SIRISOFT
PUBLIC COMPANY LIMITED

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาสที่ 3 ปี 2569

บริษัท สิริซอฟต์ จำกัด (มหาชน)



Management Discussion and Analysis
Q3/2026
SIRISOFT PUBLIC COMPANY LIMITED

ภาพรวมธุรกิจ

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจที่ปรึกษาและพัฒนาระบบด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและดิจิทัลทรานส์ฟอร์เมชันแบบครบวงจร โดยมุ่งเน้นการดึงศักยภาพของระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อตอบโจทย์รูปแบบของธุรกิจในยุคดิจิทัลที่ต้องการความรวดเร็ว และพัฒนาได้ต่อเนื่อง รวมไปถึงการเชื่อมต่อกับธุรกิจอื่น ๆ ในอุตสาหกรรมหรือนอกอุตสาหกรรม เพื่อสร้างรายได้ ด้วยการดึงความเชี่ยวชาญในการพัฒนา API มาเป็นจุดแข็ง ตอบโจทย์ยุคเศรษฐกิจดิจิทัลได้มากกว่า ด้วย API Economy โดยกลุ่มบริษัทฯ มีขอบเขตการดำเนินงานดังต่อไปนี้ :

1. การให้บริการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและทำให้เป็นอัตโนมัติ (IT Optimization & IT Automation Service)

กลุ่มบริษัทฯ ให้คำปรึกษาและให้บริการการปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ โดยมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพและตอบโจทย์เป้าหมายทางธุรกิจ กลุ่มบริษัทฯ จึงมีการนำระบบอัตโนมัติมาใช้ลดภาระงานของลูกค้า รวมถึงการให้บริการการจัดการเพื่อรักษามาตรฐานการทำงานของระบบให้มีความเสถียร พัฒนาได้ต่อเนื่อง รวมถึงฟื้นฟูได้ไวเมื่อเกิดความเสียหาย ซึ่งจะช่วยลดความเสี่ยงด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศให้กับลูกค้าได้ และส่งมอบผลลัพธ์ที่ดีและมีความน่าเชื่อถือให้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง ตัวอย่างของงานที่เกี่ยวข้อง เช่น การให้คำปรึกษาและวางแผนการจัดการเวิร์คโหลดในยุคดิจิทัล (Digital Workload Management) การปรับปรุงระบบฐานข้อมูลและให้บริการย้ายฐานข้อมูล (Data Infrastructure and Data Migration) การวางกลยุทธ์และพัฒนาระบบไฮบริดคลาวด์ (Hybrid cloud strategy and management)

2. การให้บริการด้านดิจิทัลทรานส์ฟอร์เมชัน (Digital Transformation Services)

เพราะการเปลี่ยนผ่านสู่ธุรกิจในโลกดิจิทัล ไม่ใช่เพียงการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การขาย และการให้บริการ แต่รวมถึงการปรับเปลี่ยนวิธีการทำงานภายในบริษัท ให้เป็นรูปแบบดิจิทัล รองรับการวิเคราะห์ข้อมูล และเชื่อมต่อฐานข้อมูลสู่ภายนอก กลุ่มบริษัทฯ จึงให้คำปรึกษาด้านดิจิทัลและพัฒนาเทคโนโลยี รวมไปถึงซอฟต์แวร์ที่เหมาะสมสำหรับองค์กร ตั้งแต่การออกแบบสถาปัตยกรรมและโครงสร้างของระบบ การดึงศักยภาพ API การพัฒนาและปรับปรุงระบบการเชื่อมต่อโปรแกรม เพื่อให้ลูกค้าได้ระบบที่ตอบโจทย์กับการประกอบธุรกิจ เพิ่มความคล่องตัว เพิ่มประสิทธิภาพการทำงาน อีกทั้ง กลุ่มบริษัทฯ ได้ให้การดูแลภายหลังการพัฒนาระบบ เพื่อให้ลูกค้าเปลี่ยนผ่านเทคโนโลยีได้อย่างราบรื่น ผ่านการฝึกอบรม การจัดทำคู่มือ และการให้บริการดูแลรักษาระบบอย่างต่อเนื่อง

3. การให้บริการด้านการพัฒนาระบบด้านความปลอดภัยไซเบอร์ (Cyber Security Services)

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการในการวางแผนบริหารความเสี่ยงและความปลอดภัยเกี่ยวกับไซเบอร์แบบครบวงจร ตั้งแต่การเข้าประเมินความเสี่ยง การยกระดับการป้องกัน การรับมือภัยไซเบอร์ และการจัดหาพร้อมติดตั้งระบบป้องกันภัยไซเบอร์ให้กับลูกค้า ดูแลครบวงจรตั้งแต่ระดับอุปกรณ์ปลายทาง แอปพลิเคชัน คลาวด์ เน็ตเวิร์ค และอินเทอร์เน็ต

4. การให้บริการที่เกี่ยวข้องกับการใช้เทคโนโลยีสารสนเทศและคอมพิวเตอร์ (IT Professional Services)

กลุ่มบริษัทฯ ให้บริการทางเทคโนโลยีสารสนเทศแบบครบวงจร ไม่ว่าจะเป็นการบริการด้านคอมพิวเตอร์และเครือข่าย การให้บริการด้านซอฟต์แวร์ การบริการด้านคลาวด์ การบริการด้านฐานข้อมูล การบริการสนับสนุนอื่น ๆ และการบริการด้านการพัฒนาแอปพลิเคชัน

ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจให้คำปรึกษาและพัฒนาเทคโนโลยีสารสนเทศให้กับองค์กร ด้วยความเชี่ยวชาญในการพัฒนาปรับปรุงระบบให้ทันสมัย สามารถพัฒนาได้ต่อเนื่องและมีประสิทธิภาพ (Application Modernization) ผ่านแนวทางการทำงานแบบ DevOps (Development & Operations) ที่เน้นการใช้ Automation และ Cloud มาลดขั้นตอนในการส่งมอบซอฟต์แวร์ กลุ่มบริษัทฯ มีความเชี่ยวชาญในการพัฒนาระบบด้วยสถาปัตยกรรมแบบ Microservices ที่ลดการพึ่งพาโครงสร้างพื้นฐาน (Infrastructure) และมีความสามารถในการขยายต่อ (Scalability) ทำให้ช่วยเพิ่มความสามารถขององค์กรให้มีประสิทธิภาพมากกว่ากระบวนการพัฒนาระบบและการจัดการโครงสร้างพื้นฐานแบบดั้งเดิม อีกทั้งช่วยเพิ่มประสิทธิภาพในการแก้ไขปัญหาที่เกิดขึ้นภายในระบบและง่ายต่อการบำรุงรักษาและการเฝ้าระวัง ส่งผลให้ระบบที่ถูกพัฒนาเสร็จสิ้นแล้วสามารถทำงานได้อย่างมีประสิทธิภาพ นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังเชี่ยวชาญด้านการสร้างซอฟต์แวร์ตามความต้องการในหลากหลายรูปแบบด้วยทีมนักพัฒนาซอฟต์แวร์ High Code ที่มีความเชี่ยวชาญในการออกแบบตอบโจทย์การปรับปรุงระบบการทำงานแบบ IT-Driven สำหรับองค์กรที่ต้องการ Digital Transformation

ภาพรวมอุตสาหกรรม

จากผลสำรวจและประเมินสถานภาพอุตสาหกรรมดิจิทัลไทย ประจำปี 2568 ของสำนักงานส่งเสริมเศรษฐกิจดิจิทัล (depa) ร่วมกับสถาบัน IMC พบว่าอุตสาหกรรมดิจิทัลไทยยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่อง โดยมีมูลค่ารวม 3,873,338 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22.66 จากปีก่อนหน้า ครอบคลุมอุตสาหกรรมหลัก 5 กลุ่ม ได้แก่ บริการดิจิทัล ฮาร์ดแวร์และอุปกรณ์อัจฉริยะ โทรคมนาคม ซอฟต์แวร์และบริการซอฟต์แวร์ และดิจิทัลคอนเทนต์ ซึ่งเติบโตร้อยละ 28.04, 24.04, 19.46, 16.08 และ 6.00 ตามลำดับ สะท้อนความต้องการใช้เทคโนโลยีดิจิทัลที่เพิ่มขึ้นทั้งในภาครัฐและเอกชน โดยเฉพาะ AI ระบบคลาวด์ และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานและรองรับการเปลี่ยนผ่านสู่เศรษฐกิจดิจิทัล

ขณะเดียวกัน ศูนย์วิจัย Krungthai COMPASS (พฤศจิกายน 2568) คาดการณ์ว่าธุรกิจบริการไอทีจะเติบโตร้อยละ 5.30, 5.80 และ 6.50 ในช่วงปี 2568–2570 ตามลำดับ โดยมีแรงสนับสนุนจากความต้องการใช้บริการคลาวด์ (Cloud Solutions) ระบบความปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cybersecurity) และการวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) รวมถึงการนำ AI มาประยุกต์ใช้และการย้ายระบบขึ้นสู่คลาวด์ (Cloud Migration) เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและขีดความสามารถในการแข่งขันขององค์กร

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2569 ผลสำรวจของ depa พบว่าดัชนีความเชื่อมั่นอุตสาหกรรมดิจิทัลปรับเพิ่มขึ้นจาก 48.4 ในไตรมาสก่อนหน้า เป็น 51.4 กลับเข้าสู่ระดับเชื่อมั่นเป็นครั้งแรกในรอบ 5 ไตรมาส โดยกลุ่มซอฟต์แวร์มีดัชนีสูงสุดที่ 56.5 รองลงมาคือกลุ่มบริการดิจิทัลที่ 52.8 ได้รับแรงสนับสนุนจากงบประมาณภาครัฐและความต้องการใช้ซอฟต์แวร์และโซลูชัน AI ที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ ดัชนีความเชื่อมั่นคาดการณ์สำหรับไตรมาส 4 ปี 2569 อยู่ที่ระดับ 52.4 สะท้อนมุมมองเชิงบวกของผู้ประกอบการ แม้ยังมีแรงกดดันจากต้นทุนการดำเนินงานและการแข่งขันด้านราคา

ในด้านบุคลากร ผลสำรวจของ depa และสถาบัน IMC พบว่าการจ้างงานในอุตสาหกรรมดิจิทัลไทยยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยบุคลากรในกลุ่มซอฟต์แวร์และบริการซอฟต์แวร์เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.82 เป็น 189,718 คน ขณะที่บุคลากรในกลุ่มบริการดิจิทัลเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.15 เป็น 92,342 คน สะท้อนถึงความต้องการบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญด้านการพัฒนาแพลตฟอร์มดิจิทัลและการวิเคราะห์ข้อมูล (Data Analytics) ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการสนับสนุนการเปลี่ยนผ่านของประเทศไทยสู่เศรษฐกิจดิจิทัล

ทั้งนี้ กลุ่มอุตสาหกรรมดิจิทัลที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินธุรกิจของบริษัท สามารถจำแนกตามกลุ่มหลัก ดังต่อไปนี้

1. อุตสาหกรรมซอฟต์แวร์และบริการซอฟต์แวร์ (Software & Software Services) มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 270,921 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 16.08 จากปีก่อนหน้า โดยธุรกิจบริการซอฟต์แวร์มีมูลค่า 167,257 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 15.15 จากความต้องการพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อรองรับการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัลและการนำ AI มาประยุกต์ใช้ในการดำเนินธุรกิจ สะท้อนการเติบโตของธุรกิจที่มีรูปแบบการให้บริการที่มีความยืดหยุ่นและต่อเนื่องมากขึ้น ทั้งนี้ การพัฒนาซอฟต์แวร์ให้สามารถรองรับเทคโนโลยี AI และเชื่อมต่อกับระบบคลาวด์ยังคงเป็นปัจจัยสำคัญที่สนับสนุนการขยายตัวของอุตสาหกรรมในระยะยาว

2. กลุ่มอุตสาหกรรมบริการดิจิทัล (Digital Services) มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 470,851 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 28.04 จากปีก่อนหน้า โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากธุรกิจ e-Retail ซึ่งเติบโตร้อยละ 62.93 ตามการขยายตัวของการใช้ Content Commerce ผ่านแพลตฟอร์มวิดีโอและการถ่ายทอดสด ขณะที่ธุรกิจ e-Logistics และ FinTech มีมูลค่าตลาด 116,084 ล้านบาท และ 62,895 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนธุรกิจ EdTech มีอัตราการเติบโตสูงสุดที่ร้อยละ 66.15 การขยายตัวอย่างต่อเนื่องของธุรกิจบริการดิจิทัลในหลากหลายกลุ่มสะท้อนถึงการนำเทคโนโลยีดิจิทัลมาใช้อย่างแพร่หลายมากขึ้น และการพัฒนารูปแบบธุรกิจที่เปลี่ยนแปลงไป ซึ่งมีส่วนสนับสนุนการเติบโตของระบบนิเวศดิจิทัลของประเทศไทยในระยะยาว

3. กลุ่มอุตสาหกรรมฮาร์ดแวร์และอุปกรณ์อัจฉริยะ (Hardware & Smart Devices) มีมูลค่ารวมทั้งสิ้น 2,288,581 ล้านบาท ขยายตัวร้อยละ 24.04 จากปีก่อนหน้า โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากความต้องการผลิตภัณฑ์อิเล็กทรอนิกส์ในตลาดโลกที่เพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่ง ประกอบกับการลงทุนด้านโครงสร้างพื้นฐาน AI และศูนย์ข้อมูล (Data Center) ที่ขยายตัวอย่างต่อเนื่อง โดยมูลค่าการส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.79 ขณะที่การนำเข้าคอมพิวเตอร์เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.30 สะท้อนถึงความต้องการอุปกรณ์เซิร์ฟเวอร์และระบบประมวลผลเพื่อรองรับการใช้งาน AI ที่เพิ่มสูงขึ้น แนวโน้มดังกล่าวสะท้อนถึงการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล ซึ่งเป็นปัจจัยสำคัญในการสนับสนุนการเติบโตของอุตสาหกรรมในระยะยาว

สรุปผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2569

หน่วย : ล้านบาท	3 เดือน		QoQ		3 เดือน	YoY	
ผลการดำเนินงานรวม	ไตรมาส 3 ปี 2569	ไตรมาส 2 ปี 2569	จำนวน	%	ไตรมาส 3 ปี 2568	จำนวน	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	309.82	340.43	(30.61)	-8.99%	172.23	137.59	79.89%
ต้นทุนการขายและการให้บริการ	(258.62)	(264.18)	5.56	-2.10%	(128.12)	(130.50)	101.86%
กำไรขั้นต้น	**51.20**	**76.25**	**(25.05)**	**-32.86%**	**44.11**	**7.09**	**16.07%**
รายได้อื่น	1.29	0.97	0.32	32.99%	3.01	(1.72)	-57.10%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(14.69)	(13.15)	(1.54)	11.73%	(10.83)	(3.86)	35.66%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(32.44)	(31.30)	(1.13)	3.61%	(31.16)	(1.28)	4.10%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	**5.36**	**32.77**	**(27.41)**	**-83.64%**	**5.13**	**0.23**	**4.42%**
ต้นทุนทางการเงิน	(1.90)	(1.64)	(0.26)	15.91%	(1.67)	(0.23)	13.63%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	**3.46**	**31.13**	**(27.67)**	**-88.88%**	**3.46**	**0.00**	**0.09%**
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(0.75)	(5.80)	5.05	-87.12%	(0.55)	(0.20)	37.06%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด / ปี	**2.71**	**25.33**	**(22.61)**	**-89.29%**	**2.92**	**(0.20)**	**-6.96%**
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	0.02	0.16	(0.14)	-89.29%	0.02	(0.00)	-6.96%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	16.52%	22.40%			25.61%		
อัตรา EBITDA (%)	4.88%	13.26%			9.70%		
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	1.73%	9.62%			2.98%		
อัตรากำไรสุทธิ (%)	0.88%	7.44%			1.70%		

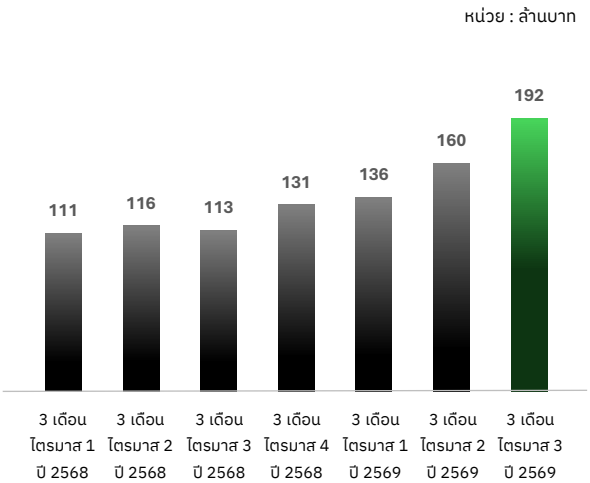
*อัตราส่วนทางการเงินถูกคำนวณเทียบกับ รายได้จากการขายและการให้บริการเท่านั้นโดยไม่รวมส่วนของรายได้อื่น

หน่วย: ล้านบาท	3 เดือน		QoQ		3 เดือน	YoY	
ประเภทของสินค้าและบริการ	ไตรมาส 3 ปี 2569	ไตรมาส 2 ปี 2569	จำนวน	%	ไตรมาส 3 ปี 2568	จำนวน	%
ขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	176.22	136.21	40.01	29.37%	105.67	70.55	66.76%
บริการพัฒนาโปรแกรม	111.85	184.31	(72.46)	-39.32%	48.64	63.21	129.95%
บริการซ่อมบำรุง	10.28	10.80	(0.52)	-4.84%	9.21	1.07	11.62%
บริการจัดหาพนักงาน**	11.48	9.11	2.37	26.03%	8.71	2.77	31.74%
รวม	**309.82**	**340.43**	**(30.61)**	**-8.99%**	**172.23**	**137.59**	**79.89%**

**รายได้จากบริการจัดหาพนักงานเป็นรายได้ที่มีอยู่เดิม โดยเริ่มจัดประเภทแยกเป็นครั้งแรกในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 เพื่อให้โครงสร้างรายได้มีความชัดเจนยิ่งขึ้น

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ

การเพิ่มขึ้นของ**<u>รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ</u>**ในแต่ละไตรมาส



รายได้ที่เกิดขึ้นประจำได้แก่ ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ ค่าบำรุงรักษาระบบ ค่าบริการโครงสร้างพื้นฐานด้านคลาวด์ และรายได้จากบริการจัดหาพนักงานในรูปแบบสัญญารายเดือนและรายปี

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring Revenue) ในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 อยู่ที่ 192 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32 ล้านบาท หรือร้อยละ 20 จากไตรมาสก่อน และอยู่ในระดับสูงสุดในรอบ 7 ไตรมาส สะท้อนการเติบโตอย่างต่อเนื่องของฐานรายได้ประจำ โดยมีปัจจัยหลักจากรายได้บริการโครงสร้างพื้นฐานและระบบคลาวด์ภายใต้สัญญาบริการต่อเนื่องที่เพิ่มขึ้น การต่ออายุ (Renewal) และการขยายความต้องการลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์จากทั้งลูกค้าปัจจุบันและลูกค้าใหม่ รวมถึงรายได้จากค่าบำรุงรักษาระบบและบริการจัดหาพนักงานที่เพิ่มขึ้น

การเติบโตดังกล่าวช่วยเสริมความแข็งแกร่งของฐานรายได้ที่เกิดขึ้นประจำ ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 62 ของรายได้รวมในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 สะท้อนถึงโครงสร้างรายได้ที่มีความมั่นคงและสามารถคาดการณ์ได้มากขึ้น ควบคู่กับการเติบโตของรายได้จากโครงการขนาดใหญ่ โดยฐานรายได้ประจำที่แข็งแกร่งขึ้นช่วยเพิ่มความชัดเจนในการคาดการณ์รายได้และสนับสนุนความต่อเนื่องของธุรกิจ ซึ่งเป็นรากฐานสำคัญของการเติบโตและความสามารถในการทำกำไรอย่างยั่งยืนในระยะยาว

ผลประกอบการสำหรับงวด 3 เดือนประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 (QoQ)

กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 จำนวน 309.82 ล้านบาท ลดลง 30.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.99 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้บริการพัฒนาโปรแกรมที่ลดลง 72.46 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.32 ภายหลังการส่งมอบและรับรู้รายได้จากโครงการภาครัฐขนาดใหญ่ในไตรมาสที่ 2 ส่งผลให้รายได้ในไตรมาสนี้ปรับลดลงตามช่วงเวลาการส่งมอบงานของแต่ละโครงการ อย่างไรก็ตาม รายได้จากการขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ยังคงเติบโต โดยเพิ่มขึ้น 40.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.37 จากการรับรู้รายได้โครงการ Government Data Center and Cloud Service (GDCC) ขณะที่รายได้จากบริการจัดหาพนักงานเพิ่มขึ้น 2.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.03 ซึ่งการเติบโตของธุรกิจดังกล่าวช่วยชดเชยการลดลงของรายได้จากบริการพัฒนาโปรแกรมได้บางส่วน

ในส่วนของกำไรขั้นต้น กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 51.20 ล้านบาท ลดลง 25.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 32.86 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 16.52 เทียบกับร้อยละ 22.40 ในไตรมาสก่อนหน้าเนื่องจากมีการส่งมอบงานในสัดส่วนที่สูงในไตรมาสที่ 2 ปี 2569 ประกอบกับการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนรายได้ระหว่างบริการพัฒนาโปรแกรมและ การขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ รวมถึงช่วงเวลาของการรับรู้รายได้ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมปรับลดลง

จากปัจจัยข้างต้น กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 จำนวน 2.71 ล้านบาท ลดลง 22.61 ล้านบาท หรือร้อยละ 89.29 จากไตรมาสก่อนหน้า โดยมีสาเหตุหลักจากกำไรขั้นต้นที่ปรับลดลงตามรอบการรับรู้รายได้ของโครงการขนาดใหญ่และการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนรายได้ ประกอบกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นรวม 2.67 ล้านบาท ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 0.88 เทียบกับร้อยละ 7.44 ในไตรมาสก่อนหน้า ทั้งนี้ แม้ผลประกอบการรายไตรมาสจะปรับลดลงจากฐานที่สูงในไตรมาสก่อนหน้า แต่กลุ่มบริษัทฯ ยังคงรักษาผลประกอบการสุทธิเป็นบวกได้

ผลประกอบการสำหรับงวด 3 เดือนประจำไตรมาสที่ 3 ปี 2569 เปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 (Q3 YoY)

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 309.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 137.59 ล้านบาท หรือร้อยละ 79.89 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการเติบโตของธุรกิจหลัก โดยเฉพาะรายได้จากการขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ที่เพิ่มขึ้น 70.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 66.76 จากการขยายตัวของบริการด้านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและคลาวด์ ขณะที่รายได้จากบริการพัฒนาโปรแกรมเพิ่มขึ้น 63.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 129.95 จากการรับรู้รายได้ตามความคืบหน้าของโครงการภาครัฐ นอกจากนี้ รายได้จากบริการซ่อมบำรุงเพิ่มขึ้น 1.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.62 และรายได้จากบริการจัดหาพนักงานเพิ่มขึ้น 2.77 ล้านบาท สะท้อนถึงการขยายตัวของธุรกิจในหลากหลายกลุ่มบริการและการขยายฐานรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ

ในส่วนของกำไรขั้นต้น กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 51.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.07 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยได้รับแรงสนับสนุนจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นของบริการพัฒนาโปรแกรมและบริการด้านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัล ขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นปรับลดลงจากร้อยละ 25.61 เป็นร้อยละ 16.52 สะท้อนถึงสัดส่วนรายได้ตามประเภทโครงการและลักษณะของโครงการที่แตกต่างไปจากช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวม 47.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.14 ล้านบาทจากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการขายที่เพิ่มขึ้น 3.86 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น 1.28 ล้านบาท เพื่อรองรับการดำเนินงานและการขยายตัวของธุรกิจ ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 5.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.42 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

จากผลการดำเนินงานดังกล่าว กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 จำนวน 2.71 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 2.92 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือร้อยละ 6.96 แม้ว่ารายได้และกำไรขั้นต้นจะเติบโตอย่างมีนัยสำคัญ แต่อัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับลดลงจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนรายได้และลักษณะของโครงการ ส่งผลให้กำไรสุทธิปรับลดลงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม การเติบโตของรายได้เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนยังคงสะท้อนถึงการขยายตัวของธุรกิจและความสามารถในการรองรับโครงการที่มีมูลค่าสูงขึ้น

ภาพรวมผลประกอบการสำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน ปี 2569

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 867.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 363.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 72.09 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากการเติบโตของธุรกิจบริการพัฒนาโปรแกรมและการขยายตัวของบริการด้านโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลและคลาวด์ ส่งผลให้กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 177.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 69.17 คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 20.43 และมีกำไรสุทธิ 30.34 ล้านบาท พลิกกลับจากผลขาดทุนสุทธิ 18.00 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อน สะท้อนถึงผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ ทั้งนี้ แม้ความสามารถในการทำกำไรรายไตรมาสจะปรับลดลงภายหลังการส่งมอบโครงการขนาดใหญ่ในไตรมาสที่ 2 แต่ภาพรวมผล

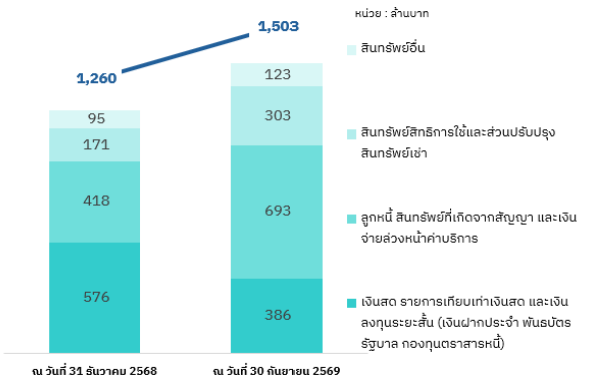
ประกอบการสะสม 9 เดือนยังคงสะท้อนถึงฐานรายได้ที่ขยายตัวและผลการดำเนินงานที่แข็งแกร่งขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

ตลอดปี 2569 กลุ่มบริษัทฯ ยังคงเดินหน้ายกระดับขีดความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่อง โดยมุ่งเน้นการให้บริการที่มีคุณภาพและสร้างมูลค่าเพิ่มแก่ลูกค้า ควบคู่กับการขยายงานบริการพัฒนาโปรแกรมซึ่งเป็นหนึ่งในความเชี่ยวชาญหลักของกลุ่มบริษัทฯ เพื่อรองรับความต้องการของตลาดที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการคัดเลือกโครงการอย่างเหมาะสม การบริหารต้นทุนอย่างมีวินัย และการยกระดับประสิทธิภาพการดำเนินงาน เพื่อเสริมสร้างความสามารถในการทำกำไรและสนับสนุนการเติบโตในระยะยาว

ทั้งนี้ แม้ผลประกอบการในไตรมาสที่ 3 จะปรับลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า แต่ภาพรวมผลประกอบการสะสม 9 เดือนยังคงสะท้อนถึง การขยายตัวของธุรกิจอย่างมีนัยสำคัญ โดยกลุ่มบริษัทฯ จะยังคงมุ่งเน้นการสร้างสมดุลระหว่างการเติบโตของรายได้ การเพิ่มประสิทธิภาพด้านต้นทุน และการขยายบริการที่สร้างมูลค่าเพิ่ม เพื่อเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขันและสนับสนุนการเติบโตอย่างมีคุณภาพและยั่งยืนในระยะยาว

งบฐานะการเงิน

สินทรัพย์



สินทรัพย์

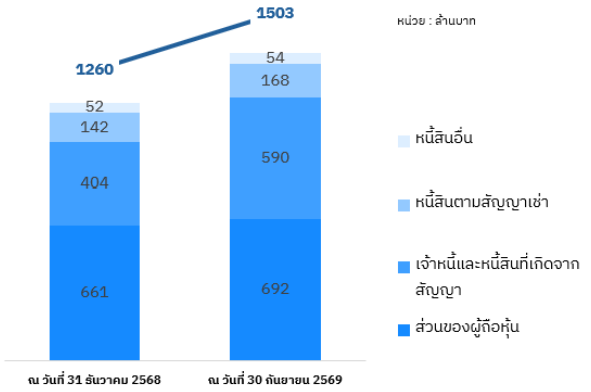
ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,503.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 243.56 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.33 จากสิ้นปี 2568 โดยมีปัจจัยหลักจาก

1. สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาและเงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการเพิ่มขึ้นรวม 295.65 ล้านบาท สอดคล้องกับการขยายตัวของธุรกิจและการดำเนินโครงการขนาดใหญ่ โดยสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาเพิ่มขึ้น 206.46 ล้านบาท จากการรับรู้รายได้ตามความคืบหน้าของโครงการ ซึ่งมากกว่าร้อยละ 50 ของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาดังกล่าวคาดว่าจะถึงกำหนดเรียกเก็บเงินภายใน 6 เดือน ขณะที่เงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการเพิ่มขึ้น 89.19 ล้านบาท จากการจัดหาลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์และบริการเพื่อรองรับการดำเนินโครงการตามสัญญา ทั้งนี้ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 20.78 ล้านบาท ส่งผลให้สินทรัพย์ทั้งสามรายการเพิ่มขึ้นสุทธิรวม 274.87 ล้านบาท

2. สินทรัพย์สิทธิการใช้ ส่วนปรับปรุงสินทรัพย์เช่าและอุปกรณ์ รวมถึงสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพิ่มขึ้นรวม 131.14 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์และอุปกรณ์ในระหว่างงวด เพื่อรองรับการดำเนินงานและการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ

3. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงสินทรัพย์ทางการเงินอื่น ลดลงรวม 190.03 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 152.93 ล้านบาท เพื่อสนับสนุนการดำเนินโครงการขนาดใหญ่และการจ่ายล่วงหน้าค่าบริการ

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น



หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวม 811.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 213.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.63 จากสิ้นปี 2568 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

1. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 281.53 ล้านบาท สอดคล้องกับการจัดซื้อสินค้าและอุปกรณ์ รวมถึงการรับรู้ต้นทุนโครงการที่เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจ

2. หนี้สินที่เกิดจากสัญญา (รายได้รับล่วงหน้า) ลดลง 96.36 ล้านบาท จากการทยอยรับรู้รายได้ตามความคืบหน้าของการให้บริการและการดำเนินโครงการตามเงื่อนไขของสัญญา

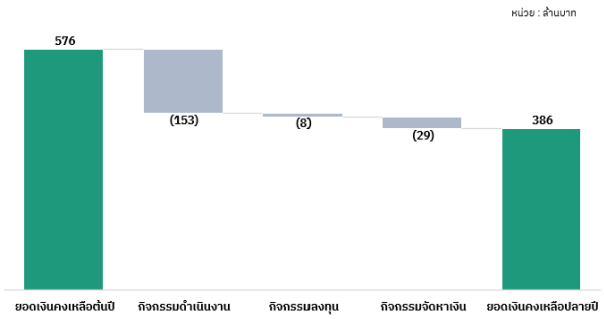
3. หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 26.60 ล้านบาท โดยหลักจากการเปลี่ยนแปลงสัญญาเช่าในระหว่างงวด สุทธิด้วยการชำระค่าเช่าตามกำหนด

ในปัจจุบันกลุ่มบริษัทฯ ยังคงไม่มีภาระดอกเบี้ยจากเงินกู้ทั้งระยะสั้นและระยะยาวกับสถาบันทางการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 691.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.34 ล้านบาท จากสิ้นปี 2568 สอดคล้องกับกำไรสุทธิที่เกิดขึ้นในระหว่างงวด โดยกลุ่มบริษัทฯ ยังคงมีฐานเงินทุนที่แข็งแกร่งเพื่อรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต

งบกระแสเงินสด



ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีเงินสด รายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินอื่นรวม 386.53 ล้านบาท ลดลง 190.03 ล้านบาท จากสิ้นปี 2568 โดยมีสาเหตุหลักจากการใช้เงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการดำเนินธุรกิจและการดำเนินงานโครงการขนาดใหญ่ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของกระแสเงินสดสำหรับงวด 9 เดือน มีรายละเอียดสำคัญดังนี้

- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 152.93 ล้านบาท โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาตามความคืบหน้าของโครงการที่ยังไม่ถึงกำหนดเรียกเก็บเงิน รวมถึงการจ่ายล่วงหน้าค่าบริการเพื่อรองรับการดำเนินโครงการ
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 8.38 ล้านบาท โดยหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันจำนวน 8.65 ล้านบาท เพื่อรองรับภาระผูกพันจากการดำเนินธุรกิจ
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 28.87 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการชำระคืนเงินต้นตามสัญญาเช่า 24.97 ล้านบาท และการจ่ายต้นทุนทางการเงิน 3.90 ล้านบาท

รายได้ที่คาดว่าจะรับรู้สำหรับภาระที่ยังปฏิบัติไม่เสร็จสิ้น (Backlog)

หน่วย: ล้านบาท ประเภทของสินค้าและบริการ	ณ 30 กันยายน 2569	ณ 31 ธันวาคม 2568
ขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์	352.79	518.02
บริการพัฒนาโปรแกรม	261.85	182.14
บริการซ่อมบำรุง	146.30	39.12
รวม	**760.94**	**739.28**

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รอการรับรู้ (Backlog) รวม 760.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.93 จากสิ้นปี 2568 โดยได้รับแรงสนับสนุนหลักจากการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญของ Backlog งานบริการซ่อมบำรุง ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 39.12 ล้านบาท เป็น 146.30 ล้านบาท จากการได้รับสัญญาบริการซ่อมบำรุงระยะยาวในระหว่างงวด ขณะที่ Backlog งานบริการพัฒนาโปรแกรมเพิ่มขึ้น 79.71 ล้านบาท หรือร้อยละ 43.76 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากโครงการภาครัฐ แม้ว่า โครงการลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์บางส่วนครบกำหนดอายุสัญญา แต่ Backlog โดยรวมยังคงเติบโต สะท้อนถึงการขยายตัวของฐานสัญญาบริการระยะยาว ซึ่งช่วยสนับสนุนความต่อเนื่องของรายได้ในอนาคต

รายได้รอการรับรู้ (Backlog) สำหรับงานบริการพัฒนาโปรแกรมมีระยะเวลาเฉลี่ยไม่เกิน 1 ปี ส่วนงานบริการซ่อมบำรุงและงานขายสินค้าและลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ มีระยะเวลาเฉลี่ย 3 ปี ขณะเดียวกัน กลุ่มบริษัทฯ ยังคงเดินหน้าพัฒนาโอกาสทางธุรกิจในกลุ่มสถาบันการเงิน ประกันภัย และพลังงานอย่างต่อเนื่อง เพื่อขยายฐานลูกค้า สร้างความสมดุลของโครงสร้างรายได้ และสนับสนุนการเติบโตอย่างมั่นคงในระยะยาว

แนวโน้มในอนาคต (Outlook)

กลุ่มบริษัทฯ พร้อมเดินหน้าขับเคลื่อนการเติบโตอย่างยั่งยืน เพื่อรองรับวัฏจักรการลงทุนรอบใหม่ของอุตสาหกรรมเทคโนโลยี โดยอุตสาหกรรมดิจิทัลไทยยังคงมีโอกาสเติบโตอย่างต่อเนื่อง จากการนำเทคโนโลยี AI การประมวลผลบนคลาวด์ ระบบความปลอดภัยทางไซเบอร์ และโครงสร้างพื้นฐานดิจิทัลมาใช้เพิ่มขึ้นทั้งในภาครัฐและเอกชน โดยมีแนวโน้มเทคโนโลยีสำคัญ ได้แก่ Generative AI, Agentic AI, Cloud-Native, Virtual Bank และ Sovereign Cloud ภายใต้ปัจจัยสนับสนุนดังกล่าว กลุ่มบริษัทฯ ได้กำหนดแนวทางกลยุทธ์หลักดังนี้

1. **พัฒนาบริการดิจิทัลให้ครอบคลุมเทรนด์เทคโนโลยีสำคัญ**
   กลุ่มบริษัทฯ จะต่อยอดความเชี่ยวชาญด้าน Generative AI & Agentic AI, Cloud-Native และ Cybersecurity เพื่อรองรับคลื่น Digital & AI Transformation ที่ขยายตัวก้าวกระโดด โดยเฉพาะกลุ่มการเงิน ธนาคารไร้สาขา (Virtual Bank) ประกันภัย และภาครัฐ ยกระดับสถานะกลุ่มบริษัทฯ สู่พันธมิตรเชิงกลยุทธ์ในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจดิจิทัลของประเทศ

2. **ยกระดับประสิทธิภาพการส่งมอบงานด้วย DevOps**
   ด้วยประสบการณ์กว่า 10 ปี ในการประยุกต์ใช้แนวคิด DevOps โดยกลุ่มบริษัทฯ จะยกระดับจุดแข็งนี้สู่ AI-Augmented DevOps และ Platform Engineering เพื่อเพิ่มความรวดเร็วในการส่งมอบงาน ลดความสิ้นเปลือง

และสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ลูกค้าอย่างต่อเนื่อง สร้างความพึงพอใจและความเชื่อมั่นของลูกค้า นำไปสู่โครงการใหม่ที่มีมูลค่าสูงในอนาคต

3. **พัฒนาเทคโนโลยีเกิดใหม่และขยายสู่กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีศักยภาพ**

   กลุ่มบริษัทฯ จะเร่งพัฒนาเทคโนโลยีเกิดใหม่ (Emerging Technologies) อาทิ Data Platform & Analytics และ Sovereign Cloud พร้อมขยายฐานลูกค้าสู่กลุ่มอุตสาหกรรมที่มีงบลงทุนสูง อาทิ การเงินการธนาคาร ประกันภัย พลังงาน สาธารณสุข และภาครัฐ ควบคู่การ Reskill & Upskill ด้าน AI & Data Engineering เพื่อสร้างความได้เปรียบทางการแข่งขันอย่างยั่งยืน

ด้วยกลยุทธ์ทั้งหมดข้างต้น ผนวกกับฐาน Backlog ที่แข็งแกร่งและโอกาสทางธุรกิจที่มีอย่างต่อเนื่องในกลุ่มบริการพัฒนาโปรแกรม บริการโครงสร้างพื้นฐานด้านคลาวด์ และบริการด้านการเปลี่ยนผ่านสู่ดิจิทัล กลุ่มบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการเสริมสร้างความแข็งแกร่งของธุรกิจหลักและขยายขีดความสามารถในการให้บริการ ควบคู่กับการบริหารต้นทุนอย่างมีวินัย เพื่อยกระดับความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพการดำเนินงานในระยะกลางถึงระยะยาว ทั้งนี้ แนวทางเชิงกลยุทธ์ดังกล่าวคาดว่าจะช่วยเสริมสร้างความสามารถในการแข่งขัน สนับสนุนการสร้างโครงสร้างรายได้ที่มีความสมดุลมากยิ่งขึ้น และสร้างมูลค่าอย่างยั่งยืนให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาว

การขับเคลื่อนธุรกิจสู่ความยั่งยืน

กลุ่มบริษัทฯ มุ่งมั่นดำเนินธุรกิจโดยยึดหลักความยั่งยืน ครอบคลุมมิติเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม ผ่านการดำเนินโครงการต่าง ๆ อาทิ การลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจก การส่งเสริมสุขภาพและความปลอดภัยของพนักงาน รวมถึงการสนับสนุนชุมชนและสังคม เพื่อสร้างคุณค่าร่วมกับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียอย่างต่อเนื่อง

นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทฯ ยังให้ความสำคัญกับการพัฒนาศักยภาพบุคลากร ผ่านการฝึกอบรมและส่งเสริมทักษะเฉพาะทาง ควบคู่กับการแลกเปลี่ยนองค์ความรู้ร่วมกับสถาบันการศึกษาและพันธมิตรทางธุรกิจ เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยีและส่งเสริมการเติบโตของอุตสาหกรรมดิจิทัล

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 กลุ่มบริษัทฯ ยังคงเดินหน้าสร้างคุณค่าให้แก่สังคม โดยร่วมถ่ายทอดความรู้ด้านวิชาชีพให้แก่นิสิตหลักสูตรวิทยาการและเทคโนโลยีดิจิทัล คณะวิทยาศาสตร์ มหาวิทยาลัยเกษตรศาสตร์ วิทยาเขตศรีราชา เพื่อเสริมสร้างทักษะและเตรียมความพร้อมสู่การทำงานจริง พร้อมทั้งร่วมพัฒนาหลักสูตรภายใต้โครงการ AIS Infinite SMEs เพื่อส่งเสริมศักยภาพผู้ประกอบการเทคโนโลยีไทย (Tech SMEs) ผ่านการแบ่งปันองค์ความรู้และประสบการณ์ทางธุรกิจ เพื่อยกระดับขีดความสามารถในการแข่งขันและสร้างโอกาสการเติบโตอย่างยั่งยืน

กิจกรรมดังกล่าวสะท้อนความมุ่งมั่นของกลุ่มบริษัทฯ ในการนำความเชี่ยวชาญด้านเทคโนโลยีมาสร้างคุณค่าร่วมแก่สังคม ผ่านการพัฒนาบุคลากรและผู้ประกอบการไทย เพื่อสนับสนุนการ “เติบโตอย่างยั่งยืน” ของระบบนิเวศดิจิทัล ภายใต้วิสัยทัศน์ “Evolving as One”



