

ที่ บข. 022/2564

วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการต่อผลการดำเนินงาน
งบการเงินรวม
สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

ผลการดำเนินงานรวม

ตารางที่ 1: ผลการดำเนินงานรวม

หน่วย: ล้านบาท

| | ม.ค.- ก.ย.2563 | ร้อยละ | ม.ค.- ก.ย.2564 | ร้อยละ | เปลี่ยนแปลง | เปลี่ยนแปลง ร้อยละ |
|--|----------------|--------|----------------|--------|-------------|-----------------------|
| รายได้รวม | 540.18 | 100.0 | 568.83 | 100.0 | 28.65 | 5.3 |
| ต้นทุนขายและบริการ | (294.13) | (54.4) | (296.49) | (52.1) | (2.36) | (0.8) |
| กำไรขั้นต้น | 246.05 | 45.6 | 272.34 | 47.9 | 26.29 | 10.7 |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร | (105.28) | (19.5) | (125.87) | (22.1) | (20.59) | (19.6) |
| กำไรก่อนภาษีและดอกเบี้ยจ่าย | 140.77 | 26.1 | 146.47 | 25.7 | 5.70 | 4.0 |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วม | 1.66 | 0.3 | 0.86 | 0.2 | (0.80) | (48.2) |
| ดอกเบี้ยจ่าย | (6.28) | (1.2) | (7.10) | (1.2) | (0.82) | (13.1) |
| กำไรก่อนภาษี | 136.15 | 25.2 | 140.23 | 24.7 | 4.08 | 3.0 |
| ค่าใช้จ่ายภาษี | (14.82) | (2.7) | (15.95) | (2.8) | (1.13) | (7.6) |
| กำไรสุทธิหลังภาษี | 121.33 | 22.5 | 124.28 | 21.8 | 2.95 | 2.4 |

การแบ่งปันกำไรสุทธิ

| | | | | | | |
|--|--------|------|--------|-------|--------|-----|
| ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของ บริษัทใหญ่ | 121.33 | 22.5 | 127.59 | 22.4 | 6.26 | 5.2 |
| ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุม | - | - | (3.31) | (0.6) | (3.31) | - |

รายได้รวม

รายได้รวมประกอบด้วยรายได้จากการขายและบริการ และรายได้อื่น เพิ่มขึ้น 28.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.3 อยู่ที่ 568.83 ล้านบาท (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2563: 540.18 ล้านบาท) ซึ่งรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น 17.74 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.4 และรายได้อื่นเพิ่มขึ้น 10.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 69.6

รายได้จากการขายและบริการ

สำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2564 กลุ่มบริษัทฮิวแมนิกา (“บริษัทฯ”) มีรายได้จากการขายและบริการ 542.25 ล้านบาท (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2563: 524.51 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 17.74 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.4 รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลเท่ากับ 464.33 ล้านบาท ในขณะที่รายได้การให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินเท่ากับ 77.92 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 455.36 ล้านบาท และ 69.15 ล้านบาทจากปีก่อนตามลำดับ

รายได้อื่น

รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 10.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69.6 อยู่ที่ 26.58 ล้านบาท (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2563: 15.67 ล้านบาท) จากการรับรู้กำไรจากเงินลงทุน ดอกเบี้ยรับจากตัวแลกเปลี่ยน และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการ เพิ่มขึ้น 2.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.8 อยู่ที่ 296.49 ล้านบาท (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2563: 294.13 ล้านบาท) ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นมาจากค่าใช้จ่ายในการใช้บริการระบบคลาวด์ (Cloud Service)

กำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 47.9 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 45.6 จากงวดเก้าเดือนแรกของปีก่อน ซึ่งกำไรขั้นต้นของไตรมาสนี้เท่ากับ 272.34 ล้านบาท (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2563: 246.05 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 26.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.7 การเพิ่มขึ้นนี้เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการติดตั้งระบบงานจากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลและธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน และรายได้อื่น ในขณะที่ต้นทุนขายและบริการเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 125.87 ล้านบาท (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2563: 105.28 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 20.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.6 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 22.1 (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2563: ร้อยละ 19.5) ซึ่งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมาจากค่าจ้างพนักงาน ค่าใช้จ่ายในการขยายพื้นที่เช่าออฟฟิศ และค่าใช้จ่ายของระบบคลาวด์ (Cloud Hosting) สำหรับใช้ภายในกลุ่มบริษัท ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเริ่มต้นของบริษัทร่วมทุนใหม่ของบริษัท เบนนิคซ์ จำกัด จำนวน 6.25 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการตัดจำหน่ายดอกเบี้ยค้างรับจากหุ้นกู้แปลงสภาพจำนวน 5.00 ล้านบาท

ดอกเบี้ยจ่าย

ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นมาจากการขยายพื้นที่เช่าออฟฟิศในเดือนมกราคม 2564 ทำให้ต้องรับรู้ดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

กำไรสุทธิหลังหักภาษี

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิหลังหักภาษีเป็นจำนวน 124.28 ล้านบาท (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2563: 121.33 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 2.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.4 อัตรากำไรสุทธิลดลงอยู่ที่ร้อยละ 21.8 (งวดครึ่งปีแรก ปี 2563: ร้อยละ 22.5) สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

1. โครงสร้างรายได้

ตารางที่ 2: รายได้แยกตามประเภทธุรกิจ

| ประเภทรายได้ | ม.ค.- ก.ย. 2563 | | ม.ค.- ก.ย. 2564 | |
|--|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
| | ล้านบาท | ร้อยละ | ล้านบาท | ร้อยละ |
| 1. รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล | | | | |
| 1.1 บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน | 201.26 | 37.3 | 195.08 | 34.3 |
| 1.2 รายได้จากซอฟต์แวร์และจำหน่ายและให้บริการติดตั้งระบบบริหารจัดการทรัพยากรบุคคล | 197.13 | 36.5 | 217.16 | 38.2 |
| 1.3 รายได้จากการขายสินค้า | 56.97 | 10.5 | 52.09 | 9.2 |
| รวมรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคล | 455.36 | 84.3 | 464.33 | 81.6 |
| 2. รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน | | | | |
| 2.1 ระบบงานวางแผนทรัพยากรองค์กร | 52.29 | 9.7 | 63.15 | 11.1 |
| 2.2 บริการจัดทำบัญชีและการเงิน | 16.86 | 3.1 | 14.77 | 2.6 |
| รวมรายได้จากธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน | 69.15 | 12.8 | 77.92 | 13.7 |
| รวมรายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลและธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน | 524.51 | 97.1 | 542.25 | 95.3 |
| 3. รายได้อื่น¹ | 15.67 | 2.9 | 26.58 | 4.7 |
| รวมรายได้ | 540.18 | 100.0 | 568.83 | 100.0 |

¹ รายได้อื่นประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ เงินปันผล กำไรจากเงินลงทุนและกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

จากตารางที่ 2 โครงสร้างรายได้ของบริษัท ประกอบด้วย 2 ธุรกิจ คือ ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล และธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน ซึ่งธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคลมีรายได้คิดเป็นร้อยละ 81.6 ของรายได้รวม รายได้จากธุรกิจด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินมีรายได้คิดเป็นร้อยละ 13.7 ของรายได้รวม และรายได้อื่นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.7 ของรายได้รวม

ธุรกิจการให้บริการด้านทรัพยากรบุคคล

รายได้จากธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลจำนวน 464.33 ล้านบาท (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2563: 455.36 ล้านบาท) เพิ่มขึ้น 8.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.0 เพิ่มขึ้นมาจากรายได้เกิดขึ้นไม่ประจำจำนวน 15.36 ล้านบาท โดยมีการหักลบกับการลดลงของรายได้ที่เกิดขึ้นประจำจำนวน 6.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละที่ลดลง 2.0 จากธุรกิจการให้บริการรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือนในประเทศไทย เนื่องจากลูกค้าได้รับผลกระทบจากโควิด-19

ธุรกิจการให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน

บริษัท มีรายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงินจำนวน 77.92 ล้านบาท (งวดเก้าเดือนแรก ปี 2563: 69.15 ล้านบาท) เพิ่มขึ้นจำนวน 8.77 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.7 บริษัท มีลูกค้าจาก Oracle Netsuit เพิ่มขึ้น และการรับรู้รายได้ค่าติดตั้งระบบงานของโครงการใหม่ ๆ จาก SAP Business 1

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

ตารางที่ 3: โครงสร้างรายได้ แบ่งออกเป็นรายได้ที่เกิดขึ้นประจำและรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ

หน่วย: ล้านบาท

| รายได้จากธุรกิจด้าน ทรัพยากรบุคคล | ม.ค.- ก.ย. 2563 | ร้อยละ | ม.ค.- ก.ย. 2564 | ร้อยละ | เปลี่ยนแปลง ร้อยละ |
|--------------------------------------|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-----------------------|
| รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ | 313.49 | 68.8 | 307.10 | 66.1 | (2.0) |
| รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ | 141.87 | 31.2 | 157.23 | 33.9 | 10.8 |
| รวมรายได้ทั้งหมด | 455.36 | 100.0 | 464.33 | 100.0 | 2.0 |

| รายได้จากธุรกิจให้บริการ ด้านบริหารจัดการบัญชีและ การเงิน | ม.ค.- ก.ย. 2563 | ร้อยละ | ม.ค.- ก.ย. 2564 | ร้อยละ | เปลี่ยนแปลง ร้อยละ |
|---|--------------------|--------------|--------------------|--------------|-----------------------|
| รายได้ที่เกิดขึ้นประจำ | 51.07 | 73.9 | 49.54 | 63.6 | (3.0) |
| รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ | 18.08 | 26.1 | 28.38 | 36.4 | 57.0 |
| รวมรายได้ทั้งหมด | 69.15 | 100.0 | 77.92 | 100.0 | 12.7 |

| | | | | | |
|-------------------------------------|---------------|--------------|---------------|--------------|--------------|
| รวมรายได้ที่เกิดขึ้นประจำ | 364.56 | 69.5 | 356.64 | 65.8 | (2.2) |
| รวมรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำ | 159.95 | 30.5 | 185.61 | 34.2 | 16.0 |
| รวมรายได้ทั้งสิ้น | 524.51 | 100.0 | 542.25 | 100.0 | 3.4 |

โดยภาพรวม บริษัทฯ มีสัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นประจำลดลงจากร้อยละ 69.5 ในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2563 เป็นร้อยละ 65.8 ในปีนี้ ในขณะที่ สัดส่วนรายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 30.5 ในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2563 เป็นร้อยละ 34.2 ในปีนี้

รายได้ที่เกิดขึ้นประจำลดลง 7.92 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 2.2 โดยได้รับผลกระทบจากจำนวนพนักงานที่ลดลงของจำนวนพนักงานของลูกค้านิรธุรกิจรับช่วงบริหารจัดการทรัพยากรบุคคลและการจัดทำเงินเดือน เนื่องจากเศรษฐกิจยังคงอ่อนตัวลงเนื่องจากผลกระทบของ COVID-19

รายได้ที่เกิดขึ้นไม่ประจำเพิ่มขึ้น 25.66 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 16.0 มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าติดตั้งระบบงานของโครงการใหม่ๆ ทั้งใน ส่วนของธุรกิจด้านทรัพยากรบุคคลและธุรกิจให้บริการด้านบริหารจัดการบัญชีและการเงิน

ฐานะทางการเงิน
ตารางที่ 4: ภาพรวมฐานะทางการเงิน
หน่วย: ล้านบาท

| | ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563 | ร้อยละ | ณ วันที่ 30 ก.ย. 2564 | ร้อยละ | เปลี่ยนแปลง | เปลี่ยนแปลง ร้อยละ |
|---------------------------------------|--------------------------|--------------|--------------------------|--------------|---------------|-----------------------|
| สินทรัพย์ | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 246.80 | 15.5 | 352.93 | 20.8 | 106.13 | 43.0 |
| สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น | 227.77 | 14.3 | 69.32 | 4.1 | (158.45) | (69.6) |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น | 126.25 | 7.9 | 155.99 | 9.2 | 29.74 | 23.6 |
| สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียน | 30.35 | 1.9 | 35.34 | 2.1 | 4.99 | 16.4 |
| สินค้าคงเหลือ | 14.98 | 0.9 | 14.58 | 0.9 | (0.40) | (2.7) |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 7.23 | 0.5 | 5.72 | 0.3 | (1.51) | (20.9) |
| เงินลงทุนระยะยาวอื่น | 392.29 | 24.6 | 487.41 | 28.6 | 95.12 | 24.2 |
| สินทรัพย์สิทธิการใช้ | 128.83 | 8.1 | 142.88 | 8.4 | 14.05 | 10.9 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 417.16 | 26.3 | 436.35 | 25.6 | 19.19 | 4.6 |
| รวมสินทรัพย์ | 1,591.66 | 100.0 | 1,700.52 | 100.0 | 108.86 | 6.8 |
| | | | | | | |
| หนี้สิน | | | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | 151.10 | 9.5 | 148.23 | 8.7 | (2.87) | (1.9) |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | 173.70 | 10.9 | 192.75 | 11.4 | 19.05 | 11.0 |
| รวมหนี้สิน | 324.80 | 20.4 | 340.98 | 20.1 | 16.18 | 5.0 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,266.86 | 79.6 | 1,359.54 | 79.9 | 92.68 | 7.3 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 1,591.66 | 100.0 | 1,700.52 | 100.0 | 108.86 | 6.8 |

(ก) สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 อยู่ที่ 1,700.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 108.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.8 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าจำนวน 29.74 ล้านบาท เงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 36.00 ล้านบาท การขายพื้นที่เช่าออฟฟิศจำนวน 14.00 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 106.13 ล้านบาท และการลดลงของสินทรัพย์ทางการเงินจำนวน 63.33 ล้านบาท

(ข) หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 อยู่ที่ 340.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.0 เนื่องจากการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 16

(ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 1,359.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 92.68 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 7.3 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานส่วนของบริษัทใหญ่จำนวน 127.59 ล้านบาท หักด้วยเงินปันผลจ่าย 95.20 ล้านบาท และการรับรู้กำไรจากการขายและการเพิ่มขึ้นของมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินผ่านกำไรเบ็ดเสร็จอื่นจำนวน 55.70 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด

หน่วย: ล้านบาท

| | ม.ค.- ก.ย. 2563 | ม.ค.- ก.ย. 2564 |
|--|--------------------|--------------------|
| เงินสดสุทธิที่ได้มาจาก (ใช้ไปใน) | | |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | 146.31 | 139.69 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | (10.26) | 77.55 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | (101.11) | (118.12) |
| ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินลดลง | 2.01 | 7.01 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ | 36.95 | 106.13 |

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2564 เท่ากับ 139.69 ล้านบาท ซึ่งฝ่ายบริหารจะพิจารณาการใช้เงินสดส่วนเกินจากการดำเนินงานไปลงทุน หรือใช้ไปในกิจกรรมอื่นๆ เพื่อสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับบริษัทฯ ต่อไป

กระแสเงินสดจากการลงทุน

กระแสเงินสดจากการลงทุนสำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2564 เท่ากับ 77.55 ล้านบาท เนื่องจากได้รับเงินจากตัวแลกเปลี่ยนที่หมดอายุจำนวน 200.00 ล้านบาท หักกลบกับการเพิ่มการลงทุนในบริษัทร่วมและในสินทรัพย์ทางการเงิน

กระแสเงินสดจากการหาเงิน

กระแสเงินสดจากการหาเงินสำหรับงวดเก้าเดือนแรกของปี 2564 เท่ากับ -118.12 ล้านบาท มาจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 95.20 ล้านบาทและจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน ทั้งนี้ภายหลังจากการระดมทุน IPO บริษัทฯ ไม่มีโครงการจัดหาเงิน เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินทุนเพียงพอสำหรับเงินทุนหมุนเวียนและการลงทุนระยะยาวอื่นๆ

จึ่งเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

 นายสุนทร เคนธรรม
 ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร