

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงินรวมกลุ่มบริษัทฯ

ตารางที่ 1 แสดงงบแสดงฐานะการเงินปี 2561 ถึง 2563

งบแสดงฐานะการเงิน	2561		2562(ปรับปรุงใหม่)		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	88.14	7.6	159.47	11.6	246.80	15.5
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	138.48	12.0	114.23	8.3	118.44	7.4
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	-	-	24.58	1.8	30.35	1.9
สินค้าคงเหลือ	-	-	9.42	0.7	14.98	0.9
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	650.08	56.2	83.07	6.0	227.77	14.3
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12.69	1.1	4.50	0.3	15.07	0.9
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	889.39	76.9	395.28	28.7	653.40	41.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	5.11	0.4	1.05	0.1	0.86	0.1
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	558.38	40.6	392.29	24.6
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	24.63	1.8	28.57	1.8
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	31.95	2.8	40.11	2.9	44.65	2.8
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	-	128.83	8.1
ค่าความนิยม	35.16	3.0	108.62	7.9	108.62	6.8
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่นนอกจากค่าความนิยม	151.56	13.1	200.99	14.6	176.16	11.1
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	21.46	1.9	27.43	2.0	34.19	2.1
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5.55	0.5	5.55	0.4	10.98	0.7
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15.93	1.4	13.54	1.0	13.09	0.8
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	266.72	23.1	980.31	71.3	938.25	58.9
รวมสินทรัพย์	1,156.11	100.0	1,375.59	100.0	1,591.65	100.0
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	0.86	0.1	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	66.12	5.7	48.50	3.5	58.54	3.7
เงินทดรองจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.04	0.0	-	-	-	-
หนี้สินที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน	-	-	47.17	3.4	47.82	3.0
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4.95	0.4	1.24	0.1	20.24	1.3
ภาษีเงินได้ดินดินค้ำจ่าย	2.14	0.2	7.25	0.5	10.55	0.7
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.41	0.7	12.06	0.9	13.95	0.9
รวมหนี้สินหมุนเวียน	82.52	7.1	116.20	8.4	151.10	9.5
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	4.88	0.4	2.64	0.2	117.39	7.4
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	9.28	0.8	19.36	1.4	16.64	1.0
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	14.99	1.3	38.71	2.8	39.67	2.5
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	4.74	0.3	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	29.15	2.5	65.44	4.8	173.70	10.9
รวมหนี้สิน	111.67	9.7	181.64	13.2	324.80	20.4
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	340.00	-	340.00	-	340.00	-
ทุนออกและชำระแล้ว	340.00	29.41	340.00	24.7	340.00	21.4
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	649.12	56.15	649.12	47.2	649.12	40.8
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยให้หุ้นเป็นเกณฑ์	5.15	0.45	5.15	0.4	5.15	0.3
ส่วนค่าว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	(12.66)	(1.10)	(12.67)	(0.9)	(12.67)	(0.8)
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	11.54	1.00	22.71	1.7	34.00	2.1
ยังไม่ได้จัดสรร	51.61	4.46	176.18	12.8	258.78	16.3
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(0.32)	(0.03)	13.45	1.0	(8.76)	(0.6)
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	1,044.44	90.34	1,193.94	86.8	1,265.62	79.5
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	1.23	0.1
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,044.44	90.34	1,193.94	86.8	1,266.85	79.6
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,156.11	100.00	1,375.59	100.0	1,591.65	100.0

ตารางที่ 2 แสดงงบกำไรขาดทุนปี 2561 ถึง 2563

งบกำไรขาดทุน	2561		2562(ปรับปรุงใหม่)		2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขายและการให้บริการ	478.88	99.3	599.53	99.0	719.82	98.7
รายได้อื่น	3.49	0.7	6.00	1.0	9.43	1.3
รวมรายได้	482.37	100.0	605.53	100.0	729.26	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและการให้บริการ	289.96	60.1	335.26	55.4	384.97	52.8
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.45	0.7	19.11	3.2	29.19	4.0
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	79.30	16.4	102.75	17.0	131.06	18.0
รวมค่าใช้จ่าย	372.71	77.3	457.11	75.5	545.21	74.8
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	109.66	22.7	148.41	24.5	184.04	25.2
รายได้ทางการเงิน	-		8.34	1.4	11.10	1.5
ต้นทุนทางการเงิน	0.80	0.2	(0.43)	(0.1)	(8.37)	(1.1)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-		1.93	0.3	0.93	0.1
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	108.86	22.57	158.25	26.1	187.70	25.7
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	11.41	2.4	(14.52)	(2.4)	(22.84)	(3.1)
กำไรสำหรับปี	97.45	20.2	143.73	23.7	164.86	22.6
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	(0.14)	(0.0)	(2.43)	(0.4)	0.71	0.1
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิจากภาษี	0.07	0.0	17.30	2.9	(19.57)	(2.7)
รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษี	(0.07)	(0.0)	14.88	2.5	(18.86)	(2.6)
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษีเงินได้	1.44	0.3	(2.55)	(0.4)	2.47	0.3
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	1.44	0.3	(2.55)	(0.4)	2.47	0.3
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปีสุทธิจากภาษีเงินได้	1.37	0.3	12.33	2.0	(16.39)	(2.2)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	98.82	20.5	156.06	25.8	148.47	20.4
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	97.45	20.2	143.73	23.7	165.75	22.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-		(0.90)	(0.1)
กำไรสำหรับปี	97.45	20.2	143.73	23.7	164.86	22.6
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	98.82	20.5	143.73	23.7	165.75	22.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-		(0.90)	(0.1)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	98.82	20.5	156.06	25.8	148.47	20.4
กำไรต่อหุ้น						
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.50		0.21		0.24	

ตารางที่ 3 แสดงงบกระแสเงินสดปี 2561 ถึง 2563

งบกระแสเงินสด	2561 ล้านบาท	2562 (ปรับปรุงใหม่) ล้านบาท	2563 ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	139.49	158.25	187.70
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	46.56	55.26	78.01
ค่าเผื่อนี่สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	(4.13)	(0.83)	1.14
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (โอนกลับ)		(0.52)	1.93
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(1.17)		
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	0.09	0.63	0.29
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์		-	0.55
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.95	7.43	2.56
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นและไม่หมุนเวียนอื่น	(1.88)	(4.85)	(2.85)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		(1.93)	(0.93)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.62	2.59	3.63
เงินปันผลรับ	(1.61)	(5.28)	(5.80)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	0.63	0.43	8.37
ดอกเบี้ยรับ		-	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	181.55	211.18	274.60
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	31.13	(2.18)	(3.15)
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน		(2.22)	(5.77)
สินค้าคงเหลือ		-	(7.50)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(2.62)	2.54	(5.80)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.31)	(5.56)	(6.59)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)		-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(7.60)	(10.17)	9.36
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา - หมุนเวียน		(2.22)	(5.77)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.76	(8.66)	1.90
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1.56	3.17	(0.81)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(1.74)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	-	214.52	255.15
จ่ายดอกเบี้ย	(0.63)	(0.43)	-
จ่ายภาษีเงินได้	(7.52)	(18.72)	(15.56)
รับคืนภาษีเงินได้	4.53	4.69	0.49
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	200.85	200.05	240.08
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	0.22	3.84	0.19
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นและไม่หมุนเวียนอื่น	(930.04)	(679.92)	(488.69)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น และไม่หมุนเวียนอื่น	911.22	732.10	481.80
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(37.19)	(5.01)	(25.45)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1.33	-	0.10
เงินสดจ่ายในการพัฒนา/ซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	(22.94)	(19.20)	(15.99)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-
รับชำระเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	-
เงินปันผลรับ	1.60	(5.28)	(5.80)
เงินสดจ่ายค่าซื้อกิจการสุทธิ	(24.60)	(99.11)	(3.00)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(22.70)		
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(123.10)	(62.03)	(45.26)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดเบิกเกินบัญชีธนาคาร	(0.86)		
เงินทดรองจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(0.04)		
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	(5.66)	(5.88)	(18.22)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ยจากหนี้สินตามสัญญาเช่า		-	(8.37)
เงินปันผลจ่าย	(47.60)	(81.60)	(81.60)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(54.16)	(87.48)	(108.19)
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	(0.39)	(2.41)	0.69
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	23.20	48.14	87.32
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	88.14	111.34	159.47
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	111.34	159.47	246.80

ตารางที่ 4 สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	4.29	3.40	4.32
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.62	2.30	2.42
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	2.51	0.19	0.16
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	5.69	6.26	6.59
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	63.32	57.54	54.62
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	6.86	7.74	7.19
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	52.46	46.53	50.05
Cash Cycle (วัน)	10.86	11.01	4.57
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น ¹ (%)	44.57	44.02	46.52
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	25.63	23.67	24.26
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	154.89	151.35	146.13
อัตรากำไรสุทธิ (%)	23.64	24.00	22.90
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	11.25	12.43	13.04
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	10.22	11.05	11.11
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร (%)	29.09	22.54	23.61
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.44	0.47	0.53
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)			
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.10	0.15	0.26
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	221.02	369.03	23.43
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	65.30	68.46	72.95

¹ อัตรากำไรขั้นต้น = รายได้จากการขายและบริการ หัก ด้วย ต้นทุนขายและบริการ หารด้วย รายได้จากการขายและบริการ

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

14.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานรวม

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.- ธ.ค.2562 (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	ม.ค.- ธ.ค.2563	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้รวม	613.86	100.0	740.34	100.0	126.48	20.6
ต้นทุนขายและบริการ	(335.26)	(54.6)	(384.96)	(52.0)	(49.70)	14.8
กำไรขั้นต้น	278.60	45.4	355.38	48.0	76.78	27.6
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(121.85)	(19.8)	(160.25)	(21.6)	(38.40)	31.5
กำไรก่อนภาษีและดอกเบี้ยจ่าย	156.75	25.5	195.13	26.4	38.38	24.5
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทรวม	1.93	0.3	0.93	0.1	(1.00)	51.8
ดอกเบี้ยจ่าย	(0.43)	(0.1)	(8.36)	(1.1)	(7.93)	(1,844.2)
กำไรก่อนภาษี	158.25	25.8	187.70	25.4	29.45	18.6
ค่าใช้จ่ายภาษี	(14.53)	(2.4)	(22.84)	(3.1)	(8.31)	(57.2)
กำไรสุทธิหลังภาษี	143.72	23.4	164.86	22.3	21.14	14.7

รายได้รวม

รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากการขายและบริการ และรายได้อื่น เพิ่มขึ้น 126.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.6 อยู่ที่ 740.34 ล้านบาท (ปี 2562: 613.86 ล้านบาท) ซึ่งรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น 120.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.1 และรายได้อื่นเพิ่มขึ้น 6.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.2

รายได้จากการขายและบริการ

สำหรับปี 2563 กลุ่มบริษัทฮิวแมนิก้า (“บริษัทฯ”) มีรายได้จากการขายและบริการ 719.81 ล้านบาท (ปี 2562: 599.52 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 120.29 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 20.1 รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น 117.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.6 ในขณะที่รายได้การให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินเพิ่มขึ้น 3.24 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.1 จากปีก่อน การเติบโตของธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลมาจากการรวมผลประกอบการของบริษัท ไทยเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด (“ไทยเกอร์ซอฟท์”) บริษัทย่อยที่บริษัทฯซื้อกิจการเข้ามาในเดือนกรกฎาคม 2562 เมื่อเปรียบเทียบกับปีต่อไป รายได้จากการขายและบริการของไทยเกอร์ซอฟท์ที่เพิ่มขึ้น 80.50 ล้านบาท รวมถึงการเติบโตแบบ organic จำนวน 36.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.5 ส่งผลให้รายได้ของธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น 117.04 ล้านบาท

บริษัทฯ มีรายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring Revenue) เพิ่มขึ้น 32.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.3 (เพิ่มขึ้น 18.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.2 เมื่อไม่รวมไทยเกอร์ซอฟท์) ในขณะที่รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ (Non-Recurring Revenue) เพิ่มขึ้น 88.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 59.0 (เพิ่มขึ้น 22.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.3 เมื่อไม่รวมไทยเกอร์ซอฟท์)

รายได้อื่น

รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 6.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 43.2 อยู่ที่ 20.53 ล้านบาท (ปี 2562: 14.34 ล้านบาท) จากการรับรู้เงินปันผลรับจากการลงทุน และดอกเบี้ยรับจากหุ้นกู้แปลงสภาพที่ได้มีการลงทุนเพิ่ม เพิ่มขึ้น 2.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.2 นอกจากนี้รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้น 4.35 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการได้รับเงินช่วยเหลือจากรัฐบาลของบริษัทย่อยในต่างประเทศ หักกลบบางส่วนจากการลดลงของกำไร (ขาดทุน) ที่เกิดขึ้นจริงและไม่เกิดขึ้นจริงของเงินลงทุน

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการ เพิ่มขึ้น 49.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.8 อยู่ที่ 384.96 ล้านบาท (ปี 2562: 335.26 ล้านบาท) ซึ่งรวมต้นทุนขายและบริการของไทเกอร์ซอฟต์แวร์และค่าตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์จากการปรับมูลค่ายุติธรรมจากการจัดทำ Purchase Price Allocation จากการได้มาซึ่งไทเกอร์ซอฟต์แวร์จำนวน 52.88 ล้านบาท (ผลกระทบของครึ่งปีหลังของปี 2562 เปรียบเทียบกับ 12 เดือนของปี 2563) ถ้าไม่รวมต้นทุนขายและบริการของไทเกอร์ซอฟต์แวร์ บริษัทฯ จะมีต้นทุนขายและบริการลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน สอดคล้องกับเป้าหมายระยะกลางของบริษัทฯ ในการปรับปรุงอัตรากำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 48.0 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 45.4 จากปีก่อน ซึ่งกำไรขั้นต้นของปีนี้เท่ากับ 355.38 ล้านบาท (ปี 2562: 278.60 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 76.78 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.6 ไทเกอร์ซอฟต์แวร์มีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 27.99 ล้าน (ปี 2563: 55.52 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ครึ่งปีหลังของปี 2562: 27.53 ล้านบาท) ถ้าไม่รวมผลกระทบของไทเกอร์ซอฟต์แวร์จากการปรับมูลค่ายุติธรรมจากการจัดทำ Purchase Price Allocation บริษัทฯ จะมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 48.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.4 เป็นอัตราที่สูงกว่าการเติบโตของรายได้แบบ organic

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 160.25 ล้านบาท (ปี 2562: 121.85 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 38.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 31.5 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 21.6 (ปี 2562: ร้อยละ 19.8) ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของไทเกอร์ซอฟต์แวร์และค่าตัดจำหน่ายความสัมพันธ์กับลูกค้าจากการปรับมูลค่ายุติธรรมจากการจัดทำ Purchase Price Allocation จากการได้มาซึ่งไทเกอร์ซอฟต์แวร์คิดเป็น 29.59 ล้านบาท ที่ทำให้ภาพรวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น (ผลกระทบของครึ่งปีหลังปี 2562 เปรียบเทียบกับ ปี 2563) ถ้าไม่รวมผลกระทบเหล่านี้ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 8.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.8 ซึ่งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมาจากค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าใช้จ่ายที่ปรึกษา ค่าเช่าเกี่ยวข้องกับการขยายพื้นที่เช่าสำนักงานเพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายพนักงานและหักกลบบางส่วนกับกำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ลดลงที่เป็นส่วนหนึ่งในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ดอกเบี้ยจ่าย

ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นมาจากการรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่มีการนำมาปฏิบัติใช้ในปี

กำไรสุทธิหลังหักภาษี

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเป็นจำนวน 164.86 ล้านบาท (ปี 2562: 143.72 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 21.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.7 อัตรากำไรสุทธิลดลงอยู่ที่ร้อยละ 22.3 (ปี 2562: ร้อยละ 23.4) สาเหตุหลักมาจากการรับรู้ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่าที่มีการนำมาปฏิบัติใช้ในปีและการปรับปรุงมูลค่าการได้มาซึ่งไทเกอร์ซอฟต์แวร์ ถ้าไม่รวมผลประกอบการไทเกอร์ซอฟต์แวร์ ผลกระทบจากการปรับปรุงมูลค่ายุติธรรมจากการได้มาซึ่งไทเกอร์ซอฟต์แวร์ในส่วนของการรับรู้ค่าตัดจำหน่ายซอฟต์แวร์และความสัมพันธ์ของลูกค้า (สุทธิจากภาษีเงินได้) และการรับรู้ตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิเท่ากับ 168.31 ล้านบาท (อัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 28.4) เพิ่มขึ้น 30.62 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 22.1 จากปี 2562 (กำไรสุทธิหลังหักภาษีเท่ากับ 137.88 ล้านบาท และอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 25.2)

14.2. โครงสร้างรายได้

รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ

หน่วย: ล้านบาท

ประเภทรายได้	ม.ค. – ธ.ค. 2562		ม.ค. – ธ.ค. 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล				
1.1 บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน	257.09	41.9	266.41	36.0
1.2 รายได้ค่าซอฟต์แวร์และจำหน่ายและให้บริการติดตั้งระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล	212.30	34.6	269.93	36.5
1.3 รายได้จากการขายสินค้า	25.66	4.2	75.76	10.2
รวมรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล	495.05	80.6	612.10	82.7
2. รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน				
2.1 ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร	81.44	13.3	85.36	11.5
2.2 บริการจัดทำบัญชีและการเงิน	23.03	3.8	22.35	3.0
รวมรายได้จากธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน	104.47	17.1	107.71	14.5
3. รายได้อื่น ¹	14.34	2.3	20.53	2.8
รวมรายได้	613.86	100.0	740.34	100.0

¹ รายได้อื่นประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ เงินปันผล และกำไรที่เกิดขึ้นจริงและไม่เกิดขึ้นจริงของเงินลงทุน

จากตารางที่ 2 โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วย 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล และธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน ซึ่งธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคลมีรายได้คิดเป็นร้อยละ 82.7 ของรายได้รวม รายได้จากธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินมีรายได้คิดเป็นร้อยละ 14.5 ของรายได้รวม และรายได้อื่นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.8 ของรายได้รวม

ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล

รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลจำนวน 612.10 ล้านบาท (ปี 2562: 495.05 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 117.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.6 โดยการเพิ่มขึ้นของรายได้เกิดจากการรวมผลประกอบการของไทเกอร์ซอฟต์แวร์ และการเติบโตของธุรกิจที่มีอยู่เดิมของเทคโนโลยีด้านทรัพยากรบุคคลและบริการในประเทศไทยและต่างประเทศ ในปี 2563 บริษัทฯ ได้รับโปรเจกต์ที่สำคัญและการพัฒนาส่วนเพิ่มให้กับลูกค้าเดิมและลูกค้าใหม่ส่งผลทำให้เกิดรายได้ที่เกิดขึ้นประจำเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

รายได้จากธุรกิจ SMEs ต่ำกว่าที่คาดการณ์ไว้เนื่องจากผลกระทบของโควิด-19 แต่บริษัทฯมองเห็นถึงยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากไทเกอร์ซอฟต์แวร์จากการจำหน่ายอุปกรณ์บันทึกเวลาเข้าออกซึ่งสามารถตรวจวัดอุณหภูมิของร่างกายได้ในช่วงยุคโควิด-19 ในไตรมาส 4 ของปี 2563 บริษัทฯ ไทเกอร์ซอฟต์แวร์ ได้แสดงถึงการฟื้นตัวของยอดขายอุปกรณ์ Software และ รายได้จากการติดตั้ง

ธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน

บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินจำนวน 107.71 ล้านบาท (ปี 2562: 104.47 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจำนวน 3.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.1 ธุรกิจในส่วน ERP ยังคงอ่อนตัวเนื่องจาก ผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 อย่างไรก็ตาม สถานการณ์เริ่มดีขึ้นในไตรมาสที่ 4 ของปี 2563 เป็นลำดับ

ด้วยความสามารถในการนำเสนอให้บริการทั้ง SAP Business One และ Oracle Netsuite สำหรับลูกค้าที่มีความเข้าใจในระบบ Cloud มากขึ้น บริษัทฯเชื่อมั่นว่าบริษัทฯ จะอยู่ในตำแหน่งที่ดีที่จะช่วยให้ธุรกิจนี้เติบโตเมื่อความเชื่อมั่นของตลาดดีขึ้น

14.3 รายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

โครงสร้างรายได้ แบ่งออกเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

รายได้จากธุรกิจด้าน ทรัพยากรบุคคล	ม.ค.-ธ.ค. 2562	ร้อยละ	ม.ค.-ธ.ค. 2563	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ	383.13	77.4	414.59	67.7	8.2
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ	111.92	22.6	197.51	32.3	76.5
รวมรายได้ทั้งหมด	495.05	100.0	612.10	100.0	23.6

รายได้จากธุรกิจให้บริการ ด้านบริหารจัดการบัญชีและ การเงิน	ม.ค.-ธ.ค. 2562	ร้อยละ	ม.ค.-ธ.ค. 2563	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ	66.45	63.6	67.91	63.0	2.2
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ	38.02	36.4	39.80	37.0	4.7
รวมรายได้ทั้งหมด	104.47	100.0	107.71	100.0	3.1

รวมรายได้ที่เกิดขึ้นประจำ	449.58	75.0	482.50	67.0	7.3
รวมรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ	149.94	25.0	237.31	33.0	58.3
รวมรายได้ทั้งสิ้น	599.52	100.0	719.81	100.0	20.1

โดยภาพรวม บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นประจำลดลงจากร้อยละ 75.0 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 67.0 ในปีนี้ ในขณะที่สัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้นอยู่จากร้อยละ 25.0 ปี 2562 เป็นร้อยละ 33.0 ในปีนี้ การเปลี่ยนแปลงในองค์ประกอบของรายได้ระหว่างรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและไม่ประจำ เนื่องมาจากการรวมผลการดำเนินงานของไทเกอร์ซอฟต์แวร์ (ผลกระทบครึ่งปีหลัง 2562 เปรียบเทียบกับ ปี 2563) ที่รูปแบบธุรกิจมีสัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำมากกว่ารายได้จากการขาย Software และ Hardware

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำเติบโตขึ้นโดยรวมที่ 32.92 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 7.3 โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการเติบโตของธุรกิจที่มีอยู่ของ บริษัทฯ ในด้านเทคโนโลยีและบริการด้านทรัพยากรบุคคล การรวมรายได้ประจำของไทเกอร์ซอฟต์แวร์ และรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน สำหรับฐานรายได้ที่เกิดขึ้นประจำโดยรวม ธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องแบบปีต่อปีอยู่ที่ร้อยละ 8.2 ในขณะที่ธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินยังคงเติบโตปานกลางที่ร้อยละ 2.2

รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้น 87.37 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 58.3 ส่วนใหญ่มาจากผลการรวมไทเกอร์ซอฟต์แวร์ และการเติบโตโดยธรรมชาติ (Organic growth) จำนวน 21.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.0 ในรายได้จากการติดตั้งระบบงานและบริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือนของธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล

14.4 ฐานะทางการเงิน

จากตารางที่ 1 แสดงงบแสดงฐานะการเงินสามารถสรุปภาพรวมของบริษัทฯได้ดังต่อไปนี้

ก) สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 อยู่ที่ 1,591.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 216.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.7 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์สิทธิการใช้ตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 16 จากสัญญาเช่าออฟฟิสของบริษัทฯ เงินสดและสินทรัพย์ทางการเงิน เพิ่มขึ้น 65.94 ล้านบาท

ข) หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 อยู่ที่ 324.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 143.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 78.8 เนื่องจากการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 16

ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 1,266.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 72.91 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.1 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานหักกับการจ่ายเงินปันผล

14.5 งบกระแสเงินสด

จากตารางที่ 3 แสดงงบกระแสเงินสดสามารถสรุปภาพรวมของบริษัทฯได้ดังต่อไปนี้

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (CFO)

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ปี 2563 เท่ากับ 240.77 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารจะพิจารณาการใช้เงินสดส่วนเกินจากการดำเนินงานไปลงทุน หรือใช้ไปในกิจกรรมอื่นๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ ต่อไป

กระแสเงินสดจากการลงทุน (CFI)

กระแสเงินสดจากการลงทุน ปี 2563 เท่ากับ (45.75) ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการลงทุนซื้อสินทรัพย์และซอฟต์แวร์และการลงทุนเพิ่มในเงินลงทุน

กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน (CFF)

กระแสเงินสดจากการหาเงิน ปี 2563 เท่ากับ (108.39) ล้านบาท มาจากการจ่ายเงินปันผล 81.60 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน 24.61 ล้านบาท ทั้งนี้ภายหลังจากการระดมทุน IPO บริษัทฯ ไม่มีโครงการจัดหาเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินทุนเพียงพอสำหรับเงินทุนหมุนเวียนและการลงทุนระยะยาวอื่นๆ