

ที่: บพ. 031/2561

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2561

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน

งบการเงินรวม

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

ผลการดำเนินงาน

รายได้

โครงสร้างรายได้

ประเภทรายได้	ม.ค.-ก.ย. 2561		ม.ค.-ก.ย. 2560	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล				
1.1 บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน	177.54	46.66	163.66	46.87
1.2 รายได้จากซอฟต์แวร์และจำหน่ายและให้บริการติดตั้งระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล	120.75	31.73	99.32	28.44
รวมรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล	298.29	78.39	262.98	75.31
2. รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน				
2.1 ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร	63.28	16.63	62.35	17.85
2.2 บริการจัดทำบัญชีและการเงิน	13.28	3.49	18.98	5.43
รวมรายได้จากธุรกิจด้านบริหารจัดการ บัญชีและการเงิน	76.56	20.12	81.33	23.28
รวมรายได้จากการขายและบริการ	374.85	98.51	344.31	98.59
3. รายได้อื่น	5.66	1.49	4.91	1.41
รวมรายได้	380.51	100.00	349.22	100.00

หมายเหตุ * รายได้อื่น ประกอบด้วย เงินสนับสนุนจากผู้พัฒนาซอฟต์แวร์ ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ และกำไรจากเงินลงทุน เป็นต้น

รายได้จากการขายและบริการสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 จำนวน 374.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 30.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.87 (2560 : 344.31 ล้านบาท) เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล แต่กระทบเล็กน้อยจากการลดลงของรายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชี และการเงิน ซึ่งรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเติบโตขึ้น 35.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.43 เนื่องจากการรับรู้รายได้ค่า License และค่าติดตั้งจาก Project ในประเทศไทยและมาเลเซีย และการเติบโตของรายได้ประจำจากการบริการรับช่วง (Organic growth) รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชี และการเงินลดลงจำนวน 4.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.87 เป็นจำนวน 76.56 ล้านบาท (2560 : 81.33 ล้านบาท) เนื่องจากการยกเลิกของสัญญาที่มีมูลค่ารายได้ที่สูงแต่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ค่อนข้างต่ำในช่วงกลางปี 2560 ถึงแม้จะมีรายได้เพิ่มเติมจากธุรกิจใหม่ที่ได้เข้าซื้อธุรกิจรับช่วงทำบัญชีตั้งแต่เดือนกรกฎาคม 2561 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2560 การรับรู้รายได้ License จาก ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กรจะน้อยลงในปีนี้ ซึ่งบริษัทฯ คาดว่าจะเพิ่มขึ้นในไตรมาสถัดไปสำหรับงานที่มีอยู่

ต้นทุนขายและบริการและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนจากการขายและบริการ	ม.ค.-ก.ย. 2561		ม.ค.-ก.ย. 2560	
	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (%)	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (%)
ต้นทุนขายและบริการธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล	166.32	44.24	165.28	37.15
ต้นทุนขายและบริการธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชี และการเงิน	51.01	33.37	59.41	26.95
รวมต้นทุนจากการขายและให้บริการ	217.33	42.02	224.69	34.74

อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นที่ 728 จุดจากร้อยละ 34.74 เป็นร้อยละ 42.02 อัตรากำไรขั้นต้นจากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้นที่ 709 จุดจากร้อยละ 37.15 เป็นร้อยละ 44.24 เป็นผลมาจากประสิทธิภาพที่สูงขึ้นและการรับรู้รายได้ค่า License จากการติดตั้งในธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล สำหรับธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการ บัญชี และการเงินแม้ว่าบริษัทฯ จะมีรายได้ลดลง 4.77 ล้านบาท แต่บริษัทฯ ยังสามารถควบคุมต้นทุนอย่างต่อเนื่องและเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้นที่ 642 จุดจากร้อยละ 26.95 เป็นร้อยละ 33.37

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารยังคงระดับความสม่ำเสมอสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ลดลงเล็กน้อย 3.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.00 จาก 58.84 ล้านบาท เป็น 55.31 ล้านบาท เนื่องจากการโอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจำนวน 4.71 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

กำไรสุทธิสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เพิ่มขึ้นเท่ากับ 38.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68.15 จาก 56.00 ล้านบาท เป็น 94.16 ล้านบาท การรับรู้รายได้ License ที่ติดตั้ง และการเติบโตของรายได้บริการประจำของ ธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล ทำให้อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 16.03 ในปี 2560 เป็นร้อยละ 24.75 ในปี 2561

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



นายสุนทร เด่นธรรม
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร