

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ

14. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

งบการเงินรวมกลุ่มบริษัทฯ

ตารางที่ 1 แสดงงบแสดงฐานะการเงินปี 2560 ถึง 2562

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	88.14	7.6	111.34	9.1	159.47	11.6
เงินลงทุนชั่วคราว	650.08	56.2	100.00	8.2	83.07	6.1
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	138.48	12.0	118.32	9.6	138.82	10.1
สินค้าคงเหลือ	-	-	-	-	9.42	0.7
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	12.69	1.1	2.14	0.2	4.50	0.3
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	889.39	76.9	331.80	27.0	395.28	28.8
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	5.11	0.4	4.89	0.4	1.05	0.1
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	22.70	1.9	24.63	1.8
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	569.79	46.4	558.38	40.7
ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	31.95	2.8	51.21	4.2	40.11	2.9
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	151.56	13.1	165.45	13.5	142.05	10.3
ซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์ระหว่างพัฒนา	21.46	1.9	12.03	1.0	27.43	2.0
ค่าความนิยม	35.16	3.0	53.39	4.4	53.39	3.9
ต้นทุนการซื้อธุรกิจที่ยังไม่ได้ปันส่วน	-	-	-	-	110.63	8.1
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	5.55	0.5	3.89	0.3	6.28	0.5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15.93	1.4	11.64	0.9	13.55	1.0
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	266.72	23.1	587.40	73.0	977.50	71.2
รวมสินทรัพย์	1,156.11	100.0	1,225.98	100.0	1,372.78	100.0
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	0.86	0.1	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	66.12	5.7	58.91	4.8	100.67	7.3
เงินที่ตรงจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.04	0.0	-	-	-	-
เจ้าหนี้เช่าซื้อและสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4.95	0.4	5.88	0.5	1.24	0.1
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2.14	0.2	3.23	0.3	4.37	0.3
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.41	0.7	9.33	0.8	12.05	0.9
รวมหนี้สินหมุนเวียน	82.52	7.1	77.35	6.3	118.33	8.6

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค. 2560		31 ธ.ค. 2561		31 ธ.ค. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เจ้าหนี้เข้าซื้อและหนี้ตามสัญญาเช่าทาง	4.88	0.4	3.88	0.3	2.64	0.2
การเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	14.99	1.3	15.13	1.2	42.35	3.1
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	9.28	0.8	9.39	0.8	7.54	0.5
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	1.56	0.1	4.73	0.3
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	29.15	2.5	28.99	2.4	57.26	4.2
รวมหนี้สิน	111.67	9.6	106.34	8.7	175.59	12.8
<u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	340.00		340.00		340.00	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	340.00	29.4	340.00	27.7	340.00	24.8
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	649.12	56.2	649.12	52.9	649.12	47.3
ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	5.15	0.5	5.15	0.4	5.15	0.4
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการ	(12.66)	(1.1)	(12.66)	(1.0)	(12.66)	(0.9)
ถือหุ้นในบริษัทย่อย						
กำไรสะสม - สรรองตามกฎหมาย	11.54	1.0	16.75	1.4	22.71	1.7
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	51.61	4.4	122.55	10.0	179.42	13.1
องค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้น	(0.32)	(0.0)	(1.42)	(0.1)	13.46	1.0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,044.44	90.4	1,119.48	91.3	1,197.19	87.2
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ	-	-	-	-	-	-
บริษัทย่อย						
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,044.44	90.4	1,119.48	91.3	1,197.19	87.2
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,156.11	100.0	1,226.79	100.0	1,372.78	100.0

ตารางที่ 2 แสดงงบกำไรขาดทุนปี 2560 ถึง 2562

งบกำไรขาดทุน	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	478.88	99.3	515.11	98.5	598.85	97.6
รายได้อื่น	3.49	0.7	8.12	1.5	15.01	2.4
รวมรายได้	482.37	100.0	523.23	100.0	613.86	100.0
ต้นทุนบริการ						
ต้นทุนขายและบริการ	289.96	60.1	285.52	54.6	332.39	54.1
กำไรขั้นต้น*	188.92	39.5	229.59	44.6	266.46	43.4
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร						
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.45	0.8	4.64	0.9	19.11	3.11
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	79.30	16.4	92.95	17.8	101.59	16.5
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	82.75	17.2	97.59	18.7	120.70	19.7
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัท ร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษี เงินได้	109.66	22.7	140.12	26.8	160.77	26.2
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	1.94	0.3
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและ ภาษีเงินได้นิติบุคคล	109.66	22.7	140.12	26.8	162.71	26.5
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	0.80	0.2	0.63	0.1	0.43	0.1
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	108.85	22.5	139.49	26.7	162.28	26.4
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	11.41	2.3	17.74	3.4	15.30	2.5
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	97.44	20.2	121.75	23.3	146.98	23.9
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุน ใน หลักทรัพย์เพื่อขาย	0.07	0.0	(0.35)	(0.1)	(2.43)	(0.3)
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าบ การเงิน	(0.14)	(0.0)	(0.75)	(0.1)	17.30	2.8
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ พนักงาน	1.44	0.3	1.99	0.4	(2.55)	(0.4)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	98.81	20.5	122.64	23.5	159.30	26.0
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) (Fully diluted)						
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (บาท) (Weighted Average)	0.27		0.18		0.22	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	0.50		0.50		0.50	

* กำไรขั้นต้น = รายได้จากการขายและบริการ หักด้วย ต้นทุนขายและบริการ

ตารางที่ 3 แสดงงบกระแสเงินสดปี 2560 ถึง 2562

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน (CFO)			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี	108.85	139.49	162.28
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	45.77	46.56	51.24
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(1.38)	(1.17)	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	0.10	0.09	0.63
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	4.36	(4.13)	(0.83)
กำไรจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าสินค้าคงเหลือ			(0.52)
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(1.93)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	2.32	2.95	7.43
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	(1.88)	(4.85)
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.26	0.62	2.58
เงินปันผลรับ	-	(1.61)	(5.28)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	0.80	0.63	0.43
กระแสเงินสดก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	161.08	181.55	211.18
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(27.69)	31.45	(4.40)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(4.75)	(2.62)	2.54
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.67)	(0.31)	(5.56)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	8.09	(7.60)	16.25
รายได้ค่าบริการรับล่วงหน้า	(0.03)	(0.32)	
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.87	0.76	(8.66)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	1.56	3.17
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	136.92	204.47	214.52
จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(0.80)	(0.63)	(0.43)
จ่ายภาษีเงินได้	(11.43)	(7.52)	(18.72)
รับคืนภาษีเงินได้	-	4.53	4.69
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	124.69	200.85	200.06
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน(CFI)			
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(0.12)	0.22	3.84
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวอื่น	(650.00)	(930.04)	(679.92)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	911.22	732.10

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อส่วนปรับปรุงสำนักงานและอุปกรณ์	(21.21)	(37.19)	(5.01)
เงินสดจ่ายในการพัฒนา/ซื้อซอฟต์แวร์คอมพิวเตอร์	(27.99)	(22.94)	(19.21)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	2.04	1.33	-
เงินปันผลรับ	5.14	1.60	5.28
เงินสดจ่ายค่าซื้อกิจการ	-	(24.60)	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(16.51)	-	(99.11)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(22.70)	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(708.67)	(123.10)	(62.03)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน(CFF)			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	0.86	(0.86)	-
ชำระเงินกู้ยืมระยะยาว	(0.06)	-	-
เงินทดรองจ่ายจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(4.87)	(0.04)	-
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงิน	(5.14)	(5.66)	(5.88)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	860.00	-	-
เงินปันผลจ่าย	(202.50)	(47.60)	(81.60)
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน	(22.28)	-	-
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	626.00	(54.16)	(87.48)
ผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงินเพิ่มขึ้น	(0.14)	(0.39)	(2.42)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	41.88	23.20	48.13
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	46.26	88.14	111.34
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	88.14	111.34	159.47

ตารางที่ 4 สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ		ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	10.78	4.29	3.34
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	2.75	2.91	2.47
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	1.53	2.51	0.19
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.42	5.01	23.31
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	66.44	71.92	15.44
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	39.12	6.86	29.01
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	(วัน)	9.20	52.46	12.41
Cash Cycle	(วัน)	57.24	19.46	3.03
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	39.45	44.57	44.50
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	22.17	25.63	24.34
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	(%)	128.98	154.89	14.41
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	20.20	23.27	23.94
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	14.26	11.34	25.38
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์	(%)	12.27	10.22	22.62
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร	(%)	54.30	29.09	18.35
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.61	0.44	0.47
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Ratio)				
อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.11	0.10	0.15
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	185.53	335.22	169.55
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	(เท่า)	2.13	3.01	3.31
อัตราการใช้เงินปันผล	(%)	91.22	55.45	51.22

15. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

15.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานรวม

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค. - ธ.ค. 2561	ร้อยละ	ม.ค. - ธ.ค. 2562	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้รวม	523.23	100.0	613.86	100.0	90.63	17.3
ต้นทุนรวม	285.52	54.6	332.39	54.1	46.87	16.4
กำไรขั้นต้น	237.71	45.4	281.47	45.9	43.76	18.4
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	97.59	18.7	120.70	19.7	23.11	23.6
กำไรก่อนภาษีและดอกเบี้ยจ่าย	140.12	26.8	160.77	26.2	20.65	14.8
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	-	-	1.94	0.3	1.94	-
ดอกเบี้ยจ่าย	0.63	0.1	0.43	0.1	(0.20)	(31.7)
กำไรก่อนภาษี	139.49	26.7	162.28	26.4	22.79	16.4
ค่าใช้จ่ายภาษี	17.74	3.4	15.30	2.5	(2.44)	(13.6)
กำไรสุทธิหลังภาษี	121.75	23.3	146.98	23.9	25.23	20.7

รายได้จากการให้บริการ

กลุ่มบริษัทฮิวแมนิก้า (“บริษัทฯ”) มีรายได้ 613.86 ล้านบาท (ปี 2561: 523.23 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 90.63 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 17.3 ปี 2562 รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น 98.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.7 มาจากการรวมผลประกอบการของบริษัท ไทยเกอร์ ซอฟท์ (1998) จำกัด (“ไทยเกอร์ซอฟท์”) บริษัทย่อยที่บริษัทฯ เพิ่งซื้อกิจการเข้ามา ในขณะที่รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินลดลง 14.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.1

บริษัทฯ มีรายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring Revenue) 449.58 ล้านบาท (ปี 2561: 403.58 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.4 ซึ่งรายได้ที่เกิดขึ้นประจำของธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น 41.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.2 ซึ่งการได้มาซึ่งไทยเกอร์ซอฟท์ เปลี่ยนองค์ประกอบของรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและที่เกิดขึ้นไม่ประจำสำหรับธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล เนื่องจากรูปแบบธุรกิจของไทยเกอร์ซอฟท์มีรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำค่อนข้างมาก ทำให้รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้น 37.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.8

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำของธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินเพิ่มขึ้น 4.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.0 อย่างไรก็ตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ที่เกิดขึ้นประจำหักลบกับการลดลงของรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำจำนวน 18.67 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 33.3

รายได้อื่น

รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 6.89 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 84.9 อยู่ที่ 15.01 ล้านบาท (ปี 2561: 8.12 ล้านบาท) จากการรับรู้กำไรที่เกิดขึ้นจริงจากการลงทุน ดอกเบี้ยรับจากหุ้นกู้แปลงสภาพ และผลตอบแทนจากการลงทุนจากการนำเงินส่วนเกินจากเงินทุนหมุนเวียนไปลงทุนในตลาดเงิน

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการอยู่ที่ 332.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.4 (ปี 2561: 285.52 ล้านบาท) ซึ่งการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายและบริการเป็นไปในทางเดียวกันกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ ส่งผลให้ในปี 2562 บริษัทฯ มีอัตราส่วนกำไรขั้นต้นสูงขึ้นเล็กน้อยจากร้อยละ 45.4 ปีร้อยละ 45.9

กำไรขั้นต้น

จากการปรับปรุงประสิทธิภาพโดยรวมทำให้บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 281.47 ล้านบาท (ปี 2561: 237.71 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 43.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.4

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 120.70 ล้านบาท (ปี 2561: 97.59 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 23.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 23.6 โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเช่าสำนักงาน ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย โดยการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารนั้นส่วนใหญ่มาจากการรวมผลประกอบการของไทเกอร์ซอฟต์แวร์ ค่าเช่าสำนักงานที่เพิ่มขึ้น และค่าใช้จ่ายในส่วนของการพัฒนาซอฟต์แวร์ เนื่องจากการขยายบริษัท ตลอดจนการรับรู้รายการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 4.14 ล้านบาทจากรายการที่เป็นเงินตราต่างประเทศของบริษัทฯ เนื่องจากการแข็งค่าของเงินบาท

กำไรสุทธิหลังหักภาษี

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเป็นจำนวน 146.98 ล้านบาท (ปี 2561: 121.75 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 25.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.7 ส่วนหนึ่งเป็นผลจากการรวมผลประกอบการของไทเกอร์ซอฟต์แวร์ ที่มีส่วนในการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการและรายได้อื่น หักกลับกับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้น

15.2 โครงสร้างรายได้

รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทรายได้	ม.ค.-ธ.ค. 2561		ม.ค.-ธ.ค. 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล				
1.1 บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน	237.35	45.4	257.09	41.9
1.2 รายได้ค่าซอฟต์แวร์และจำหน่ายและให้บริการติดตั้งระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล	159.63	30.5	212.30	34.6
1.3 รายได้จากการขายสินค้า	-	-	25.66	4.2
รวมรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล	396.99	75.9	495.05	80.6
2. รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน				
2.1 ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร	98.94	18.9	80.77	13.2
2.2 บริการจัดทำบัญชีและการเงิน	19.18	3.7	23.03	3.8
รวมรายได้จากธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน	118.12	22.6	103.80	16.9
3. รายได้อื่น¹	8.12	1.6	15.01	2.4
รวมรายได้	523.23	100.0	613.86	100.0

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ประกอบด้วย 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล และธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน ซึ่งธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคลมีรายได้คิดเป็นร้อยละ 80.6 ของรายได้รวม ในขณะที่รายได้จากธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินมีรายได้คิดเป็นร้อยละ 16.9 ของรายได้รวม และรายได้อื่นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.4 ของรายได้รวม

ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล

รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลจำนวน 495.05 ล้านบาท (ปี 2561: 396.99 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 98.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 24.7 โดยการเพิ่มขึ้นของรายได้เกิดจากการรวมผลประกอบการครึ่งปีของไทเกอร์ซอฟต์แวร์ และการเติบโตของธุรกิจการบริหารทรัพยากรบุคคลทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศ ซึ่งการเข้าซื้อกิจการไทเกอร์ซอฟต์แวร์ ทำให้บริษัทฯ สามารถขยายธุรกิจไปสู่ธุรกิจจำหน่าย Hardware เช่น อุปกรณ์บันทึกเวลาเข้าออก เพื่อส่งมอบสินค้าและบริการแบบครบวงจรให้กับลูกค้า โดยที่บริษัทฯ และไทเกอร์ซอฟต์แวร์จะสามารถนำเสนอเทคโนโลยีทรัพยากรบุคคลที่เหมาะสมไปยังทุกส่วนของตลาดตั้งแต่ขนาดเล็กไปจนถึงองค์กรขนาดใหญ่

บริษัทฯ จะใช้ประโยชน์จากสถานะของแบรนด์ที่แข็งแกร่งของไทเกอร์ซอฟต์แวร์และชื่อเสียงความเป็นเลิศในกลุ่มธุรกิจ SMEs และการแนะนำคุณสมบัติเพิ่มเติมเช่น ระบบการจัดการข้อมูลด้วยตนเอง โดยบริษัทฯ หวังว่าจะให้บริการกับผู้ประกอบการ SMEs ด้วยบริการที่มีคุณภาพในราคาที่แข่งขันได้

ธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน

บริษัทฯ มีรายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินจำนวน 103.80 ล้านบาท (ปี 2561: 118.12 ล้านบาท) ลดลง 14.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.1 โดยเกิดจากการลดลงในรายได้จากการติดตั้งระบบงานของธุรกิจ ERP จำนวนเงิน 18.17 ล้านบาทเนื่องจากข้อจำกัดของทรัพยากรส่งผลให้เกิดการล่าช้าในการส่งมอบระบบงาน ทั้งนี้การลดลงของธุรกิจ ERP ได้รับการชดเชยจากการเพิ่มขึ้นของธุรกิจการรับช่วงจัดทำบัญชีและการเงินที่ 3.85 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.8

15.3 รายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

โครงสร้างรายได้ แบ่งออกเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล						
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring)	305.67	85.4	341.50	86.0	383.13	77.4
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ (Non Recurring)	52.43	14.6	55.49	14.0	111.92	22.6
รวมรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล	358.10	100.0	396.99	100.0	495.05	100.0

รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring)	58.75	48.6	62.10	52.6	66.45	64.0
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ (Non Recurring)	62.03	51.4	56.02	47.4	37.35	36.0
รวมธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน	120.78	100.0	118.12	100.0	103.80	100.0

ผลรวม	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ (Recurring)	364.42	76.1	403.60	78.4	449.58	75.1
รวมรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ (Non Recurring)	114.46	23.9	111.51	21.6	149.27	24.9
ผลรวมรายได้ทั้งสิ้น	478.88	100.0	515.11	100.0	598.85	100.0

โดยภาพรวม บริษัทฯ มีรายได้ที่เกิดขึ้นประจำลดลงจากร้อยละ 78.3 ในปี 2561 เป็นร้อยละ 75.1 ในปี 2562 ในขณะที่รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 24.9 จากร้อยละ 21.7

การเปลี่ยนแปลงในองค์ประกอบของรายได้ระหว่างรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและไม่ประจำ เนื่องมาจากการรวมผลการดำเนินงานของ ไทเกอร์ซอฟต์แวร์ ที่รูปแบบธุรกิจมีส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำมากกว่ารายได้จากการขาย Software และ Hardware

บริษัทฯ มีรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำจากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น 56.41 ล้านบาท หักลบกับการลดลงของรายได้จากการติดตั้งระบบงานของธุรกิจ ERP 18.67 ล้านบาท สุทธิเพิ่มขึ้น 37.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 33.8 ทั้งธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลและธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องปีต่อปีจากรายได้ที่เกิดขึ้นประจำร้อยละ 12.2 และร้อยละ 7.0 ตามลำดับ

15.4 ฐานะทางการเงิน

จากตารางที่ 1 แสดงงบแสดงฐานะการเงินสามารถสรุปภาพรวมของบริษัทฯ ได้ดังต่อไปนี้

ก) สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่ 1,372.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 145.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.9 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือและเงินสด จากการรวมกิจการของไทเกอร์ซอฟต์แวร์

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 48.13 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 43.2 เนื่องจากกระแสเงินสดที่เกิดจากการดำเนินงานและการบริหารเงินทุนหมุนเวียนที่ดีขึ้น

ข) หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่ 175.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 63.6 เนื่องจากการบันทึกรายได้รับล่วงหน้าสำหรับโครงการใหม่ๆ และรายได้รับล่วงหน้าจากไทเกอร์ซอฟต์แวร์ซึ่งจะทยอยรับรู้เป็นรายได้ภายใน 12 เดือน

ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 1,197.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77.71 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.9 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงาน

14.5 งบกระแสเงินสด

จากตารางที่ 3 แสดงงบกระแสเงินสดสามารถสรุปภาพรวมของบริษัทฯ ได้ดังต่อไปนี้

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (CFO)

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 200.06 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน ซึ่งฝ่ายบริหารจะพิจารณาการใช้เงินสดส่วนเกินจากการดำเนินงานไปลงทุน หรือใช้ไปในกิจกรรมอื่นๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ ต่อไป

กระแสเงินสดจากการลงทุน (CFI)

กระแสเงินสดจากการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ (62.03) ล้านบาท เนื่องจากการซื้อกิจการของไทเกอร์ซอฟต์แวร์

กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน (CFF)

กระแสเงินสดจากการหาเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ (87.48) ล้านบาท มาจากการจ่ายเงินปันผล ทั้งนี้ภายหลังจากการระดมทุน IPO บริษัทฯ ไม่มีโครงการจัดหาเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินทุนเพียงพอสำหรับเงินทุนหมุนเวียนและการลงทุนระยะยาวอื่นๆ