

วันที่ 14 พฤษภาคม 2568

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568
เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท จีเอเบิล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 โดยมีรายละเอียดดังนี้

กลุ่มบริษัท ประกอบธุรกิจให้บริการโซลูชันระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและดิจิทัลอย่างครบวงจร ซึ่งครอบคลุมโซลูชันระดับองค์กรที่สำคัญ ประกอบด้วยโซลูชันด้านระบบความปลอดภัยทางไซเบอร์ (Cyber Security Solution) โซลูชันด้านระบบคลาวด์และดาต้าเซ็นเตอร์ (Cloud and Data Center Modernization Solution) โซลูชันด้านระบบจัดการข้อมูลและการวิเคราะห์ (Data and Analytics Solution) และโซลูชันด้านธุรกิจดิจิทัล (Digital Business and Application Solution) และบริการด้านการบริหารจัดการระบบสารสนเทศ (Managed Tech Services) เพื่อให้บริการสนับสนุนงานด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ด้วยบุคลากรที่มีความเชี่ยวชาญของบริษัท นอกจากนี้มีธุรกิจโซลูชันที่เป็นตัวแทนจำหน่ายและสร้างมูลค่าเพิ่ม (Value-added Distribution) และ ธุรกิจบริการซอฟต์แวร์แพลตฟอร์ม (Software Platform)

ในวันที่ 1 สิงหาคม 2567 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นในสัดส่วน 75% ของบริษัท ราวด์ ทุ โซลูชันส์ จำกัด ในการขับเคลื่อนแผนยุทธศาสตร์มุ่งก้าวสู่ผู้นำ Smart Business Application Provider ในประเทศไทย โดยนำเอานวัตกรรมแห่งเทคโนโลยี ซอฟต์แวร์ระดับโลกทั้งระบบ ERP (Enterprise Resources Planning) และ CRM (Customer Relationship Management) แบบครบวงจร ตอบโจทย์กลยุทธ์ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ซึ่งถือเป็นอีกหนึ่งโซลูชันประเภทธุรกิจแอปพลิเคชันทางธุรกิจ (Business Application) เพื่อเสริมความแข็งแกร่งทางธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ

รายได้

ผลการดำเนินงานของไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัท มีรายได้รวม จำนวน 1,386.30 ล้านบาท เติบโตร้อยละ 19.44 จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเติบโตของของรายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการโซลูชันระดับองค์กร ธุรกิจโซลูชันที่เป็นตัวแทนจำหน่ายและสร้างมูลค่าเพิ่ม ธุรกิจบริการซอฟต์แวร์แพลตฟอร์ม และกลุ่มบริษัทฯ ได้เริ่มรับรู้รายได้จากกลุ่มธุรกิจแอปพลิเคชันทางธุรกิจ ในวันที่ 1 สิงหาคม 2567 จากการเข้าซื้อบริษัท ราวด์ ทุ โซลูชันส์ จำกัด ทั้งนี้รายได้รวมของกลุ่มบริษัท มีรายละเอียด ดังนี้

รายได้	ไตรมาส 1 ปี 2567		ไตรมาส 1 ปี 2568	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	1,153.36	99.37	1,381.21	99.63
รายได้อื่น*	7.31	0.63	5.09	0.37
รวมรายได้	1,160.67	100.00	1,386.30	100.00

หมายเหตุ : * รายได้อื่นประกอบด้วยรายได้อื่นและรายได้ทางการเงิน

รายได้จากการขายและให้บริการ

ไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัท มีรายได้จากการขายและให้บริการ จำนวน 1,381.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.76 จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากการเติบโตของของรายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการโซลูชันระดับองค์กร ธุรกิจโซลูชันที่เป็นตัวแทนจำหน่ายและสร้างมูลค่าเพิ่ม ธุรกิจบริการซอฟต์แวร์แพลตฟอร์ม และกลุ่มบริษัทฯ ได้เริ่มรับรู้

รายได้จากกลุ่มธุรกิจแอปพลิเคชันทางธุรกิจ ในวันที่ 1 สิงหาคม 2567 จากการเข้าซื้อบริษัท ราวด์ ทุ โซลูชันส์ จำกัด ทั้งนี้ รายได้จากการขายและให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ สามารถแบ่งได้เป็น 4 ประเภทหลัก ประกอบด้วย (1) รายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการโซลูชันระดับองค์กร (2) รายได้จากกลุ่มธุรกิจโซลูชันที่เป็นตัวแทนจำหน่ายและสร้างมูลค่าเพิ่ม (3) รายได้จากกลุ่มธุรกิจบริการซอฟต์แวร์แพลตฟอร์ม และ (4) รายได้จากกลุ่มธุรกิจแอปพลิเคชันทางธุรกิจ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ประเภท	ไตรมาส 1 ปี 2567		ไตรมาส 1 ปี 2568		
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	อัตราการเติบโต (%)
(1) รายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการโซลูชันระดับองค์กร	923.36	80.06	992.94	71.89	7.54
(2) รายได้จากกลุ่มธุรกิจโซลูชันที่เป็นตัวแทนจำหน่ายและสร้างมูลค่าเพิ่ม	206.98	17.94	270.63	19.60	30.75
(3) รายได้จากกลุ่มธุรกิจบริการซอฟต์แวร์แพลตฟอร์ม	23.02	2.00	28.77	2.08	24.98
(4) รายได้จากกลุ่มธุรกิจแอปพลิเคชันทางธุรกิจ	-	-	88.87	6.43	100.00
รวมรายได้จากการขายและให้บริการ	1,153.36	100.00	1,381.21	100.00	19.76

(1) รายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการโซลูชันระดับองค์กร

ไตรมาสแรกปี 2568 รายได้จากกลุ่มธุรกิจการให้บริการโซลูชันระดับองค์กรถือเป็นรายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.89 ของรายได้จากการขายและให้บริการ โดยมีรายได้จากกลุ่มธุรกิจให้บริการโซลูชันระดับองค์กร จำนวน 992.94 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 7.54 จากช่วงเดียวกันปีก่อน ซึ่งเป็นผลจากการเติบโตโดยเฉพาะในกลุ่มโซลูชัน Cloud and Data Center Modernization และ Data and Analytics ซึ่งลูกค้านำเทคโนโลยีใช้ในการยกระดับการเชื่อมต่อระบบ และข้อมูลให้มีความรวดเร็ว สามารถเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขัน

(2) รายได้จากกลุ่มธุรกิจโซลูชันที่เป็นตัวแทนจำหน่ายและสร้างมูลค่าเพิ่ม

รายได้จากกลุ่มธุรกิจโซลูชันที่เป็นตัวแทนจำหน่ายและสร้างมูลค่าเพิ่มเป็นรายได้จากโซลูชันที่กลุ่มบริษัทฯ ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนจำหน่าย โดยไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากกลุ่มธุรกิจนี้ จำนวน 270.63 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.60 ของรายได้จากการขายและให้บริการ เพิ่มขึ้นร้อยละ 30.75 จากช่วงเดียวกันปีก่อน

(3) รายได้จากกลุ่มธุรกิจบริการซอฟต์แวร์แพลตฟอร์ม

รายได้จากกลุ่มธุรกิจบริการซอฟต์แวร์แพลตฟอร์ม เป็นรายได้ที่เกิดจากผลิตภัณฑ์ซึ่งพัฒนาโดยบริษัทย่อยของบริษัท ได้แก่ BLD, INSE และ MVG โดยไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้จากกลุ่มธุรกิจบริการซอฟต์แวร์แพลตฟอร์ม จำนวน 28.77 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.08 ของรายได้จากการขายและให้บริการ เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.98 จากช่วงเดียวกันปีก่อน

(4) รายได้จากกลุ่มธุรกิจแอปพลิเคชันทางธุรกิจ

ในวันที่ 1 สิงหาคม 2567 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นในสัดส่วน 75% ของบริษัท ราวด์ ทุ โซลูชันส์ จำกัด ในการขับเคลื่อนแผนยุทธศาสตร์มุ่งก้าวสู่ผู้นำ Smart Business Application Provider ในประเทศไทย โดยนำเอานวัตกรรมแห่งเทคโนโลยี ซอฟต์แวร์ระดับโลกทั้งระบบ ERP (Enterprise Resources Planning) และ CRM (Customer Relationship Management) แบบครบวงจร ตอบโจทย์กลยุทธ์ทั้งภาครัฐและภาคเอกชน ทั้งนี้ไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัทฯ รับรู้

รายได้จากกลุ่มธุรกิจแอปพลิเคชันทางธุรกิจ จำนวน 88.87 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.43 ของรายได้จากการขายและให้บริการ

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย ต้นทุนขายและให้บริการ ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ต้นทุนทางการเงิน และค่าใช้จ่ายอื่น

ต้นทุนขายและให้บริการ และกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายและให้บริการถือเป็นค่าใช้จ่ายหลักของกลุ่มบริษัท โดยไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัท มีต้นทุนขายและให้บริการจำนวน 1,147.40 ล้านบาท โดยต้นทุนขายและให้บริการที่สำคัญ ประกอบด้วย ต้นทุนในการพัฒนาและติดตั้งโซลูชัน เช่น ค่าซอฟต์แวร์และอุปกรณ์ และค่าบริการที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น

หากพิจารณาต้นทุนขายและให้บริการเปรียบเทียบกับรายได้จากการขายและให้บริการในไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัท มีสัดส่วนดังกล่าวคิดเป็นร้อยละ 83.07 ของรายได้จากการขายและให้บริการ โดยมีอัตรากำไรขั้นต้น ร้อยละ 16.93 ลดลงเล็กน้อยจากช่วงเดียวกันปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 17.78 อย่างไรก็ตามรายได้จากการขายและให้บริการ จำนวน 1,381.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 19.76 จากช่วงเดียวกันปีก่อน ส่งผลให้กลุ่มบริษัท มีกำไรขั้นต้นจำนวน 233.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.05 จากช่วงเดียวกันปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

กลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย จำนวน 95.17 ล้านบาท ในไตรมาสแรกปี 2568 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.87 ของรายได้รวม มีสัดส่วนลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีสัดส่วนร้อยละ 8.11 ของรายได้รวม

ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น

กลุ่มบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น จำนวน 143.26 ล้านบาท ในไตรมาสแรกปี 2568 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.33 ของรายได้รวม หากไม่นับรวมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว จำนวน 33.44 ล้านบาท จากการปรับโครงสร้างการบริหารงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานในอนาคต ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าใช้จ่ายอื่นจะมีจำนวน 109.82 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.92 ของรายได้รวม มีสัดส่วนลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีสัดส่วนร้อยละ 9.14 ของรายได้รวม

ต้นทุนทางการเงิน

ในไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัท มีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 1.13 ล้านบาท ลดลง 0.54 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในเดือนกุมภาพันธ์ 2567 กลุ่มบริษัท ได้เข้าซื้อหุ้นสามัญของบริษัทออปซิดา (ประเทศไทย) จำกัด คิดเป็นสัดส่วนการลงทุนร้อยละ 25 เพื่อรองรับการขยายตัวทางธุรกิจ ซึ่งถือเป็นบริษัทร่วมของกลุ่มบริษัท โดยในไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัท รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 0.10 ล้านบาท

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

กลุ่มบริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิจำนวน 7.35 ล้านบาท ในไตรมาสแรกปี 2568 เปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ จำนวน 8.60 ล้านบาท โดยไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัทฯ รับรู้ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวจากการปรับโครงสร้างการบริหารงานเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานในอนาคต จำนวน 33.44 ล้านบาท หากไม่นับรวมค่าใช้จ่ายดังกล่าว กลุ่มบริษัทฯ จะมีกำไรจากการดำเนินงาน และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ สิ้นไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 5,681.69 ล้านบาท โดยสินทรัพย์ที่สำคัญของกลุ่มบริษัทฯ ได้แก่ ต้นทุนบริการและค่าใช้จ่ายอื่นจ่ายล่วงหน้า เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น และรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ โดยมีสัดส่วนของรายการสินทรัพย์ที่สำคัญดังกล่าวต่อสินทรัพย์รวม คิดเป็นร้อยละ 40.85 ร้อยละ 15.06 ร้อยละ 13.42 และร้อยละ 13.20 ตามลำดับ

หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น

กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 3,467.02 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสแรกปี 2568 หากพิจารณาโครงสร้างหนี้สินของกลุ่มบริษัทฯ จะพบว่าหนี้สินส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 91.65 ของหนี้สินรวม โดยหนี้สินส่วนใหญ่ ได้แก่ รายได้รับล่วงหน้า และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รับล่วงหน้าที่เกิดจากให้บริการงานที่จะถูกทยอยรับรู้รายได้ตลอดอายุสัญญาบริการ เช่น สัญญาบริการบำรุงรักษาและสัญญาให้สิทธิในการเข้าถึงซอฟต์แวร์ (SaaS) โดย ณ สิ้นไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รับล่วงหน้าจำนวน 2,374.76 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 68.50 ของหนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาสแรกปี 2568 กลุ่มบริษัทฯ ไม่มีรายการเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และไม่มีภาระหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน (Interest-Bearing Debt to Equity)

กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น 2,214.67 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสแรกปี 2568 เท่ากับสิ้นปี 2567

ขอแสดงความนับถือ

ดร. ชัยยุทธ ชุณหะชา

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร