

ที่ บช. 014/2568

วันที่ 14 สิงหาคม 2568

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานสำหรับสำหรับหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงาน

งบการเงินรวม

สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

ผลการดำเนินงานรวม

ตารางที่ 1: ผลการดำเนินงานรวม

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค. - มิ.ย. 2568	ม.ค. - มิ.ย. 2567	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้	710.70	690.84	19.86	2.9
กำไรขั้นต้น	358.51	347.33	11.18	3.2
ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้*	218.67	198.80	19.87	10.0
กำไรก่อนภาษีเงินได้	205.56	190.17	15.39	8.1
กำไรสุทธิ	163.31	163.85	(0.54)	(0.3)
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	50.4	50.3		
อัตราปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้ (ร้อยละ)	30.8	28.8		

	ไตรมาสที่ 2 2568	ไตรมาสที่ 2 2567	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ	ไตรมาสที่ 1 2568
รายได้	362.72	345.17	17.55	5.1	347.98
กำไรขั้นต้น	185.67	173.01	12.66	7.3	172.84
ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้*	118.80	104.40	14.40	13.8	99.87
กำไรก่อนภาษีเงินได้	103.14	93.32	9.82	10.5	102.42
กำไรสุทธิ	82.79	81.78	1.01	1.2	80.52
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	51.2	50.1			49.7
อัตราปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้ (ร้อยละ)	32.8	30.2			28.7

หมายเหตุ:

*การปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้ ไม่รวมผลกระทบของรายการกำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนทางการเงิน รายได้ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียว และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจากการปันส่วนราคาซื้อ (PPA)

รายได้

สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2568 กลุ่มบริษัทฮิวแมนิก้า (“บริษัทฯ”) มีรายได้จากการขายและบริการ 710.70 ล้านบาท (งวด 6 เดือนแรกปี 2567: 690.84 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 19.86 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 2.9 โดยรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น 10.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.6 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าซอฟต์แวร์ (SaaS Model) และรายได้ค่าเช่าใช้ซอฟต์แวร์ และรายได้จากธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินเพิ่มขึ้น 9.86 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.8 ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้จากการติดตั้งระบบงาน และรายได้จากการบำรุงรักษา

รายได้ของบริษัทย่อยในอินโดนีเซีย งวดนี้ได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของรูเปียห์อินโดนีเซีย ซึ่งอ่อนค่าลงประมาณร้อยละ 13 เมื่อเปรียบเทียบกับปีต่อไป รายได้ของบริษัทย่อยในอินโดนีเซียเติบโตขึ้นร้อยละ 34 เมื่อเปรียบเทียบกับปีต่อไป แต่เมื่อแปลงจากรูเปียห์อินโดนีเซียเป็นบาทไทย รายได้เติบโตขึ้นร้อยละ 17 เมื่อเปรียบเทียบกับปีต่อไป ผลกระทบจากการอ่อนค่าของเงินรูเปียห์อินโดนีเซียส่งผลต่อรายได้รวมประมาณร้อยละ 5 ซึ่งหมายความว่าหากไม่มีผลกระทบจากสกุลเงินนี้ รายได้รวมควรจะเติบโตขึ้นร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับปีต่อไป

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2568 มีรายได้จากการขายและบริการ 362.72 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567: 345.17 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 17.55 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 5.1 เพิ่มขึ้นจากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล 11.67 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.8 และธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน 5.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.0

กำไรขั้นต้น

สำหรับงวด 6 เดือนแรก ปี 2568 กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 11.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.2 จากการที่รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.9 และต้นทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 โดยที่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 50.3 เป็นร้อยละ 50.4 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนพนักงาน -2.72 ล้านบาท ต้นทุนในการบำรุงรักษา -2.17 ล้านบาท และต้นทุนค่า Cloud -3.82 ล้านบาท

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2568 กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 12.66 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.3 จากการที่รายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.1 และต้นทุนเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.8 โดยที่อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 50.1 เป็นร้อยละ 51.2 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย -3.25 ล้านบาท

ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้/กำไรก่อนภาษีเงินได้

สำหรับงวด 6 เดือนแรกปี 2568

ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้เท่ากับ 218.67 ล้านบาท (งวด 6 เดือนแรก ปี 2567: 198.80 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น +19.87 ล้านบาท หรือร้อยละ +10.0 เกิดจาก

- กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น +11.18 ล้านบาท
- รายได้ดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น +2.78 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและร่วมค้าเพิ่มขึ้น +6.21 ล้านบาท

กำไรก่อนภาษีเงินได้เท่ากับ 205.56 ล้านบาท (งวด 6 เดือนแรกปี 2567: 190.17 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น +15.39 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.1 เกิดจาก

- ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น +19.87 ล้านบาท
- การกลับรายการค่าใช้จ่ายที่เกิดจากรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ +8.67 ล้านบาท
- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนทางการเงินลดลง -16.92 ล้านบาท
- ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ทางการเงินลดลง +2.61 ล้านบาท

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2568

ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้เท่ากับ 118.80 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567: 104.40 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น +14.40 ล้านบาท หรือร้อยละ +13.8 เกิดจาก

- กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น +12.66 ล้านบาท
- รายได้ดอกเบี้ยและเงินปันผลเพิ่มขึ้น +2.15 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วมและร่วมค้าเพิ่มขึ้น +3.59 ล้านบาท

กำไรก่อนภาษีเงินได้เท่ากับ 103.14 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567: 93.32 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น +9.82 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.5 เกิดจาก

- ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น +14.40 ล้านบาท
- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทลดลง -10.22 ล้านบาท
- กำไรจากสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้น +2.28 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

สำหรับงวด 6 เดือนแรก ปี 2568 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้เป็นจำนวน 163.31 ล้านบาท (งวด 6 เดือนแรก ปี 2567: 163.85 ล้านบาท) ลดลงเล็กน้อยจำนวน 0.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.3 อัตรากำไรสุทธิลดลงอยู่ที่ร้อยละ 23.0 (งวด 6 เดือนแรก ปี 2567: ร้อยละ 23.7) เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนภาษีเงินได้ +15.39 หักภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้น -15.93 ล้านบาท จากการที่สิทธิประโยชน์ที่ได้รับจาก BOI หมดอายุเมื่อเดือนกรกฎาคม ปี 2567 ซึ่งส่งผลต่อค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้นในปี

กำไรจากการดำเนินงานของบริษัทย่อยในอินโดนีเซีย ปีนี้ได้รับผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของรูเปียอินโดนีเซียซึ่งอ่อนค่าประมาณร้อยละ 13 จากปีก่อน กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักภาษีของบริษัทย่อยในอินโดนีเซียเติบโตขึ้นร้อยละ 63 จากปีก่อน แต่เมื่อแปลงค่าเงินจากจากรูเปียอินโดนีเซียเป็นบาทไทย กำไรจากการดำเนินงานเติบโตขึ้นร้อยละ 42 จากปีที่แล้ว ผลกระทบจากการอ่อนค่าของรูเปียอินโดนีเซียมีผลต่อกำไรจากการดำเนินงานของงบการเงินรวมประมาณร้อยละ 5

สำหรับไตรมาสที่ 2 ปี 2568 มีกำไรสุทธิเท่ากับ 82.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.01 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.2 (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567: 81.78 ล้านบาท) จากการเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนภาษีเงินได้ +9.82 ล้านบาท และภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้น -8.81 ล้านบาท จากสิทธิประโยชน์ที่ได้รับจาก BOI หมดอายุ

ข้อมูลตามส่วนงาน

ตารางที่ 2: ผลการดำเนินงานแยกตามประเภทธุรกิจ

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.-มิ.ย. 2568			ม.ค.-มิ.ย. 2567		
	ธุรกิจด้าน ทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจให้บริการ ด้านบริหาร จัดการบัญชีและ การเงิน	รวม	ธุรกิจด้าน ทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจให้บริการ ด้านบริหาร จัดการบัญชีและ การเงิน	รวม
รายได้						
-ไทย	343.20	72.20	415.40	353.63	62.34	415.97
-อินโดนีเซีย	203.73	-	203.73	205.33	-	205.33
-อื่นๆ	91.57	-	91.57	69.54	-	69.54
รวมรายได้	638.50	72.20	710.70	628.50	62.34	690.84
กำไรขั้นต้น	335.96	22.55	358.51	330.71	16.62	347.33
กำไรจากส่วนงาน	189.54	15.86	205.40	167.84	7.53	175.37

	ไตรมาสที่ 2 2568			ไตรมาสที่ 2 2567		
	ธุรกิจด้าน ทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจให้บริการ ด้านบริหาร จัดการบัญชีและ การเงิน	รวม	ธุรกิจด้าน ทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจให้บริการ ด้านบริหาร จัดการบัญชีและ การเงิน	รวม
รายได้						
-ไทย	176.15	40.47	216.62	180.75	34.59	215.34
-อินโดนีเซีย	104.41	-	104.41	99.29	-	99.29
-อื่นๆ	41.69	-	41.69	30.54	-	30.54
รวมรายได้	322.25	40.47	362.72	310.58	34.59	345.17
กำไรขั้นต้น	171.50	14.17	185.67	162.75	10.26	173.01
กำไรจากส่วนงาน	92.97	10.21	103.18	82.58	5.64	88.22

จากตารางที่ 2 ข้อมูลตามส่วนงานของบริษัทฯ แยกตามประเภทธุรกิจ ประกอบด้วย ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล และธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน

งวด 6 เดือนแรกปี 2568/งวด 6 เดือนแรกปี 2567

ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล

- รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลจำนวน 638.50 ล้านบาท (งวด 6 เดือนแรกปี 2567: 628.50 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 10.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.6 เพิ่มขึ้นมาจากรายได้ค่าซอฟต์แวร์ (SaaS Model) และรายได้ค่าเช่าใช้ซอฟต์แวร์ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากประเทศอื่นๆ ในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (SEA) 22.03 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.7 ลดลงจากประเทศไทย 10.43 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.9 และประเทศอินโดนีเซีย 1.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.8 รายได้จากประเทศอื่นๆในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (SEA) เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากการถ่ายโอนลูกค้าจาก DataOn อินโดนีเซีย เป็นจำนวน 35 ล้านบาท
- กำไรขั้นต้นจำนวน 335.96 ล้านบาท (งวด 6 เดือนแรกปี 2567: 330.71 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 5.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.6 จากการที่รายได้เพิ่มขึ้น 10.00 ล้านบาท และต้นทุนเพิ่มขึ้น 4.75 ล้านบาท
- กำไรจากส่วนงานจำนวน 189.54 ล้านบาท (งวด 6 เดือนแรกปี 2567: 167.84 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 21.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.9

ธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน

- รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินจำนวน 72.20 ล้านบาท (งวด 6 เดือนแรกปี 2567: 62.34 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจำนวน 9.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.8 จากการการเติบโตของรายได้ค่าติดตั้งระบบและค่าดูแลระบบ
- กำไรขั้นต้นจำนวน 22.55 ล้านบาท (งวด 6 เดือนแรกปี 2567: 16.62 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 5.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35.7 จากการที่รายได้เพิ่มขึ้น 9.86 ล้านบาท และต้นทุนเพิ่มขึ้น 3.93 ล้านบาท
- กำไรจากส่วนงานจำนวน 15.86 ล้านบาท (งวด 6 เดือนแรกปี 2567: 7.53 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 8.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 110.6

ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 /ไตรมาสที่ 2 ปี 2567

ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล

- รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลจำนวน 322.25 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567: 310.58 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 11.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.8 เพิ่มขึ้นมาจากรายได้ค่าใช้ซอฟต์แวร์ (SaaS Model) และรายได้ค่าเช่าใช้ซอฟต์แวร์ ซึ่งเพิ่มขึ้นจากประเทศอินโดนีเซีย 5.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.2 และเพิ่มขึ้นจากประเทศอื่นๆ 11.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.5 และลดลงจากประเทศไทย 4.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.5 รายได้จากประเทศอื่นๆในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ (SEA) เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากการถ่ายโอนลูกค้าจาก DataOn อินโดนีเซีย เป็นจำนวน 23 ล้านบาท
- กำไรขั้นต้นจำนวน 171.50 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567: 162.75 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 8.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.4 จากการที่รายได้เพิ่มขึ้น 11.67 ล้านบาท และต้นทุนเพิ่มขึ้น 2.92 ล้านบาท
- กำไรจากส่วนงานจำนวน 92.97 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567: 82.58 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 10.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.6

ธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน

- รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินจำนวน 40.47 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567: 34.59 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจำนวน 5.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 17.0 จากการการเติบโตของรายได้ค่าติดตั้งระบบและค่าดูแลระบบ
- กำไรขั้นต้นจำนวน 14.17 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567: 10.26 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 3.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.1 จากการที่รายได้เพิ่มขึ้น 5.88 ล้านบาท และต้นทุนเพิ่มขึ้น 1.97 ล้านบาท
- กำไรจากส่วนงานจำนวน 10.21 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 2 ปี 2567: 5.64 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 4.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81.0

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

ตารางที่ 3: โครงสร้างรายได้แบ่งออกเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

หน่วย: ล้านบาท

ประเภทรายได้	ม.ค.- มิ.ย. 2568				ม.ค.- มิ.ย. 2567			
	ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจบริการด้านบัญชีและการเงิน	รวม	สัดส่วนรายได้ (ร้อยละ)	ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจบริการด้านบัญชีและการเงิน	รวม	สัดส่วนรายได้ (ร้อยละ)
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ	490.30	46.95	537.25	75.6	445.16	41.15	486.31	70.4
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ	148.20	25.25	173.45	24.4	183.34	21.19	204.53	29.6
รวมรายได้	638.50	72.20	710.70	100.0	628.50	62.34	690.84	100.0

ประเภทรายได้	ไตรมาสที่ 2 2568				ไตรมาสที่ 2 2567			
	ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจบริการด้านบัญชีและการเงิน	รวม	สัดส่วนรายได้ (ร้อยละ)	ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล	ธุรกิจบริการด้านบัญชีและการเงิน	รวม	สัดส่วนรายได้ (ร้อยละ)
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ	246.03	24.29	270.32	74.5	219.76	21.21	240.97	69.8
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ	76.22	16.18	92.40	25.5	90.82	13.38	104.20	30.2
รวมรายได้	322.25	40.47	362.72	100.0	310.58	34.59	345.17	100.0

งวด 6 เดือนแรกปี 2568/งวด 6 เดือนแรกปี 2567

โดยภาพรวม บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นประจำเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 70.4 ในงวด 6 เดือนแรกปี 2567 เป็นร้อยละ 75.6 ในปีนี้ ในขณะที่สัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำลดลงจากร้อยละ 29.6 เป็นร้อยละ 24.4 รายได้ที่เกิดขึ้นประจำเพิ่มขึ้น 50.94 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 10.5 บริษัทฯ เติบโตอย่างแข็งแกร่งจากรายได้ที่เกิดขึ้นประจำค่าซอฟต์แวร์ (SaaS Model) รายได้ค่าเช่าใช้ซอฟต์แวร์ และค่าดูแลระบบ ERP

รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำลดลง 31.08 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.2 จากงวด 6 เดือนแรกปี 2567 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของรายได้จากค่าติดตั้งระบบงาน และค่าซอฟต์แวร์ On-Premise

ไตรมาสที่ 2 ปี 2568 /ไตรมาสที่ 2 ปี 2567

บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นประจำเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 69.8 ในไตรมาสที่ 2 ปี 2567 เป็นร้อยละ 74.5 ในไตรมาสนี้ ในขณะที่สัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำลดลงจากร้อยละ 30.2 เป็นร้อยละ 25.5 รายได้ที่เกิดขึ้นประจำเพิ่มขึ้น 29.35 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 12.2 โดยเพิ่มขึ้นจากรายได้ค่าใช้ซอฟต์แวร์ (SaaS Model) รายได้ค่าเช่าใช้ซอฟต์แวร์ และค่าดูแลระบบ ERP

รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำลดลง 11.80 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 11.3 จากไตรมาสที่ 2 ปี 2567 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของรายได้จากค่าติดตั้งระบบงาน ค่าซอฟต์แวร์ On-Premise และค่าขาย Hardware

ฐานะทางการเงิน
ตารางที่ 4: ภาพรวมฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2567	ร้อยละ	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2568	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	678.49	16.1	688.86	17.7	10.37	1.5
สินทรัพย์ทางการเงิน-หมุนเวียน	68.77	1.6	34.90	0.9	(33.87)	(49.3)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	226.76	5.4	290.34	7.4	63.58	28.0
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	58.20	1.4	54.04	1.4	(4.16)	(7.1)
สินค้าคงเหลือ	3.93	0.1	7.18	0.2	3.25	82.7
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ถึงกำหนดรับชำระภายในหนึ่งปี	-	-	13.76	0.4	13.76	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.54	0.1	3.74	0.1	(0.80)	(17.6)
สินทรัพย์ทางการเงิน-ไม่หมุนเวียน	561.66	13.3	294.26	7.5	(267.40)	(47.6)
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	17.74	0.4	29.53	0.8	11.79	66.5
สินทรัพย์สิทธิการใช้	103.89	2.5	83.43	2.1	(20.46)	(19.7)
ค่าความนิยม	1,902.33	45.1	1,828.29	46.9	(74.04)	(3.9)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	589.13	14.0	570.77	14.6	(18.36)	(3.1)
รวมสินทรัพย์	4,215.44	100.0	3,899.10	100.0	(316.34)	(7.5)
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน	380.58	9.0	351.80	9.0	(28.78)	(7.6)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	149.07	3.5	124.42	3.2	(24.65)	(16.5)
รวมหนี้สิน	529.65	12.5	476.22	12.2	(53.43)	(10.1)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,685.79	87.5	3,422.88	87.8	(262.91)	(7.1)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,215.44	100.0	3,899.10	100.0	(316.34)	(7.5)

(ก) สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 อยู่ที่ 3,899.10 ล้านบาท ลดลง 316.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.5 ลดลงจากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนและไม่หมุนเวียนจำนวน -301.27 ล้านบาท เนื่องจากมีการขายเงินลงทุนทั้งระยะสั้นและยาวออกไปเพื่อนำมาใช้ในการซื้อหุ้นคืน และค่าความนิยมลดลงจำนวน -74.04 ล้านบาท จากผลกระทบจากการปรับอัตราแลกเปลี่ยนของดอลลาร์สหรัฐซึ่งอ่อนค่าลงของค่าความนิยมของกลุ่มบริษัท DataOn จำนวน 51.72 ล้านดอลลาร์สหรัฐเป็นอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวด

(ข) หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 อยู่ที่ 476.22 ล้านบาท ลดลง 53.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.1 ลดลงจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน -11.50 ล้านบาท หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนจำนวน -11.51 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน -22.57 ล้านบาท

(ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เท่ากับ 3,422.88 ล้านบาท ลดลง 262.91 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 7.1 ซึ่งเป็นผลมาจาก หุ้นทุนซื้อคืนจำนวน -165.10 ล้านบาท ไขสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญ จำนวน -7.15 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน -92.31 ล้านบาท (ลดลงจากผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินผ่านกำไรเบ็ดเสร็จอื่นของค่าความนิยมของกลุ่มบริษัท DataOn)

งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค. - มิ.ย. 2567	ม.ค. - มิ.ย. 2568
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	228.10	99.13
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(209.53)	241.84
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(159.00)	(339.21)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(140.43)	1.76

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2568 เท่ากับ 99.13 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจาก EBITDA +275.66 ล้านบาท หักผลกระทบจากการกลับรายการค่าใช้จ่ายที่เกิดจากรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์จำนวน -7.15 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิจำนวน -98.57 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากการลงทุน

กระแสเงินสดจากการลงทุนสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2568 เท่ากับ 241.84 ล้านบาท มาจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินเพื่อนำมาใช้ในการซื้อหุ้นคืน

กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน

กระแสเงินสดจากการหาเงินสำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2568 เท่ากับ -339.21 ล้านบาท มาจากการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน -23.08 ล้านบาท การจ่ายเงินปันผล -154.43 ล้านบาท และการจ่ายสำหรับหุ้นทุนซื้อคืนจำนวน -156.95 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุนทร เต็นธรรม
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร