

11. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

1) งบการเงิน : สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน 3 ปีที่ผ่านมา

□ สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปี 2560 ปี 2561 ถึง ปี 2562 คือ นางสาวสาธิตา รัตนารักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4753 บริษัท สำนักงานอวิญ จำกัด จากระายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560, 2561 และ 2562 ผู้สอบบัญชีได้เสนอความเห็นในรายงานการสอบบัญชีสำหรับปีในงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยแสดงฐานะการเงินผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดของบริษัทและบริษัทย่อยโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

□ ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตั้งแต่ปี 2560 ถึงปี 2562 ของบริษัท เอสวีโอเอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สรุปได้ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	411,812	8	646,778	11	511,579	8	267,790	9	277,668	7	205,484	5
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,568,940	32	1,749,829	31	2,689,721	43	913,647	30	1,248,191	33	1,714,343	42
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน- ส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	450,283	9	502,699	9	231,421	4	444,594	14	496,910	13	230,857	6
สินค้าคงเหลือ	839,876	17	1,024,756	18	1,219,854	19	514,639	17	616,981	17	840,875	21
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	62,955	1	139,838	2	143,190	2	8,705	-	49,980	1	72,949	2
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,333,866	69	4,063,900	72	4,795,765	76	2,149,375	70	2,689,730	72	3,064,508	75
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	70,171	2	68,171	2	68,171	2
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	801,756	17	790,695	14	764,801	12	382,286	12	382,286	10	382,285	9
เงินลงทุนในการร่วมค้า	8,262	-	7,163	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	10,785	-	10,429	-	-	-	10,785	-	10,429	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	188,012	4	136,977	2	142,158	2	153,985	5	133,029	4	136,480	3
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	95,761	2	84,697	1	73,671	1	69,427	2	57,514	2	50,576	1
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน- สรุทิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	185,280	4	313,118	6	276,809	4	171,515	6	294,855	8	276,809	7

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์ภายใต้ควบคุมบัญชี	30,837	1	33,576	1	47,648	1	10,640	-	11,367	-	23,469	1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น												
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย	146,733	3	169,673	3	163,234	3	54,473	2	74,567	2	52,130	1
อื่น ๆ	68,045	1	68,743	1	18,077	-	11,267	-	3,790	-	9,374	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	214,779	4	238,417	4	181,311	3	65,739	2	78,357	2	61,504	2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,524,686	31	1,615,427	28	1,496,827	24	923,764	30	1,036,364	28	1,009,723	25
รวมสินทรัพย์	4,858,552	100	5,679,327	100	6,292,592	100	3,073,139	100	3,726,094	100	4,074,231	100
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	1,131,855	23	1,742,464	31	1,935,744	31	816,514	27	1,323,654	36	1,431,677	35
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	693,989	14	793,564	14	994,236	16	543,444	18	671,314	18	832,264	20
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน- ส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	718	-	4,203	-	7,085	-	479	-	763	-	1,429	-
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียน สำหรับผลประโยชน์ระยะยาว พนักงาน	-	-	3,459	-	18,345	-	-	-	1,907	-	5,684	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	698,155	14	913,558	16	1,181,410	19	267,565	9	343,350	9	428,491	11
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,524,717	52	3,457,248	61	4,136,820	66	1,628,002	53	2,340,988	63	2,699,545	66
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระในปี	912	-	1,158	-	4,327	-	350	-	357	-	1,120	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน สำหรับผลประโยชน์ระยะยาว พนักงาน	56,111	1	40,359	1	40,151	1	27,647	1	17,189	-	18,896	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	57,023	1	41,517	1	44,478	1	27,997	1	17,546	-	20,016	-
รวมหนี้สิน	2,581,740	53	3,498,765	62	4,181,298	66	1,655,999	54	2,358,534	63	2,719,561	66

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้อถือหุ้น												
ทุนเรือนหุ้น												
ทุนจดทะเบียน												
หุ้นบุริมสิทธิที่แปลงสภาพได้ 240,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	240,000	-	240,000	-	240,000	-	240,000	-	240,000	-	240,000	-
หุ้นสามัญ 707,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	707,000	-	707,000	-	707,000	-	707,000	-	707,000	-	707,000	-
	947,000	-	947,000	-	947,000	-	947,000	-	947,000	-	947,000	-
ทุนออกจำหน่ายและชำระ เต็มมูลค่าแล้ว												
หุ้นบุริมสิทธิที่แปลงสภาพ ได้ 240,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้น ละ 1 บาท	240,000	5	240,000	4	240,000	4	240,000	8	240,000	6	240,000	6
หุ้นสามัญ 707,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	707,000	15	707,000	12	707,000	11	707,000	23	707,000	19	707,000	17
	947,000	20	947,000	16	947,000	15	947,000	31	947,000	25	947,000	23
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	471	-	471	-	471	-	471	-	471	-	471	-
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว-สำรองตาม กฎหมาย	57,098	1	53,225	1	50,400	1	57,098	2	53,225	1	50,400	1
ยังไม่ได้จัดสรร	1,175,696	24	1,083,319	19	1,016,876	16	412,571	13	366,864	10	356,799	9
	1,232,794	25	1,136,544	20	1,067,276	17	469,669	15	420,089	11	407,199	10
องค์ประกอบอื่นของส่วนของ ผู้อถือหุ้น	96,547	2	96,547	2	96,547	2	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้อถือหุ้น	2,276,812	47	2,180,562	38	2,111,294	34	1,417,140	46	1,367,560	37	1,354,670	34
รวมหนี้สินและส่วนของผู้อ ถือหุ้น	4,858,552	100	5,679,327	100	6,292,592	100	3,073,139	100	3,726,094	100	4,074,231	100

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้												
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	7,107,041	96	7,523,170	97	8,665,704	97	5,351,960	95	5,874,683	96	6,678,904	97
รายได้อื่น	289,504	4	249,710	3	228,736	3	261,321	5	244,674	4	218,310	3
รวมรายได้	7,396,545	100	7,772,880	100	8,894,440	100	5,613,281	100	6,119,357	100	6,897,214	100
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขายและบริการ	6,447,768	87	6,873,200	88	7,818,153	88	4,954,154	88	5,471,712	89	6,233,823	90
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	550,623	7	544,519	7	678,628	8	364,687	6	367,328	6	338,798	5
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	242,031	3	217,660	3	179,536	2	167,381	3	157,195	3	137,089	2
รวมค่าใช้จ่าย	7,240,422	98	7,635,379	98	8,676,317	98	5,486,222	97	5,996,235	98	6,709,710	97
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วม												
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	156,123	2	137,501	2	218,123	2	127,059	2	123,122	2	187,504	3
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	46,295	1	71,364	1	74,277	1	-	-	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	698	-	(187)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	203,116	3	208,678	3	292,400	3	127,059	2	123,122	2	187,504	3
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(53,861)	(1)	(62,974)	(1)	(62,737)	(1)	(37,253)	(1)	(46,356)	(1)	(41,794)	(1)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	149,255	2	145,704	2	229,663	2	89,806	(1)	76,766	1	145,710	2
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(26,242)	-	(32,875)	-	(41,001)	-	(12,345)	-	(20,314)	-	(32,698)	-
กำไรสำหรับปี	123,013	2	112,829	2	188,662	2	77,461	1	56,452	1	113,012	2
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:												
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วน												
ของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง												
ผลกำไรจากการประมาณการ												
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันกัน	2,423	-	-	-	9,359	-	706	-	-	-	3,931	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	(485)	-	-	-	(1,872)	-	(141)	-	-	-	(786)	-
	1,938	-	-	-	7,487	-	565	-	-	-	3,145	-
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ												
อื่นของบริษัทร่วม-												
ผลขาดทุนจากการประมาณการ	(254)	-	-	-	(652)	-	-	-	-	-	-	-
หลักคณิตศาสตร์ประกันกัน												

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ) (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สำหรับปี	1,684	-	-	-	6,835	-	565	-	-	-	3,145	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับปี	124,697	-	112,829	-	195,497	-	78,026	-	56,452	-	116,157	-
กำไรต่อหุ้น กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น ของบริษัทฯ	0.132	-	0.119	-	0.199	-	0.082	-	0.060	-	0.119	-
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วง น้ำหนัก (หุ้น)	947,000		947,000		947,000		947,000		947,000		947,000	

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษี	149,254	145,704	229,663	89,805	76,766	145,710
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(46,295)	(71,364)	(74,277)	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(698)	187		-	-	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	33,352	27,218	26,503	23,492	19,736	17,525
ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้า (โอนกลับ)	(18,422)	4,343	18,413	(3,004)	1,347	(605)
ค่าเผ่อนการปรับลดเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือ (โอนกลับ)	(7,817)	8,563	11,753	(8,508)	5,601	4,147
โอนกลับค่าเผ่อนการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทอื่น	(1,065)	(356)	(901)	(1,065)	(356)	(901)
โอนกลับค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	-	-	(121)	-	-	(121)
ค่าเผ่อนการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,067)	1,067	-	-	-	-
ค่าเผ่อนการด้อยค่าของสินทรัพย์หมุนเวียน	5,728	-	-	5,253	-	-
ค่าเผ่อนการด้อยค่าของเงินมัดจำ	889	-	-	-	-	-
ค่าตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	7,672	7,984	2,972	4,264	-	-
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(1,462)	(1,376)	(2,572)	(925)	(780)	(2,141)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	3,737	-	-	2,606	-	-
ค่าตัดจำหน่ายดอกเบี้ยรับตามสัญญาเช่าการเงิน	(17,159)	(17,627)	(14,612)	(16,498)	(17,253)	(14,347)
ขาดทุน(กำไร)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	678	(217)	1,914	138	(394)	1,511
โอนกลับรายการหนี้สินและประมาณการค่าใช้จ่าย	(87,896)	(57,679)	(44,272)	(38,113)	(23,718)	(32,804)
ประมาณการหนี้สินจากการรับประกันสินค้า	254	481	2,117	254	481	2,117
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	53,727	62,429	61,718	37,224	46,283	41,594
ค่าตัดจำหน่ายดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่าการเงิน	135	545	1,019	30	73	199
ค่าตัดจำหน่ายดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาเช่าการเงินเป็นต้นทุนขาย	3	-	-	3	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	-	-	-	(34,979)	(45,470)	(5,284)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(73,390)	-	-	(85,404)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทร่วม	-	-	(14,258)	-	-	(14,258)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	(9,480)	-	-	(9,480)	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	16,124	5,776	7,523	9,257	2,659	3,155
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	80,194	115,678	139,192	59,752	64,975	60,106

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	199,311	935,549	(502,126)	337,549	464,805	(333,279)
สินค้าคงเหลือ	192,696	186,535	96,165	110,849	218,294	(61,156)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	197,413	(289,960)	(337,442)	192,154	(266,847)	(344,565)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	71,155	3,353	(941,487)	36,022	22,970	(43,336)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,807)	(50,787)	8,231	(7,433)	5,461	898
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(100,254)	(200,455)	283,850	(128,008)	(160,555)	238,533
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(127,184)	(210,854)	118,240	(37,433)	(62,134)	(11,046)
เงินสดจากใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงาน	511,524	489,058	(235,378)	563,452	286,969	(493,845)
จ่ายดอกเบี้ย	(54,304)	(62,228)	(61,000)	(37,717)	(46,053)	(40,939)
จ่ายภาษีเงินได้	(71,910)	(84,350)	(84,759)	(36,780)	(30,528)	(42,716)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายได้รับคืน	64,806	51,244	68,498	40,809	-	44,964
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(1,408)	(20,454)	(1,092)	-	(8,144)	(871)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงานสุทธิ	448,708	373,271	(313,731)	529,764	202,244	(533,406)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	21,330	-	93,222	21,330	-	93,222
เงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนในใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทร่วม	-	-	(145,965)	-	-	(145,965)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในใบสำคัญแสดง สิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทร่วม	-	-	36,314	-	-	36,314
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	34,979	45,470	5,284	34,979	45,470	5,284
เงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(2,000)	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนในการร่วมค้า	(400)	(7,350)	-	-	-	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(75,329)	(11,013)	(21,523)	(39,175)	(10,207)	(21,010)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(23,522)	(21,852)	(36,816)	(20,513)	(13,252)	(35,021)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,694	1,612	4,979	2,149	1,016	4,323
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(40,248)	(6,867)	(64,505)	(3,230)	23,026	(62,853)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	3,533,302	3,916,773	512,704	2,411,420	3,007,488	469,285
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	(3,848,749)	(4,168,355)	108,950	(2,719,558)	(3,087,242)	188,493
เจ้าหนี้การค้าหรือหนี้สินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(295,162)	58,302	-	(199,003)	(28,269)	-
เงินสดจ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	(4,371)	(8,097)	(9,525)	(825)	(1,502)	(3,420)
เงินปันผลจ่าย	(28,446)	(43,562)	(13,258)	(28,446)	(43,562)	(13,258)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(643,426)	(244,939)	598,871	(536,412)	(153,086)	641,100

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(234,966)	135,199	220,635	(9,878)	72,184	44,841
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	646,778	511,579	290,944	277,668	205,483	160,642
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	411,812	646,778	511,579	267,790	277,668	205,483

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม						
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด :-						
สินทรัพย์ซื้อภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	503	1,500	1,735	503	-	1,735

□ อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของ บริษัท เอสวีโอเอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ได้แก่

		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
1	อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.3	1.2	1.2	1.3	1.1	1.3
2	อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว (เท่า)	1.0	0.9	0.8	1.0	0.9	1.0
3	Cash Cycle (วัน)	96	119	122	71	90	104
4	อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.3	3.4	3.5	4.9	4.0	4.0
5	ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	85	107	103	74	91	92
6	อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	6.9	6.1	6.1	8.8	7.5	6.2
7	ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	53	59	59	42	48	59
8	อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	8.7	7.7	9.2	8.1	7.3	7.7
9	ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	42	47	40	45	50	47
	อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)						
1	อัตรากำไรขั้นต้น (%)	9.3%	8.6%	9.8%	7.4%	6.9%	7.9%
2	อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม (%)	2.0%	1.9%	2.1%	1.6%	1.3%	0.5%
3	อัตรากำไรสุทธิต่อยอดขาย (%)	1.7%	1.5%	2.2%	1.4%	1.0%	0.5%
4	อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	5.5%	5.3%	9.3%	5.6%	4.2%	1.9%
	อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
1	อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	2.3%	1.9%	3.3%	2.2%	1.4%	0.8%
2	อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	96.2%	101.5%	152.3%	70.3%	41.9%	30.9%
3	อัตรการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.4	1.3	1.6	1.6	1.6	1.8
	อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)						
1	อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.1	1.6	2.0	1.2	1.7	1.5
2	อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม (เท่า)	0.5	0.6	0.7	0.5	0.6	0.6
3	อัตรการจ่ายเงินปันผล	23.1%	24.9%	23.1%	36.7%	50.3%	56.0%

2) คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(ก) ผลการปฏิบัติตามแผนการดำเนินงานธุรกิจ

- ไม่มี -

(ข) ผลการดำเนินงาน

ภาพรวมของการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงาน

ในปี 2562 งบการเงินรวมมีกำไรสุทธิ จำนวน 123.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.2 ล้านบาทจากปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 9.0 สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการมีกำไรสุทธิ จำนวน 77.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.0 ล้านบาทจากปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 37.2

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2562		2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		2562		2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้รวม	7,396.5	100.0%	7,772.9	100.0%	-376.4	-4.8%	5,613.3	100.0%	6,119.4	100.0%	-506.1	-8.3%
ค่าใช้จ่ายรวม	-7,240.4	-97.9%	-7,635.4	-98.2%	395.0	-5.2%	-5,486.2	-97.7%	-5,996.2	-98.0%	510.0	-8.5%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-53.9	-0.7%	-63.0	-0.8%	9.1	-14.4%	-37.3	-0.7%	-46.4	-0.8%	9.1	-19.6%
ภาษีเงินได้	-26.2	-0.4%	-32.9	-0.4%	6.7	-20.4%	-12.3	-0.2%	-20.3	-0.3%	8.0	-39.4%
ส่วนแบ่งกำไร จากเงินลงทุน - ในบริษัทร่วม และ ในการร่วมค้า	47.0	0.6%	71.2	0.9%	-24.2	-34.0%	-	-	-	-	-	-
กำไรสุทธิ	123.0	1.7%	112.8	1.5%	10.2	9.0%	77.5	1.4%	56.5	0.9%	21.0	37.2%

□ วิเคราะห์โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2562		2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		2562		2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รายได้จากการขายสินค้าและบริการ	7,107.0	96.1%	7,523.2	96.8%	-416.2	-5.5%	5,352.0	95.3%	5,874.7	96.0%	-522.7	-8.9%
รายได้อื่น	289.5	3.9%	249.7	3.2%	39.8	15.9%	261.3	4.7%	244.7	4.0%	16.6	6.8%
รวมรายได้	7,396.5	100.0%	7,772.9	100.0%	-376.4	-4.8%	5,613.3	100.0%	6,119.4	100.0%	-506.1	-8.3%

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 7,396.5 ล้านบาท ลดลง 376.4 ล้านบาท จากปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 4.8 และรายได้รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 5,613.3 ล้านบาท ลดลง 506.1 ล้านบาท จากปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 8.3

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ
รายได้จากการขายและบริการ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในระยะ 3 ปีมีดังนี้

(หน่วย:ล้านบาท)

สายผลิตภัณฑ์/ กลุ่มธุรกิจ	ดำเนินการโดย	2562		2561		2560	
		รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
ช่องทางการจัดจำหน่าย	ITDSBU	3,544	48	3,645	46	3,541	40
ที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์	SISBU	1,840	25	1,783	23	2,095	23
โครงการไอที	ITPSBU	1,613	22	1,985	25	2,934	33
ศูนย์ซ่อมคอมพิวเตอร์	ASYS	110	1	119	2	96	1
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	LEASE IT	37	0	54	1	54	1
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	IT CITY	7	0	17	0	20	0
รายได้อื่น		290	4	251	3	228	3
รวม		7,441	100	7,854	100	8,968	100
อัตรากำไรสุทธิ		(413)	(5)	(1,114)	(12)	2,225	33

- รายได้จากการขายสินค้าและบริการในงบการเงินรวม ลดลง 416.2 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 5.5 และงบเฉพาะกิจการ ลดลง 522.7 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 8.9 ทั้งนี้เป็นผลมาจากการชะลอตัวของงานโครงการ และการจัดจำหน่ายของช่องทางการจำหน่าย จากการชะลอตัวของสภาพเศรษฐกิจ อย่างไรก็ตาม มีการเพิ่มขึ้นของรายได้ในส่วนของการดำเนินงานด้านที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์เกี่ยวกับแอปพลิเคชัน (Application) ให้กับธนาคารต่างๆ จำนวนมาก
- รายได้อื่นๆในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 39.8 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 15.9 และงบเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 16.6 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 6.8 ทั้งนี้ เป็นผลจากรายได้เงินสนับสนุนจากผู้ขาย และ มีการปรับกลับรายการประมาณการต้นทุนหลายงานโครงการที่แล้วเสร็จในระหว่างปี
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า ลดลง 24.2 ล้านบาทจากปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 34.0 จากบริษัท ไอที ซิตี้ จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ลีซ อิท จำกัด (มหาชน)

