

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี

1. ผู้สอบบัญชี

- ปี 2558 นายพรชัย กิตติปัญญางาม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2778 บริษัท บัญชีกิจ จำกัด
 ปี 2557 นายพรชัย กิตติปัญญางาม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2778 บริษัท บัญชีกิจ จำกัด
 ปี 2556 นายพรชัย กิตติปัญญางาม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2778 บริษัท บัญชีกิจ จำกัด

2. สรุปรายงานการตรวจสอบงบการเงินของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ปี 2558 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ. ศ. 2558 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

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

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

งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2557	2558	2556	2557	2558
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	158	148	215	55	48	159
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,349	1,136	1,186	1,107	954	916
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	83	149	146	19	61	53
สินค้าคงเหลือ	434	729	787	330	369	752
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	25	38	29	15	4	16
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,049	2,200	2,361	1,526	1,435	1,896
เงินลงทุนในบริษัทย่อย/ร่วม	20	24	32	55	53	53
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	104	111	162	87	87	102
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ)	494	469	526	477	453	510
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	80	233	197	20	152	131
สินทรัพย์อื่น	72	88	87	68	79	78
รวมสินทรัพย์	2,819	3,124	3,366	2,234	2,260	2,771
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	273	80	225	129	-	125
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	892	1,154	1,161	706	715	1,062
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	55	98	103	29	53	49
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	38	54	46	32	44	38
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,259	1,386	1,535	895	812	1,273
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	15	4	-	15	4	-
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	48	162	152	18	103	105
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0					
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	92	104	106	84	93	94
เงินประกันสัญญาจ้าง			5			10
รวมหนี้สิน	1,414	1,657	1,797	1,012	1,012	1,482
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	755	819	917	579	606	646
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,397	1,461	1,559			
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	8	6	9			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,405	1,467	1,569	1,222	1,248	1,289
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,819	3,124	3,366	2,234	2,260	2,771

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2557	2558	2556	2557	2558
รายได้						
รายได้จากการขายสินค้า	5,988	6,427	6,299	4,966	5,112	5,003
รายได้จากการให้บริการและการให้เช่า	755	614	678	659	486	536
รายได้อื่น	29	35	39	31	32	36
กลับรายการประมาณการความเสียหายจากคดีความ	12			12		
รวมรายได้	6,784	7,076	7,016	5,668	5,630	5,575
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	5,795	6,069	5,907	4,837	4,767	4,669
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	724	760	823	638	674	704
ประมาณการความเสียหายจากคดีความ						
ดอกเบี้ยจ่าย	18	29	28	10	15	14
ภาษีเงินได้	41	49	56	38	38	40
รวมค่าใช้จ่าย	6,579	6,906	6,815	5,523	5,494	5,427
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	206	170	201	145	136	148
บวก : ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.3	5	8			
หัก : ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย						
บวก : กำไรจากขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย						
หัก : ขาดทุนจากขายบริษัทย่อยและบริษัทร่วมและ						
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	206	175	209	145	136	148
หัก กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2	(1)	3			
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	204	176	206	145	136	148
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น * (บาท)	0.57	0.49	0.57	0.40	0.38	0.41
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1	1	1	1	1	1

งบกระแสเงินสดโดยสรุป (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2557	2558	2556	2557	2558
กำไรก่อนภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และรายการที่ไม่ใช่เงินสด	332	335	373	248	267	278
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของเงินทุนดำเนินงาน	(320)	(133)	(166)	(146)	(94)	(56)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	12	202	207	102	172	222
ลงทุนในสินทรัพย์ถาวร	(79)	(42)	(117)	(77)	(40)	(113)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน	(78)	(57)	(168)	(66)	(41)	(122)
กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน	40	(155)	27	(106)	(139)	11
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(27)	(10)	67	(70)	(7)	111
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	184	158	148	125	55	48
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	158	148	215	55	48	159

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2557	2558	2556	2557	2558
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	676	755	819	561	579	606
เพิ่มระหว่างงวด	204	172	206	145	135	148
ลดระหว่างงวด	(126)	(108)	(108)	(126)	(108)	(108)
ยอดปลายงวด	755	819	917	579	606	646
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย						
ยอดต้นงวด	7	8	6			
เพิ่มระหว่างงวด	2	(1)	3			
ลดระหว่างงวด	(1)	(1)	(0)			
ยอดปลายงวด	8	6	9			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,405	1,467	1,569	1,222	1,248	1,289

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2556	2557	2558	2556	2557	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.6	1.6	1.5	1.7	1.8	1.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.2	0.9	0.9	1.2	1.2	0.8
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.01	0.2	0.1	0.1	0.2	0.2
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.8	6.0	6.4	5.6	5.7	6.4
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	62	60	56	64	63	57
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	8.5	7.0	5.8	9.1	8.0	6.0
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	43	52	62	39.8	45	60
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	19.4	18.7	10.6	18.5	16.1	8.8
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	19	19	34	19.5	22	41
CASH CYCLE	(วัน)	38	28	28	44	40	37
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร							
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	14.1%	13.8%	15.3%	14.0%	14.8%	15.7%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	3.0%	2.5%	2.9%	2.6%	2.4%	2.7%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	15.0%	12.3%	13.6%	12.0%	11.0%	11.7%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	7.7%	5.9%	6.4%	6.6%	6.1%	5.9%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	56.0%	51.7%	57.1%	44.6%	44.1%	46.1%
อัตราการใช้ทุนของสินทรัพย์	(เท่า)	2.5	2.4	2.2	2.6	2.5	2.2
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.0	1.1	1.1	0.8	0.8	1.2
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	3.8	9.7	10.5	15.3	15.0	20.1
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.03	0.9	0.6	0.4	0.9	0.8
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	62.6%	52.9%	61.4%	66.2%	74.5%	79.2%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2558 มีการขยายตัวเพิ่มขึ้น โดยมีปัจจัยสนับสนุนหลักมาจากการใช้จ่ายของภาครัฐ และมาตรการการกระตุ้นเศรษฐกิจในช่วงไตรมาสที่ 4 อย่างไรก็ตามจากรายงานการคาดการณ์มูลค่าตลาดคอมพิวเตอร์ ฮาร์ดแวร์ และตลาดบริการด้านคอมพิวเตอร์ของสวทช. ระบุว่าตลาดคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลมีอัตราการเติบโตลดลงร้อยละ 5.2 ส่วน System และ Storage มีอัตราการเติบโตร้อยละ 8.4 และบริการด้านคอมพิวเตอร์มีอัตราการเติบโตร้อยละ 12.4 โดยประเภทบริการในด้าน Data Center และ Managed Service ในภาพรวมเติบโตมากถึงร้อยละ 23.1

ถึงแม้ว่าตลาดคอมพิวเตอร์จะลดลงอย่างต่อเนื่องแต่เป็นการลดลงของตลาดคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคล ส่วนคอมพิวเตอร์ขนาดกลางและบริการด้านคอมพิวเตอร์มีแนวโน้มเติบโต ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ในการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อย ถึงแม้ว่ายอดขายโดยรวมจะลดลง แต่จากกลยุทธ์ของบริษัทที่เน้นการขายผลิตภัณฑ์ที่มีระดับมาตรฐานสูง และการเพิ่มรายได้จากการบริการด้านคอมพิวเตอร์ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น โดยในปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการ จำนวน 6,977 ล้านบาทลดลงร้อยละ 0.9 จาก Enterprise Systems Group (ESG) และ Solution Integration Group (SIG) ลดลงรวมร้อยละ 5 ด้านอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทเท่ากับร้อยละ 15.3 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 13.8 และบริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 206 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17

รายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการ แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ ดังนี้

- รายได้จาก Enterprise Systems Group (ESG) จำนวน 2,585 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 5 มาจากการขายเครื่องคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลและเครื่องคอมพิวเตอร์พกพาตลาด ส่วนคอมพิวเตอร์ขนาดกลางและอุปกรณ์เก็บข้อมูลขนาดใหญ่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทเน้นการขายผลิตภัณฑ์ที่มีระดับมาตรฐานสูง ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างสูง

- รายได้จาก Solutions Integration Group (SIG) จำนวน 2,147 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 31 ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 0.34 มาจากรายได้จากการขายซอฟต์แวร์ลดลง ส่วนการขายระบบเครือข่าย และการให้บริการเพิ่มมากขึ้น

- รายได้จาก Office Supplies Group (OSG) จำนวน 2,237 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 32 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนร้อยละ 3 เป็นผลมาจากที่บริษัทมีการปรับกลยุทธ์ในการขาย จึงทำให้ยอดขายวัสดุสิ้นเปลืองของเครื่องพิมพ์เพิ่มขึ้น

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้จากการกลับรายการประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความ สืบเนื่องจากปี 2553 บริษัทได้ถูกบริษัทสองแห่งฟ้องคดีแพ่งฐานผิดสัญญาซื้อขาย เรียกให้บริษัทชำระค่าสินค้าเป็นเงินประมาณ 31.50 ล้านบาท และ 51.85 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2555 บริษัทได้มีการประนีประนอมยอมความกับฝ่ายบริษัทผู้

ฟ้องคดี จึงกลับรายการประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความ จำนวน 31 ล้านบาท ส่วนปี 2556 บริษัทได้มีการประนีประนอมยอมความกับฝ่ายบริษัทผู้ฟ้องคดีอีกแห่งหนึ่งจึงกลับรายการประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความจำนวน 12 ล้านบาท ดังนั้น ในปี 2557 และปี 2558 บริษัทจึงไม่มีภาระหนี้จากคดีความทั้งสองคดีดังกล่าวข้างต้น

อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 13.8 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 15.3 ในปี 2558 เป็นผลมาจากการปรับกลยุทธ์ในการขายสินค้า และเน้นการขายผลิตภัณฑ์ที่มีระดับมาตรฐานสูง

ค่าใช้จ่าย

ในส่วนของการใช้จ่าย ประกอบด้วย

- ค่าใช้จ่ายขายและบริหารเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 64 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8 เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2558 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.8 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 10.8 ซึ่งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานรวมทั้งค่าคอมมิสชั่นของพนักงานขาย
- ต้นทุนทางการเงินลดลงจากปีก่อน 1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.3 เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2558 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.40 ไกล่เคียงเมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 0.41
- ภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15 เนื่องจากในปี 2558 บริษัทมีกำไรก่อนภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2558 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.8 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 0.7

ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 206 ล้านบาท เทียบกับปี 2557 จำนวน 176 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17 สาเหตุหลักเกิดจากอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น

ด้านอัตราร้อยละแสดงความสามารถในการทำกำไร บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 2.9 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่มีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.5 ส่วนของอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น มีอัตราร้อยละ 13.6 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งมีอัตราร้อยละ 12.3

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สิ้นปี 2558 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,366 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 242 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2557 สินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,361 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 70 ต่อสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 1,005 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30 ต่อสินทรัพย์รวม สาเหตุที่ทำให้สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นเกิดจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,361 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เกิดจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 67 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น 49 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าร้อยละ

99 เป็นลูกหนี้การค้าบริษัทอื่น สินค้าคงเหลือหลังหักค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 58 ล้านบาท ขณะที่ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปีลดลง 3 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 9 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าหลังหักค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 1,076 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.74 ล้านบาท ลูกหนี้ส่วนใหญ่อัตราร้อยละ 68 เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเงิน ส่วนลูกหนี้ที่เหลือน้อยร้อยละ 32 เป็นลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตามชำระ โดยมีส่วนที่มีอายุเกินกว่า 1 ปี จำนวนเงิน 1.1 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการผ่อนชำระ บริษัทได้พิจารณาการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามสถานะของลูกหนี้แต่ละรายซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดขึ้นเพื่อประเมินคุณภาพลูกหนี้ ในปี 2558 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ 7.1 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.6 ของลูกหนี้ทั้งหมด บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ในปี 2558 เท่ากับ 56 วัน

ลูกหนี้อื่น ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 110 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ได้แก่ รายได้ค้างรับค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า เป็นต้น

สินค้าคงเหลือ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือหลังหักค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้า ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 787 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 58 ล้านบาท สินค้าคงเหลือของบริษัทจะแบ่งออกได้เป็นสินค้าสำเร็จรูป งานระหว่างทำ และ วัสดุสิ้นเปลือง ระยะเวลาการขายเฉลี่ย 34 วัน ถึงแม้ว่าสินค้าคงเหลือหลังหักค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าจะเพิ่มขึ้น แต่ถือว่าอยู่ในระดับที่ไม่เป็นปัญหาเพราะสินค้าส่วนใหญ่เป็นสินค้าใหม่ และเป็นสินค้าที่ลูกค้าได้ทำสัญญาสั่งซื้อและจะทำการส่งมอบในปี 2559 ทำให้ในปี 2558 บริษัทไม่มีค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 1,004 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนระยะยาวอื่นโดยเป็นเงินฝากธนาคารเพื่อการค้ำประกัน 52 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อจำนวน 37 ล้านบาท และเงินประกันสัญญา 14 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ) เพิ่มขึ้น 57 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในอุปกรณ์เครื่องใช้สำนักงาน และเครื่องตกแต่ง และมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรร้อยละ 57.1 เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินลดลง 36 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง 2 ล้านบาท จากภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 67 ล้านบาท เป็น 215 ล้านบาท โดยเกิดจาก

- เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานของบริษัท มีจำนวน 207 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักเกิดจากการไถ่ถอนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการดำเนินงาน จำนวน 373 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงในลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 74 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 4 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน

ลดลง 39 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 8 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานลดลง 7 ล้านบาท เงินประกันสัญญาจ้างเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดรับจากการดำเนินงาน 289 ล้านบาท และบริษัทมีการจ่ายดอกเบี้ย 28 ล้านบาท จ่ายภาษีเงินได้สุทธิ 54 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากการกิจกรรมดำเนินงาน 207 ล้านบาท

-เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนของบริษัท มีจำนวน 168 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินฝากธนาคารเพื่อการค้ำประกันเพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท ปรับปรุงระบบเครื่องปรับอากาศภายในสำนักงาน ซื้อเฟอร์นิเจอร์และอุปกรณ์สำนักงาน รวม 117 ล้านบาท

-เงินสดสุทธิได้มาจากการจัดการจัดหาเงินของบริษัท มีจำนวน 27 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 147 ล้านบาท เงินสดรับจากการขายและเช่ากลับคืนเพิ่มขึ้น 71 ล้านบาท ขณะที่บริษัทมีการจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน จำนวน 97 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะเวลายาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 10 ล้านบาท เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารลดลง 1 ล้านบาทและมีการจ่ายเงินปันผล จำนวน 108 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.1 เท่า ใกล้เคียงกับปี 2557 เป็นผลมาจากหนี้สินที่เพิ่มขึ้นซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินระยะยาว หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน ขณะเดียวกันส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิของปี อย่างไรก็ตามหนี้สินทั้งหมดของบริษัทเป็นหนี้สินที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติ

อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันในปี 2557 เท่ากับ 0.6 เท่า ลดลง 0.3 เท่า จากปี 2557 เนื่องจากในปี 2558 บริษัทมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน 207 ล้านบาท สาเหตุหลักที่ทำให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น เกิดจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 74 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 4 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินลดลง 39 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 8 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานลดลง 7 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท อีกทั้งบริษัทมีการจ่ายชำระหนี้สิน 107 ล้านบาท ซื้อสินทรัพย์ 122 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 108 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัท ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 1.5 เท่า ลดลงจากปี 2557 โดยเป็นผลมาจากบริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลงจาก 60 วันเหลือ 56 วัน แต่ระยะเวลารับหนี้เพิ่มขึ้นจาก 52 วันเป็น 62 วัน และระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 19 วัน เป็น 34 วัน ส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 0.9 เท่ากับปี 2557 เกิดจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท ส่วนเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 1,797 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 141 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน หนี้สินรวมประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,535 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85 ต่อหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 262 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15 ต่อหนี้สินรวม สาเหตุที่ทำให้หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นเกิดจาก

- หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,535 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 11 เกิดจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 145 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท โดยมีเจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 989 ล้านบาท ลดลง 45 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าร้อยละ 95 เป็นเจ้าหนี้การค้าบริษัทอื่น และบริษัทมีระยะเวลาชำระหนี้ 62 วัน ส่วนเจ้าหนี้อื่นมีจำนวนเท่ากับ 172 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายค้างจ่าย รายได้รอการรับรู้ เจ้าหนี้อื่น ๆ และดอกเบี้ยค้างจ่าย หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท ส่วนหนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 8 ล้านบาท

- หนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 262 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 เกิดจากเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 4 ล้านบาท หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินลดลง 11 ล้านบาท ส่วนภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 2 ล้านบาท และเงินประกันสัญญาจ้างเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 1,569 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เนื่องจากมีกำไรสุทธิในปี 2558 จำนวน 206 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลในปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.3 บาท รวมเป็นเงิน 108 ล้านบาท

ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าดำเนินงาน ดังนี้

- สัญญาเช่ารถยนต์ ระยะเวลา 5 ปี เป็นสัญญาที่บอกเลิกได้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตภายใน 1 ปี เป็นจำนวนเงิน 6.3 ล้านบาท ภายใน 1-3 ปี เป็นจำนวนเงิน 13 ล้านบาท และภายใน 3-5 ปี เป็นจำนวนเงิน 6 ล้านบาท

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 25.3 ของงบการเงินปี 2558

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

- ไม่มี -