NAT Absolute Technologies Public Company Limited
89 AIA Capital Center 9th Floor, Room No. 908, Ratchadaphisek Rd.,
Dindaeng, Dindaeng, Bangkok 10400 Tel: +(66) 2078 6760

วันที่ 13 พฤศจิกายน พ.ศ. 2569

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัท แนท แอบโซลูท เทคโนโลยีส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) และบริษัทย่อย (“บริษัทและบริษัทย่อย”) ได้นำส่งงบการเงินสำหรับไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 ที่ผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย บริษัทและบริษัทย่อยขอชี้แจงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 ดังนี้

(1) ภาพรวมการดำเนินธุรกิจ

- บริษัทประกอบธุรกิจบริการให้คำปรึกษา ออกแบบ จัดหา จำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication Technology System Integration) และการให้บริการอื่น ๆ ที่เกี่ยวข้องกับด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร มีบริษัทย่อย 3 บริษัท ได้แก่

1. บริษัท แนท แอบโซลูท จำกัด	ประกอบธุรกิจหลัก ให้บริการให้คำปรึกษา ออกแบบ จัดหา จำหน่ายอุปกรณ์พร้อมติดตั้ง และรับเหมาวางระบบที่เกี่ยวข้องกับระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสาร (Information and Communication Technology System Integration)
2. บริษัท แนท เอ็กซ์ จำกัด	ประกอบธุรกิจด้าน AI, Software Development และแพลตฟอร์มต่างๆ
3. บริษัท แนท เวนเจอร์ส จำกัด	ประกอบธุรกิจด้านการลงทุน

(2) พัฒนาการของธุรกิจที่สำคัญในไตรมาส 3 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 กันยายน 2569

บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่างานที่ได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว แต่ยังไม่ได้ส่งมอบแก่ลูกค้า ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 มูลค่า 80.52 ล้านบาท บริษัทและบริษัทย่อยจะรับรู้รายได้ตามการส่งมอบสินค้าและการให้บริการเรียบร้อยในช่วงไตรมาสหน้าเป็นต้นไป

(4) สรุปผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จงบการเงินรวม (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2568[/1] (3 เดือน)	ไตรมาส 2 ปี 2569 (3 เดือน)	ไตรมาส 3 ปี 2569 (3 เดือน)	QoQ +/(-)	QoQ % +/(-)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)	ไตรมาส 3 2568[/1] (9 เดือน)	ไตรมาส 3 2569 (9 เดือน)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)
รายได้จากการขาย	19.35	10.53	15.24	4.71	44.73%	(4.11)	(21.24%)	80.90	35.80	(45.10)	(55.75%)
รายได้จากการให้บริการ	104.60	185.79	98.35	(87.44)	(47.06%)	(6.25)	(5.98%)	349.53	416.68	67.15	19.21%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	**123.95**	**196.32**	**113.59**	**(82.73)**	**(42.14%)**	**(10.36)**	**(8.36%)**	**430.43**	**452.48**	**22.05**	**5.12%**
ต้นทุนขาย	14.51	8.03	13.33	5.30	66.00%	(1.18)	(8.13%)	68.55	27.77	(40.78)	(59.49%)
ต้นทุนการให้บริการ	85.79	175.40	98.91	(76.49)	(43.61%)	13.12	15.29%	302.64	389.26	86.62	28.62%
ต้นทุนขายและบริการ	**100.30**	**183.43**	**112.24**	**(71.19)**	**(38.81%)**	**11.94**	**11.90%**	**371.19**	**417.03**	**45.84**	**12.35%**
กำไรขั้นต้น	**23.65**	**12.89**	**1.35**	**(11.54)**	**(89.53%)**	**(22.30)**	**(94.29%)**	**59.24**	**35.45**	**(23.79)**	**(40.16%)**
รายได้อื่น[/2]	0.80	1.06	1.87	0.81	76.42%	1.07	133.75%	3.94	3.58	(0.36)	(9.14%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	**24.45**	**13.95**	**3.22**	**(10.73)**	**(76.92%)**	**(21.23)**	**(86.83%)**	**63.18**	**39.03**	**(24.15)**	**(38.22%)**
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	8.26	5.53	5.70	0.17	3.07%	(2.56)	(30.99%)	21.85	16.27	(5.58)	(25.54%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	12.60	15.16	14.17	(0.99)	(6.53%)	1.57	12.46%	35.76	41.37	5.61	15.69%
รวมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	**20.86**	**20.69**	**19.87**	**(0.82)**	**(3.96%)**	**(0.99)**	**(4.75%)**	**57.61**	**57.64**	**0.03**	**0.05%**
กำไรจากการดำเนินงาน	**3.59**	**(6.74)**	**(16.65)**	**(9.91)**	**147.03%**	**(20.24)**	**(563.79%)**	**5.57**	**(18.61)**	**(24.18)**	**(434.11%)**
ต้นทุนทางการเงิน	0.34	0.30	0.27	(0.03)	(10.00%)	(0.07)	(20.59%)	1.02	0.89	(0.13)	(12.75%)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**3.25**	**(7.04)**	**(16.92)**	**(9.88)**	**140.34%**	**(20.17)**	**(620.62%)**	**4.55**	**(19.50)**	**(24.05)**	**(528.57%)**
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.78	1.56	(1.06)	(2.62)	(167.95%)	(1.84)	(235.90%)	1.23	2.74	1.51	122.76%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	**2.47**	**(8.60)**	**(15.86)**	**(7.26)**	**84.42%**	**(18.33)**	**(742.11%)**	**3.32**	**(22.24)**	**(25.56)**	**(769.88%)**
อัตรากำไรขั้นต้น	*19.08%*	*6.57%*	*1.19%*					*13.76%*	*7.83%*		
อัตรากำไรสุทธิ	*1.98%*	*(4.36%)*	*(13.74%)*					*0.76%*	*(4.88%)*		

หมายเหตุ : [/1] ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำงบการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เป็นต้นไป)

[/2] รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง รายได้จากการรับทรัพย์สิน รายได้จากการสนับสนุนกิจกรรมทางการตลาด (บริษัทและบริษัทย่อยได้รับการสนับสนุนจากเจ้าของผลิตภัณฑ์ตามเงื่อนไขการเป็นพันธมิตรทางธุรกิจ)

รายได้จากการดำเนินงานและอัตรากำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2568[/1] (3 เดือน)	ไตรมาส 2 ปี 2569 (3 เดือน)	ไตรมาส 3 ปี 2569 (3 เดือน)	QoQ +/(-)	QoQ % +/(-)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)	ไตรมาส 3 2568[/1] (9 เดือน)	ไตรมาส 3 2569 (9 เดือน)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)
รายได้จากการขายและบริการ	123.95	196.32	113.59	(82.73)	(42.14%)	(10.36)	(8.36%)	430.43	**452.48**	22.05	5.12%
ต้นทุนขายและบริการ	100.30	183.43	112.24	(71.19)	(38.81%)	11.94	11.90%	371.19	**417.03**	45.84	12.35%
กำไรขั้นต้น	**23.65**	**12.89**	**1.35**	**(11.54)**	**(89.53%)**	**(22.30)**	**(94.29%)**	**59.24**	**35.45**	**(23.79)**	**(40.16%)**
อัตรากำไรขั้นต้น	**19.08%**	**6.57%**	**1.19%**					**13.76%**	**7.83%**		

หมายเหตุ : [/1] ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำงบการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เป็นต้นไป)

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการ สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 เท่ากับ 113.59 ล้านบาท ลดลง 10.36 ล้านบาท หรือคิดเป็น 8.36% จากไตรมาสที่ 3 ปี 2568 และลดลงจากไตรมาสที่ 2 ปี 2569 เท่ากับ 82.73 ล้านบาท คิดเป็น 42.14% งวดไตรมาสที่ 3 ปี 2569 มีกำไรขั้นต้น เท่ากับ 1.35 ล้านบาท ลดลง 22.30 ล้านบาท คิดเป็น 94.29% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 และไตรมาสที่ 3 ปี 2569 มีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 1.19% ลดลงจากอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาสที่ 3 ปี 2568 เท่ากับ 17.89% และเมื่อเปรียบเทียบกำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 3 ปี 2569 กับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 ลดลง 11.54 ล้านบาท หรือคิดเป็น 89.53%

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการ เท่ากับ 452.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.05 ล้านบาท คิดเป็น 5.12% จากงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 อย่างไรก็ตาม เมื่อพิจารณากำไรขั้นต้นลดลงจากงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 ลดลง 23.79 ล้านบาท คิดเป็น 40.16% และงวด 9 เดือนแรกปี 2569 มีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 7.83% ลดลง 5.93% จากงวด 9 เดือนแรกปี 2568

สำหรับการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยจะทำการนำเสนอตามประเภทของรายได้ ดังนี้

(1) รายได้จากการขายและอัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย

กำไรขั้นต้นจากการขาย (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2568[/1] (3 เดือน)	ไตรมาส 2 ปี 2569 (3 เดือน)	ไตรมาส 3 ปี 2569 (3 เดือน)	QoQ +/(-)	QoQ % +/(-)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)	ไตรมาส 3 2568[/1] (9 เดือน)	ไตรมาส 3 2569 (9 เดือน)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)
รายได้จากการขาย	19.35	10.53	15.24	4.71	44.73%	(4.11)	(21.24%)	80.90	**35.80**	(45.10)	(55.75%)
ต้นทุนขาย	14.51	8.03	13.33	5.30	66.00%	(1.18)	(8.13%)	68.55	**27.77**	(40.78)	(59.49%)
กำไรขั้นต้นจากการขาย	**4.84**	**2.50**	**1.91**	**(0.59)**	**(23.60%)**	**(2.93)**	**(60.54%)**	**12.35**	**8.03**	**(4.32)**	**(34.98%)**
อัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย	**25.01%**	**23.74%**	**12.53%**					**15.27%**	**22.43%**		

หมายเหตุ : [/1] ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำงบการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เป็นต้นไป)

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 รายได้จากการขาย จำนวน 15.24 ล้านบาท ลดลง 4.11 ล้านบาท หรือคิดเป็น 21.24% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลง และกำไรขั้นต้นจากการขาย จำนวน 1.91 ล้านบาท ลดลง 2.93 ล้านบาท คิดเป็น 60.54% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 12.53% ลดลง 12.48% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 รายได้จากการขาย จำนวน 15.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.71 ล้านบาท หรือคิดเป็น 44.73% จากไตรมาสที่ 2 ปี 2569 และกำไรขั้นต้นจากการขาย จำนวน 1.91 ล้านบาท ลดลง 0.59 ล้านบาท คิดเป็น 23.60% จากไตรมาสที่ 2 ปี 2569 และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 12.53% ลดลง 11.21% จากไตรมาสที่ 2 ปี 2569

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 รายได้จากการขาย จำนวน 35.80 ล้านบาท ลดลง 45.10 ล้านบาท หรือคิดเป็น 55.75% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลง และกำไรขั้นต้นจากการขาย จำนวน 8.03 ล้านบาท ลดลง 4.32 ล้านบาท คิดเป็น 34.98% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 22.43% เพิ่มขึ้น 7.16% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

จากที่กล่าวมาข้างต้นเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจและการแข่งขันในตลาดที่สูงขึ้น แต่บริษัทและบริษัทย่อยยังคงมุ่งมั่นในการนำเสนอสินค้าและบริการโซลูชันทางธุรกิจเน้นรักษาฐานลูกค้าเดิมและมุ่งที่จะขยายฐานลูกค้ารายใหม่

(2) รายได้จากการให้บริการและอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการ

กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการให้บริการ (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2568[/1] (3 เดือน)	ไตรมาส 2 ปี 2569 (3 เดือน)	ไตรมาส 3 ปี 2569 (3 เดือน)	QoQ +/(-)	QoQ % +/(-)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)	ไตรมาส 3 2568[/1] (9 เดือน)	ไตรมาส 3 2569 (9 เดือน)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)
รายได้จากการให้บริการ	104.60	185.79	98.35	(87.44)	(47.06%)	(6.25)	(5.98%)	349.53	**416.68**	67.15	19.21%
ต้นทุนจากการให้บริการ	85.79	175.40	98.91	(76.49)	(43.61%)	13.12	15.29%	302.64	**389.26**	86.62	28.62%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นจากการให้บริการ	**18.81**	**10.39**	**(0.56)**	**(10.95)**	**(105.39%)**	**(19.37)**	**(102.98%)**	**46.89**	**27.42**	**(19.47)**	**(41.52%)**
อัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการ	**17.98%**	**5.59%**	**(0.57%)**					**13.42%**	**6.58%**		

หมายเหตุ : [/1] ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำงบการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เป็นต้นไป)

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 รายได้จากการให้บริการ จำนวน 98.35 ล้านบาท ลดลง 6.25 ล้านบาท หรือคิดเป็น 5.98% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขาดทุนขั้นต้น จำนวน 0.56 ล้านบาท ลดลงจำนวน 19.37 ล้านบาท หรือคิดเป็น 102.98% จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ (0.57%) ลดลง 18.55% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 รายได้จากการให้บริการ จำนวน 98.35 ล้านบาท ลดลง 87.44 ล้านบาท หรือคิดเป็น 47.06% จากไตรมาสที่ 2 ปี 2569 ขาดทุนขั้นต้น จำนวน 0.56 ล้านบาท ลดลงจำนวน 10.95 ล้านบาท หรือคิดเป็น (105.39%) จากไตรมาสที่ 2 ปี 2569 และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ (0.57%) ลดลง (6.16%) จากไตรมาสที่ 2 ปี 2569

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 รายได้จากการให้บริการ จำนวน 416.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 67.15 ล้านบาท หรือคิดเป็น 19.21% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน กำไรขั้นต้น จำนวน 27.42 ล้านบาท ลดลงจำนวน 19.47 ล้านบาท คิดเป็น 41.52% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ 6.58% ลดลง 6.84% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

จากที่กล่าวมาข้างต้นรายได้จากการให้บริการเป็นการรับรู้รายได้แบบงานโครงการ (Project Base) ซึ่งรับรู้รายได้ตามความสำเร็จของงานในแต่ละงวดตามที่เกิดขึ้นจริง ขึ้นอยู่การส่งมอบสินค้าและปิดโครงการเพื่อรับรู้รายได้ในแต่ละงวด ซึ่งเป็นปกติของธุรกิจที่จะมีการรับรู้รายได้และอัตรากำไรขั้นต้นที่ไม่สม่ำเสมอเมื่อเทียบกับงวดก่อนหน้าหรืองวดเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2568[/1] (3 เดือน)	ไตรมาส 2 ปี 2569 (3 เดือน)	ไตรมาส 3 ปี 2569 (3 เดือน)	QoQ +/(-)	QoQ % +/(-)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)	ไตรมาส 3 2568[/1] (9 เดือน)	ไตรมาส 3 2569 (9 เดือน)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	8.26	5.53	5.70	0.17	3.07%	(2.56)	(30.99%)	21.85	16.27	(5.58)	(25.54%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	12.60	15.16	14.17	(0.99)	(6.53%)	1.57	12.46%	35.76	41.37	5.61	15.69%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	**20.86**	**20.69**	**19.87**	**(0.82)**	**(3.96%)**	**(0.99)**	**(4.75%)**	**57.61**	**57.64**	**0.03**	**0.05%**

หมายเหตุ : [/1] ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำงบการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เป็นต้นไป)

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมสำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 เท่ากับ 19.87 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย 1). ต้นทุนในการจัดจำหน่าย และ 2). ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินเดือน โบนัส ค่าคอมมิชชั่น ค่าอบรมสัมมนา ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการออกงานแสดงสินค้า และต้นทุนในการจัดจำหน่ายอื่น ๆ สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย จำนวน 5.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน 5.02% ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ซึ่งเป็นสัดส่วนที่ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีสัดส่วนดังกล่าวคิดเป็น 6.66% ของรายได้จากการขายและการให้บริการ โดยต้นทุนในการจัดจำหน่ายลดลง 2.56 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็น (30.99%)

เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2569 ที่มีต้นทุนในการจัดจำหน่าย เท่ากับ 5.53 ล้านบาทแล้ว มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายที่เพิ่มขึ้นเท่ากับ 0.17 ล้านบาท คิดเป็น 3.07% แต่หากเปรียบเทียบสัดส่วนต้นทุนในการจัดจำหน่ายต่อรายได้จากการขายและการให้บริการแล้ว บริษัทและบริษัทย่อยมีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นจาก 2.20% ของรายได้จากการขายและการให้บริการในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2569 เท่ากับ 2.82% ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2569

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนในการจัดจำหน่าย เท่ากับ 16.27 ล้านบาท ลดลงจาก 5.58 ล้านบาท ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 คิดเป็น (25.54%) และในงวด 9 เดือนแรกของปี 2569 มีสัดส่วนต้นทุนในการจัดจำหน่ายต่อรายได้จากการขายและการให้บริการ เท่ากับ 3.60% ลดลงจากในงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 ที่มีสัดส่วนต้นทุนในการจัดจำหน่ายต่อรายได้จากการขายและการให้บริการ เท่ากับ 5.08%

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ได้แก่ เงินเดือน อินเซนทีฟ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย ค่าธรรมเนียมหนังสือค้ำประกัน ค่าส่วนกลาง ค่าสอบบัญชี ค่าธรรมเนียมในการให้คำแนะนำและปรึกษา และค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น ๆ สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 14.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.57 ล้านบาท หรือคิดเป็น 12.46% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานเพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจที่เกี่ยวกับการพัฒนาโปรแกรม รวมถึงการปรับเพิ่มเงินเดือนของพนักงานฝ่ายบริหารตามรอบปกติของบริษัทและบริษัทย่อย

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 41.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น เท่ากับ 5.61 ล้านบาท หรือคิดเป็น 15.69% จากงวด 9 เดือนแรกของปี 2568 ตามสาเหตุที่กล่าวไว้ข้างต้น

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินเป็น จำนวน 0.27 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับต้นทุนทางการเงินในช่วงเดียวกันของปีก่อน มีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 0.34 ล้านบาท โดยต้นทุนทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วย ดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาสินทรัพย์สิทธิการใช้ และค่าธรรมเนียมธนาคาร

กำไรสุทธิสำหรับงวด และอัตรากำไรสุทธิ

กำไรสำหรับงวด (หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส 3 ปี 2568[/1] (3 เดือน)	ไตรมาส 2 ปี 2569 (3 เดือน)	ไตรมาส 3 ปี 2569 (3 เดือน)	QoQ +/(-)	QoQ % +/(-)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)	ไตรมาส 3 2568[/1] (9 เดือน)	ไตรมาส 3 2569 (9 เดือน)	YoY +/(-)	YoY % +/(-)
รายได้รวม	124.75	197.38	115.46	(81.92)	(41.50%)	(9.29)	(7.45%)	434.37	456.06	21.69	4.99%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	**3.25**	**(7.04)**	**(16.92)**	**(9.88)**	**140.34%**	**(20.17)**	**(620.62%)**	**4.55**	**(19.50)**	**(24.05)**	**(528.57%)**
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.78	1.56	(1.06)	(2.62)	(167.95%)	(1.84)	(235.90%)	1.23	2.74	1.51	122.76%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	**2.47**	**(8.60)**	**(15.86)**	(7.26)	84.42%	(18.33)	(742.11%)	3.32	**(22.24)**	**(25.56)**	**(769.88%)**
อัตรากำไรสุทธิ	*1.98%*	*(4.36%)*	*(13.74%)*					*0.76%*	***(4.88%)***		

หมายเหตุ : [/1] ข้อมูลจากงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท (บริษัทและบริษัทย่อยจัดทำงบการเงินรวมครั้งแรก คือ งบการเงินประจำงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 เป็นต้นไป)

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิ เท่ากับ (15.86) ล้านบาท ลดลง 18.33 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็น 742.11% และลดลง 7.26 ล้านบาท จากไตรมาสที่ 2 ปี 2569 หรือคิดเป็น 84.42% ลดลงจากต้นทุนการให้บริการและค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มสูงขึ้นตามที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิ เท่ากับ (22.24) ล้านบาท ลดลง จำนวน 25.56 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน หรือคิดเป็น 769.88% โดยมีสาเหตุดังที่กล่าวไว้แล้วข้างต้น

(5) สรุปฐานะทางการเงิน : งบการเงินรวม

งบฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2568		30 กันยายน 2569		+/(-)	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	% +/(-)
สินทรัพย์:						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	409.18	*49.10%*	306.55	*39.38%*	(102.63)	*(25.08%)*
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	201.91	*24.23%*	132.73	*17.05%*	(69.18)	*(34.26%)*
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	68.74	*8.25%*	112.98	*14.51%*	44.24	*64.36%*
สินค้าคงเหลือ	12.66	*1.52%*	9.82	*1.26%*	(2.84)	*(22.43%)*
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	41.83	*5.02%*	40.00	*5.14%*	(1.83)	*(4.37%)*
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน	-	-	10.50	*1.35%*	10.50	*100.00%*
สินทรัพย์สิทธิการใช้	24.93	*2.99%*	19.35	*2.49%*	(5.58)	*(22.38%)*
เงินจ่ายล่วงหน้าซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนา	42.50	*5.10%*	-	*0.00%*	(42.50)	*(100.00%)*
เงินมัดจำค่าซื้อที่ดิน	-	-	8.00	*1.03%*	8.00	*100.00%*
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.34	*0.04%*	89.25	*11.47%*	88.91	*26150.00%*
สินทรัพย์อื่น	31.32	*3.75%*	49.24	*6.32%*	17.92	*57.22%*
รวมสินทรัพย์	**833.41**	***100.00%***	**778.42**	***100.00%***	**(54.99)**	***(6.60%)***

งบฐานะการเงิน	31 ธันวาคม 2568		30 กันยายน 2569		+/(-)	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	% +/(-)
หนี้สิน:						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	132.51	*15.90%*	106.40	*13.67%*	(26.11)	*(19.70%)*
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	3.42	*0.41%*	4.57	*0.59%*	1.15	*33.63%*
ส่วนของหนี้สินอื่น ๆ	37.01	*4.44%*	25.55	*3.28%*	(11.46)	*(30.96%)*
รวมหนี้สิน	**172.94**	***20.75%***	**136.52**	***17.54%***	**(36.42)**	***(21.06%)***
ส่วนของผู้ถือหุ้น:						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	164.00	*19.68%*	164.00	*21.07%*	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ (สุทธิ)	436.97	*52.43%*	436.97	*56.14%*	-	-
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	41.86	*5.02%*	19.62	*2.52%*	(22.24)	*(53.13%)*
ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่น ๆ	17.64	*2.12%*	21.31	*2.74%*	3.67	*20.80%*
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	**660.47**	***79.25%***	**641.90**	***82.46%***	**(18.57)**	***(2.81%)***
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**833.41**	***100.00%***	**778.42**	***100.00%***	**(54.99)**	***(6.60%)***

สำหรับการวิเคราะห์สรุปฐานะทางการเงิน บริษัทและบริษัทย่อยจะนำเสนอ ดังนี้

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 เท่ากับ 778.42 ล้านบาท ลดลงจำนวน 54.99 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 มีรายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- ***เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด*** ประกอบด้วย เงินสดในมือ และเงินฝากธนาคาร ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 306.55 ล้านบาท คิดเป็น 39.38% ของสินทรัพย์รวม ลดลงเมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2568 จำนวน 102.63 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการจ่ายชำระค่าพัฒนาซอร์ฟแวร์ จำนวน 42.50 ล้านบาท จ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น จำนวน 10.50 ล้านบาท และจ่ายเงินมัดจำค่าซื้อที่ดินจำนวน 8.00 ล้านบาท และจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า
- ***ลูกหนี้การค้า*** และ***สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา – หมุนเวียน*** ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 245.71 ล้านบาท คิดเป็น 31.56% ของสินทรัพย์รวม ลดลงเมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 จำนวน 24.94 ล้านบาท สาเหตุเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายล่วงหน้าที่บริษัทและบริษัทย่อยชำระให้แก่ผู้ผลิตสินค้าและบริการต่างๆ เพื่อใช้ในการดำเนินการโครงการ รวมไปถึงเงินประกันที่

เพิ่มขึ้นจากเงินประกันหลักประกันยื่นเสนองานและเงินประกันสัญญา และจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน จากความคืบหน้าในการดำเนินการโครงการต่างๆ ตามสัญญา ซึ่งอยู่ระหว่างรอเรียกเก็บจากลูกค้าตามงวดการชำระที่กำหนดไว้ในสัญญา การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายล่วงหน้าและสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียนดังกล่าวข้างต้นนั้นสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้นของบริษัทและบริษัทย่อย

- **สินทรัพย์ไม่มีตัวตน** ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 89.25 ล้านบาท เป็นการโอนย้ายเงินจ่ายล่วงหน้าซอฟต์แวร์ระหว่างพัฒนาทั้งจำนวนมาเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ปัจจุบันซอฟต์แวร์อยู่ในระหว่างการพัฒนา

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 136.52 ล้านบาท ลดลงจำนวน 36.42 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2568 สาเหตุลดลงจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น เนื่องจากจ่ายชำระ ซึ่งหนี้สินรวมเป็นหนี้สินจากการดำเนินงานเท่านั้น บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีภาระต้นทุนทางการเงินที่เกิดจากประเภทจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 ลดลง จำนวน 18.57 ล้านบาท มีรายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

- ***กำไรสะสม - ส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร*** เท่ากับ 19.62 ล้านบาท ลดลง 22.24 ล้านบาท ตามผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยที่มีผลขาดทุนสุทธิในงวด 9 เดือนแรกของปี 2569
- ***ส่วนของผู้ถือหุ้นอื่นๆ*** จำนวน 21.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.67 ล้านบาท จากผลกำไรที่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้-สุทธิจากภาษีเงินได้ ที่เกิดจากการปรับโครงสร้างองค์กรของบริษัทและบริษัทย่อยในช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2569

(6) งบกระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569

งบกระแสเงินสด : งบการเงินรวม	(หน่วย: ล้านบาท)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(29.56)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(67.60)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(5.47)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	**(102.63)**
เงินและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	409.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	**306.55**

(7) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน : งบการเงินรวม	หน่วย	31 ธันวาคม 2568	30 กันยายน 2569
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio)	เท่า	0.26	0.21
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	%	0.77%/1	-2.20%/3
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE)	%	0.49%/2	-3.38%/4

/1 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) สำหรับปี 2568 คำนวณจากกำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้สำหรับปี 2568 หารด้วยค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 31 ธันวาคม 2568

/2 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) สำหรับปี 2568 คำนวณจากกำไร (ขาดทุน) สุทธิรวมสำหรับปี 2568 หารด้วยค่าเฉลี่ยของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 31 ธันวาคม 2568

/3 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA) ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 คำนวณจากกำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้สำหรับงวด 12 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 หารด้วยค่าเฉลี่ยของสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 30 กันยายน 2569

/4 อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 คำนวณจากกำไร (ขาดทุน) สุทธิรวมสำหรับงวด 12 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 หารด้วยค่าเฉลี่ยของส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และ 30 กันยายน 2569

(8) พัฒนาการด้านความยั่งยืน

สำหรับงวด 9 เดือนแรกปี 2569 บริษัทและบริษัทย่อยได้บริจาคเงินจำนวน 100,000 บาท เพื่อสนับสนุนมูลนิธิโรงพยาบาลเด็กภายใต้กิจกรรม “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 กระบวนการควบคุมภายใน และแนวทางป้องกันการทุจริตให้มีความเหมาะสมและสอดคล้องกับหลักเกณฑ์ของโครงการ สำหรับการยื่นขอรับรอง ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของการยกระดับมาตรฐานด้านความโปร่งใส การกำกับดูแลกิจการที่ดี และการดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้รับ 92 คะแนน 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) เพื่อร่วมเป็นส่วนหนึ่งของความพยายามในการแก้ไขปัญหาการทจุริตคอร์รัปชันโดยภาคธุรกิจของประเทศไทย เมื่อวันที่ 18 มีนาคม 2569

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

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

--สุธี อภิชนรัตนกร--

(นายสุธี อภิชนรัตนกร)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร