

ที่ TL/SET/025.2569

วันที่ 13 สิงหาคม พ.ศ. 2569

เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569

บริษัท เทคสตี เน็กซ์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 ซึ่งมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

ในปี 2569 กลยุทธ์การลงทุนในธุรกิจด้านเทคโนโลยี ยังคงเป็นตัวขับเคลื่อนหลักในการเติบโตของบริษัท โดยบริษัทยังคงมุ่งเน้นการขยายฐานธุรกิจเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่อง โดยผ่านการพัฒนาแพลตฟอร์มสินค้าและบริการใหม่ที่สุดคล้องกับความต้องการของตลาด การมองหาและประเมินโอกาสการลงทุนใหม่ที่เกี่ยวข้องกับภาคเทคโนโลยี เพื่อเสริมความแข็งแกร่งและเพิ่มศักยภาพของบริษัท การเพิ่มจำนวนลูกค้าของธุรกิจเดิมหรือเพิ่มธุรกิจใหม่ให้กับธุรกิจที่มีอยู่ รวมถึงการเข้าลงทุนในธุรกิจด้านเทคโนโลยีใหม่ ๆ ที่มีฐานลูกค้าที่หลากหลายยั่งยืน และสามารถเติบโตไปอีกในระยะยาว ทั้งนี้ในปี 2569 ทางบริษัทได้เข้าลงทุนและเปิดบริษัทใหม่ ดังนี้

- การเข้าลงทุนใน “บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด” : ผู้ให้บริการระบบการประชุมผู้ถือหุ้น ระบบนักลงทุนสัมพันธ์ และโซลูชันซอฟต์แวร์ที่เกี่ยวข้องแก่ลูกค้าองค์กร
- การเข้าลงทุนใน “บริษัท เนสต์ดีฟลาย จำกัด” : ผู้ให้บริการระบบหรือเครือข่ายอิเล็กทรอนิกส์สำหรับธุรกรรมสินเชื่อระหว่างบุคคลกับบุคคล (P2P Lending Platform) จากกระทรวงการคลัง และอยู่ภายใต้การกำกับดูแลของธนาคารแห่งประเทศไทย (ธปท.)
- เปิดบริษัทใหม่ภายใต้ชื่อ “บริษัท มาร์ตี ดิจิทัล จำกัด” : ให้บริการเกี่ยวกับด้านการตลาด การประชาสัมพันธ์ การโฆษณา และงานสื่อที่เกี่ยวข้อง

ในส่วนของธุรกิจการปลูกพืชกัญชา-กัญญา ทางบริษัทได้ประเมินและทบทวนแนวทางการดำเนินธุรกิจกัญชา-กัญญาอย่างละเอียด โดยมุ่งเน้นการรักษาผลประโยชน์สูงสุดของบริษัทและผู้ถือหุ้นเป็นสำคัญ จากผลการศึกษาความเป็นไปได้ในการปรับเปลี่ยนรูปแบบธุรกิจ รวมถึงการพิจารณาทางเลือกในการดำเนินธุรกิจรูปแบบใหม่ ๆ ในปัจจุบัน พบว่าภายใต้สภาพแวดล้อมทางธุรกิจที่ยังคงมีความท้าทายสูง ตลอดจนความไม่ชัดเจนในข้อกฎหมายและการสนับสนุนจากภาครัฐ ทิศทางและทางเลือกใหม่ ๆ ที่ศึกษานั้น ยังไม่มีแนวทางใดที่สามารถสร้างมูลค่าเพิ่มหรือให้ผลประโยชน์แก่บริษัทได้มากกว่า “การดำรงไว้ซึ่งแนวทางการดำเนินงานในปัจจุบัน” ดังนั้นทางบริษัทจึงยังคงดำเนินธุรกิจจากฐานทรัพยากรเดิมที่มีอยู่ เพื่อควบคุมความเสี่ยงและรักษาเสถียรภาพทางการเงินของบริษัทอย่างรัดกุมที่สุด ทั้งนี้ บริษัทจะยังคงติดตามสถานการณ์อย่างใกล้ชิด และหากมีการเปลี่ยนแปลงเชิงกลยุทธ์ที่มีนัยสำคัญในอนาคต ทางบริษัทจะทำการเปิดเผยสารสนเทศเพื่อความชัดเจนต่อไป

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ (ต่อ)

สำหรับผลการดำเนินงานในช่วงไตรมาสที่ 2/2569 ยังสะท้อนความแข็งแกร่งอย่างต่อเนื่องของธุรกิจเทคโนโลยี โดยผลประกอบการจากธุรกิจเทคโนโลยี มีกำไรขั้นต้น 105.93 ล้านบาท ในขณะที่รายการพิเศษจากการวัดมูลค่าของเงินลงทุนในตราสารทุนแสดงยอดขาดทุนที่จำนวน 8.26 ล้านบาทนั้น เป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงในราคาตลาดของเงินลงทุนในตราสารทุน ทั้งนี้บริษัทจะยังคงถือเงินลงทุนดังกล่าวไว้อยู่จนกว่าจะมีแนวทางจัดการที่ก่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดของบริษัท

ในปี 2569 บริษัทได้ดำเนินการสำคัญที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างเงินทุนและการลงทุน ได้แก่ การเพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญ การเข้าซื้อกิจการ บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัท เนสต์ดีฟลาย จำกัด และการจัดตั้งบริษัท มาร์ตี ดิจิทัล จำกัด ซึ่งเมื่อพิจารณาแล้วกับผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบัน ส่งผลให้อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อทุนชำระแล้วปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากร้อยละ 18.68 ในปี 2568 เป็นร้อยละ 33.07 ในไตรมาส 2/2569

ในด้านการกำกับดูแลกิจการเพื่อความยั่งยืนนั้น บริษัทได้ดำเนินการปรับโครงสร้างองค์กรให้เทียบเคียงกับบริษัทจดทะเบียนชั้นนำ และบริษัทใหญ่ที่ดำเนินธุรกิจด้านเทคโนโลยี ซึ่งรวมถึงการปรับปรุงนโยบายสำคัญต่างๆ เช่น นโยบายการกำกับดูแลกิจการ กฎบัตรและข้อบังคับบริษัท นโยบายต่อต้านคอร์รัปชัน นโยบายด้านความยั่งยืน นโยบายรับซื้อร่องเรียน รวมถึงระเบียบในระดับปฏิบัติการที่สำคัญอื่นๆ โดยบริษัทได้ประกาศเจตนารมณ์เข้าเป็นสมาชิกองค์กรต่อต้านคอร์รัปชันของภาคเอกชนไทย (Corrective action Against Corruption :CAC) เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2569 ที่ผ่านมา และมีเป้าหมายที่จะเข้าเป็นสมาชิกองค์กรต่อต้านคอร์รัปชัน และเข้าขอรับรองภายในปี 2570 ต่อไป

นอกจากนี้ เมื่อวันที่ 21 กรกฎาคม 2569 ตลาดหลักทรัพย์ฯ ได้ปลดเครื่องหมาย CS ให้แก่หลักทรัพย์ TL กรณีบริษัทได้นำส่งงบการเงินประจำปี 2566 และงบการเงินไตรมาสที่ 3 ปี 2567 ฉบับแก้ไขแล้ว

ภาพรวมผลการดำเนินงานบริษัทฯ และบริษัทย่อย

หน่วย : บาท

งบกำไรขาดทุนรวม สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน	2569	2568	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	146,284,288	19,458,526	126,825,762	651.77%
ต้นทุนการให้บริการ	(36,948,971)	(2,194,623)	34,754,348	1,583.61%
กำไรขั้นต้น	109,335,317	17,263,903	92,071,414	533.32%
รายได้อื่น				
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรม	(8,259,000)	(16,518,000)	8,259,000	50.00%
ผ่านกำไรขาดทุน				
รายได้อื่น	45,387,299	132,107	45,255,192	34,256.47%
รวมรายได้อื่น	37,128,299	(16,385,893)	53,514,192	326.59%
ค่าใช้จ่าย				
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(864,551)	-	864,551	100.00%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(44,005,531)	(21,093,818)	22,911,713	108.62%
รวมค่าใช้จ่าย	(44,870,082)	(21,093,818)	23,776,264	112.72%
ต้นทุนทางการเงิน	(516,269)	(204,937)	311,332	151.92%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	101,077,265	(20,420,745)	121,498,010	594.97%
(ค่าใช้จ่าย)รายได้ภาษีเงินได้	(19,859,694)	(2,434,470)	17,425,224	715.77%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับงวด	81,217,571	(22,855,215)	104,072,786	455.36%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาทต่อหุ้น)	0.0143	(0.0062)		

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 ของบริษัทฯ ปรากฏว่ามีผลกำไรสุทธิ จำนวน 81.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 104.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 455.36 การเปลี่ยนแปลงผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 และ 2568 มีรายละเอียดดังนี้

- กำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้น จำนวน 92.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 533.32 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศ จำนวน 89.87 ล้านบาท
- รายได้อื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 53.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 326.59 เนื่องจากรายการที่มีสาระสำคัญดังนี้
 - รายได้จากการที่ผู้ซื้อตามสัญญาซื้อขายหุ้น (อ้างอิงตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 16(ก)) ชำระราคาส่วนที่เหลือไม่ครบถ้วนภายในกำหนด สัญญาซื้อขายหุ้นจึงมีผลสิ้นสุดลง เงินมัดจำจำนวน 45 ล้านบาท ถือเป็นเงินที่ไม่ต้องคืนตามข้อกำหนดของสัญญา บริษัทจึงรับรู้เป็นรายได้อื่นในงวดบัญชีปัจจุบัน
 - ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน ลดลงจำนวน 8.26 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของราคาตลาดของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านงบกำไรขาดทุน

ภาพรวมผลการดำเนินงานบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ต่อ)

3. ค่าใช้จ่ายรวม เพิ่มขึ้นจำนวน 23.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 112.72 เนื่องจากรายการที่มีสาระสำคัญดังนี้
 - 3.1. การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าตอบแทนผู้บริหาร จำนวน 19.43 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงาน และทิศทางการเติบโตของบริษัท
 - 3.2. การเพิ่มขึ้นของค่าที่ปรึกษาและค่าบริการวิชาชีพ จำนวน 3.41 ล้านบาท
4. ภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 17.43 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวดของบริษัทย่อยในเครือ

ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

หน่วย : บาท

งบฐานะการเงินรวม	30-มิ.ย.-69	31-ธ.ค.-68	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	462,015,078	433,782,048	28,233,030	7%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	691,130,290	224,796,448	466,333,842	207%
รวมสินทรัพย์	1,153,145,368	658,578,496	494,566,872	75%
หนี้สินหมุนเวียน	177,022,380	167,254,696	9,767,684	6%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	40,698,470	35,760,660	4,937,810	14%
รวมหนี้สิน	217,720,850	203,015,356	14,705,494	7%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	935,424,518	455,563,140	479,861,378	105%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,153,145,368	658,578,496	494,566,872	75%

1. สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,153 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2568 จำนวน 494.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 75 สาเหตุหลักเกิดจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง จำนวน 23.01 ล้านบาท เนื่องจากรายการที่มีสาระสำคัญดังนี้
 - กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 94.79 ล้านบาท
 - กระแสเงินสดจ่ายจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 519.47 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจาก
 - เงินสดจ่ายเพื่อซื้อบริษัทย่อยจำนวน 511.76 ล้านบาท
 - เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 7.94 ล้านบาท
 - กระแสเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 366.47 ล้านบาท เนื่องจาก
 - เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัดจำนวน 368.61 ล้านบาท
 - เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 2.14 ล้านบาท
 - เงินสดเพิ่มขึ้นจากการลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 35.19 ล้านบาท

ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ต่อ)**1. สินทรัพย์รวม (ต่อ)**

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น จำนวน 58.54 ล้านบาท เนื่องจากรายการที่มีสาระสำคัญดังนี้
 - การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า จำนวน 13.38 ล้านบาท
 - การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ค้างรับชำระแทนร้านค้าจากธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment gateway) จำนวน 37.95 ล้านบาท
 - การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายล่วงหน้าจำนวน 1.88 ล้านบาท
 - การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้สรรพากรจำนวน 3.05 ล้านบาท
- สินทรัพย์วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุน-ตราสารทุนบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ลดลง 13.77 ล้านบาท เนื่องจากราคาตลาดของเงินลงทุนในตราสารทุนที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนของบริษัทฯ มีราคาตลาดลดลงจากเมื่อเทียบกับราคาปิด ณ สิ้นปี 2568
- ค่าความนิยมและต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน เพิ่มขึ้น จำนวน 452.31 ล้านบาท เนื่องจากการเข้าลงทุนในบริษัทย่อยในไตรมาส 1/2569
- สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนที่ไม่ใช่เงินสดที่เป็นหลักประกัน (เงินลงทุนในสลากออมทรัพย์) เพิ่มขึ้น จำนวน 25.35 ล้านบาท

2. หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 217.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2568 จำนวน 14.71 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจาก

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น ลดลง จำนวน 6.09 ล้านบาท เนื่องจากรายการที่มีสาระสำคัญดังนี้
 - การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า จำนวน 6.45 ล้านบาท
 - การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้ค้างรับชำระแทนร้านค้าจากธุรกิจการให้บริการรับชำระเงินทางอิเล็กทรอนิกส์ (Payment gateway) จำนวน 30.53 ล้านบาท
 - การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้กรมสรรพากร จำนวน 1.33 ล้านบาท
 - การลดลงของเงินมัดจำรับตามสัญญาจำหน่ายหุ้น จำนวน 45 ล้านบาท เนื่องจากผู้ซื้อตามสัญญาซื้อขายหุ้น (อ้างอิงตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 16(ก)) ชำระราคาส่วนที่เหลือไม่ครบถ้วนภายในกำหนดสัญญาซื้อขายหุ้นจึงมีผลสิ้นสุดลง เงินมัดจำจำนวน 45 ล้านบาท ถือเป็นเงินที่ไม่ต้องคืนตามข้อกำหนดของสัญญา บริษัทจึงรับรู้เป็นรายได้อื่นในงวดบัญชีปัจจุบัน
- ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย เพิ่มขึ้น จำนวน 15.70 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานสำหรับงวดของบริษัทย่อยในเครือ
- ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น จำนวน 7.29 ล้านบาท ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงาน

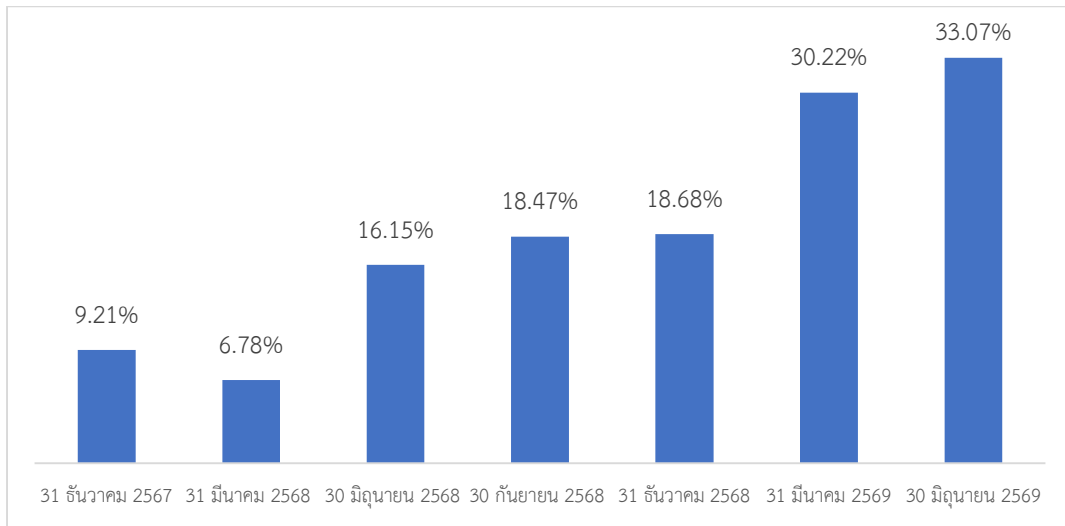
ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย (ต่อ)

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 935.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2568 จำนวน 479.86 ล้านบาท เนื่องจากรายการที่มีสาระสำคัญดังนี้

- การเพิ่มขึ้นจากการออกหุ้นสามัญเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด จำนวน 368.61 ล้านบาท
- ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2569 กำไรสุทธิจำนวน 111.25 ล้านบาท

ทั้งนี้บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นต่อทุนชำระแล้วที่หักส่วนด้ามูลค่าหุ้น ตามข้อมูลทางการเงินรวม ดังนี้



ในปี 2569 บริษัทได้ดำเนินการสำคัญที่เกี่ยวข้องกับโครงสร้างเงินทุนและการลงทุน ได้แก่ การเพิ่มทุนโดยการเสนอขายหุ้นสามัญ การเข้าซื้อกิจการ บริษัท อินเวนท์เทค ซิสเต็มส์ (ประเทศไทย) จำกัด และ บริษัท เนสท์ดีฟลาย จำกัด และการจัดตั้งบริษัท มาร์ตี ดิจิทัล จำกัด ซึ่งเมื่อพิจารณาร่วมกับผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในงวดปัจจุบัน ส่งผลให้อัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อทุนชำระแล้วปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากร้อยละ 18.68 ในปี 2568 เป็นร้อยละ 33.07 ในไตรมาส 2/2569