

วันที่ 10 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการประจำไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท บลูบิค กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการประจำ
ไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ตามรายละเอียดดังแนบ

ขอแสดงความนับถือ

-ลายเซ็น-

(นางสาวศรีแพร ธนฐิติพันธ์)

ประธานเจ้าหน้าที่การเงิน

บริษัท บลูบิก กรุ๊ป จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการประจำงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

ภาพรวมธุรกิจ

บริษัท บลูบิก กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทที่ปรึกษาด้านกลยุทธ์และการจัดการนวัตกรรมและเทคโนโลยีแบบครบวงจร ซึ่งมีขอบเขตการให้บริการหลักที่ดำเนินการและมีรายได้ในปัจจุบัน ได้แก่

- ธุรกิจการให้คำปรึกษาด้านกลยุทธ์และการจัดการ (Management Consulting; MC)** เป็นการออกแบบแผนกลยุทธ์ทางธุรกิจระยะสั้นและยาว (3 ปี - 5 ปี) การออกแบบแผนการตลาดสำหรับผลิตภัณฑ์หรือบริการของลูกค้า การวิจัยตลาดเพื่อสร้างกลยุทธ์การแข่งขัน การออกแบบกระบวนการทำงานเพื่อลดความซ้ำซ้อน และการปรับโครงสร้างองค์กรให้สอดคล้องกับธุรกิจ
- ธุรกิจการบริหารโครงการเชิงยุทธศาสตร์ (Strategic PMO; PMO)** เป็นการให้บริการบริหารโครงการต่างๆ ในรูปแบบการทำกับดูแลโครงการ กลไกการจัดการโครงการตลอดจนดำเนินการบริหารโครงการ หรือบริหารผลิตภัณฑ์ เพื่อให้ลูกค้าสามารถดำเนินงานได้ทันเวลา และองค์กรสามารถบรรลุเป้าหมายที่วางไว้
- ธุรกิจการพัฒนาระบบดิจิทัลและให้คำปรึกษาด้านเทคโนโลยี (Digital Excellence and Delivery; DX)** เป็นการให้คำปรึกษาเชิงลึกด้านดิจิทัลครบวงจรและพัฒนาเทคโนโลยีที่เหมาะสมสำหรับองค์กร ครอบคลุมตั้งแต่การออกแบบประสบการณ์ของผู้ใช้งานและส่วนติดต่อระหว่างผู้ใช้กับระบบ (UX/UI) บนหน้าเว็บไซต์หรือแอปพลิเคชัน การพัฒนาและปรับปรุงระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ รวมถึงระบบงาน SAP และระบบงาน CRM ตลอดจนการให้คำปรึกษาด้านความมั่นคงปลอดภัยทางไซเบอร์ เพื่อแก้ปัญหาเฉพาะด้านภายในองค์กร โดยมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการทำงานและความคล่องตัวให้กับธุรกิจ
- ธุรกิจการจัดการข้อมูลขนาดใหญ่และการวิเคราะห์ข้อมูลขั้นสูงด้วยปัญญาประดิษฐ์ (Big data, advanced analytics and artificial intelligence; AI)** เป็นการให้บริการออกแบบและพัฒนาระบบบริหารจัดการข้อมูลขนาดใหญ่ รวมถึงการวิเคราะห์ข้อมูลขนาดใหญ่และการพัฒนาปัญญาประดิษฐ์ เพื่อใช้สนับสนุนการตัดสินใจ และสร้างความได้เปรียบในการแข่งขัน



สรุปผลการดำเนินงานสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

งบการเงินรวม					หน่วย: ล้านบาท						
	3M Q3/22	3M Q2/22	ป/ป QoQ	%	3M Q3/21	ป/ป YoY	%	9M 22	9M 21	ป/ป YTD	%
รายได้บริการและขาย	181.41	131.85	49.57	37.59%	71.01	110.41	155.49%	424.60	197.93	226.67	114.52%
ต้นทุนบริการและขาย	(96.71)	(58.61)	(38.10)	65.00%	(23.52)	(73.18)	311.12%	(200.33)	(69.67)	(130.66)	187.54%
กำไรขั้นต้น	84.71	73.24	11.47	15.66%	47.48	37.22	78.39%	224.27	128.26	96.01	74.86%
รายได้อื่น	2.19	1.89	0.30	15.96%	0.70	1.49	212.79%	4.87	0.71	4.17	590.46%
ค่าใช้จ่ายจัดจำหน่าย	(20.18)	(18.74)	(1.44)	7.69%	(11.10)	(9.08)	81.75%	(58.03)	(30.94)	(27.09)	87.54%
ค่าใช้จ่ายบริหาร	(28.11)	(23.35)	(4.76)	20.39%	(19.98)	(8.13)	40.68%	(72.69)	(43.51)	(29.18)	67.06%
กำไรจากการดำเนินงาน	38.60	33.04	5.57	16.86%	17.10	21.51	125.80%	98.41	54.51	43.91	80.55%
รายได้จากการเงิน	0.41	0.58	(0.17)	-29.82%	-	0.41	100.00%	1.60	0.03	1.57	4726.92%
ต้นทุนทางการเงิน	(0.20)	(0.19)	(0.01)	7.50%	(0.14)	(0.06)	42.37%	(0.56)	(0.43)	(0.13)	29.30%
ส่วนแบ่งกำไรของบ.ร่วม/ JV	6.89	3.13	3.76	119.87%	0.98	5.91	604.80%	16.62	0.72	15.90	2212.35%
ภาษีเงินได้	(7.67)	(3.63)	(4.04)	111.51%	(2.46)	(5.21)	211.90%	(16.45)	(9.29)	(7.16)	77.01%
กำไรสุทธิ	38.03	32.94	5.09	15.47%	15.47	22.56	145.79%	99.62	45.53	54.09	118.79%
อัตรากำไรสุทธิ	20.97%	24.98%			21.79%			23.46%	23.00%		

โดยรายละเอียดรายได้ของแต่ละกลุ่มธุรกิจ สามารถแสดงได้ ดังนี้

รายได้บริการและขาย					หน่วย: ล้านบาท						
	3M Q3/22	3M Q2/22	ป/ป QoQ	%	3M Q3/21	ป/ป YoY	%	9M 22	9M 21	ป/ป YTD	%
1. ธุรกิจ MC	24.24	23.48	0.76	3.23%	13.31	10.93	82.10%	76.50	40.03	36.47	91.11%
2. ธุรกิจ PMO	21.90	10.14	11.76	116.00%	-	21.90	100.00%	39.80	3.24	36.56	1128.40%
3. ธุรกิจ DX	105.49	76.51	28.98	37.88%	47.63	57.86	121.48%	251.43	129.80	121.63	93.71%
4. ธุรกิจ AI	29.78	21.72	8.07	37.15%	10.07	19.71	195.76%	56.87	24.86	32.01	128.76%
รวมรายได้	181.41	131.85	49.57	37.59%	71.01	110.41	155.49%	424.60	197.93	226.67	114.52%

ผลประกอบการสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เปรียบเทียบกับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

สำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ยังคงมีความเติบโตอย่างต่อเนื่อง รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ที่ 424.60 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าจำนวน 226.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 114.52 สาเหตุหลักมาจากการเติบโตต่อเนื่องของความต้องการในการทำดิจิทัล ทรานส์ฟอร์มเมชัน (Digital transformation) ที่ทำให้องค์กรต่างๆ โดยเฉพาะกลุ่มธนาคาร กลุ่มประกันภัยและกลุ่มเทคโนโลยี ให้ความสำคัญในการลงทุนด้านเทคโนโลยีสารสนเทศและการพัฒนา กลยุทธ์องค์กรให้สามารถแข่งขันได้ ซึ่งมีผลต่อการเติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจของบริษัทฯ ทั้งธุรกิจการให้คำปรึกษาด้านกลยุทธ์

และการจัดการ (MC) ธุรกิจการให้คำปรึกษาและพัฒนาเทคโนโลยีให้กับองค์กร (DX) ธุรกิจการจัดการข้อมูลขนาดใหญ่และการวิเคราะห์ข้อมูลขั้นสูงด้วยปัญญาประดิษฐ์ (AI) รวมถึงธุรกิจบริหารโครงการเชิงกลยุทธ์ (PMO) ที่เริ่มมีความต้องการที่ปรึกษาในส่วนนี้ที่เพิ่มสูงขึ้นจากการผ่อนคลายล็อกดาวน์ และองค์กรเริ่มกลับไปดำเนินงานได้ตามปกติ ทั้งนี้ การเติบโตของรายได้กลุ่มบริษัท มาจากทั้งการต่อยอดการให้บริการในกลุ่มลูกค้าเดิม รวมถึงการขยายฐานลูกค้าไปยังกลุ่มลูกค้าใหม่

กลุ่มบริษัทฯ เริ่มมีรายได้จากสหราชอาณาจักร จากการให้บริการธุรกิจ DX ในไตรมาสนี้ จำนวน 12.17 ล้านบาท โดยมีรายได้จากต่างประเทศทั้งหมด สำหรับงวด 9 เดือนปี 2565 สำหรับการให้บริการธุรกิจ DX และ MC ในประเทศอินโดนีเซีย สิงคโปร์และสหราชอาณาจักร รวมอยู่ที่ 41.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.81 ของรายได้รวม

ในส่วนของการทำกำไรสำหรับงวด 9 เดือนปี 2565 กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ 99.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 118.79 จากกำไรสุทธิงวดเดียวกันของปี 2564 จากการเติบโตของรายได้ในอัตราที่สูง การควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่าย ประกอบกับการเพิ่มขึ้นในส่วนแบ่งกำไรจากกิจการร่วมค้า บริษัท ออร์บิท ดิจิทัล จำกัด (ออร์บิท) จำนวน 16.31 ล้านบาท รวมถึงการได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจาก BOI สำหรับกลุ่มบริษัทฯ ในงวดที่ผ่านมา

ผลประกอบการสำหรับงวด 3 เดือนประจำไตรมาส 3 ปี 2565 เปรียบเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2565

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ที่ 181.41 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดก่อนหน้าจำนวน 49.57 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37.59 QoQ สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของรายได้ธุรกิจ DX, AI และ PMO ทั้งในส่วนของการส่งมอบงานตามแผน รวมถึงการได้รับงานเพิ่มเติมจากความต้องการในการทำดิจิทัลทรานส์ฟอร์มเมชัน (Digital transformation) ในลูกค้ากลุ่มสถาบันการเงิน กลุ่มประกันภัยและกลุ่มเทคโนโลยีอย่างต่อเนื่อง

ในส่วนของการทำกำไรสำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2565 กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ 38.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.47 จากกำไรสุทธิงวดก่อนหน้าจากการเติบโตของรายได้ ทั้งนี้ อัตรากำไรสุทธิสำหรับงวด 3 เดือนไตรมาส 3 ปี 2565 ลดลงจากอัตรากำไรสุทธิงวดก่อนหน้า สาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของสัดส่วนรายได้การให้บริการบุคลากรไปยังออร์บิท (Secondment income) ที่เป็นบริษัทร่วมทุน

ผลประกอบการสำหรับงวด 3 เดือนประจำไตรมาส 3 ปี 2565 เปรียบเทียบกับไตรมาส 3 ปี 2564

สำหรับงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ อยู่ที่ 181.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า จำนวน 110.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 155.49 YoY โดยเป็นการเติบโตในทุกกลุ่มธุรกิจ

ในส่วนของการทำกำไรสำหรับงวด 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2565 กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ 38.03 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 145.79 จากกำไรสุทธิงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า จากการเติบโตของรายได้

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีสัญญาการให้บริการมูลค่าคงเหลือ (Backlog) อยู่ 430.88 ล้านบาท ซึ่งคาดว่าจะสามารถส่งมอบการให้บริการและรับรู้รายได้ในปี 2565 ไม่น้อยกว่า 98 ล้านบาท และส่วนที่เหลือจะรับรู้ในปี 2566-2570

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 774.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 123.55 ล้านบาท จากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 651.00 ล้านบาท โดยหลักเป็นผลมาจาก

- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ และงานระหว่างทำจำนวน 109.92 ล้านบาทตามการเติบโตของการดำเนินงาน
- การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า 16.84 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของค่าความนิยมจากการเข้าลงทุนในบริษัทย่อย 18.86 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของสิทธิการใช้อาคารสำนักงาน สินทรัพย์ถาวรและโปรแกรมคอมพิวเตอร์ จำนวน 6.43 ล้านบาท
- การลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนสำหรับบริหารสภาพคล่อง 30.28 ล้านบาทจากการใช้จ่ายในการดำเนินงาน และการลงทุน

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 167.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 60.34 ล้านบาท จากหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 107.11 ล้านบาท โดยหลักเป็นผลมาจากการการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน และหนี้สินสัญญาเช่า สุทธิกับการลดลงของรายได้รับล่วงหน้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น ทั้งสิ้น 607.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63.21 ล้านบาท จากส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 543.89 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการกำไรสุทธิ 9 เดือน สุทธิกับการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2564 จำนวน 37.50 ล้านบาทที่บริษัทได้จ่ายไปในเดือนพฤษภาคม 2565