

ที่ บช. 019/2564

วันที่ 10 สิงหาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564
 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงาน
 งบการเงินรวม
 สำหรับงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564**

ผลการดำเนินงานรวม

ตารางที่ 1: ผลการดำเนินงานรวม

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.- มิ.ย. 2563 (ปรับปรุงใหม่)	ร้อยละ	ม.ค.- มิ.ย.2564	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้รวม	355.64	100.0	385.45	100.0	29.81	8.4
ต้นทุนขายและบริการ	(193.56)	(54.4)	(193.77)	(50.3)	(0.21)	(0.1)
กำไรขั้นต้น	162.08	45.6	191.68	49.7	29.60	18.3
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(70.07)	(19.7)	(87.66)	(22.7)	(17.59)	(25.1)
กำไรก่อนภาษีและดอกเบี้ยจ่าย	92.01	25.9	104.02	27.0	12.01	13.1
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม	1.10	0.3	0.43	0.1	(0.67)	(60.9)
ดอกเบี้ยจ่าย	(4.05)	(1.1)	(4.75)	(1.2)	(0.70)	(17.3)
กำไรก่อนภาษี	89.06	25.0	99.70	25.9	10.64	11.9
ค่าใช้จ่ายภาษี	(9.34)	(2.6)	(11.78)	(3.1)	(2.44)	(26.1)
กำไรสุทธิหลังภาษี	79.72	22.4	87.92	22.8	8.20	10.3

การแบ่งปันกำไรสุทธิ

ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ บริษัทใหญ่	79.72	22.4	90.64	23.5	10.92	13.7
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม	-	-	(2.72)	(0.7)	(2.72)	-

รายได้รวม

รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากการขายและบริการ และรายได้อื่น เพิ่มขึ้น 29.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.4 อยู่ที่ 385.45 ล้านบาท (งวด
 ครึ่งปีแรก ปี 2563: 355.64 ล้านบาท) ซึ่งรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น 21.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.3 และรายได้อื่นเพิ่มขึ้น 8.11
 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 87.3

รายได้จากการขายและบริการ

สำหรับงวดครึ่งปีแรกของปี 2564 กลุ่มบริษัทฮิวแมนิกา (“บริษัทฯ”) มีรายได้จากการขายและบริการ 368.05 ล้านบาท (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: 346.35 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 21.70 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.3 รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเท่ากับ 313.29 ล้านบาท ในขณะที่รายได้จากการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินเท่ากับ 54.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 301.24 ล้านบาท และ 45.11 ล้านบาทจากปีก่อนตามลำดับ

รายได้อื่น

รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 8.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87.3 อยู่ที่ 17.40 ล้านบาท (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: 9.29 ล้านบาท) จากการรับรู้กำไรจากเงินลงทุน ดอกเบี้ยรับจากตัวแลกเปลี่ยน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการ เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.1 อยู่ที่ 193.77 ล้านบาท (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: 193.56 ล้านบาท) ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นมาจากค่าใช้จ่ายในการใช้บริการระบบคลาวด์ (Cloud Service)

กำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 49.7 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 45.6 จากงวดครึ่งปีแรกของปีก่อน ซึ่งกำไรขั้นต้นของไตรมาสนี้เท่ากับ 191.68 ล้านบาท (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: 162.08 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 29.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.3 การเพิ่มขึ้นนี้เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการติดตั้งระบบงานจากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลและธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน และรายได้อื่น ในขณะที่ต้นทุนขายและบริการ ไม่ได้มีการเปลี่ยนแปลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 87.66 ล้านบาท (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: 70.07 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 17.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.1 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 22.7 (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: ร้อยละ 19.7) ซึ่งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมาจากค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าใช้จ่ายในการขยายพื้นที่เช่าออฟฟิส และค่าใช้จ่ายของระบบคลาวด์ (Cloud Hosting) สำหรับใช้ภายในกลุ่มบริษัทจำนวน 8.20 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเริ่มต้นของบริษัทร่วมทุนใหม่ของบริษัท เบนนิคซ์ จำกัด จำนวน 4.40 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการตัดจำหน่ายดอกเบี้ยค้างรับจากหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 5.00 ล้านบาท

ดอกเบี้ยจ่าย

ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นมาจากการขยายพื้นที่เช่าออฟฟิสในเดือนมกราคม 2564 ทำให้ต้องรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

กำไรสุทธิหลังหักภาษี

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเป็นจำนวน 87.92 ล้านบาท (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: 79.72 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 8.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.3 อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 22.8 (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: ร้อยละ 22.4) สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและบริการ

1. โครงสร้างรายได้

ตารางที่ 2: รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ

ประเภทรายได้	ม.ค.- มิ.ย. 2563		ม.ค.- มิ.ย. 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล				
1.1 บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน	134.47	37.8	130.78	33.9
1.2 รายได้จากซอฟต์แวร์และจำหน่ายและให้บริการติดตั้งระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล	131.81	37.1	152.99	39.7
1.3 รายได้จากการขายสินค้า	34.96	9.8	29.52	7.7
รวมรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล	301.24	84.7	313.29	81.3
2. รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน				
2.1 ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร	34.15	9.6	44.33	11.5
2.2 บริการจัดทำบัญชีและการเงิน	10.96	3.1	10.43	2.7
รวมรายได้จากธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน	45.11	12.7	54.76	14.2
รวมรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลและธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน	346.35	97.4	368.05	95.5
3. รายได้อื่น¹	9.29	2.6	17.40	4.5
รวมรายได้	355.64	100.0	385.45	100.0

¹ รายได้อื่นประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ เงินปันผล และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

จากตารางที่ 2 โครงสร้างรายได้ของบริษัท ประกอบด้วย 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล และธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน ซึ่งธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคลมีรายได้คิดเป็นร้อยละ 81.3 ของรายได้รวม รายได้จากธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินมีรายได้คิดเป็นร้อยละ 14.2 ของรายได้รวม และรายได้อื่นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.5 ของรายได้รวม

ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล

รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลจำนวน 313.29 ล้านบาท (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: 301.24 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 12.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.0 เพิ่มขึ้นมาจากรายได้ซอฟต์แวร์ของไทเกอร์ซอฟต์แวร์และค่าติดตั้งระบบงานการของธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล โดยมีการหักลบกับการลดลงของรายได้ที่เกิดขึ้นประจำเพียงเล็กน้อยจำนวน 4.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละที่ลดลง 2.0 จากธุรกิจการให้บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือนในประเทศไทย เนื่องจากลูกค้าได้รับผลกระทบจากโควิด-19

ธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน

บริษัท มีรายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินจำนวน 54.76 ล้านบาท (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: 45.11 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจำนวน 9.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.4 บริษัท มีลูกค้าจาก Oracle Netsuit เพิ่มขึ้น และการรับรู้รายได้ค่าติดตั้งระบบงานของโครงการใหม่ๆ จาก SAP Business 1

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

ตารางที่ 3: โครงสร้างรายได้ แบ่งออกเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

หน่วย: ล้านบาท

รายได้จากธุรกิจด้าน ทรัพยากรบุคคล	ม.ค.- มิ.ย. 2563	ร้อยละ	ม.ค.- มิ.ย. 2564	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ	209.15	69.4	204.94	65.4	(2.0)
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ	92.09	30.6	108.35	34.6	17.7
รวมรายได้ทั้งหมด	301.24	100.0	313.29	100.0	4.0

รายได้จากธุรกิจให้บริการ ด้านบริหารจัดการบัญชีและ การเงิน	ม.ค.- มิ.ย. 2563	ร้อยละ	ม.ค.- มิ.ย. 2564	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ	33.85	75.0	33.39	61.0	(1.4)
รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ	11.26	25.0	21.37	39.0	89.8
รวมรายได้ทั้งหมด	45.11	100.0	54.76	100.0	21.4

รวมรายได้ที่เกิดขึ้นประจำ	243.00	70.2	238.33	64.8	(1.9)
รวมรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ	103.35	29.8	129.72	35.2	25.5
รวมรายได้ทั้งสิ้น	346.35	100.0	368.05	100.0	6.3

โดยภาพรวม บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นประจำลดลงจากร้อยละ 70.2 ในงวดครึ่งปีแรกของปี 2563 เป็นร้อยละ 64.8 ในปีนี้ ในขณะที่สัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 29.8 ในงวดครึ่งปีแรกของปี 2563 เป็นร้อยละ 35.2 ในปีนี้

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำลดลง 4.67 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1.9 โดยได้รับผลกระทบจากจำนวนพนักงานที่ลดลงของจำนวนพนักงานของลูกค้านิ
ธุรกิจรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน เนื่องจากเศรษฐกิจยังคงอ่อนตัวลงเนื่องจากผลกระทบของ COVID-19

รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้น 26.37 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 25.5 มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ซอฟต์แวร์ของไทเกอร์ซอฟต์แวร์สำหรับธุรกิจ
SMEs และรายได้ค่าติดตั้งระบบงานของโครงการใหม่ ๆ ทั้งในส่วนของธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลและธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและ
การเงิน

ฐานะทางการเงิน
ตารางที่ 4: ภาพรวมฐานะทางการเงิน
หน่วย: ล้านบาท

	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563	ร้อยละ	ณ วันที่ 30 มิ.ย. 2564	ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	246.80	15.5	209.82	12.7	(36.98)	(15.0)
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	227.77	14.3	215.55	13.0	(12.22)	(5.4)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	118.44	7.4	148.02	9.0	29.58	25.0
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน	30.35	1.9	39.10	2.4	8.75	28.8
สินค้าคงเหลือ	14.98	0.9	17.64	1.1	2.66	17.8
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	15.07	0.9	5.27	0.3	(9.80)	(65.0)
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	392.29	24.6	424.40	25.7	32.11	8.2
สินทรัพย์สิทธิการไว้ใช้	128.83	8.1	147.21	8.9	18.38	14.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	417.13	26.2	447.09	27.1	29.96	7.2
รวมสินทรัพย์	1,591.66	100.0	1,654.10	100.0	62.44	3.9
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน	151.10	9.5	141.32	8.5	(9.78)	(6.5)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	173.70	10.9	194.81	11.8	21.11	12.2
รวมหนี้สิน	324.80	20.4	336.13	20.3	11.33	3.5
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,266.86	79.6	1,317.97	79.7	51.11	4.0
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,591.66	100.0	1,654.10	100.0	62.44	3.9

(ก) สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 อยู่ที่ 1,654.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.9 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุน ลูกหนี้การค้าและการขยายพื้นที่เช่าออฟฟิศ

(ข) หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 อยู่ที่ 336.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.5 เนื่องจากการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 16

(ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับ 1,317.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 51.11 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 4.0 ซึ่งเป็นผลมาจาก การเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงาน

งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

	ม.ค.- มิ.ย. 2563	ม.ค.- มิ.ย. 2564
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป)		
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	94.64	92.39
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(48.45)	(63.60)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(58.08)	(69.20)
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินลดลง	(0.70)	3.44
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(12.59)	(36.97)

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานสำหรับงวดครึ่งปีแรกของปี 2564 เท่ากับ 92.39 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารจะพิจารณาการใช้เงินสดส่วนเกินจากการดำเนินงานไปลงทุน หรือใช้ไปในกิจกรรมอื่นๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ ต่อไป

กระแสเงินสดจากการลงทุน

กระแสเงินสดจากการลงทุนสำหรับงวดครึ่งปีแรกของปี 2564 เท่ากับ -63.60 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มการลงทุนในบริษัทร่วมและในสินทรัพย์ทางการเงิน

กระแสเงินสดจากการหาเงิน

กระแสเงินสดจากการหาเงินสำหรับงวดครึ่งปีแรกของปี 2564 เท่ากับ -69.20 ล้านบาท มาจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 54.40 ล้านบาท และจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน ทั้งนี้ภายหลังจากการระดมทุน IPO บริษัทฯ ไม่มีโครงการจัดหาเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินทุนเพียงพอสำหรับเงินทุนหมุนเวียนและการลงทุนระยะยาวอื่นๆ

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุนทร เต็นธรรม
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร