

ที่ บข. 012/2567

วันที่ 13 พฤษภาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 (แก้ไข)
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานงบการเงินรวมสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567ผลการดำเนินงานรวม

ตารางที่ 1: ผลการดำเนินงานรวม

หน่วย: ล้านบาท

| | ไตรมาสที่ 1 2567 | ไตรมาสที่ 1 2566 | เปลี่ยนแปลง | เปลี่ยนแปลง ร้อยละ | ไตรมาสที่ 4 2566 |
|---|---------------------|---------------------|-------------|-----------------------|---------------------|
| รายได้ | 345.67 | 301.49 | 44.18 | 14.7 | 357.84 |
| กำไรขั้นต้น | 174.32 | 150.75 | 23.57 | 15.6 | 196.16 |
| ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้* | 94.40 | 82.23 | 12.17 | 14.8 | 118.42 |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | 96.85 | 71.92 | 24.93 | 34.7 | 108.90 |
| กำไรสุทธิ | 82.07 | 62.10 | 19.97 | 32.2 | 90.23 |
| อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) | 50.4 | 50.0 | | | 54.8 |
| อัตราปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงิน ได้ (ร้อยละ) | 27.3 | 27.3 | | | 33.1 |

หมายเหตุ:

*การปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้ ไม่รวมผลกระทบของรายการกำไรขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน
ทางการเงิน รายได้ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียว และค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจากการปันส่วนราคาซื้อ (PPA)

รายได้

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 กลุ่มบริษัทฮิวแมนิก้า (“บริษัทฯ”) มีรายได้จากการขายและบริการ 345.67 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 301.49 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 44.18 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 14.7 โดยรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น 43.53 ล้านบาท จากธุรกิจเดิมจำนวน 39.10 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้จากซอฟต์แวร์ (SaaS Model) รายได้จากบริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน และรายได้ค่าติดตั้งระบบงาน และจากธุรกิจใหม่ของบริษัท เอช อาร์ เอ็ม คอนซัลติ้ง จำกัด (บริษัทย่อยแห่งใหม่) จำนวน 4.42 ล้านบาท และรายได้จากธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.65 ล้านบาท

กำไรขั้นต้น

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น +23.57 ล้านบาท หรือร้อยละ +15.6 และอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 50.0 เป็นร้อยละ 50.4 จากการที่รายได้เพิ่มขึ้น +44.18 ล้านบาท และต้นทุนเพิ่มขึ้น -20.61 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน -13.46 ล้านบาท ต้นทุนอื่น -2.47 ล้านบาท และค่าตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์ -2.57 ล้านบาท

ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้/กำไรก่อนภาษีเงินได้สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567

ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้เท่ากับ 94.40 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 82.23 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 12.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.8 จาก

- กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น +23.57 ล้านบาท

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น -3.89 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายการตลาด และค่าที่ปรึกษา)
- ส่วนแบ่งขาดทุนจากบริษัทร่วมและร่วมค้า -3.77 ล้านบาท
- รายได้อื่นลดลง -3.74 ล้านบาท

กำไรก่อนภาษีเงินได้เท่ากับ 96.85 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 71.92 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 24.93 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.7 ส่วนใหญ่เกิดจาก

- ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น +12.17 ล้านบาท
- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทจากสินทรัพย์ทางการเงินเพิ่มขึ้น +9.90 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้เป็นจำนวน 82.07 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 62.10 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจำนวน 19.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 32.2 อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 23.7 (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: ร้อยละ 20.6) เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนภาษีเงินได้ +24.93 หักภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้น -4.96 ล้านบาท

ข้อมูลตามส่วนงาน

ตารางที่ 2: ผลการดำเนินงานแยกตามภูมิภาค

หน่วย: ล้านบาท

| | ไตรมาสที่ 1 2567 | | | | ไตรมาสที่ 1 2566 | | | |
|---|------------------|-------------------|---------------------------------------|--------|------------------|-------------------|---------------------------------------|--------|
| | ประเทศไทย | ประเทศอินโดนีเซีย | ประเทศอื่น ๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ | รวม | ประเทศไทย | ประเทศอินโดนีเซีย | ประเทศอื่น ๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ | รวม |
| รายได้ | 200.63 | 106.04 | 39.00 | 345.67 | 185.75 | 86.02 | 29.72 | 301.49 |
| กำไรขั้นต้น | 94.39 | 61.79 | 18.14 | 174.32 | 85.15 | 53.00 | 12.60 | 150.75 |
| ปรับปรุงกำไรก่อนภาษี | 45.97 | 32.86 | 15.57 | 94.40 | 45.38 | 25.58 | 11.27 | 82.23 |
| กำไรก่อนภาษีเงินได้ | 53.58 | 27.09 | 16.18 | 96.85 | 42.39 | 18.33 | 11.20 | 71.92 |
| อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) | 47.0 | 58.3 | 46.5 | 50.4 | 45.8 | 61.6 | 42.4 | 50.0 |
| อัตราปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้ (ร้อยละ) | 22.9 | 31.0 | 39.9 | 27.3 | 24.4 | 29.7 | 37.9 | 27.3 |

จากตารางที่ 2 ข้อมูลตามส่วนงานของบริษัทฯ แยกส่วนงานตามภูมิศาสตร์ ประกอบด้วย 3 ภูมิศาสตร์ คือ ประเทศไทย ประเทศอินโดนีเซีย และประเทศอื่น ๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งได้แก่ สิงคโปร์ มาเลเซีย เวียดนาม และฟิลิปปินส์

ไตรมาสที่ 1 ปี 2567/ไตรมาสที่ 1 ปี 2566

รายได้โดยรวมเพิ่มขึ้น 44.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.7 จากปีก่อน ซึ่งเพิ่มขึ้นจากประเทศไทย 14.88 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.0 ประเทศอินโดนีเซีย 20.02 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.3 และประเทศอื่น ๆ 9.28 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.2 การเพิ่มขึ้นของรายได้นี้เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าซอฟต์แวร์และระบบบริหารทรัพยากรบุคคล รายได้ค่าจัดทำเงินเดือน และรายได้ค่าติดตั้งระบบงาน

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเป็นจำนวน 174.32 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 150.75 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 23.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.6 โดยมาจากกำไรขั้นต้นของประเทศไทย 94.39 ล้านบาท ประเทศอินโดนีเซีย 61.79 ล้านบาท และประเทศอื่น 18.14 ล้านบาท (ไตรมาสที่ 1 ปี 2566: 85.15 ล้านบาท 53.00 ล้านบาท และ 12.60 ล้านบาท ตามลำดับ) อัตรากำไรขั้นต้นของประเทศไทยเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 45.8 เป็นร้อยละ 47.0 ประเทศอินโดนีเซียลดลงจากร้อยละ 61.6 เป็นร้อยละ 58.3 (จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน) และประเทศอื่น ๆ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 42.4 เป็นร้อยละ 46.5

ปรับปรุงกำไรก่อนภาษีเงินได้ในประเทศไทยเพิ่มขึ้นจาก 45.38 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เป็น 45.97 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ประเทศอินโดนีเซียเพิ่มขึ้นจาก 25.58 ล้านบาท เป็น 32.86 ล้านบาท และประเทศอื่นๆ จาก 11.27 ล้านบาท เป็น 15.57 ล้านบาท

กำไรก่อนภาษีเงินได้ในประเทศไทยเพิ่มขึ้นจาก 42.39 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เป็น 53.58 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ประเทศอินโดนีเซียเพิ่มขึ้นจาก 18.33 ล้านบาท เป็น 27.09 ล้านบาท และประเทศอื่นๆ เพิ่มขึ้นจาก 11.20 ล้านบาทเป็น 16.18 ล้านบาท

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

ตารางที่ 3: โครงสร้างรายได้แบ่งออกเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

หน่วย: ล้านบาท

| ไตรมาสที่ 1 2567 | ประเทศไทย | | | ประเทศอินโดนีเซีย | ประเทศอื่นๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ | รวม | สัดส่วนรายได้ (ร้อยละ) |
|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------|----------------------------------|--------------------------------------|--------|------------------------|
| | ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล | ธุรกิจบริการด้านบัญชีและการเงิน | รวม | ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล | ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล | | |
| รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ | 121.59 | 19.94 | 141.53 | 69.56 | 34.25 | 245.34 | 71.0 |
| รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ | 51.29 | 7.81 | 59.10 | 36.48 | 4.75 | 100.33 | 29.0 |
| รวมรายได้ | 172.88 | 27.75 | 200.63 | 106.04 | 39.00 | 345.67 | 100.0 |

| ไตรมาสที่ 1 2566 | ประเทศไทย | | | ประเทศอินโดนีเซีย | ประเทศอื่นๆ ในเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ | รวม | สัดส่วนรายได้ (ร้อยละ) |
|---------------------------|----------------------------------|---------------------------------|--------|----------------------------------|--------------------------------------|--------|------------------------|
| | ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล | ธุรกิจบริการด้านบัญชีและการเงิน | รวม | ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล | ธุรกิจระบบงานบริหารทรัพยากรบุคคล | | |
| รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ | 109.05 | 17.66 | 126.71 | 59.28 | 28.82 | 214.81 | 71.2 |
| รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ | 49.60 | 9.44 | 59.04 | 26.74 | 0.90 | 86.68 | 28.8 |
| รวมรายได้ | 158.65 | 27.10 | 185.75 | 86.02 | 29.72 | 301.49 | 100.0 |

ไตรมาสที่ 1 ปี 2567/ไตรมาสที่ 1 ปี 2566

โดยภาพรวม บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นประจำลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 71.2 ในไตรมาสที่ 1 ปี 2566 เป็นร้อยละ 71.0 ในปีนี้ ในขณะที่สัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 28.8 เป็นร้อยละ 29.0 รายได้ที่เกิดขึ้นประจำเพิ่มขึ้น 30.53 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 14.2 บริษัทฯ เติบโตอย่างแข็งแกร่งจากรายได้ที่เกิดขึ้นประจำค่าซอฟต์แวร์ (SaaS Model) และค่าบริการรับช่วงจัดทำเงินเดือน

รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้น 13.65 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 15.7 จากไตรมาสที่ 1 ปี 2566 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากรายได้จากค่าติดตั้งระบบงาน

ฐานะทางการเงิน
ตารางที่ 4: ภาพรวมฐานะทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท

| | ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2566 | ร้อยละ | ณ วันที่ 31 มี.ค. 2567 | ร้อยละ | เปลี่ยนแปลง | เปลี่ยนแปลง ร้อยละ |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------|---------------------------|--------------|---------------|-----------------------|
| สินทรัพย์ | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 613.03 | 15.0 | 664.82 | 15.3 | 51.79 | 8.4 |
| สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น | 93.26 | 2.3 | 62.96 | 1.4 | (30.30) | (32.5) |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น | 185.88 | 4.5 | 212.24 | 4.9 | 26.36 | 14.2 |
| สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน | 71.06 | 1.7 | 84.19 | 1.9 | 13.13 | 18.5 |
| สินค้างเหลือ | 6.35 | 0.2 | 4.88 | 0.1 | (1.47) | (23.1) |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 4.83 | 0.1 | 4.64 | 0.1 | (0.19) | (3.9) |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น | 484.64 | 11.8 | 547.01 | 12.5 | 62.37 | 12.9 |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ | 129.98 | 3.2 | 129.86 | 3.0 | (0.12) | (0.1) |
| ค่าความนิยม | 1,914.51 | 46.7 | 2,030.46 | 46.6 | 115.96 | 6.1 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 595.80 | 14.5 | 618.32 | 14.2 | 22.51 | 3.8 |
| รวมสินทรัพย์ | 4,099.34 | 100.0 | 4,359.38 | 100.0 | 260.04 | 6.3 |
| หนี้สิน | | | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | 304.73 | 7.4 | 353.00 | 8.1 | 48.27 | 15.8 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | 194.92 | 4.8 | 192.09 | 4.4 | (2.83) | (1.5) |
| รวมหนี้สิน | 499.65 | 12.2 | 545.09 | 12.5 | 45.44 | 9.1 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 3,599.69 | 87.8 | 3,814.29 | 87.5 | 214.60 | 6.0 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 4,099.34 | 100.0 | 4,359.38 | 100.0 | 260.04 | 6.3 |

(ก) สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 อยู่ที่ 4,359.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 260.04 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.3 เพิ่มขึ้นจากเงินลงทุนระยะยาวอื่นจำนวน 62.37 ล้านบาท เงินสดส่วนเกินจากการดำเนินงานจำนวน 51.79 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 26.36 ล้านบาท และค่าความนิยมจำนวน 115.96 ล้านบาท ซึ่งค่าความนิยมเพิ่มขึ้นจากกำไรจากการปรับอัตราแลกเปลี่ยนของค่าความนิยมของกลุ่มบริษัท DataOn จำนวน 51.72 ล้านดอลลาร์สหรัฐเป็นอัตราแลกเปลี่ยน ณ วันสิ้นงวด

(ข) หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 อยู่ที่ 545.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.1 เพิ่มขึ้นจากหนี้สินที่เกิดจากสัญญาจำนวน 29.84 ล้านบาท และภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายจำนวน 5.67 ล้านบาท

(ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เท่ากับ 3,814.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 214.60 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.0 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรจำนวน 80.53 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 145.30 ล้านบาท (เพิ่มขึ้นจากผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินผ่านกำไรเบ็ดเสร็จอื่นของค่าความนิยมของกลุ่มบริษัท DataOn)

งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

| | ไตรมาสที่ 1 2566 | ไตรมาสที่ 1 2567 |
|--|---------------------|---------------------|
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) | | |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | 109.60 | 126.25 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | (22.34) | (55.73) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | (12.86) | (17.97) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ | 74.40 | 52.55 |

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ 126.25 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารจะพิจารณาการใช้เงินสดส่วนเกินจากการดำเนินงานไปลงทุน หรือใช้ไปในกิจกรรมอื่นๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ ต่อไป

กระแสเงินสดจากการลงทุน

กระแสเงินสดจากการลงทุนสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ -55.73 ล้านบาท เนื่องจากการลงทุนในบริษัทร่วม สินทรัพย์ทางการเงิน และการจ่ายค่าพัฒนาซอฟต์แวร์

กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน

กระแสเงินสดจากการหาเงินสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ -17.97 ล้านบาท มาจากการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุนทร เต็นธรรม
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร