิงข้อมูลการดำเนินงานปี 2567) โดยบริษัทฯ ได้รับคะแนนภาพรวม (ESG Score) ที่ 3.9 จาก 5.0 คะแนน และอยู่ในระดับ Percentile Rank ที่ 71 ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาแยกตามรายด้าน (Pillar Scores) ประกอบด้วย มิติด้านสิ่งแวดล้อม (Environment) 3.0 คะแนน มิติด้านสังคม (Social) 3.7 คะแนน และมิติด้านธรรมาภิบาล (Governance) โดดเด่นอยู่ที่ 5.0 คะแนน ซึ่งผลการประเมินดังกล่าวสะท้อนถึงความมุ่งมั่นของบริษัทฯ ในการพัฒนาธุรกิจเติบโตควบคู่ไปกับความยั่งยืนในทุกมิติ

กรกฎาคม 2569

การเข้าร่วมงาน mai FORUM 2026: บริษัทฯ ได้เข้าร่วมจัดบูธแสดงนวัตกรรมและแนะนำผลิตภัณฑ์และบริการในงาน mai FORUM 2026 เพื่อเปิดโอกาสให้นักลงทุน ผู้ถือหุ้น และสาธารณชน ได้รับทราบทิศทางกลยุทธ์การเติบโตการดำเนินธุรกิจ ตลอดจนความก้าวหน้าด้านนวัตกรรมเทคโนโลยีของบริษัทฯ รวมถึงเป็นการพบปะแลกเปลี่ยนข้อมูลกับผู้บริหารระดับสูงโดยตรง

กันยายน 2569

การรับรองมาตรฐานวิศวกรรมซอฟต์แวร์ ISO/IEC 29110 ประจำปี 2569: บริษัทฯ ผ่านการตรวจประเมินมาตรฐานกระบวนการพัฒนาซอฟต์แวร์ ISO/IEC 29110 ประจำปี 2569 ด้วยผลคะแนนรวมร้อยละ 99.38 ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2568 ที่ได้รับร้อยละ 98.75 สะท้อนถึงการรักษามาตรฐานการดำเนินงานระดับสากลและประสิทธิภาพในการพัฒนาส่งมอบโครงการซอฟต์แวร์ที่มีคุณภาพแก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง

สรุปผลการดำเนินงาน สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ("บริษัทฯ") ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวม สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	9M	9M	YoY Δ	3M	3M	YoY Δ	3M	3M	QoQ Δ
	9M'68	9M'69	%	Q3'68	Q3'69	%	Q2'69	Q3'69	%
รายได้	286.51	246.46	-14%	95.64	78.55	-18%	80.99	78.55	-3%
ต้นทุนบริการ	(214.63)	(205.03)	-4%	(72.80)	(61.78)	-15%	(67.61)	(61.78)	-9%
กำไรขั้นต้น	**71.88**	**41.42**	-42%	22.84	16.77	-27%	13.37	16.77	25%
รายได้อื่น	4.95	5.26	6%	1.51	1.98	31%	1.22	1.98	61%
คชจ.ขายและบริหาร	(56.24)	(53.52)	-5%	(17.29)	(14.31)	-17%	(20.42)	(14.31)	-30%
ค่าใช้จ่าย one-time	-	(12.89)	n/a	-	(5.77)	n/a	(7.12)	(5.77)	-19%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ในบริษัทร่วม	(0.82)	0.36	144%	(0.82)	0.40	149%	(0.17)	0.40	342%
ต้นทุนการเงิน	(1.57)	(1.33)	-15%	(0.52)	(0.41)	-21%	(0.44)	(0.41)	-7%
กำไรก่อนภาษี	**18.21**	**(20.69)**	-214%	5.73	(1.34)	-123%	(13.55)	(1.34)	90%
ภาษีเงินได้	(4.14)	(0.22)	-95%	(1.56)	(0.50)	-68%	0.38	(0.50)	-230%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	**14.07**	**(20.92)**	-249%	4.17	(1.84)	-144%	(13.17)	(1.84)	86%

รายได้แยกตามลักษณะบริการ

หน่วย : ล้านบาท

	9M	9M	YoY Δ	3M	3M	YoY Δ	3M	3M	QoQ Δ
	9M'68	9M'69	%	Q3'68	Q3'69	%	Q2'69	Q3'69	%
1. งานพัฒนาระบบดิจิทัลและงานให้คำปรึกษา	*97.98*	*53.30*	*-46%*	*31.29*	*15.08*	*-52%*	*17.38*	*15.08*	*-13%*
2. งานบำรุงรักษาระบบและงานสนับสนุนด้านเทคโนโลยี	*156.11*	*168.45*	*8%*	*52.85*	*54.10*	*2%*	*59.86*	*54.10*	*-10%*
3. งานอื่นๆ	*32.42*	*24.71*	*-24%*	*11.50*	*9.37*	*-19%*	*3.75*	*9.37*	*150%*
รวม	**286.51**	**246.46**	**-14%**	**95.64**	**78.55**	**-18%**	**80.99**	**78.55**	**-3%**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีจำนวนโครงการระหว่างการดำเนินการที่ยังไม่ได้ส่งมอบ (Backlog) ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

ประเภทรายได้	*มูลค่าที่ยังไม่ได้รับรู้*	*ส่งมอบ 2569*	*ส่งมอบ >2569*
1. งานพัฒนาระบบดิจิทัลและงานบริการให้คำปรึกษา	73	25	48
2. งานบำรุงรักษาระบบและงานสนับสนุนด้านเทคโนโลยี	191	49	142
3. งานอื่นๆ	18	2	16
รวม	**282**	**76**	**206**

รายได้และกำไรขั้นต้นของงานพัฒนาระบบดิจิทัลและงานให้คำปรึกษา

	9M	9M	YoY Δ	3M	3M	YoY Δ	3M	3M	QoQ Δ
	9M'68	9M'69	%	Q3'68	Q3'69	%	Q2'69	Q3'69	%
รายได้ (ล้านบาท)	*97.98*	*53.30*	*-46%*	31.29	15.08	-52%	17.38	15.08	-13%
กำไรขั้นต้น	*0%*	*-39%*	-39%	0%	-15%	-15%	-49%	-15%	34%

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 บริษัทฯ มีรายได้จากงานพัฒนาระบบดิจิทัลและงานให้คำปรึกษา 53.30 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 46 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ส่วนในไตรมาส 3 ปี 2569 รายได้ลดลงร้อยละ 52 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ของปีก่อน (YoY) และลดลงร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) โดยสาเหตุหลักมาจากปริมาณงานที่ลดลง จากภาวะเศรษฐกิจและการชะลอตัวของการลงทุนภาคเอกชน

ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้น ทั้งงวด 9 เดือนแรกและไตรมาส 3 ของปี 2569 ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้ที่ลดลง ขณะที่ต้นทุนบุคลากรซึ่งเป็นต้นทุนหลักของบริษัทฯ ยังคงอยู่ในระดับสูง

อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาส 3 ปี 2569 ปรับตัวดีขึ้น เป็นผลจากการปรับลดกำลังคนในช่วงไตรมาส 2 และไตรมาส 3 ให้สอดคล้องกับระดับรายได้ ส่งผลให้โครงสร้างต้นทุนมีความเหมาะสมมากขึ้น โดยบริษัทฯ คาดว่าอัตรากำไรขั้นต้นจะมีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้น

รายได้และกำไรขั้นต้นของงานบำรุงรักษาระบบและงานสนับสนุนด้านเทคโนโลยี

	9M	9M	YoY Δ	3M	3M	YoY Δ	3M	3M	QoQ Δ
	9M'68	9M'69	%	Q3'68	Q3'69	%	Q2'69	Q3'69	%
รายได้ (ล้านบาท)	*156.11*	*168.45*	*8%*	*52.85*	*54.10*	*2%*	*59.86*	*54.10*	*-10%*
กำไรขั้นต้น	*37%*	*32%*	-5%	38%	27%	-10%	33%	27%	-5%

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2569 รายได้งานบำรุงรักษาระบบและงานสนับสนุนด้านเทคโนโลยีเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) แต่ลดลงร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) จากการยกเลิกสัญญาบำรุงรักษาระบบ (MA) ของลูกค้าบางราย อย่างไรก็ตาม ลูกค้าส่วนใหญ่ที่ยกเลิกสัญญาได้เปลี่ยนมาใช้บริการในรูปแบบ Time & Materials (T&M) หรือสัญญาว่าจ้างแบบคิดตามเวลาแทน ทำให้บริษัทฯ ยังสามารถรักษารายได้จากลูกค้ากลุ่มดังกล่าวไว้ได้บ้าง

สำหรับอัตรากำไรขั้นต้น งวด 9 เดือนแรกลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) ส่วนไตรมาส 3 ลดลงร้อยละ 10 YoY และลดลงร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) สาเหตุหลักมาจากต้นทุนงาน MA ที่เพิ่มขึ้น จากการปันส่วนต้นทุนพนักงานตามปริมาณการใช้ทรัพยากร (Effort) ซึ่งแตกต่างกันไปตามช่วงเวลาการให้บริการของแต่ละโครงการ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและอัตราค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขาย (SG&A to Sales)

	9M	9M	YoY Δ	3M	3M	YoY Δ	3M	3M	QoQ Δ
	9M'68	9M'69	%	Q3'68	Q3'69	%	Q2'69	Q3'69	%
คชจ.ขายและบริหาร (ไม่รวม One-time)	56.24	53.52	-5%	17.29	14.31	-17%	20.42	14.31	-30%
ค่าใช้จ่าย one-time	-	12.89	n/a	-	5.77	n/a	*7.12*	5.77	-19%
รวม	**56.24**	**66.41**	**18%**	**17.29**	**20.08**	**16%**	**27.54**	**20.08**	**-27%**
อัตราค่าใช้จ่ายต่อยอดขาย	*20%*	*27%*	*7%*	*18%*	*26%*	*7%*	*34%*	*26%*	-8%

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในงวด 9 เดือนแรกเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน (YoY) และไตรมาส 3 เพิ่มขึ้นร้อยละ 16 (YoY) โดยมีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว (One-time Expense) ซึ่งเป็นค่าชดเชยพนักงานจากการปรับลดอัตรากำลังคน

อย่างไรก็ตาม เมื่อไม่รวมค่าใช้จ่าย One-time ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานปกติมีแนวโน้มลดลง โดยงวด 9 เดือนแรกลดลงร้อยละ 5 (YoY) และไตรมาส 3 ลดลงร้อยละ 17 (YoY) ขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) ค่าใช้จ่ายไตรมาส 3 ลดลงร้อยละ 30 โดยมีสาเหตุหลักจากการกลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) หลังจากได้รับชำระหนี้ในไตรมาส 3

สำหรับอัตราค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้ (SG&A to Sales) ทั้งงวด 9 เดือนแรกและไตรมาส 3 ปรับตัวสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน จากผลกระทบของค่าใช้จ่าย One-time ขณะที่เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) อัตราดังกล่าวปรับตัวลดลง ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการกลับรายการ ECL ในไตรมาส 3

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิต่อยอดขาย

	9M	9M	YoY Δ	3M	3M	YoY Δ	3M	3M	QoQ Δ
	9M'68	9M'69	%	Q3'68	Q3'69	%	Q2'69	Q3'69	%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	14.07	(20.92)	-249%	4.17	(1.84)	-144%	(13.17)	(1.84)	86%
อัตรากำไรสุทธิ	*5%*	*-8%*	*-13%*	*4%*	*-2%*	*-7%*	*-16%*	*-2%*	*14%*

บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิทั้งในงวด 9 เดือนแรกและไตรมาส 3 ปี 2569 เมื่อเทียบกับที่มีกำไรสุทธิในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้และอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวลดลง ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น จากค่าใช้จ่ายค่าชดเชยพนักงานจากการปรับลดอัตรากำลังคน ซึ่งเป็นรายการที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว (One-time Expense) จำนวน 12.89 ล้านบาทในงวด 9 เดือนแรก โดยเป็นรายการของไตรมาส 3 จำนวน 5.77 ล้านบาท

อย่างไรก็ตาม เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า (QoQ) ผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 3 ลดลงร้อยละ 86 จากอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวดีขึ้น และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่ลดลง จากการกลับรายการผลขาดทุนด้านเครดิต (ECL) และค่าใช้จ่าย One-time ที่ลดลง

รายงานฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2569

สินทรัพย์

หน่วย : ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 30 กันยายน	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568	2569	จำนวน	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	151.84	267.39	115.55	76%
เงินลงทุนชั่วคราว	306.33	172.54	-133.79	-44%
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	176.44	142.92	-33.53	-19%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.96	5.00	0.04	1%
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระผูกพัน	14.63	14.00	-0.63	-4%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	6.39	5.33	-1.07	-17%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	24.18	18.10	-6.08	-25%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8.12	8.17	0.05	1%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.54	1.90	0.36	24%
ภาษีรอขอคืน	3.47	7.96	4.48	129%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	6.86	6.64	-0.22	-3%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.53	2.13	-0.40	-16%
รวม	**707.30**	**652.08**	**-55.22**	**-8%**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 652.08 ล้านบาท ลดลง 55.22 ล้านบาท คิดลดลงร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 สำหรับการเปลี่ยนแปลงรายการสำคัญ สรุปได้ดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมกับเงินลงทุนชั่วคราว 439.93 ล้านบาท ลดลง 18.24 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวดจำนวน 21.00 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานในงวด 9 เดือนแรกยังคงเป็นบวกที่ประมาณ 7 ล้านบาท

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาแยกรายการ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 115.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 76 ขณะที่เงินลงทุนชั่วคราวลดลง 133.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 44 ซึ่งเป็นผลจากการจัดประเภทเงินฝากประจำระยะสั้นที่ครบกำหนดภายใน 3 เดือนจากเงินลงทุนชั่วคราวมาเป็นรายการเทียบเท่าเงินสด

ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปีก่อน สอดคล้องกับการชะลอตัวของรายได้จากโครงการใหม่ในระหว่างงวด ส่งผลให้ยอดลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับลดลงตามระดับการรับรู้รายได้ของบริษัทฯ โดยสามารถแสดงอายุของลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับได้ดังนี้

ลูกหนี้การค้า

อายุ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สาเหตุ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	45.31	
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน	8.50	*รับเงินแล้วบางส่วนในเดือนตุลาคม 2569 และอยู่ในระหว่างการอนุมัติทำจ่ายของลูกค้า คาดว่าจะได้รับภายในไตรมาส 4 ปี 2569*
เกินกำหนดชำระตั้งแต่ 3 - 6 เดือน	2.10	*รับเงินแล้วบางส่วนในเดือนตุลาคม 2569 และอยู่ในระหว่างการอนุมัติทำจ่ายของลูกค้า คาดว่าจะได้รับภายในไตรมาส 4 ปี 2569*
เกินกำหนดชำระตั้งแต่ 6 - 12 เดือน	0.59	*ได้รับเงินแล้วทั้งจำนวน*
เกินกำหนดชำระมากกว่า 12 เดือน	1.61	*1.61 ล้านบาท เป็นลูกหนี้ที่มีปัญหาด้านสภาพคล่อง ปัจจุบันอยู่ในกระบวนการติดตามเพื่อเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด (ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (ECL) แล้วร้อยละ 100)*
รวมมูลค่าก่อนประมาณการขาดทุนด้านเครดิต	**58.10**	

รายได้ค้างรับ

อายุ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	สาเหตุ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	81.50	
เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน	2.40	*วางบิลเรียกเก็บแล้วบางส่วนในเดือนตุลาคม 2569 และอยู่ในระหว่างการอนุมัติให้ออกบิลเรียกเก็บของลูกค้า คาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 4 ปี 2569*
เกินกำหนดชำระตั้งแต่ 3 - 6 เดือน	2.83	*วางบิลเรียกเก็บแล้วบางส่วนในเดือนตุลาคม 2569 และอยู่ในระหว่างการอนุมัติให้ออกบิลเรียกเก็บของลูกค้า คาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 4 ปี 2569*
รวมมูลค่าก่อนประมาณการขาดทุนด้านเครดิต	**86.73**	

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ ได้มีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้และรายได้ค้างรับ ทั้งสิ้นจำนวน 1.91 ล้านบาท

หนี้สิน

หน่วย : ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568	ณ วันที่ 30 กันยายน 2569	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวน	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	*85.51*	*76.95*	*-8.56*	*-10%*
รายได้รับล่วงหน้า	*54.75*	*58.38*	*3.63*	*7%*
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	*6.14*	*4.14*	*-2.00*	*-33%*
หนี้สินตามสัญญาเช่า	*23.35*	*16.30*	*-7.05*	*-30%*
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	*22.06*	*22.67*	*0.61*	*3%*
สำรองผลขาดทุนโครงการ	*3.83*	*3.83*	*0.00*	*0%*
ประมาณการรื้อถอนส่วนปรับปรุงอาคาร	*1.13*	*1.20*	*0.07*	*6%*
รวม	***196.76***	***183.46***	***-13.30***	***-7%***

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นตามรอบการชำระหนี้ตามปกติของธุรกิจ ประกอบกับการลดลงของหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการจ่ายชำระเงินในระหว่างงวด

ส่วนของผู้ถือหุ้น

หน่วย: ล้านบาท	ณ วันที่ 31 ธันวาคม	ณ วันที่ 30 กันยายน	เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	2568	2569	จำนวน	ร้อยละ
ทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	*50.00*	*50.00*	*0.00*	*0%*
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	*400.47*	*400.47*	*0.00*	*0%*
กำไรสะสม	*58.53*	*16.62*	*-41.91*	*-72%*
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	*1.54*	*1.53*	*-0.01*	*0%*
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	***510.53***	***468.62***	***-41.91***	***-8%***

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงเมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากผลขาดทุนที่เกิดขึ้นในงวดปัจจุบัน ประกอบกับการจ่ายเงินปันผลในระหว่างงวด ส่งผลให้กำไรสะสมของบริษัทฯ ปรับตัวลดลง

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	6M'69	9M'69	QoQ
อัตราส่วนสภาพคล่อง	*เท่า*	*4.02*	*3.96*	*- 0.06*
อัตรากำไรขั้นต้น	*ร้อยละ*	*15%*	*17%*	*2%*
อัตราหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	*เท่า*	*0.04*	*0.03*	*- 0.01*

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 กลุ่มบริษัทฯ ยังคงมีฐานะทางการเงินและสภาพคล่องอยู่ในระดับที่ดี แม้ความสามารถในการทำกำไรจะปรับตัวลดลงตามผลการดำเนินงานในช่วงปัจจุบัน โดยสามารถสรุปสาระสำคัญของอัตราส่วนทางการเงินได้ดังนี้

อัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 3.96 เท่า ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อนและยังอยู่ในระดับสูง สะท้อนถึงความสามารถในการรองรับภาระหนี้สินระยะสั้นได้อย่างเพียงพอ

อัตรากำไรขั้นต้น เมื่อเทียบกับงวด 6 เดือนแรก อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้นจากร้อยละ 15 เป็นร้อยละ 17 สะท้อนถึงผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ที่ปรับตัวดีขึ้น จากการปรับลดอัตรากำลังคน

อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวลดลงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนและยังคงอยู่ในระดับต่ำ สะท้อนถึงความเสี่ยงทางการเงินที่อยู่ในระดับต่ำ และโครงสร้างเงินทุนของกลุ่มบริษัทฯ ที่ยังคงแข็งแกร่ง

พัฒนาการด้านความยั่งยืน

บริษัท ทีบีเอ็น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “TBN”) ยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจภายใต้กรอบการพัฒนาอย่างยั่งยืน โดยนำหลักการด้านสิ่งแวดล้อม สังคม และธรรมาภิบาล (ESG) มาเป็นรากฐานสำคัญในการขับเคลื่อนองค์กร เพื่อสร้างสมดุลและสร้างคุณค่าร่วมให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียทุกฝ่าย สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานด้านความยั่งยืนที่สำคัญ ดังนี้

1. มิติด้านสิ่งแวดล้อม (Environment)

การจัดการพลังงานและสภาพแวดล้อมภายในองค์กร: บริษัทฯ มีมาตรการรณรงค์ด้านการประหยัดพลังงานอย่างต่อเนื่อง ผ่านการกำหนดเวลาเปิด-ปิดเครื่องปรับอากาศและระบบแสงสว่างภายในสำนักงาน เพื่อลดการใช้ทรัพยากรและลดผลกระทบต่อสิ่งแวดล้อม ทั้งนี้ ในเดือนกันยายน 2569 บริษัทฯ ได้ดำเนินการสำรวจระบบแสงสว่างในพื้นที่สำนักงานให้เป็นไปตามเกณฑ์มาตรฐาน โดยเพิ่มหลอดไฟในจุดที่มีค่าความสว่างน้อยกว่ามาตรฐาน และปรับลดแสงสว่างในจุดที่เกินมาตรฐาน เพื่อให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุดในการใช้พลังงานควบคู่กับการรักษาสภาพแวดล้อมในการทำงานที่เหมาะสม

การมีส่วนร่วมลดก๊าซเรือนกระจกและบรรเทาวิกฤตฝุ่นละออง (PM2.5): สืบเนื่องปี 2568 บริษัทฯ ได้เข้าร่วมเป็นเครือข่าย Work From Home กับกรุงเทพมหานครในช่วงวิกฤตฝุ่นละออง (ระหว่างเดือนมกราคม ถึงเดือนมีนาคม 2569)

ผ่านการดำเนินงานของ “คณะทำงานบริหารกลยุทธ์ด้านความยั่งยืน” ในการสำรวจและบริหารจัดการวันทำงานของพนักงาน ส่งผลให้ในไตรมาส 2/2569 นี้ บริษัทฯ ได้รับเกียรติบัตรอิเล็กทรอนิกส์จากสำนักงานสิ่งแวดล้อม ซึ่งยืนยันว่าการเข้าร่วมโครงการดังกล่าวสามารถช่วยลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกจากการใช้เชื้อเพลิงภาคจราจรได้รวมทั้งสิ้น 10.3 ตันคาร์บอนไดออกไซด์เทียบเท่า (tCO2eq) ความสำเร็จดังกล่าวสะท้อนถึงบทบาทและความรับผิดชอบของบริษัทฯ ในการร่วมบรรเทาปัญหาด้านสิ่งแวดล้อมและคุณภาพอากาศของสังคมเมืองอย่างเป็นรูปธรรม

2. มิติด้านสังคม (Social)

การพัฒนาศักยภาพบุคลากร (Human Capital Development): บริษัทฯ มุ่งเน้นการยกระดับทักษะด้านเทคโนโลยี (Upskill/Reskill) ให้แก่พนักงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อรองรับการเติบโตขององค์กรในระยะยาว โดยปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างการศึกษาและพัฒนาระบบ e-Learning เพื่อใช้เป็นสื่อกลางสำหรับการเรียนรู้และอบรมพนักงานอย่างเต็มรูปแบบในอนาคต นอกจากนี้ ในช่วงไตรมาสที่ 1/2569 ที่ผ่านมา ได้จัดอบรมและทดสอบมาตรฐานสากลหลักสูตรระดับ Mendix Rapid, Mendix Intermediate และ Mendix Advanced ภายใต้โครงการ TBN Mendix Academy และ TBN Café ตลอดจนพัฒนาทักษะ Soft Skills ผ่านหลักสูตร "Powerful Communication at Work" และ "การพัฒนาทักษะภาวะผู้นำ (Smart Leader)" และต่อเนื่องในเดือนกันยายน 2569 บริษัทฯ ได้ร่วมมือกับกรมพัฒนาฝีมือแรงงานเปิดโอกาสให้พนักงานเข้ารับการอบรมภาษาอังกฤษเพื่อการทำงาน เพื่อยกระดับความสามารถในการสื่อสารและการปฏิบัติงานจริง

สิทธิมนุษยชน ความผูกพันในองค์กร และการดูแลพนักงาน (Human Rights & Employee Relations): บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการลดความเหลื่อมล้ำและเคารพสิทธิแรงงานอย่างเป็นธรรม โดยมี "คณะกรรมการสวัสดิการ" เป็นช่องทางให้พนักงานมีส่วนร่วมและเปิดโอกาสให้เสนอแนะแนวคิดด้านสวัสดิการที่เหมาะสม นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังส่งเสริมความสัมพันธ์อันดีและความสามัคคีในองค์กร โดยในเดือนกรกฎาคม 2569 ได้จัดกิจกรรม "TBN SPORT DAY 2026" และในเดือนกันยายน 2569 ได้จัดกิจกรรม "TBN Dinner & Connect" เพื่อเปิดโอกาสให้พนักงานและผู้บริหารได้พบปะ แลกเปลี่ยนมุมมอง และเสริมสร้างความผูกพันภายในองค์กร

อาชีวอนามัยและความปลอดภัย (Occupational Health & Safety): บริษัทฯ ส่งเสริมสุขภาวะที่ดีและความปลอดภัยของพนักงานอย่างต่อเนื่อง โดยในเดือนมิถุนายน 2569 บริษัทฯ ได้จัดให้มีการตรวจสุขภาพประจำปีแก่พนักงาน ควบคู่ไปกับการดูแลสถานที่ทำงานให้ถูกสุขลักษณะ การจัดเตรียมยาสามัญและอุปกรณ์ปฐมพยาบาลเบื้องต้นสำหรับกรณีฉุกเฉิน และกิจกรรมส่งเสริมสุขภาพ "Power Step Challenge 2026" (กิจกรรมรณรงค์การนับก้าวเดิน)

ตลอดจนในเดือนกันยายน 2569 ได้ดำเนินการสำรวจและปรับปรุงค่าความสว่างในพื้นที่สำนักงานให้เป็นไปตามเกณฑ์มาตรฐาน เพื่อส่งเสริมสุขอนามัยสายตาและสร้างสภาพแวดล้อมในการทำงานที่ปลอดภัย

การเสริมสร้างความตระหนักรู้ด้านความยั่งยืนแก่บุคลากร: เพื่อยกระดับความรู้ความเข้าใจเกี่ยวกับแนวทางการพัฒนาอย่างยั่งยืนให้แก่บุคลากรทุกระดับ บริษัทฯ ได้สนับสนุนให้พนักงานเข้ารับการอบรมหลักสูตร “ESG 101 พื้นฐานความรู้ด้านความยั่งยืน” ผ่านระบบ e-Learning ของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย (SET) โดยในไตรมาส 2/2569 นี้ พนักงานของบริษัทฯ ทุกท่านได้ผ่านการอบรมดังกล่าวครบถ้วน 100% บรรลุตามเป้าหมายที่บริษัทฯ กำหนด เพื่อเป็นรากฐานสำคัญในการร่วมกันขับเคลื่อนองค์กรสู่การเติบโตอย่างยั่งยืนในระยะยาว

3. มิติด้านธรรมาภิบาล (Governance)

การประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น (AGM Checklist): ในเดือนสิงหาคม 2569 บริษัทฯ ได้รับผลการประเมินคุณภาพการจัดประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2569 จากสมาคมส่งเสริมผู้ลงทุนไทย ในระดับ “ดีเยี่ยม” สะท้อนถึงการปฏิบัติต่อผู้ถือหุ้นอย่างเท่าเทียม โปร่งใส และการเคารพสิทธิของผู้ถือหุ้นตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี

การขับเคลื่อนกลยุทธ์ด้านความยั่งยืน: ต่อเนื่องจากการจัดตั้ง "คณะทำงานบริหารกลยุทธ์ด้านความยั่งยืน" ในปี 2568 เพื่อกำหนดนโยบาย จัดสรรทรัพยากร และขยายความร่วมมือกับพันธมิตร โดยในไตรมาสที่ 2/2569 คณะทำงานฯ ได้ดำเนินการพัฒนาโครงการความร่วมมือระหว่างพนักงานและพันธมิตรเพื่อพัฒนากระบวนการเก็บข้อมูลความต้องการของลูกค้า (Employee–Partner Collaborative Initiative for Customer Requirement Process Development) เรียบร้อยแล้ว และสามารถนำกระบวนการมาตรฐานดังกล่าวมาเริ่มใช้งานได้จริง โดยบริษัทฯ ได้กำหนดให้เริ่มนำกระบวนการมาตรฐานดังกล่าวไปปรับใช้กับโครงการใหม่เป็นโครงการนำร่อง (Pilot Project) เพื่อเป็นโครงการตั้งต้นในการสร้างกระบวนการทำงานที่มีความชัดเจน โปร่งใส และมีมาตรฐานในการเริ่มต้นดำเนินงานโครงการใหม่ ซึ่งช่วยยกระดับประสิทธิภาพการบริหารจัดการและตอกย้ำความมุ่งมั่นในการกำกับดูแลกิจการที่ดีของบริษัทฯ