

ส่วนที่ 3 : ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ตารางสรุปงบการเงินบริษัท ซิงเกอร์ประเทศไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560
หน่วย: พันบาท			
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	272,449	189,857	277,104
ลูกหนี้การค้า	18,984	11,482	13,398
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,177,892	1,368,711	1,302,815
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจำนองเป็นรถยนต์ที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	116,218
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-	56,596
ลูกหนี้อื่น	269,379	189,563	147,626
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	15,500	5,500	5,000
สินค้าคงเหลือ	319,472	300,498	311,711
รายได้ค้างรับ	21,515	15,969	55,680
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,095,191	2,081,580	2,286,148
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	772,642	581,386	549,898
ลูกหนี้เงินให้กู้ยืมจำนองเป็นรถยนต์	-	-	90,582
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	1,000	1,000	2,000
เงินให้กู้ยืมระยะยาว	-	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	383,733	376,321	438,950
ค่าเช่าร้านค้าจ่ายล่วงหน้า	5,631	3,913	3,920
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13,359	22,933	26,709
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	54,528	63,819	86,819
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15,510	14,216	15,486
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,246,403	1,063,588	1,214,363
รวมสินทรัพย์	3,341,594	3,145,168	3,500,510

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560
หน่วย: พันบาท			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น			
จากสถาบันการเงิน	245,317	100,433	86,149
เจ้าหนี้การค้า	167,726	235,359	134,904
เจ้าหนี้อื่น	259,171	254,457	253,004
หุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	520,000	100,000	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	100,080	58,140	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	8,580	10,824	728
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,600	6,000	3,000
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,308,474	765,213	477,785
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หุ้นกู้	100,000	500,000	1,200,000
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	58,140	-	-
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	190,267	152,243	160,571
เงินประกันพนักงาน	2,540	3,472	2,806
กองทุนเงินสะสมพนักงาน	104,136	98,073	81,666
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	455,083	753,788	1,445,043
รวมหนี้สิน	1,763,557	1,519,001	1,922,828
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	270,000	270,000	270,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	270,000	270,000	270,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	225,000	225,000	225,000
กำไรสะสม			
ทุนสำรองตามกฎหมาย	27,000	27,000	27,000
ยังไม่ได้จัดสรร	855,745	906,495	832,028
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	200,292	197,672	223,655
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,578,037	1,626,167	1,577,683
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,341,594	3,145,168	3,500,510

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
หน่วย: พันบาท	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560
รายได้			
รายได้จากการขาย	2,493,910	1,674,823	1,375,775
ดอกเบี้ยรับจากสัญญาเช่าซื้อ	741,430	603,330	635,312
รายได้จากการให้บริการ	142,083	215,113	205,871
รายได้ค่าบริการจัดการ	-	-	-
รายได้อื่น	17,135	52,364	146,447
รวมรายได้	3,394,558	2,545,629	2,363,405
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขายและการให้บริการ	1,666,298	1,203,154	1,009,530
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,145,284	738,881	669,873
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	362,864	436,414	671,058
ต้นทุนทางการเงิน	50,660	36,972	41,085
รวมค่าใช้จ่าย	3,225,105	2,415,421	2,391,546
กำไรก่อนภาษีเงินได้	169,453	130,209	(28,141)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(26,300)	(10,397)	(18,384)
กำไรสำหรับปี	143,153	119,811	(9,757)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่			
เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน			
ผลกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ใหม่	-	-	28,772
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์			
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	9,320	-
ผลกำไรจากการตีมูลค่าสินทรัพย์ใหม่			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	-	9,320	28,772
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	143,153	129,131	19,015
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.53	0.44	(0.04)

งบกระแสเงินสด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
หน่วย: พันบาท	31 ธ.ค. 2558	31 ธ.ค. 2559	31 ธ.ค. 2560
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	242,140	308,495	(272,255)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(31,300)	(8,264)	(50,113)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(228,164)	(382,822)	409,615
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(17,323)	(82,592)	87,247
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	289,772	272,449	189,857
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	272,449	189,857	277,104

อัตราส่วนทางการเงิน

ข้อมูล	ปี 2558	ปี 2559	ปี 2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.60	2.72	4.78
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.34	2.31	4.02
อัตราระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	223.93	304.17	368.69
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	4.22	4.71	(0.41)
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) (เกณฑ์เงินสด) *	5.52	8.89	(5.01)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.12	0.93	1.22
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) **	1.01	0.79	1.13
อัตราส่วนหนี้สินเฉพาะที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Interest Bearing Debt to Equity Ratio) (เท่า)	0.65	0.47	0.82
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า) ***	0.42	0.34	(0.32)

*อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย ตามคู่มือจัดทำแบบแสดงรายการข้อมูล แบบ 56-1 คำนวณจาก (กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน + ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน+ภาษี) / (ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน จากการลงทุนและการจัดหาเงินทุน)

**อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) คำนวณตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสถิติ ข้อ 7.5 โดยบริษัทมีหน้าที่ดำรงอัตราส่วน “หนี้สิน” ต่อ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” (Debt to Equity Ratio) ในอัตราไม่เกิน 3 : 1 (สามต่อหนึ่ง) เท่า ณ วันสิ้นสุดรอบปีบัญชี โดย “หนี้สิน” หมายถึง หนี้สินตามงบการเงินรวมแต่ไม่รวมถึงหนี้ในทางการค้าปกติ และ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” หมายถึง ส่วนของผู้ถือหุ้นตามงบการเงินรวม

***อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน คำนวณจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน / (การจ่ายชำระหนี้สิน+รายจ่ายลงทุน+ซื้อสินทรัพย์+เงินปันผลจ่าย)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานปีการเงิน 2560

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

ผลประกอบการของปี 2560 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ 9.8 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรสุทธิเท่ากับ 119.8 ล้านบาท

รายได้ทั้งหมดของบริษัทฯ ลดลงจากปี 2559 ที่ 2,545.6 ล้านบาท เป็น 2,363.4 ล้านบาทในปี 2560 หรือลดลงเท่ากับ 7.2% สาเหตุมาจากรายได้จากการขายสินค้าหลัก ลดลง 18% และรายได้จากการให้บริการซ่อม รายได้จากค่าธรรมเนียมเปิดบัญชีโทรศัพท์มือถือ รายได้จากค่าติดตามทวงถามหนี้ค้างชำระ ลดลง 4% ในขณะที่รายได้จากดอกเบี้ยรับจากบัญชีเช่าซื้อที่เพิ่มขึ้นเท่ากับ 5% และรายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้นเท่ากับ 180%

ณ สิ้นเดือนธันวาคม ปี 2560 บริษัทฯ มีค่าสำรองสินค้าคงเหลือเท่ากับ 33.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากค่าสำรอง ณ สิ้นเดือนธันวาคม ปี 2559 ซึ่งเท่ากับ 25.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 7.7 ล้านบาท เนื่องจากมีจำนวนสินค้าที่ยืดคืนสูงกว่า อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีนโยบายที่จะดำเนินการขายสินค้าที่มีเคลื่อนไหวช้าออก เพื่อลดสำรองสินค้าเสื่อมมูลค่า

ไตรมาสที่ 4 ปี 2560 บริษัทฯ มีค่าสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ 62 ล้านเพิ่มจากค่าสำรองในไตรมาสเดียวกัน ปี ก่อน 20 ล้าน โดยในปี 2560 บริษัทฯ มีค่าสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ 330 ล้านบาท เพิ่มจากปีก่อน 189 ล้านบาท เนื่องจากลูกหนี้บัญชีเก่าที่ยังคงไม่มีความสามารถในการชำระงวดที่ค้างเดิม เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัว

รายได้จากการขาย

ในปี 2560 รายได้จากการขายสินค้าของบริษัทมีมูลค่าเท่ากับ 1,376 ล้านบาท (ลดลง 299 ล้านบาท หรือลดลง เท่ากับร้อยละ 17.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน) ทั้งนี้เมื่อเทียบกับปี 2559 จะพบว่ายอดขายลดลงทั้งการขายสินค้ากลุ่มเครื่องใช้ไฟฟ้าภายในบ้านและสินค้าเชิงพาณิชย์เกือบทุกชนิดสินค้า ยกเว้นการขายตู้เติมเงินโทรศัพท์มือถือ และโทรศัพท์เคลื่อนที่เท่านั้นที่มีการขายเพิ่มขึ้น

มูลค่าการขายรายผลิตภัณฑ์หลักที่ลดลงจากปี 2560 ประกอบด้วย

- การขายสินค้ากลุ่มตู้แช่ลดลง 39.8%
- การขายสินค้ากลุ่มทีวี ลดลง 14.5%
- การขายสินค้ากลุ่มตู้เย็นลดลง 32.9%
- การขายสินค้ากลุ่มจักรเย็บผ้าลดลง 61.2%*
- การขายสินค้าเครื่องซักผ้าลดลง 27.4%
- การขายตู้เติมเงินโทรศัพท์มือถือเพิ่มขึ้น 45.9%
- การขายสินค้ากลุ่มเครื่องปรับอากาศลดลง 34.8%
- การขายสินค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่เพิ่มขึ้น 45.9%

*หมายเหตุ: การจัดกลุ่มการขายจักรเย็บผ้าสำหรับปี 2560 ไม่ได้นับรวมสินค้าที่เป็นผลิตภัณฑ์จักรปักเชิงพาณิชย์ (ซึ่งเป็นสินค้าอยู่ในกลุ่มประเภท “ผลิตภัณฑ์อื่นในประเทศ ประเภทสินค้า Multibrand”

กำไร(ขาดทุน)สุทธิ

โดยภาพรวมปี 2560 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิทั้งสิ้น 9.8 ล้านบาท เมื่อเทียบกับยอดกำไรสุทธิ 119.8 ล้านบาท ของปีก่อน พบว่า บริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลงเท่ากับ 129.6 ล้านบาท ซึ่งสามารถวิเคราะห์ได้ดังนี้:-

รายการ	ล้านบาท
1.) ยอดขายของผลิตภัณฑ์ลดลง	-299.1
2.) รายได้ดอกเบี้ยรับจากการผ่อนชำระเพิ่มขึ้น	32.0
3.) รายได้จากการให้บริการลดลง	-9.2
4.) รายได้จากธุรกิจแอร์โวม์เพิ่มขึ้น	-17.9
5.) รายได้อื่นๆ เพิ่มขึ้น	96.6
6.) ต้นทุนขายลดลง	155.4
7.) ค่าใช้จ่ายในการบริการลดลง	38.3
8.) ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่ายลดลง	69.0
9.) ค่าใช้ในการบริหารเพิ่มขึ้น	-46.0
10.) หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น	-188.6
11.) ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้น	-4.1
12.) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลง	28.8
รวมผลต่าง	-129.6

แผนการดำเนินธุรกิจสำหรับปี 2560

บริษัทกำลังอยู่ในระหว่างดำเนินโครงการปรับปรุงกระบวนการทำงาน (Business Process Re-Engineering) และพัฒนาติดตั้งระบบ ERP (Enterprise Resource Planning) ของ ORACLE เพื่อรองรับการเจริญเติบโตและการขยายตัวในอนาคต บริษัทได้คัดเลือกผู้เชี่ยวชาญจาก 3 บริษัทเข้ามาดำเนินการในลักษณะ Consortium ได้แก่ บริษัท พาราแอดวานซ์ อินโฟเทค จำกัด บริษัท บีเอ็นซี จำกัด และบริษัท เมอร์คิวรี คอนซัลติ้ง จำกัด โดยได้เริ่มดำเนินการตั้งแต่เดือนมกราคม 2560 ที่ผ่านมา ซึ่งบริษัททั้ง 3 จะเข้ามาศึกษา วิเคราะห์และออกแบบกระบวนการทำงานใหม่ พร้อมทั้งสรุปและถ่ายทอดรายละเอียดเพื่อพัฒนาระบบ ERP ให้ทำงานตามกระบวนการที่ออกแบบใหม่ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ และเพื่อเป็นการเพิ่มจำนวนการรับชำระค่าสินค้าตรงจากลูกค้าผ่านธนาคาร ควบคู่ไปกับการบริหารจัดการเก็บค่าดำเนินการและค่าปรับกับลูกค้าที่ชำระล่าช้าทั้งในลูกค้าปัจจุบันและลูกค้าใหม่ ให้สามารถลดต้นทุนการติดตามและจัดเก็บเงิน ตลอดจนลดจำนวนมูลค่าทุจริตจากพนักงานลง บริษัทได้มีการมอบหมายให้เจ้าหน้าที่ตรวจสอบทรัพย์สินและบัญชีภายใน เข้าตรวจบัญชีในทุกๆร้านสาขาของบริษัท

บริษัทได้มีการเพิ่มบุคลากรสำหรับหน่วยงานอนุมัติสินเชื่อ เพื่อรองรับธุรกิจเช่าซื้อที่เพิ่มมากขึ้น และเพื่อให้มั่นใจว่าบัญชีเช่าซื้อที่เกิดขึ้นใหม่ เป็นบัญชีเช่าซื้อที่มีคุณภาพ หากมีปัญหาเกิดขึ้นจะได้แก้ไขได้ทันเวลาที่ อีกทั้งเป็นการเพิ่มความรวดเร็วในการอนุมัติเครดิตด้วย รวมทั้งระบบ IT ได้คิดค้นโปรแกรม เพื่อจัดทำ Credit scoring เพื่อให้การประเมินสถานะการเงินของลูกค้าได้ถูกต้อง แม่นยำมากขึ้น

นอกจากนี้เพื่อเป็นการเพิ่มจำนวนการรับชำระค่าตรงจากลูกค้า บริษัทได้เพิ่มศูนย์ติดตามหนี้สิน 10 แห่งทั่วประเทศ เพื่อใกล้ชิดลูกค้ามากขึ้น และติดตามได้ไวยิ่งขึ้น และเพิ่มบุคลากรสำหรับหน่วยงานอนุมัติสินเชื่อ เพื่อรองรับธุรกิจเช่าซื้อที่

เพิ่มมากขึ้น และเพื่อให้มั่นใจว่าบัญชีเช่าซื้อที่เกิดขึ้นใหม่ เป็นบัญชีเช่าซื้อที่มีคุณภาพ หากมีปัญหากเกิดขึ้นจะได้แก้ไขได้ทันที อีกทั้งยังเป็นการเพิ่มความรวดเร็วในการอนุมัติเครดิตด้วย รวมทั้งระบบ IT ได้คิดค้นโปรแกรม เพื่อจัดทำ Credit scoring เพื่อให้การประเมินสถานะการเงินของลูกค้าได้ถูกต้อง แม่นยำมากขึ้น

บริษัทฯ ยังคงทำโครงการประวัติดี เพื่อตอบรับโครงการจากภาครัฐ และเนื่องจากการที่บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงรูปแบบการรับชำระแบบใหม่ ทำให้ลูกค้าบางรายได้ขาดการติดต่อ และหยุดชำระเงินเป็นระยะเวลาหนึ่งได้ทำการ Refinance ซึ่งเป็นผลดีที่ทั้งต่อตัวลูกค้า และบริษัทฯ อีกทั้งยังช่วยลด NPL

บริษัทฯ ได้เพิ่มจำนวนร้านสาขาจาก 177 ร้านสาขา ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2559 มาเป็น 185 ร้านสาขา ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 และบริษัทฯ มีแผนในการเพิ่มจำนวนหัวหน้าสาขาย่อยที่มีอยู่ ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 จำนวน 440 คน เป็น 1,000 คน ภายในปี 2561 เพื่อเข้าถึงรากหญ้าและรับผิดชอบสินค้าของสาขา เพื่อขยายพื้นที่การขาย และการเจริญเติบโตของกลุ่มบริษัทฯ

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทเพิ่มขึ้น 355 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ สิ้นปี 2559 สาเหตุหลักมาจากลูกหนี้เช่าซื้อที่เพิ่มขึ้น (สุทธิค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ) จำนวน 166 ล้านบาท จากการที่บริษัทได้มีผลิตภัณฑ์สินเชื่อเช่าซื้อและจำนำทะเบียนรถยนต์เงินกู้ยืมระยะสั้น ซึ่งได้เริ่มดำเนินการตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2560 นอกจากนี้ สินทรัพย์รวมของบริษัทที่เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นมาจากรายการส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน/ส่วนปรับปรุงที่ดิน การเพิ่มขึ้นของส่วนปรับปรุงอาคารของสำนักงานใหญ่ และสาขาทั่วประเทศ รวมถึงการเพิ่มขึ้นของเครื่องใช้และอุปกรณ์หลักๆ คือส่วนงานด้าน IT ที่มีการลงทุนเพิ่มขึ้น

ลูกหนี้เช่าซื้อ-สุทธิ

ลูกหนี้เช่าซื้อสุทธิและลูกหนี้เงินกู้ยืมจำนำทะเบียนเท่ากับ 2,116.1 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ซึ่งมีมูลค่าสูงกว่าลูกหนี้สุทธิของเดือนธันวาคม 2559 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 1,950.1 ล้านบาท และจำนวนบัญชีเช่าซื้อและลูกหนี้เงินกู้ยืมจำนำทะเบียน ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 เท่ากับ 188,181 บัญชี เทียบกับ ณ สิ้นเดือนธันวาคม ปี 2559 ที่มีจำนวนบัญชีเท่ากับ 181,253 บัญชี เพิ่มขึ้น 6,928 บัญชี อันเป็นผลมาจากการเปิดบัญชีเช่าซื้อใหม่มีจำนวนเพิ่มขึ้น 108,547 บัญชี และมีบัญชีเช่าซื้อที่ถูกปิดลงจำนวน 101,619 บัญชี

สินค้าคงเหลือ – สุทธิ

เพิ่มขึ้นจาก 300.5 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2559 มาเท่ากับ 311.7 ล้านบาท ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 ซึ่งเป็นผลมาจากการยึดคืนสินค้า อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีแผนในการเคลียร์สินค้าโดยเร็วที่สุด

หนี้สิน

เจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 คงเหลือเท่ากับ 134.9 ล้านบาท ลดลงจากเดือนธันวาคม 2559 ซึ่งเท่ากับ 235.4 ล้านบาท เนื่องมาจากปริมาณการสั่งซื้อสินค้าประเภทมือถือที่ลดลง

เงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ย ณ สิ้นเดือนธันวาคม 2560 เพิ่มขึ้นเป็น 1,286.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับเดือนธันวาคม 2559 ที่เท่ากับ 758.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นเท่ากับ 527.5 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการออกหุ้นกู้ระยะยาวในเดือนตุลาคม 2560 เพื่อมาชำระหนี้ระยะสั้น และเพื่อธุรกิจรถทำเงิน ที่มีระยะสัญญาเงินกู้ยาวกว่าสินเชื่อทั่วไป โดย ณ สิ้น

เดือนธันวาคม 2560 บริษัทฯ มีเงินกู้ระยะยาวมูลค่า 1,200 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากเดือนธันวาคม 2559 เป็นจำนวน 541.9 ล้านบาท ในขณะที่เงินกู้ระยะสั้นและเงินเบิกเกินบัญชี ลดลงจาก 100.4 ล้านบาทในเดือนธันวาคม 2559 เป็น 86.1 ล้านบาท ณ เดือนธันวาคม 2560 โดยลดลงจำนวน 14.3 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

สาเหตุหลักที่ส่วนของผู้ถือหุ้นปรับตัวลดลงเนื่องมาจากขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานสำหรับปี 2560 เท่ากับ 10 ล้านบาท และมีการจ่ายปันผลให้กับผู้ถือหุ้นจากผลการดำเนินงานของปี 2559 ที่ผ่านมา จำนวน 68 ล้านบาท อย่างไรก็ตามมีส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์เพิ่มขึ้นระหว่างปีประมาณ 29 ล้านบาท ทำให้ผลรวมสุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นมีมูลค่าลดลง 48 ล้านบาท

สภาพคล่อง

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2560 เท่ากับ 277 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากการดำเนินงานจำนวน 272 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 50 ล้านบาท และได้มาจากการจัดหาเงินจำนวน 410 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2560 อัตราส่วนเงินกู้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุนเท่ากับ 0.82 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนเท่ากับ 1.22 เท่า เทียบกับยอด ณ สิ้นปี 2559 ที่เท่ากับ 0.47 เท่า และ 0.93 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องอยู่ที่ 4.79 เท่า เพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2559 ที่มีอยู่ 2.72 เท่า สาเหตุหลักจากการปรับลดลงของหนี้สินหมุนเวียนเนื่องจากภาระหนี้ระยะสั้นลดลง รวมถึงหุ้นกู้และเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระคืนในปี 2559 จำนวนทั้งสิ้น 158 ล้านบาท ทั้งนี้ ในปี 2560 บริษัทได้มีการออกหุ้นกู้ใหม่เป็นจำนวน 700 ล้านบาท เป็นระยะเวลา 3 ปี เพื่อทดแทนหุ้นกู้และเงินกู้ระยะยาวที่ครบกำหนดดังกล่าวรวมถึงใช้เป็นแหล่งเงินทุนหมุนเวียนและใช้เป็นแหล่งทุนสำหรับการขยายธุรกิจในกลุ่มนี้สัญญาเช่าซื้อ/ให้กู้ยืมที่ขยายตัวเพิ่มขึ้น