1) การดำเนินการเทียบกับประมาณการ (กรณีในปีที่ผ่านมาบริษัทฯ แสดงประมาณการในการยื่น Filing

- ไม่มี -

□ วิเคราะห์โครงสร้างรายจ่าย

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2562		2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		2562		2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
ต้นทุนขายและบริการ	6,447.8	89.1%	6,873.2	90.0%	-425.4	-6.2%	4,954.2	90.3%	5,471.7	91.3%	-517.5	-9.5%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	550.6	7.6%	544.5	7.1%	6.1	1.1%	364.7	6.6%	367.3	6.1%	-2.6	-0.7%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	242.0	3.3%	217.7	2.9%	24.3	11.2%	167.4	3.1%	157.2	2.6%	10.2	6.5%
รวมรายจ่าย	7,240.4	100.0%	7,635.4	100.0%	-395.0	-5.2%	5,486.2	100.0%	5,996.2	100.0%	-510.0	-8.5%

รายจ่ายรวมในงบการเงินรวมลดลง 395.0 ล้านบาท จากปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 5.2 และ งบการเงินเฉพาะกิจการลดลง 510.0 ล้านบาท จากปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 8.5 เนื่องจาก

- ต้นทุนขายและบริการในงบการเงินรวมลดลง 425.4 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.2 และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลง 517.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.5 ตามสัดส่วนของยอดขายและบริการ
- ค่าใช้จ่ายในการขายในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 6.1 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 1.1 สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 2.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.7 ทั้งนี้เป็นผลมาจากการค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 24.3 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 11.2 และงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น 10.2 ล้านบาทหรือเท่ากับร้อยละ 6.5 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการบันทึกสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานซึ่งบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายทันที ตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานที่ประกาศในราชกิจจานุเบกษาเมื่อวันที่ 5 เมษายน 2562 และค่าใช้จ่ายจากการย้ายสำนักงานใหญ่ ในช่วงไตรมาสที่ 2 และ และบันทึกสำรองเผื่อหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากคดีความฟ้องร้องคู่สัญญารายหนึ่งในคดีเกี่ยวกับการผิดสัญญา
- วิเคราะห์โครงสร้างกำไร

ในปี 2562 นี้ กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินรวม มีจำนวน 203.1 ล้านบาท ลดลง 5.6 ล้านบาทจากปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 2.7 และ กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีจำนวน 127.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.0 ล้านบาท จากปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 3.2 โดยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินรวมเป็นจำนวนเงิน 26.2 ล้านบาท และ งบการเงินเฉพาะกิจการ 12.3 ล้านบาท ซึ่งคำนวณในอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิหลังจากบวกกลับค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่สรรพากรไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษีและไม่รวมส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

ฐานะการเงิน

1. สินทรัพย์

□ วิเคราะห์โครงสร้างสินทรัพย์

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,333.9	68.6%	4,063.9	71.6%	-730.0	-18.0%	2,149.4	69.9%	2,689.7	72.2%	-540.3	-20.1%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	70.2	2.3%	68.2	1.8%	2.00	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	801.8	16.5%	790.7	13.9%	11.1	1.4%	382.3	12.4%	382.3	10.3%	-	-
เงินลงทุนในการร่วมค้า	8.3	0.2%	7.2	0.1%	1.1	15.3%	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	0.0%	10.8	0.2%	-10.8	-100.0%	-	0.0%	10.8	0.3%	-10.8	-100.0%
ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์	188.0	3.9%	137.0	2.4%	51.0	37.2%	154.0	5.0%	133.0	3.6%	21.0	15.8%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	95.8	2.0%	84.7	1.5%	11.1	13.1%	69.4	2.3%	57.5	1.5%	11.9	20.7%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ ใน 1 ปี	185.3	3.8%	313.1	5.5%	-127.8	-40.8%	171.5	5.6%	294.9	7.9%	-123.4	-41.8%
สินทรัพย์ถาวรได้รอตัดบัญชี	30.8	0.6%	33.6	0.6%	-2.8	-8.3%	10.6	0.4%	11.4	0.3%	-0.8	-7.0%
สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่น	214.8	4.4%	238.4	4.2%	-23.6	-9.9%	65.7	2.1%	78.3	2.1%	-12.6	-16.1%
รวมสินทรัพย์	4,858.6	100.0%	5,679.3	100.0%	-820.7	-14.5%	3,073.1	100.0%	3,726.1	100.0%	-653.0	-17.5%

บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม 4,858.6 ล้านบาท ลดลง 820.7 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 14.5 และมีสินทรัพย์รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ 3,073.1 ล้านบาท ลดลง 653.0 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 17.5 เนื่องจาก

1) สินทรัพย์หมุนเวียนในงบการเงินรวม ลดลง 730.0 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 540.3 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจาก

□ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบการเงินรวมลดลง 235.0 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลง 9.9 ล้านบาทจากการใช้ในการดำเนินงาน

□ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในงบการเงินรวมลดลง 180.9 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลง 334.5 ล้านบาท ทั้งนี้ส่วนใหญ่เป็นผลจากการจัดเก็บหนี้ได้เร็วขึ้น และการปรับรายการรายได้ค้างรับเมื่อออกใบแจ้งหนี้เรียกเก็บเงินจากลูกค้าจากงานโครงการที่แล้วเสร็จ โดยปี 2562 นี้ ระยะเวลาในการจัดเก็บหนี้เฉลี่ยในงบการเงินรวม อยู่ที่ 85 วัน และในงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 74 วัน สำหรับเหตุผลในการใช้เวลาจัดเก็บหนี้ยาวนานเป็นเพราะลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นหน่วยงานราชการและสถาบันการเงิน ซึ่งมีขั้นตอนการตรวจรับและตั้งเบิกจ่าย

□ ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน – ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีในงบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 52.4 ล้านบาท และ ลดลง 52.3 ล้านบาท ตามลำดับ จากการทำสัญญาเช่าระยะยาวกับหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชนที่ลดลง

□ สิ้นค้าคงเหลือในงบการเงินรวม ลดลง 184.9 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 102.3 ล้านบาท จากการบริหารจัดการสินค้าคงคลัง สำหรับปี 2562 นี้ อัตราการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือในงบการเงินรวม อยู่ที่ 53 วันและงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 42 วันตามลำดับ

2) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบการเงินรวม ลดลง 90.7 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 112.6 ล้านบาท ส่วนใหญ่จากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน จากการทำสัญญาเช่าระยะยาวกับหน่วยงานภาครัฐที่ลดลง

2. คุณภาพของสินทรัพย์

2.1 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ยอดค้างชำระของลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้คงค้างเปรียบเทียบได้ ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2562		2561		2562		2561	
ยังไม่ครบกำหนด	546	34.7%	558	31.9%	397	43.3%	462	37.0%
ค้างชำระ								
น้อยกว่า 3 เดือน	292	18.6%	392	22.4%	200	21.9%	295	23.6%
3 – 6 เดือน	78	4.9%	104	6.0%	64	7.0%	65	5.2%
6 – 12 เดือน	108	7.0%	46	2.6%	61	6.7%	31	2.5%
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	85	5.4%	98	5.6%	39	4.3%	41	3.3%
รวม	1,109	70.6%	1,198	68.5%	761	83.2%	894	71.6%
หัก : ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(60)	(3.8%)	(73)	(4.2%)	(22)	(2.4%)	(21)	(1.7%)
ลูกหนี้การค้า (กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน)-สุทธิ	1,049	66.8%	1,125	64.3%	739	80.8%	873	69.9%
ลูกหนี้การค้า/ลูกหนี้อื่นและรายได้ค้างรับ (กิจการที่เกี่ยวข้องกัน)	50	3.2%	33	1.9%	62	6.8%	78	6.3%
ลูกหนี้อื่นและรายได้ค้างรับ	470	30.0%	592	33.8%	113	12.4%	297	23.8%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	1,569	100.0%	1,750	100.0%	914	100.0%	1,248	100.0%

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายเคร่งครัดในการสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ บริษัทฯ จะตั้งขึ้นโดยประมาณจากจำนวนหนี้ที่เกิดจากการเรียกเก็บเงินลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งอาศัยประสบการณ์ในการเรียกเก็บเงินในอดีตและตามสถานะปัจจุบันของลูกหนี้คงค้าง ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

2.2 สิ้นค้าคงเหลือ

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
สินค้าสำเร็จรูป	444	561	427	533
งานระหว่างทำ	390	444	84	79
สินค้าระหว่างทาง	6	20	4	5
รวม	840	1,025	515	617

บริษัทมีนโยบายบริหารการเก็บสินค้าคงคลังไม่ให้เกิน 60 วัน และมีการจัดทำประมาณการยอดขายทุกเดือน เพื่อใช้ในการกำหนดยอดขายสั่งซื้อในแต่ละเดือน และมีนโยบายการตั้งสำรองสินค้าคงคลังโดยมีตามอายุสินค้าใน ทุก ๆ เดือน ซึ่งเมื่อมีสินค้าค้างสต็อก จะมีการตั้งสำรองตามอายุอันจะทำให้มูลค่าที่แสดงในงบการเงินเป็นมูลค่าที่หักภาระสินค้าค้างสต็อกไปแล้วเสมอ

3) สภาพคล่อง

3.1 กระแสเงินสด

กระแสเงินสดของบริษัทฯ เปรียบเทียบได้ ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	448.7	373.3	529.7	202.2
เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน	(40.2)	6.8	(3.2)	23.0
เงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(643.4)	(244.9)	(536.4)	(153.0)
และเงินฝากธนาคารสุทธิเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(234.9)	135.2	(9.9)	72.2
และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	646.7	511.6	277.7	205.5
และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	411.8	646.8	267.8	277.7

ในปี 2562 กลุ่มธุรกิจโครงการไอที และกลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯปรับตัวลดลงตามเศรษฐกิจเล็กน้อย บริษัทฯได้จัดหาเงินทุนในรูปของสินเชื่อจากสถาบันการเงินต่างๆ อาทิเช่น เงินกู้เบิกเกินบัญชี เงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อรองรับโครงการของภาครัฐและกลุ่มธนาคารต่าง ๆ และ เอกชน โดยปีนี้มีสินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 193 ล้านบาทในงบการเงินรวมและส่วนงบเฉพาะกิจการนั้นลดลงจำนวน 111 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าสุทธิรวมลดลง 199 ล้านบาท ส่วนงบเฉพาะกิจการลดลงเช่นกัน 337 ล้านบาท ส่วนลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินลดลง 197 ล้านบาท และงบเฉพาะกิจการลดลงเช่นเดียวกัน

จำนวน 192 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในงบการเงินรวมลดลง 315 ล้านบาท ส่วนงบเฉพาะกิจการลดลงเช่นกัน 308 ล้านบาท ทำให้สุทธิแล้วบริษัทมีเงินสดและเงินฝากธนาคารสุทธิเพิ่มขึ้นในบริษัทฯ และรวมบริษัทย่อยลดลง 235 ล้านบาทและงบเฉพาะกิจการลดลง 10 ล้านบาททำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปีในงบการเงินรวมมีจำนวน 412 ล้านบาทและงบเฉพาะกิจการมีจำนวน 268 ล้านบาท

3.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

สภาพคล่องของปี 2562 มีความเพียงพอต่อการชำระหนี้สินระยะสั้นที่ครบกำหนด เนื่องจากเป็นผลจากการที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการรักษาวินัยทางการเงิน โดยพยายามจัดหาแหล่งเงินทุนให้เหมาะสมสอดคล้องกับความต้องการใช้เงินทุน (Matching Fund) นั้น โดยหากเป็นการใช้เงินทุนในกลุ่มธุรกิจช่องทางจำหน่าย (ITDSBU) แล้วก็จะใช้เงินทุนจากแหล่งเงินทุนระยะสั้นเท่านั้น ในขณะที่การใช้เงินทุนของกลุ่มธุรกิจโครงการไอที และกลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์ จะใช้เงินทุนจากแหล่งเงินทุนโครงการซึ่งจะเหมาะสมสอดคล้องกับระยะเวลาของแต่ละโครงการ

4) แหล่งที่มาของเงินทุน

4.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2562	2561	2562	2561
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม (เท่า)	0.5	0.6	0.5	0.6
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.1	1.6	1.2	1.7

ในปีนี้ โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับงวดสิ้นปีก่อนเป็นผลมาจากบริษัทได้รับชำระเงินของลูกค้าหนี้จากงานโครงการจากภาครัฐต่าง ๆ และงานกลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์แก่กลุ่มธนาคารต่างๆ จึงชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นแก่ธนาคาร เพื่อลดภาระดอกเบี้ยจ่ายลง

4.2 สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

วิเคราะห์โครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้น

□ วิเคราะห์โครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็ม	947.0	41.6%	947.0	43.4%	-	-	947.0	66.8%	947.0	69.2%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	0.5	0.0%	0.5	0.0%	-	-	0.5	0.0%	0.5	0.0%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นของบริษัทรวม	96.5	4.2%	96.5	4.4%	-	-	-	-	-	-	-	-
สำรองตามกฎหมาย	57.1	2.5%	53.2	2.4%	3.90	7.3%	57.1	4.0%	53.2	3.9%	3.90	7.3%
กำไรสะสม	1,175.7	51.7%	1,083.4	49.8%	92.3	8.5%	412.5	29.2%	366.9	26.8%	45.6	12.4%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,276.8	100.0%	2,180.6	100.0%	96.2	4.4%	1,417.1	100.0%	1,367.6	100.0%	49.5	3.6%

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม 2,276.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 96.2 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.4 และงบการเงินเฉพาะกิจการ 1,417.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49.5 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 3.6 จากผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงาน

หนี้สิน

□ วิเคราะห์โครงสร้างหนี้สิน

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		31 ธันวาคม 2562		31 ธันวาคม 2561		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
หนี้สินหมุนเวียน	2,524.7	97.8%	3,457.3	98.8%	-932.6	-27.0%	1,628.0	98.3%	2,341.0	99.3%	-713.0	-30.5%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	57.0	2.2%	41.5	1.2%	15.5	37.4%	28.0	1.7%	17.5	0.7%	10.5	60.0%
รวมหนี้สิน	2,581.7	100.0%	3,498.8	100.0%	-917.1	-26.2%	1,656.0	100.0%	2,358.5	100.0%	-702.5	-29.8%

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม 2,581.7 ล้านบาท ลดลง 917.1 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 26.2 และหนี้สินรวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ 1,656.0 ล้านบาท ลดลง 702.5 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 29.8 เนื่องจาก

□ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในงบการเงินรวม ลดลง 610.6 ล้านบาทและงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 507.1 ล้านบาทจากการจ่ายชำระคืนเงินสินเชื่อแก่ธนาคาร เมื่อได้รับเงินจากลูกค้า เพื่อลดภาระดอกเบี้ยจ่ายของบริษัท

□ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นในงบการเงินรวม ลดลง 99.6 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 127.9 ล้านบาท สัมพันธ์ตามการลดลงของคำสั่งซื้อจากการบริหารสินค้าคงคลัง สำหรับปี 2562 นี้ ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยในงบการเงินรวม อยู่ที่ 42 วันและงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 45 วัน

ภาระหนี้สินที่มีต่อธนาคารและสถาบันการเงิน

(หน่วย : พันบาท)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2562	2561	2562	2561
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	2.60-5.53	686	1,001	452	760
ทรัสต์รีซีท	2.60-2.99	446	741	365	564
รวม		1,132	1,742	817	1,324

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารของบริษัทย่อยค้ำประกันโดยบริษัทฯ

ส่วนหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 1,038 ล้านบาท และ 1 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และงบเฉพาะกิจการ 775 ล้านบาท และ 0.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันเกี่ยวกับการปฏิบัติตามสัญญาและการประมุลงานและอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามปกติธุรกิจของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

(ง) ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงิน

ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่มีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต ขึ้นอยู่กับการปรับตัวของบริษัทฯ เพื่อรองรับการเปลี่ยนแปลงอันเกิดจากภาวะการแข่งขันสูงในอุตสาหกรรมนี้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในธุรกิจช่องทางจำหน่าย (IT Distribution) ซึ่งเป็นแหล่งรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ ที่มีแนวโน้มกำไรขั้นต้นแคบลง การแข่งขันด้านราคาเป็นปัจจัยสำคัญอย่างมากในการดำเนินธุรกิจ ดังนั้นหากผู้ประกอบการรายใดไม่สามารถบริหารจัดการให้มีสินค้าหลากหลายมากพอ (Product mixed) ที่จะกระจายกำไรขั้นต้นในท้ายสุดเฉลี่ยให้มากพอที่จะดำเนินการต่อไปแล้ว ก็จะประสบปัญหาในอนาคตได้

มาตรการรองรับ

1. บริษัทฯ ปรับตัวโดยการสร้างทางเลือกให้มีสินค้าหลากหลายมากพอ (Product mixed) ที่จะกระจายกำไรขั้นต้นในท้ายสุดเฉลี่ยไม่ต่ำกว่าร้อยละ 5 โดยหากพบว่าสินค้าตัวใดมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำเกินไปมากก็จะหยุดการทำตลาดในสินค้านั้นเพื่อลดความกดดันในการต้องหาแหล่งเงินทุนมาสนับสนุน อีกทั้งลดภาระค่าใช้จ่ายที่อาจเกิดขึ้นจากการต้องสำรองสินค้าที่มีแนวโน้มลำสมัยได้ง่ายของธุรกิจไอที ในขณะที่เดียวกันบริษัทฯ ก็จะเร่งเสริมหาสินค้าใหม่ๆ ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงเข้ามาทดแทน โดยเฉพาะอย่างยิ่งผลิตภัณฑ์ภายใต้สัญลักษณ์ “SVOA” คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลเอสวีโอเอ ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถบริหารต้นทุนสินค้าได้ค่อนข้างยืดหยุ่นกว่าสินค้าอื่นที่บริษัทฯ เป็นเพียงตัวแทนจำหน่าย

2. บริษัทฯ ปรับตัวเข้าสู่ธุรกิจบริการให้มากพอเพื่อลดการพึ่งพิงรายได้จากการขายที่มีแนวโน้มกำไรขั้นต้นต่ำลงทุกขณะ โดยที่ธุรกิจบริการนี้สามารถสร้างกำไรให้บริษัทฯ ได้สูงเนื่องจากบริษัทฯ ไม่ต้องมีต้นทุนในการบริหารสินค้าคงคลังอีกด้วยด้วยลักษณะที่เฉพาะของการให้บริการที่ผู้บริโภคมีความต้องการในบริการเฉพาะจึงไม่มีแรงกดดันในปัจจัยด้านราคาในการแข่งขันมากเกินไป

