

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี

1. ผู้สอบบัญชี

- ปี 2557 นายพรชัย กิตติปัญญางาม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2778 บริษัท บัญชีกิจ จำกัด
 ปี 2556 นายพรชัย กิตติปัญญางาม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2778 บริษัท บัญชีกิจ จำกัด
 ปี 2555 นายพรชัย กิตติปัญญางาม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2778 บริษัท บัญชีกิจ จำกัด

2. สรุปรายงานการตรวจสอบงบการเงินของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ปี 2557 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ. ศ. 2557 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่าการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี 2556 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ. ศ. 2556 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่าการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี 2555 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ. ศ. 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2555	2556	2557	2555	2556	2557
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	184	158	148	125	55	48
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,137	1,349	1,136	1,016	1,107	954
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	53	83	149	16	19	61
สินค้าคงเหลือ	391	434	729	296	330	369
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	19	25	38	9	15	4
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,784	2,049	2,200	1,462	1,526	1,435
เงินลงทุนในบริษัทย่อย/ร่วม	19	20	24	48	55	53
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	106	104	111	101	87	87
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ)	472	494	469	452	477	453
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	88	80	233	33	20	152
สินทรัพย์อื่น	47	72	88	44	68	79
รวมสินทรัพย์	2,516	2,819	3,124	2,140	2,234	2,260
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	143	273	80	134	129	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	816	892	1,154	640	706	715
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	43	55	98	18	29	53
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	26	38	54	20	32	44
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,028	1,259	1,386	812	895	812
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน		15	4		15	4
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	39	48	162	19	18	103
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	11	0				
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	81	92	104	74	84	93
ประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความ	32			32		
รวมหนี้สิน	1,190	1,414	1,657	937	1,012	1,012
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	360	360	360	360	360	360
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	360	360	360	360	360	360
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	234	234	234	234	234	234
กำไรสะสม						
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	48	48	48	48	48	48
ยังไม่ได้จัดสรร	676	755	819	561	579	606
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,318	1,397	1,461			
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	7	8	6			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,326	1,405	1,467	1,203	1,222	1,248
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,516	2,819	3,124	2,140	2,234	2,260



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2555	2556	2557	2555	2556	2557
รายได้						
รายได้จากการขายสินค้า	5,722	5,988	6,427	5,087	4,966	5,112
รายได้จากการให้บริการและการให้เช่า	661	755	614	581	659	486
รายได้อื่น	32	29	35	32	31	32
กลับรายการประมาณการความเสียหายจากคดีความ	31	12		31	12	
รวมรายได้	6,446	6,784	7,076	5,731	5,668	5,630
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	5,471	5,795	6,069	4,869	4,837	4,767
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	677	724	760	605	638	674
ประมาณการความเสียหายจากคดีความ	2			2		
ดอกเบี้ยจ่าย	15	18	29	10	10	15
ภาษีเงินได้	74	41	49	54	38	38
รวมค่าใช้จ่าย	6,240	6,579	6,906	5,540	5,523	5,494
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	206	206	170	190	145	136
บวก : ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(4)	0.3	5	-		
หัก : ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย						
บวก : กำไรจากขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-			-		
หัก : ขาดทุนจากขายบริษัทย่อยและบริษัทร่วมและ	-					
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	203	206	175	190	145	136
หัก กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1	2	(1)			
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	201	204	176	190	145	136
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น * (บาท)	0.56	0.57	0.48	0.53	0.40	0.38
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1	1	1	1	1	1

งบกระแสเงินสดโดยสรุป (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2555	2556	2557	2555	2556	2557
กำไรก่อนภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และรายการที่ไม่ใช่เงินสด	342	332	335	290	248	267
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของเงินทุนดำเนินงาน	(170)	(320)	(133)	(162)	(146)	(94)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	172	12	202	128	102	172
ลงทุนในสินทรัพย์ถาวร	(55)	(79)	(42)	(45)	(77)	(40)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน	(50)	(78)	(57)	(40)	(66)	(41)
กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน	(62)	40	(155)	(39)	(106)	(139)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	60	(27)	(10)	49	(70)	(7)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	124	184	158	76	125	55
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	184	158	148	125	55	48



งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2555	2556	2557	2555	2556	2557
ทุนเรือนหุ้น						
หุ้นสามัญ						
ยอดต้นงวด	360	360	360	360	360	360
เพิ่มระหว่างงวด	-	-	-	-	-	-
ลดระหว่างงวด	-	-	-	-	-	-
ยอดปลายงวด	360	360	360	360	360	360
ส่วนเกินทุน						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น						
ยอดต้นงวด	234	234	234	234	234	234
เพิ่มระหว่างงวด	-	-	-	-	-	-
ลดระหว่างงวด	-	-	-	-	-	-
ยอดปลายงวด	234	234	234	234	234	234
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	-	-	-	-	-	-
ยอดต้นงวด	48	48	48	48	48	48
เพิ่มระหว่างงวด	-	-	-	-	-	-
ลดระหว่างงวด	-	-	-	-	-	-
ยอดปลายงวด	48	48	48	48	48	48
ยังไม่จัดสรร						
ยอดต้นงวด	536	676	755	431	561	579
การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี - ผลประโยชน์พนักงานภาษีเงินได้	29			29		
เพิ่มระหว่างงวด	201	204	172	190	145	135
ลดระหว่างงวด	(90)	(126)	(108)	(90)	(126)	(108)
ยอดปลายงวด	676	755	819	561	579	606
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย						
ยอดต้นงวด	7	7	8			
การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี - ผลประโยชน์พนักงานภาษีเงินได้	0					
เพิ่มระหว่างงวด	1	2	(1)			
ลดระหว่างงวด	(1)	(1)	(1)			
ยอดปลายงวด	7	8	6			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,326	1,405	1,467	1,203	1,222	1,248



อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2555	2556	2557	2555	2556	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.7	1.6	1.6	1.8	1.7	1.8
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.2	1.2	0.9	1.3	1.2	1.2
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.2	0.01	0.2	0.2	0.1	0.2
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	6.0	5.8	6.0	6.0	5.1	5.0
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	60	62	60	60.5	71.2	72
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	7.8	8.5	7.0	8.5	9.1	8.0
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	46	43	52	42.5	39.8	45
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	18.9	19.4	18.7	21.1	18.5	16.1
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	19	19	19	17.1	19.5	22
CASH CYCLE	(วัน)	32	38	28	35	51	49
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร							
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	14.3%	14.1%	13.8%	14.1%	14.0%	14.8%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	3.1%	3.0%	2.5%	3.3%	2.6%	2.4%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	16.0%	15.0%	12.3%	16.7%	12.0%	11.0%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	8.1%	7.7%	5.9%	8.9%	6.6%	6.1%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	54.3%	56.0%	51.7%	53.3%	44.6%	44.1%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	2.6	2.5	2.4	2.7	2.6	2.5
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.9	1.0	1.1	0.8	0.8	0.8
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	17.3	3.8	9.7	19.2	15.3	15.0
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.9	0.03	0.9	0.8	0.4	0.9
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	62.6%	52.9%	61.4%	66.2%	74.5%	79.2%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในปี 2557 ภาพรวมเศรษฐกิจไทยยังคงมีการชะลอตัวจากปีก่อน ส่งผลให้ตลาดคอมพิวเตอร์ลดลงอย่างต่อเนื่องมากกว่า 3 ปี จากการรายงานของไอทีซีประเทศไทย ตลาดคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลมีอัตราการเติบโตลดลงร้อยละ 17 โดยคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลมียอดขายรวม 2.48 ล้านเครื่อง ส่วนแท็บเล็ตมียอดขายรวม 3.45 ล้านเครื่อง

จากภาพรวมเศรษฐกิจที่ยังคงมีการชะลอตัวนั้นส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน ถึงแม้ว่ายอดขายโดยรวมจะเพิ่มขึ้น แต่จากภาวะการของตลาดที่มีการแข่งขันสูงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อย โดยในปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าและการให้บริการ จำนวน 7,041 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 จาก Enterprise Systems Group (ESG) และ Software Integration Group (SIG) เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 ทั้ง 2 Business Units อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 13.8 ลดลงจากปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 14.1 และบริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 176 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.8 เมื่อเทียบกับกำไรสุทธิปีก่อนที่ไม่รวมรายได้จากการกลับรายการประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความจำนวน 193 ล้านบาท

รายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการ แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ ดังนี้

- รายได้จาก Enterprise Systems Group (ESG) จำนวน 2,712 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 38 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 7 มาจากการขายเครื่องแม่ข่ายและอุปกรณ์เก็บข้อมูลขนาดใหญ่ รวมทั้งเครื่องคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลและเครื่องคอมพิวเตอร์พกพาเพิ่มขึ้น

- รายได้จาก Software Integration Group (SIG) จำนวน 2,154 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 7 มาจากการขายระบบเครือข่าย ซอฟต์แวร์และการให้บริการเพิ่มมากขึ้น

- รายได้จาก Office Supplies Group (OSG) จำนวน 2,170 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 31 จาก ลดลงเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปีก่อนร้อยละ 0.6 เกิดจากยอดขายวัสดุสิ้นเปลืองของเครื่องพิมพ์ลดลง เนื่องจากลูกค้าเปลี่ยนเป็นการทำสัญญาเช่าเครื่องพิมพ์ที่คิดค่าใช้จ่ายต่อแผ่น แต่บริษัทมีการปรับกลยุทธ์ในการขายจึงทำให้ยอดขายลดลงเพียงเล็กน้อย

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้จากการกลับรายการประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความ สืบเนื่องจากปี 2553 บริษัทได้ถูกบริษัทสองแห่งฟ้องคดีแพ่งฐานผิดสัญญาซื้อขาย เรียกให้บริษัทชำระค่าสินค้าเป็นเงินประมาณ 31.50 ล้านบาท และ 51.85 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2555 บริษัทได้มีการประนีประนอมยอมความกับฝ่ายบริษัทผู้ฟ้องคดี จึงกลับรายการประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความ จำนวน 31 ล้านบาท ส่วนปี 2556 บริษัทได้มีการประนีประนอมยอมความกับฝ่ายบริษัทผู้ฟ้องคดีอีกแห่งหนึ่งจึงกลับรายการประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความจำนวน 12 ล้านบาท ดังนั้น ในปี 2557 บริษัทจึงไม่มีภาระหนี้จากคดีความทั้งสองคดีดังกล่าวข้างต้น

อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 14.1 ในปี 2556 เป็นร้อยละ 13.8 ในปี 2557 เนื่องจากการแข่งขันในตลาดไอทีที่เพิ่มมากขึ้นแต่บริษัทยังคงพยายามรักษาระดับอัตรากำไรขั้นต้นให้ใกล้เคียงกับปีก่อน

ค่าใช้จ่าย

ในส่วนของการใช้จ่าย ประกอบด้วย

- ค่าใช้จ่ายขายและบริหารเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5 เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2557 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.8 ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2556 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 10.7
- ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 56 เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2557 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.41 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 0.27
- ภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20 เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2557 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.7 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 0.6

ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 176 ล้านบาท เทียบกับปี 2556 จำนวน 204 ล้านบาท ลดลงจำนวน 28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.8 แต่หากเทียบกับกำไรสุทธิของปี 2557 ที่ไม่รวมรายได้จากการกลับรายการประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีจำนวน 12 ล้านบาท จะลดลงร้อยละ 8.8

ด้านอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 2.5 ลดลงจากปีก่อนที่มีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3 ส่วนของอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น มีอัตราร้อยละ 12.3 ลดลงจากปีก่อน ซึ่งมีอัตราร้อยละ 15

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,124 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 305 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน สินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,200 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70 ต่อสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 924 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30 ต่อสินทรัพย์รวม สาเหตุที่ทำให้สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นเกิดจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,200 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เกิดจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปีเพิ่มขึ้น 66 ล้านบาท สินค้าคงเหลือหลังหักค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า เพิ่มขึ้น 295 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท ขณะที่เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 10 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญลดลง 213 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าร้อยละ 99 เป็นลูกหนี้การค้าบริษัทอื่น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,136 ล้านบาท ลดลง 213 ล้านบาท ลูกหนี้ส่วนใหญ่อัตราร้อยละ 72 เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเงิน ส่วนลูกหนี้ที่เหลืออัตราร้อยละ 28 เป็นลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตามชำระเงิน โดยไม่มีลูกหนี้ที่มีอายุเกินกว่า 1 ปี บริษัทได้พิจารณาการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามสถานะของลูกหนี้แต่ละรายซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดขึ้นเพื่อประเมินคุณภาพลูกหนี้ ในปี 2557 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ 8.4 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.8 ของลูกหนี้ทั้งหมด บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ในปี 2557 เท่ากับ 60 วัน เนื่องจากการขายสินค้าในช่วงปลายของไตรมาสสุดท้าย ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

สินค้ายคงเหลือ

บริษัทมีสินค้ายคงเหลือหลังหักค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 729 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 295 ล้านบาท ระยะเวลาการขายเฉลี่ย 19 วันเท่ากับปีก่อน ถึงแม้ว่าสินค้ายคงเหลือหลังหักค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าจะเพิ่มขึ้น แต่ถือว่าอยู่ในระดับที่ไม่เป็นปัญหาเพราะสินค้าส่วนใหญ่เป็นสินค้าใหม่ และเป็นสินค้าที่ลูกค้าได้ทำสัญญาสั่งซื้อแล้ว โดยในปี 2557 บริษัทมีค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าเพียงอัตราร้อยละ 0.03

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 924 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน 153 ล้านบาท สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 4.6 ล้านบาท เงินลงทุนระยะยาวอื่นซึ่งเป็นเงินฝากธนาคารเพื่อการค้าประกันเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ) ลดลง 26 ล้านบาท และมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรร้อยละ 51

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 10 ล้านบาท เป็น 148 ล้านบาท โดยเกิดจาก

- เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานของบริษัท มีจำนวน 202 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักเกิดจากการกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการดำเนินงาน จำนวน 335 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงในลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 208 ล้านบาท สินค้ายคงเหลือเพิ่มขึ้น 299 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 0.6 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 219 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 271 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานลดลง 2 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดรับจากการดำเนินงาน 297 ล้านบาท และบริษัทมีการจ่ายดอกเบี้ย 29 ล้านบาท จ่ายภาษีเงินได้สุทธิ 66 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากการกิจกรรมดำเนินงาน 202 ล้านบาท

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนของบริษัท มีจำนวน 57 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการปรับปรุงอาคาร 13 ล้านบาท ซื้อเฟอร์นิเจอร์และอุปกรณ์สำนักงาน 32 ล้านบาท

-เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินของบริษัท มีจำนวน 155 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 192 ล้านบาท เงินสดรับจากการขายและเช่ากลับคืนเพิ่มขึ้น 223 ล้านบาท ขณะที่บริษัทมีการจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน จำนวน 67 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะเวลายาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 10 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผล จำนวน 108 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.1 เท่า เพิ่มขึ้น 0.1 เท่า จากปี 2556 เป็นผลมาจากหนี้สินที่เพิ่มขึ้นซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินระยะยาว หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน ขณะเดียวกันส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิของปี อย่างไรก็ตามหนี้สินทั้งหมดของบริษัทเป็นหนี้สินที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติ

อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันในปี 2557 เท่ากับ 0.9 เท่า เพิ่มขึ้น 0.84 เท่า จากปี 2556 เนื่องจากในปี 2557 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน 202 ล้านบาท สาเหตุหลักที่ทำให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น เกิดจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 208 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 299 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 219 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 271 ล้านบาท อีกทั้งบริษัทมีการจ่ายชำระหนี้สิน 77 ล้านบาท ซื้อสินทรัพย์ 46 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 108 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัท ณ สิ้นปี 2557 เท่ากับ 1.6 เท่า ลดลงจากปี 2556 โดยเป็นผลมาจากบริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลงจาก 62 วันเหลือ 60 วัน แต่ระยะเวลาชำระหนี้เพิ่มขึ้นจาก 43 วันเป็น 52 วัน ส่วนระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยเท่าเดิมคือ 19 วัน ส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ณ สิ้นปี 2557 เท่ากับ 0.9 ลดลงจาก ปี 2556 คือ 1.2 เท่า เกิดจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 208 ล้านบาท ส่วนเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 271 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,657 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 242 ล้านบาท หรือร้อยละ 17 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน หนี้สินรวมประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,386 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 84 ต่อหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 271 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16 ต่อหนี้สินรวม สาเหตุที่ทำให้หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นเกิดจาก

- หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,386 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เกิดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 262 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าร้อยละ 99 เป็นเจ้าหนี้การค้าบริษัทอื่น และบริษัทมีระยะเวลาชำระหนี้ 52 วัน หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท ส่วนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 193 ล้านบาท

- หนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 271 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 75 เกิดจากหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 114 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท ส่วนเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 10 ล้านบาท และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง 0.3 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,467 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เนื่องจากมีกำไรสุทธิในปี 2557 จำนวน 176 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลในปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.3 บาท รวมเป็นเงิน 108 ล้านบาท

ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าดำเนินงาน ดังนี้

1. สัญญาเช่ารถยนต์ ระยะเวลา 5 ปี เป็นสัญญาที่บอกเลิกได้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตภายใน 1 ปี เป็นจำนวนเงิน 5.6 ล้านบาท ภายใน 1-3 ปี เป็นจำนวนเงิน 3.2 ล้านบาท
2. สัญญาเช่าอุปกรณ์ระบบคอมพิวเตอร์ ระยะเวลา 4 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตภายใน 1 ปี จำนวนเงิน 1.4 ล้านบาท

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 28.2 ของงบการเงินปี 2557

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

- ไม่มี -