

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ

14. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

14.1 ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

งบการเงินรวมกลุ่มบริษัทฯ

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2559		31 ธ.ค. 2558		31 ธ.ค. 2557 (ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	88.14	7.62	46.26	10.67	151.36	41.35	19.77	10.00
เงินลงทุนชั่วคราว	650.08	56.23	-	-	-	-	0.32	0.16
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	138.48	11.99	120.55	27.80	64.96	17.75	55.67	28.17
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12.69	1.10	5.96	1.37	3.63	0.99	4.19	2.12
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	889.39	76.94	172.77	39.85	219.95	60.09	79.95	40.46
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	5.11	0.44	4.99	1.15	1.26	0.34	0.66	0.33
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	7.43	2.03	-	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	31.95	2.76	34.10	7.87	16.71	4.57	18.48	9.35
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	151.56	13.11	162.01	37.36	22.65	6.19	28.01	14.17
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	21.46	1.86	6.03	1.39	83.04	22.69	58.22	29.46
ค่าความนิยม	35.16	3.04	35.16	8.11	-	-	-	-
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	5.55	0.48	3.11	0.72	2.33	0.64	1.69	0.86
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	9.40	0.81	9.56	2.20	9.29	2.54	6.79	3.43
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	6.53	0.56	5.86	1.35	3.39	0.92	3.82	1.93
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	266.72	23.06	260.81	60.15	146.10	39.91	117.67	59.54
รวมสินทรัพย์	1156.11	100.00	433.58	100.00	366.05	100.00	197.62	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	0.86	0.07	-	-	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	45.05	3.90	42.55	9.81	29.61	8.09	20.41	10.33
เงินที่ตรงจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.04	0.00	4.91	1.13	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	107.93	29.48	20.00	10.12
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	0.06	0.01	0.26	0.07	8.04	4.07
เจ้าหนี้เช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4.95	0.43	3.90	0.90	1.39	0.38	1.52	0.77
รายได้ค่าบริการรับล่วงหน้า	21.07	1.82	21.10	4.87	11.16	3.05	11.08	5.61
เงินปันผลค้างจ่าย	-	-	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2.14	0.18	0.77	0.18	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.41	0.73	7.54	1.74	4.65	1.27	3.64	1.84
รวมหนี้สินหมุนเวียน	82.52	7.14	80.83	18.64	154.99	42.34	64.68	32.73

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2559		31 ธ.ค. 2558		31 ธ.ค. 2557 (ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะยาว - สรุทจากส่วนที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี			-	-	0.06	0.02	3.12	1.58
เจ้าหนี้เช่าซื้อและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน- สรุทจากส่วนที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	4.88	0.42	5.48	1.26	0.63	0.17	2.02	1.02
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	14.99	1.30	14.32	3.30	10.33	2.82	8.51	4.31
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	9.28	0.80	10.48	2.42	-	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	29.15	2.52	30.28	6.98	11.02	3.01	13.64	6.90
รวมหนี้สิน	111.67	9.66	111.11	25.63	166.01	45.35	78.32	39.63
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	340.00		110.00		60.10		53.43	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	340.00	29.41	110.00	25.37	60.10	16.42	53.43	27.04
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	649.12	56.15	36.95	8.52	36.95	10.09	2.37	1.20
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	5.15	0.45	5.15	1.19	5.15	1.41	5.15	2.60
ส่วนค่ากว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	(12.66)	(1.10)	-	-	-	-	-	-
กำไรสะสม - สำรองตามกฎหมาย	11.54	1.00	-	-	-	-	-	-
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	51.61	4.46	169.13	39.01	97.66	26.68	58.30	29.50
องค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้น	(0.32)	(0.03)	(0.24)	(0.06)	0.18	0.05	0.05	0.02
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,044.44	90.34	320.99	74.03	200.03	54.65	119.29	60.37
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0.00	0.00	1.49	0.34	0.00	-	0.00	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,044.44	90.34	322.48	74.37	200.03	54.65	119.29	60.37
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,156.11	100.00	433.58	100.00	366.05	100.00	197.62	100.00

งบกำไรขาดทุน	ปี 2560		ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้								
รายได้จากการขายและบริการ	478.88	99.28	347.68	98.79	235.59	99.13	211.43	99.37
รายได้อื่น	3.49	0.72	4.27	1.21	2.06	0.87	1.34	0.63
รวมรายได้	482.37	100.00	351.95	100.00	237.65	100.00	212.77	100.00
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย								
ต้นทุนขายและบริการ	289.96	60.11	215.13	61.13	155.59	65.47	143.29	67.35
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.45	0.72	2.79	0.79	2.35	0.99	1.98	0.93
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	79.30	16.44	60.40	17.16	41.57	17.49	26.60	12.50
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	-	-	10.77	5.06
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	1.49	0.42	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	372.71	85.72	279.81	79.50	199.51	83.95	182.63	85.84
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	109.66	22.73	72.13	20.50	38.14	16.05	30.14	14.16
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม			7.25	2.06	5.76	2.42	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล	109.66	22.73	79.39	22.56	43.90	18.47	30.14	14.16
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.80	0.17	4.19	1.19	3.28	1.38	1.95	0.91
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	108.85	22.57	75.20	21.37	40.62	17.09	28.19	13.25
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	11.41	2.37	3.72	1.06	1.26	0.53	2.00	0.94
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	97.44	20.20	71.48	20.31	39.36	16.56	26.19	12.31
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	0.07	0.01	-	-	(0.05)	(0.02)	0.14	0.07
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(0.14)	(0.03)	(0.42)	(0.12)	0.18	0.08	-	-
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	1.44	0.30	-	-	-	-	(0.75)	(0.35)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	98.81	20.48	71.06	20.19	39.49	16.62	25.58	12.02
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) (Fully diluted)			6.46		6.57		4.79	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) (Weighted Average)	0.27		11.60		7.33		4.95	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	0.50		10.00		10.00		10.00	

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี	108.85	75.20	40.62	28.19
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	45.77	26.85	13.34	11.42
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(1.38)	(0.32)	(0.20)	(0.03)
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.10	-	-	-
ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ	4.36	-	8.96	-
หนี้สูญ	-	1.33	-	-
ขาดทุนจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	-	1.20	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	1.49	-	-
ค่าเผื่อการค้าขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	10.77
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการขายหุ้นให้แก่พนักงาน	-	-	-	5.15
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(7.25)	(5.76)	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.32	2.16	1.63	1.01
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.26	(0.63)	(0.90)	(0.22)
เงินปันผลรับ		-	-	(0.04)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	0.80	4.19	3.28	1.95
กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	161.08	103.02	62.18	58.20
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(27.69)	(21.25)	(17.34)	(4.37)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(4.75)	(2.33)	0.11	1.85
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.67)	0.51	0.43	1.88
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	8.09	(4.84)	8.00	(5.25)
รายได้ค่าบริการรับล่วงหน้า	(0.03)	9.93	0.08	0.41
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.87	2.89	1.01	(1.39)
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	136.92	87.93	54.47	51.33
จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(0.80)	(4.68)	(1.54)	(1.81)
จ่ายภาษีเงินได้	(11.43)	(5.35)	(4.40)	(4.50)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	124.69	77.90	48.53	45.03
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากสถาบันการเงินที่คิดการค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(0.12)	(2.92)	(0.60)	3.45
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กรรมการ		-	-	7.21
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (เพิ่มขึ้น)	(650.00)	-	0.26	1.21
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงสำนักงานและอุปกรณ์	(21.21)	(11.53)	(5.70)	(13.47)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	2.04	0.32	0.20	0.13
เงินสดจ่ายในการพัฒนา/ซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	(27.99)	(19.65)	(25.13)	(25.85)
เงินปันผลจ่ายผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(0.00)	(0.00)	-	-
เงินสดจ่ายสุทธิจากการชำระบัญชีของบริษัทย่อย	-	-	(0.07)	-
ลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(1.49)	-
เงินปันผลรับ	5.14	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(16.51)	(86.19)	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(708.67)	(119.97)	(32.52)	(27.29)

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557 (ปรับปรุงใหม่)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีลดลง	0.86	-	-	(13.81)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	143.00	20.00
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(107.93)	(55.07)	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการของบริษัทย่อย		(2.00)		
ชำระเงินกู้ยืมระยะยาว	(0.06)	(0.26)	(10.83)	(9.29)
ชำระคืนเงินทดรองจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(4.87)	-	-	-
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	(5.14)	(2.73)	(1.51)	(1.46)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	860.00	49.90	40.00	3.43
เงินปันผลจ่าย	(202.50)	-	-	-
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน	(22.28)	-	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน	626.00	(63.01)	115.58	(1.14)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น	(0.14)	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	41.88	(105.09)	131.59	16.60
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	46.26	151.36	19.77	3.16
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	88.14	46.27	151.36	19.77

14.2 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		ปี 2560	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)					
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	10.78	2.14	1.42	1.24
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	10.62	2.06	1.40	1.17
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	1.53	0.66	0.44	0.69
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.42	5.81	5.91	6.59
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	66.44	62.01	60.92	54.63
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	39.12	28.72	28.76	25.90
ระยะเวลารับชำระหนี้เฉลี่ย	(วัน)	9.20	12.53	12.52	13.90
Cash Cycle	(วัน)	57.24	49.48	48.40	40.72
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)					
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	39.45	38.12	33.63	32.07
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	22.17	19.52	15.31	13.62
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	128.98	129.56	150.97	178.26
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	20.20	20.31	16.56	12.31
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	14.26	27.36	24.65	25.62
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)					
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	(%)	12.27	17.88	13.97	14.23
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	(%)	54.30	48.33	39.96	34.30
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.61	0.88	0.84	1.16
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)					
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.11	0.34	0.83	0.66
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	185.53	20.92	39.21	31.86
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	(เท่า)	2.13	0.55	0.49	0.70
อัตราการใช้เงินปันผล	(%)	91.22	131.69	-	-

15. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

15.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

กลุ่มบริษัท HUMAN มีรายได้และ EBITDA ที่แข็งแกร่งในปี 2560 จากความต้องการภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้นรวมถึงการได้รับงานจากลูกค้ารายใหม่ และการขยายสู่ตลาดต่างประเทศ กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมสำหรับปี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.06 จากการขยายสาขาของบริษัทย่อยต่างประเทศซึ่งสร้างรายได้ 55.85 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 11.59 ของรายได้รวม ยอดขายสุทธิจากตลาดภายในประเทศเพิ่มขึ้น 88.20 ล้านบาทเนื่องจากความต้องการในการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล และการให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน EBITDA ของกลุ่มบริษัท สำหรับปี 2560 เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.59 ก่อนหักค่าใช้จ่ายครั้งเดียวซึ่งประกอบด้วยค่าบริการวิชาชีพและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการย้ายสำนักงานรวมเป็นเงิน 10.10 ล้านบาท

15.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

15.2.1 รายได้

ประเภทรายได้	2560		2559		2558		2557	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล								
1.1 รายได้จากบริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน	226.89	47.04	128.44	36.5	67.1	28.23	59.48	27.96
1.2 รายได้ค่าซอฟต์แวร์	131.21	27.2	120.76	34.31	97.61	41.07	87.97	41.34
รวมรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล	358.1	74.24	249.2	70.81	164.71	69.30	147.45	69.30
2. รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน								
2.1 ระบบงานวางแผนทรัพยากรทางธุรกิจขององค์กร	96.99	20.11	78.09	22.19	70.88	29.83	63.98	30.07
2.2 บริการจัดทำบัญชีและการเงิน	23.79	4.93	20.39	5.79	-	-	-	-
รวมรายได้จากธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน	120.78	25.04	98.48	27.98	70.88	29.83	63.98	30.07
3. รายได้อื่น	3.49	0.72	4.27	1.21	2.06	0.87	1.34	0.63
รวมรายได้	482.37	100.00	351.95	100.00	237.65	100.00	212.77	100.00

หมายเหตุ * รายได้อื่น ประกอบด้วย เงินสนับสนุนจากผู้พัฒนาซอฟต์แวร์ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ เป็นต้น

ปี 2560 และปี 2559

รายได้รวม 482.37 ล้านบาทสำหรับปี 2560 เมื่อเทียบกับ 351.95 ล้านบาทในปี 2559 เพิ่มขึ้น 130.42 ล้านบาทหรือร้อยละ 37.06 รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากการขายและบริการและรายได้อื่น ๆ คิดเป็นร้อยละ 99.28 และร้อยละ 0.72 สำหรับปี 2560 เทียบกับร้อยละ 98.79 และร้อยละ 1.21 ในปี 2559

รายได้จากการขายและบริการสำหรับปี 2560 จำนวน 478.88 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 347.68 ล้านบาทเป็นจำนวน 131.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37.74 รายได้จากการขายและบริการประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล และรายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน คิดเป็นจำนวนร้อยละ 74.24 และร้อยละ 25.04 สำหรับปี 2560 และคิดเป็นร้อยละ 70.81 และร้อยละ 27.98 สำหรับปี 2559 ของรายได้รวม

รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลปี 2560 จำนวน 358.10 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 จำนวน 249.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 108.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.70 การเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล เนื่องจากรายได้จำนวน 55.80 ล้านบาทที่ได้รับจากบริษัทย่อยในต่างประเทศที่เปิดให้บริการในประเทศสิงคโปร์และมาเลเซีย และรายได้ค่าบริการที่ได้รับจากลูกค้ารายใหม่ รวมทั้งบริษัทขายปลีกแห่งหนึ่งและสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง

รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงินปี 2560 จำนวน 120.78 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 จำนวน 98.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.64 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กรคิดเป็นร้อยละ 24.20

ปี 2559 และปี 2558

รายได้จากการขายและบริการสำหรับปี 2559 จำนวน 347.68 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 235.59 ล้านบาทเป็นจำนวน 112.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 47.58 รายได้จากการขายและบริการประกอบด้วยรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล และรายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน คิดเป็นจำนวนร้อยละ 70.81 และร้อยละ 27.98 สำหรับปี 2559 และคิดเป็นร้อยละ 69.30 และร้อยละ 29.83 สำหรับปี 2558 ของรายได้รวม

รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลปี 2559 จำนวน 249.20 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 จำนวน 164.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 84.49 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 51.30 การเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล เนื่องจากรายได้จำนวน 53.09 ล้านบาทที่ได้รับจากบริษัทย่อย (POS) ซึ่งซื้อกิจการมาเมื่อต้นปี 2559 และรายได้ค่าบริการที่ได้รับจากลูกค้ารายใหม่ รวมทั้งบริษัทขายปลีกแห่งหนึ่งและสถาบันการเงินสองแห่ง

รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงินปี 2559 จำนวน 98.48 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 จำนวน 70.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.94 เนื่องจากรายได้จำนวน 20.39 ล้านบาทที่ได้รับจากบริษัทย่อย (ABA) ซึ่งซื้อกิจการมาเมื่อต้นปี 2559 และการเพิ่มขึ้นของระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กรคิดเป็นร้อยละ 10.17

รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลสามารถแยกได้เป็นรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ ดังนี้

รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล	2560		2559		2558		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring)	305.67	85.36	197.71	79.33	125.25	76.04	107.41	72.84
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ (Non Recurring)	52.43	14.64	51.50	20.67	39.46	23.96	40.04	27.16
รวมรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล	358.10	100.00	249.20	100.00	164.71	100.00	147.45	100.00

รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินสามารถแยกได้เป็นรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ ดังนี้

ธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน	2560		2559		2558		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring)	58.75	48.64	49.89	50.66	25.15	35.48	20.48	32.01
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ (Non Recurring)	62.03	51.36	48.59	49.34	45.73	64.52	43.50	67.99
รวมธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน	120.78	100.00	98.48	100.00	70.88	100.00	63.98	100.00

รายได้อื่น

รายได้ในปี 2560 จำนวน 3.49 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 จำนวน 4.27 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวน 0.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.27 โดยรายได้ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ เงินสนับสนุนด้านการตลาดจากผู้พัฒนาซอฟต์แวร์ กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ดอกเบี้ยรับ เป็นต้น

15.2.2 ต้นทุนและค่าใช้จ่าย

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วย ต้นทุนขายและบริการ ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม และค่าใช้จ่ายทางการเงิน ต้นทุนและค่าใช้จ่ายปี 2560 และ 2559 มีรายละเอียดต่อไปนี้

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	2560		2559		2558		2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนขายและบริการ	289.96	60.11	215.13	61.13	155.59	65.47	143.29	67.35
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.45	0.72	2.79	0.79	2.35	0.99	1.98	0.93
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	79.30	16.44	60.40	17.16	41.57	17.49	26.60	12.50
ค่าเผื่อการค้ำของเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	-	-	10.77	5.06
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	1.49	0.42	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.80	0.17	4.19	1.19	3.28	1.38	1.95	0.91
รวมต้นทุนและค่าใช้จ่าย	373.51	77.44	284.01	80.69	202.79	85.33	184.58	86.75
รวมรายได้	482.37	100.00	351.95	100.00	237.65	100.00	212.77	100.00

1. ต้นทุนขายและบริการและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายและบริการแบ่งได้เป็น ต้นทุนขายและบริการธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล และต้นทุนขายและบริการธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน ต้นทุนขายและบริการสำหรับปี 2557-2560 มีรายละเอียด ดังนี้

ต้นทุนจากการขายและให้บริการ	2560		2559		2558		2557	
	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (%)	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (%)	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (%)	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (%)
ต้นทุนขายและบริการธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล	206.15	42.43	150.20	39.73	109.44	33.55	102.67	30.37
ต้นทุนขายและบริการธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน	83.81	30.61	64.93	34.06	46.15	34.89	40.62	36.51
รวมต้นทุนจากการขายและให้บริการ	289.96	39.45	215.13	38.12	155.59	33.96	143.29	32.23

ต้นทุนขายและบริการธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล

ปี 2560 และปี 2559

ต้นทุนขายและบริการธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลในปี 2560 มีจำนวน 206.15 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 จำนวน 150.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 55.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37.25 มีอัตรากำไรขั้นต้นจากธุรกิจด้าน

ทรัพยากรบุคคลคิดเป็นร้อยละ 42.43 และร้อยละ 39.73 ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของอัตรากำลังขึ้นต้นเนื่องจากการมีอัตรากำลังขึ้นต้นที่สูงของบริษัทย่อยในประเทศไทยและสิงคโปร์ โดยสัดส่วนต้นทุนที่สำคัญได้แก่ ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และค่าเช่าสำนักงานและค่าสาธารณูปโภค ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70.08 ร้อยละ 12.65 และร้อยละ 7.04 ของต้นทุนธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลทั้งหมด

ปี 2559 และปี 2558

ต้นทุนขายและบริการธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล ในปี 2559 มีจำนวน 150.20 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 จำนวน 109.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 40.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37.24 มีอัตรากำลังขึ้นต้นจากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลคิดเป็นร้อยละ 39.73 และร้อยละ 33.55 ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของอัตรากำลังขึ้นต้นเนื่องจากการมีอัตรากำลังขึ้นต้นที่สูงของบริษัทย่อย (POS) ซึ่งซื้อกิจการมาเมื่อต้นปี 2559

ต้นทุนขายและบริการธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน

ปี 2560 และปี 2559

ต้นทุนขายและบริการธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน ในปี 2560 มีจำนวน 83.81 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2559 จำนวน 64.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 18.88 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 29.08 มีอัตรากำลังขึ้นต้นจากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินคิดเป็นร้อยละ 30.61 และร้อยละ 34.06 ตามลำดับ การลดลงของอัตรากำลังขึ้นต้นเกิดจากการลดลงของอัตรากำลังขึ้นต้นของบริษัทย่อย ABA มีการลงทุนเพื่อพัฒนาบุคลากรใน ABA เพื่อให้สามารถให้บริการที่มีคุณภาพเพิ่มขึ้น โดยสัดส่วนต้นทุนที่สำคัญได้แก่ ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย และค่าเช่าสำนักงานและค่าสาธารณูปโภค ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.70 ร้อยละ 0.95 และร้อยละ 2.82 ของต้นทุนธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงินทั้งหมด

ปี 2559 และปี 2558

ต้นทุนขายและบริการธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน ในปี 2559 มีจำนวน 64.93 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2558 จำนวน 46.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 18.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 40.69 มีอัตรากำลังขึ้นต้นจากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินคิดเป็นร้อยละ 34.06 และร้อยละ 34.89 ตามลำดับ การลดลงเล็กน้อยการแข่งขันที่สูงในธุรกิจ ERP และอัตรากำลังขึ้นต้นที่สูงของบริษัทย่อย (ABA) ซึ่งซื้อกิจการมาเมื่อต้นปี 2559

2. ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายของปี 2560 และ 2559 มีเป็นจำนวน 3.45 ล้านบาท และจำนวน 2.79 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการขายประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงานขาย ค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ ค่าใช้จ่ายการจัดบุรุษในงานนิทรรศการต่างๆ ที่เกี่ยวข้อง เป็นต้น การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2560 สัมพันธ์กับการเติบโตของรายได้

3. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ปี 2560 และปี 2559

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2560 และ 2559 มีเป็นจำนวน 79.30 ล้านบาท และจำนวน 60.40 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าเช่าสำนักงานและค่าสาธารณูปโภค ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 35.13 และร้อยละ 7.35 ของค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2560

ค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 79.30 ล้านบาทสำหรับปี 2560 เปรียบเทียบกับปี 2559 จำนวน 60.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 18.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 31.29 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของพนักงานเพื่อสนับสนุนการเติบโตของบริษัทฯ ค่าบริการวิชาชีพเป็นจำนวน 2.71 ล้านบาท นอกจากนี้ตามที่บริษัทฯ มีแผนที่จะย้ายสำนักงานใหม่ในเดือนมีนาคม 2561 ทำให้บริษัทฯ ต้องเปลี่ยนจำนวนปีที่สามารถใช้งานได้สำหรับการคิดค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงสำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน ทำให้ค่าเสื่อมราคาของส่วนปรับปรุงสำนักงาน และอุปกรณ์สำนักงาน ต้องรับรู้เร็วขึ้น และค่าใช้จ่ายสำหรับการรื้อถอนและปรับปรุงพื้นที่ของสำนักงานปัจจุบันรวมเป็นจำนวน 3.90 ล้านบาท

ปี 2559 และปี 2558

ค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 60.40 ล้านบาทสำหรับปี 2559 เปรียบเทียบกับปี 2558 จำนวน 41.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 18.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 45.30 เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทย่อย POS และ ABA เป็นจำนวนเงิน 8.78 ล้านบาทและ 1.92 ล้านบาทและค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 6.52 ล้านบาทจากการซื้อกิจการทั้งสองบริษัทเมื่อต้นปี 2559

4. ค่าใช้จ่ายอื่น

บริษัทฯ มีค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนระยะยาวอื่นจำนวน 10.77 ล้านบาทในปี 2557 จากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย 2 บริษัท (บริษัท พัฒนาที่ดินไทย (นานา 1994) จำกัด และ บริษัท คีออคิวเอ็กซ์เพิร์ท คอร์ปอเรชั่น จำกัด) และมีผลขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วมในประเทศสิงคโปร์จำนวน 1.49 ล้านบาทในปี 2559

5. ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับปี 2560 และ 2559 มีเป็นจำนวน 0.80 ล้านบาท และจำนวน 4.19 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวน 3.39 ล้านบาท เนื่องจากการชำระเงินกู้ระยะสั้นจากกรรมการจำนวน 107.93 ล้านบาท เพื่อใช้ในการซื้อกิจการบริษัทย่อย POS และ ABA ในช่วงปลายปี 2559 ค่าใช้จ่ายทางการเงินในปี 2560 ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยที่เกิดจากเจ้าหนี้เข้าซื้อและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน

ในปี 2557-2558 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 1.95 ล้านบาท จำนวน 3.28 ล้านบาท ได้แก่ ดอกเบี้ยจ่าย บริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นปี 2557 บริษัทฯ มียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก Hudson Asia Holding ซึ่งเป็นผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 20 ล้านบาท และระหว่างปี 2558 บริษัทฯ ได้เบิกเงินกู้เพิ่มเติมอีก 20 ล้านบาท และได้ชำระคืนทั้งหมดในปี 2558 นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีค่าใช้จ่ายทางการเงินที่เกิดจากสัญญาเช่าทางการเงิน สำหรับปี 2557-2558 จำนวน 0.24 ล้านบาท จำนวน 0.54 ล้านบาท ตามลำดับ

15.2.3 กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท) และอัตรากำไรสุทธิ

กำไรสุทธิ (ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท) สำหรับปี 2560 และ 2559 มีจำนวน 95.08 ล้านบาท และจำนวน 71.47 ล้านบาท

กำไรสุทธิสำหรับปี 2560 เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 25.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 36.34 จากปี 2559 จำนวน 71.48 ล้านบาท เป็นจำนวน 97.45 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยคิดเป็นร้อยละ 37.70 นอกจากการเติบโตของธุรกิจหลักทั้งสองในอัตราเลขสองหลัก ปัจจัยหลักของการเติบโตมาจากการได้งานโครงการสำคัญๆ และการขยายงานในตลาดต่างประเทศซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.65 ของรายได้ทั้งหมด

การเติบโตของรายได้นำมาซึ่งการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิ เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่คงที่ไม่ได้สัมพันธ์กับการเพิ่มขึ้นของรายได้ เช่น ค่าใช้จ่ายซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา อย่างไรก็ตามในปี 2560 อัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ ยังคงไม่แตกต่างจากปีก่อนซึ่งคิดเป็นร้อยละ 20.31 เป็นร้อยละ 20.20 ปัจจัยที่สำคัญมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในปี 2560 โดยเฉพาะค่าบริการทางวิชาชีพจำนวน 2.71 ล้านบาท และการรับรู้ค่าเสื่อมราคาที่สูงขึ้นของส่วนปรับปรุงสำนักงานและอุปกรณ์สำนักงาน และค่าใช้จ่ายในการย้ายสำนักงานใหม่เพื่อที่จะรวมศูนย์การดำเนินงานธุรกิจให้อยู่ภายในพื้นที่เดียวกันในประเทศไทยในเดือนมีนาคม 2561 รวมเป็นจำนวน 7.30 ล้านบาท ซึ่งรวมอยู่ในต้นทุนขายและบริการจำนวน 3.40 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 3.90 ล้านบาท บริษัทฯ คาดว่าการย้ายสำนักงานในครั้งนี้จะส่งผลดีในการประหยัดค่าใช้จ่ายและสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจอีกหลายปีข้างหน้า

ค่าบริการทางวิชาชีพและการย้ายสำนักงานนี้ทำให้อัตรากำไรสุทธิสำหรับปี 2560 ลดลงร้อยละ 1.66 ซึ่งหากไม่มีค่าใช้จ่ายทั้ง 2 ส่วนนี้ อัตรากำไรสุทธิสำหรับปี 2560 จะเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 20.20 เป็นร้อยละ 21.86

กำไรสุทธิสำหรับปี 2557-2559 เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องมาจากการเติบโตของยอดขายและการซื้อกิจการบริษัทย่อย POS และ ABA เมื่อต้นปี 2559

15.3 ฐานะทางการเงิน

1. สินทรัพย์

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 เท่ากับ 433.58 ล้านบาท และ 1,156.11 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ เงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างการพัฒนา สินทรัพย์ไม่มีตัวตน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ประกอบด้วย ชื่อทางการค้าจำนวน 17.81 ล้านบาท และความสัมพัทธ์กับลูกค้านับจำนวน 27.73 ล้านบาทจากการซื้อกิจการบริษัทย่อย POS และ ABA และซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวน 106.02 ล้านบาท เงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 650 ล้านบาท เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจากเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุน

2. หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 จำนวน 111.11 ล้านบาท และ 111.67 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งหนี้สินที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น รายได้ค่าบริการรับล่วงหน้า และสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และ 2560 จำนวน 322.48 ล้านบาท และ 1,044.44 ล้านบาทตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้น เนื่องจากการเพิ่มทุน 230 ล้านบาท จาก 110 ล้านบาท

เป็น 340 ล้านบาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญหลัง IPO เป็นจำนวน 612.17 ล้านบาท และกำไรสำหรับปี จำนวน 97.45 ล้านบาท การจ่ายเงินปันผลก่อน IPO จำนวน 202.50 ล้านบาท และส่วนต่ำกว่าทุนจากการซื้อหุ้นจากผู้ถือหุ้นรายย่อยในบริษัท Humanica Asia Pte.Ltd. จำนวน 12.67 ล้านบาท

4. คำวิเคราะห์ของงบกระแสเงินสด

บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวนประมาณ 88.14 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 (2559: 46.27 ล้านบาท) เพื่อรักษาสภาพคล่องให้เพียงพอ เงินสดสุทธิที่ได้รับจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นเป็น 124.69 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากมีกำไรก่อนหักภาษีเพิ่มขึ้น เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 708.67 ล้านบาทส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนในสินทรัพย์เพื่อขาย และการซื้อหุ้น 30% จากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อยในสิงคโปร์ เงินสดสุทธิที่ได้รับจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 626 ล้านบาทสะท้อนถึงการดำเนินการออกหุ้นสามัญเพื่อรองรับการขยายธุรกิจและการซื้อกิจการในอนาคตและเพื่อรองรับการดำเนินงานปกติ

ล้านบาท	2560	2559	2558	2557
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน)				
กิจกรรมดำเนินงาน	124.69	77.89	48.53	46.62
กิจกรรมลงทุน	(708.67)	(119.97)	(32.52)	(28.88)
กิจกรรมจัดหาเงิน	626.00	(63.01)	115.58	(1.14)
ลดลงจากผลต่างจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	(0.14)	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	41.88	(105.09)	131.59	16.60

กิจกรรมดำเนินงาน

กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน มีเป็นจำนวน 124.69 ล้านบาท และจำนวน 77.89 ล้านบาท ในปี 2560 และ 2559 ตามลำดับ กระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นในปี 2560 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรก่อนภาษีเงินได้ จากการที่รายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 37.74 ในปี 2560 และร้อยละ 47.58 ในปี 2559

กิจกรรมลงทุน

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนมีจำนวน 708.67 ล้านบาทในปี 2560 และจำนวน 119.97 ล้านบาทในปี 2559 บริษัทฯ ได้ลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายจากเงินที่ได้รับจากการเพิ่มทุนเป็นจำนวน 650 ล้านบาทในปี 2560 นอกจากนี้มีเงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงสำนักงานและอุปกรณ์ในการขยายธุรกิจในประเทศไทยและสิงคโปร์เป็นจำนวน 21.21 ล้านบาท และมีเงินสดจ่ายในการพัฒนาซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์จำนวน 27.99 ล้านบาทในปี 2560 ในช่วงต้นปี 2559 บริษัทฯ มีเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย (POS และ ABA) จำนวน 86.19 ล้านบาท

กิจกรรมจัดหาเงิน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปี 2560 จำนวน 626 ล้านบาท ได้รับมาจากการเพิ่มทุนจำนวน 860 ล้านบาท (ได้รับจาก IPO จำนวน 720 ล้านบาท) และมีเงินปันผลจ่ายจำนวน 202.50 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสำหรับปี 2559 จำนวน 63.01 ล้านบาท จากการที่ได้ชำระคืนเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 107.93 ล้านบาท และมีเงินสดรับจากการเพิ่มทุนจำนวน 49.90 ล้านบาท เงินกู้ระยะสั้นได้รับเมื่อสิ้นปี 2558 เพื่อซื้อ POS และ ABA ในช่วงต้นปี 2559

5. อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ สิ้นปี 2560 และ 2559 มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 10.78 และ 2.14 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 10.62 และ 2.06 เท่า ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญของทั้ง 2 อัตราส่วนนี้ เกิดจากการลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายที่ได้รับจากการเพิ่มทุนจำนวน 650 ล้านบาท

6. ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ ประกอบด้วยหนี้สิน จำนวนเงิน 111.67 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวนเงิน 1,044.44 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.11 เท่า (2559: 0.34 เท่า) เนื่องจากการเพิ่มทุนในปี 2560 (จำนวน 697.72 ล้านบาท จาก IPO)