

# 11. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

1) งบการเงิน : สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน 3 ปีที่ผ่านมา

□ สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ สำหรับปี 2561 ถึง ปี 2562 คือ นางสาวสาธิตา รัตนารักษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4753 และปี 2563 คือ นางสาวพัชรพรรณ คุณะรังษี ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6650 บริษัทสำนักงานอืวย จำกัด จาการรายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2562 และ 2563 ผู้สอบบัญชีได้เสนอความเห็นในรายงานการสอบบัญชีสำหรับปีในงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯและบริษัทย่อยโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

□ ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงิน

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานตั้งแต่ปี 2561 ถึงปี 2563 ของบริษัท เอสวีโอเอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สรุปได้ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
<b>สินทรัพย์</b>												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	841,370	14	411,812	8	646,778	11	430,795	11	267,790	9	277,668	7
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,756,899	29	1,568,940	32	1,749,829	31	1,236,735	30	913,647	30	1,248,191	33
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน-ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	384,662	6	450,283	9	502,699	9	378,366	9	444,594	14	496,910	13
สินค้าคงเหลือ	931,614	16	839,876	17	1,024,756	18	540,883	13	514,639	17	616,981	17
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	92,370	2	62,955	1	139,838	2	33,723	1	8,705	-	49,980	1
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>4,006,915</b>	<b>67</b>	<b>3,333,866</b>	<b>69</b>	<b>4,063,900</b>	<b>72</b>	<b>2,620,502</b>	<b>65</b>	<b>2,149,375</b>	<b>70</b>	<b>2,689,730</b>	<b>72</b>
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	33,494	1	-	-	-	-	30,174	1	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	119,171	3	70,171	2	68,171	2
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	644,859	11	801,756	17	790,695	14	258,376	6	382,286	12	382,286	10
เงินลงทุนในการร่วมค้า	8,662	-	8,262	-	7,163	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	-	-	10,785	-	-	-	-	-	10,785	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	184,624	3	188,012	4	136,977	2	157,438	4	153,985	5	133,029	4
สินทรัพย์สิทธิการใช้	78,748	1	-	-	-	-	45,268	1	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	112,701	2	95,761	2	84,697	1	83,014	2	69,427	2	57,514	2
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	675,636	11	185,280	4	313,118	6	667,303	16	171,515	6	294,855	8

*(Signature)*

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	72,163	1	30,837	1	33,576	1	46,581	1	10,640	-	11,367	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น												
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย	119,614	2	146,733	3	169,673	3	27,756	1	54,473	2	74,567	2
อื่น ๆ	48,112	1	68,046	1	68,743	1	4,128	-	11,267	-	3,790	-
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	167,726	3	214,779	4	238,417	4	31,884	1	65,740	2	78,357	2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,978,613	33	1,524,687	31	1,615,427	28	1,439,209	35	923,764	30	1,036,364	28
รวมสินทรัพย์	5,985,528	100	4,858,552	100	5,679,327	100	4,059,712	100	3,073,139	100	3,726,094	100
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	1,374,211	23	1,131,855	23	1,742,464	31	1,110,153	27	816,514	27	1,323,654	36
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,313,883	22	693,988	14	793,564	14	1,065,616	26	543,444	18	671,314	18
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน- ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	718	-	4,203	-	-	-	479	-	763	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า-ส่วนที่ ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	28,593	-	-	-	-	-	12,402	-	-	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะสั้นของ พนักงาน	673	-	-	-	3,459	-	673	-	-	-	1,907	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	874,847	15	698,156	14	913,558	16	417,540	10	267,564	9	343,350	9
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,592,207	60	2,524,717	52	3,457,248	61	2,606,384	64	1,628,001	53	2,340,988	63
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	-	-	912	-	1,158	-	-	-	350	-	357	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิจาก ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน หนึ่งปี	53,279	1	-	-	-	-	33,113	1	-	-	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของ พนักงาน	62,035	1	56,111	1	40,359	1	30,071	1	27,647	1	17,189	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	115,314	2	57,023	1	41,517	1	63,184	2	27,997	1	17,546	-
รวมหนี้สิน	3,707,521	62	2,581,740	53	3,498,765	62	2,669,568	66	1,655,998	54	2,358,534	63

*for*

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนเรือนหุ้น												
ทุนจดทะเบียน												
หุ้นบุริมสิทธิที่แปลงสภาพได้ 240,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	240,000	4	240,000	5	240,000	4	240,000	6	240,000	8	240,000	6
หุ้นสามัญ 707,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	707,000	12	707,000	15	707,000	12	707,000	17	707,000	23	707,000	19
	947,000	16	947,000	19	947,000	17	947,000	23	947,000	31	947,000	25
ทุนออกจำหน่ายและชำระ เต็มมูลค่าแล้ว												
หุ้นบุริมสิทธิที่แปลงสภาพได้ 240,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	240,000	4	240,000	5	240,000	4	240,000	6	240,000	8	240,000	6
หุ้นสามัญ 707,000,000 หุ้น มูลค่า หุ้นละ 1 บาท	707,000	12	707,000	15	707,000	12	707,000	17	707,000	23	707,000	19
	947,000	16	947,000	20	947,000	16	947,000	23	947,000	31	947,000	25
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	471	-	471	-	471	-	471	-	471	-	471	-
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	61,178	1	57,098	1	53,225	1	61,178	2	57,098	2	53,225	1
ยังไม่ได้จัดสรร	1,172,811	20	1,175,696	24	1,083,319	19	381,495	9	412,571	13	366,864	10
	1,233,989	21	1,232,794	25	1,136,544	20	442,673	11	469,669	15	420,089	11
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	96,547	2	96,547	2	96,547	2	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,278,007	38	2,276,812	47	2,180,562	38	1,390,144	34	1,417,140	46	1,367,560	37
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,985,528	100	4,858,552	100	5,679,327	100	4,059,712	100	3,073,139	100	3,726,094	100

*[Signature]*

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้												
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	7,599,463	97	7,107,041	96	7,523,170	97	6,284,674	97	5,351,960	96	5,874,683	96
รายได้อื่น	213,636	3	268,588	4	249,710	3	209,651	3	244,749	4	244,674	4
รวมรายได้	7,813,099	100	7,376,629	100	7,772,880	100	6,494,325	100	5,596,709	100	6,119,357	100
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขายและบริการ	6,845,021	88	6,447,768	87	6,873,200	88	5,840,121	90	4,954,154	89	5,471,712	89
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	553,027	7	550,623	7	544,519	7	351,684	5	364,687	7	367,328	6
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	185,247	2	237,167	3	217,660	3	149,340	2	165,133	3	157,195	3
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน (2562:ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ)	20,982	-	2,249	-	-	-	16,995	-	2,248	-	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าธุรกรรมของตราสารอนุพันธ์	22,304	-	-	-	-	-	22,304	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	7,626,581	98	7,237,807	98	7,635,379	98	6,380,444	98	5,486,222	98	5,996,235	98
กำไรจากการดำเนินงาน	186,518	2	138,822	2	137,501	2	113,881	2	110,487	2	123,122	2
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	16,567	-	46,295	1	71,364	1	-	-	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	400	-	698	-	(187)	-	-	-	-	-	-	-
รายได้ทางการเงิน	16,724	-	17,300	-	-	-	15,988	-	16,571	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(35,539)	-	(53,861)	(1)	(62,974)	(1)	(26,290)	-	(37,253)	(1)	(46,356)	(1)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	184,670	2	149,254	2	145,704	2	103,579	2	89,806	(2)	76,766	1
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(45,791)	(1)	(26,242)	-	(32,875)	-	(21,982)	-	(12,345)	-	(20,314)	-
กำไรสำหรับปี	138,879	2	123,012	2	112,829	2	81,597	1	77,461	1	56,452	1
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น:												
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของการกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง												
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	2,423	-	-	-	-	-	707	-	-	-
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	-	(484)	-	-	-	-	-	(141)	-	-	-
	-	-	1,939	-	-	-	-	-	566	-	-	-

*Handwritten signature*

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ) (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2563		ปี 2562		ปี 2561	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นของบริษัทร่วม-ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	924	-	(254)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	924	-	1,685	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	139,803	2	124,697	2	112,829	2	81,597	1	78,026	1	56,452	1
กำไรต่อหุ้น												
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานกำไร	0.147	-	0.130	-	0.119	-	0.086	-	0.082	-	0.060	-
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	947,000,000		947,000,000		947,000,000		947,000,000		947,000,000		947,000,000	

*for*

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรก่อนภาษี	184,670	149,254	145,704	103,579	89,806	76,766
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(16,567)	(46,295)	(71,364)	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	(400)	(698)	187	-	-	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	64,451	33,352	27,218	39,752	23,492	19,736
ค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (โอนกลับ)	20,013	(18,421)	4,343	14,829	(3,004)	1,347
ค่าเพื่อการปรับลดเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับของสินค้าคงเหลือ (โอนกลับ)	6,769	(7,817)	8,563	(526)	(8,508)	5,601
โอนกลับค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทอื่น	-	(1,065)	(356)	-	(1,065)	(356)
กลับรายการค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(1,067)	1,067	-	-	-
ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์หมุนเวียน	-	5,728	-	-	5,252	-
ค่าเพื่อการด้อยค่าของเงินมัดจำ (โอนกลับ)	(308)	889	-	508	-	-
โอนกลับค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้ตามสัญญาชำระเงินลงทุน	1,277	-	-	1,658	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์	22,304	-	-	22,304	-	-
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(3,007)	(1,462)	(1,376)	(2,986)	(925)	(780)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	3,737	-	-	2,606	-
ค่าตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	1,003	7,672	7,984	175	4,264	-
ค่าตัดจำหน่ายดอกเบี้ยรับตามสัญญาชำระเงินลงทุน	(16,315)	(17,159)	(17,627)	(15,809)	(16,498)	(17,253)
ขาดทุน(กำไร)ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน	(19,977)	678	(217)	(12,015)	138	(394)
โอนกลับรายการหนี้สินและประมาณการค่าใช้จ่าย	(50,085)	(87,895)	(57,679)	(32,063)	(38,113)	(23,718)
ประมาณการหนี้สินจากการรับประกันสินค้า	503	254	481	503	254	481
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	31,563	53,727	62,429	24,060	37,223	46,283
ค่าตัดจำหน่ายดอกเบี้ยจ่ายตามสัญญาชำระเงิน/สัญญาเช่า	3,985	137	545	2,238	32	73
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	-	-	-	(23,377)	(34,979)	(45,470)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	(9,480)	-	-	(9,480)	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	6,597	16,124	5,776	3,098	9,257	2,659
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	236,476	80,193	115,678	125,928	59,752	64,975

*Sal*

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(212,537)	199,311	935,549	(340,803)	337,549	464,805
สินค้าคงเหลือ	(98,507)	192,696	186,535	(25,718)	110,849	218,294
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	(417,031)	197,413	(289,960)	(422,290)	192,154	(266,847)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(31,733)	71,155	3,352	(25,826)	36,022	22,970
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	969	-	-	19	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10,540	(1,807)	(50,787)	1,197	(7,433)	5,461
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	639,871	(100,253)	(200,455)	534,186	(128,008)	(160,555)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	224,202	(127,184)	(210,854)	181,556	(37,433)	(62,134)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	352,250	511,524	489,058	28,249	563,452	286,969
จ่ายดอกเบี้ย	(31,630)	(54,304)	(62,227)	(24,080)	(37,717)	(46,053)
จ่ายภาษีเงินได้	(72,398)	(71,910)	(84,350)	(43,658)	(36,780)	(30,528)
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายได้รับคืน	30,971	64,806	51,244	28,985	40,809	-
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	-	(1,408)	(20,454)	-	-	(8,144)
เงินสดจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	279,193	448,708	373,271	(10,504)	529,764	202,244
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	21,330	-	-	21,330	-
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	23,377	34,979	45,470	23,377	34,979	45,470
เงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(49,000)	(2,000)	-
เงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนในการร่วมค้า	-	(400)	(7,350)	-	-	-
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(24,182)	(75,329)	(11,013)	(23,150)	(39,175)	(10,207)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(29,336)	(23,522)	(21,852)	(22,199)	(20,513)	(13,252)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,746	2,694	1,612	3,725	2,149	1,015
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(26,395)	(40,248)	6,867	(67,247)	(3,230)	23,026
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	2,611,126	3,533,302	3,916,773	2,000,043	2,411,420	3,007,488
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	(2,590,796)	(3,848,749)	(4,168,355)	(1,890,760)	(2,719,558)	(3,087,241)
เจ้าหนี้ตราสารหนี้เพิ่มขึ้น(ลดลง)	222,025	(295,162)	58,302	184,355	(199,003)	(28,269)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน/สัญญาเช่า	(27,715)	(4,370)	(8,097)	(15,002)	(825)	(1,502)
เงินปันผลจ่าย	(37,880)	(28,446)	(43,562)	(37,880)	(28,446)	(43,562)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน	176,760	(643,426)	(244,939)	240,756	(536,412)	(153,086)

*for*

งบกระแสเงินสด (หน่วย : พันบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	429,558	(234,966)	135,199	163,005	(9,878)	72,184
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	411,812	646,778	511,579	267,790	277,668	205,483
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	841,370	411,812	646,778	430,795	267,790	277,667

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม						
รายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับกระแสเงินสด						
การได้มาซึ่งสินทรัพย์สิทธิการใช้จ่ายได้สัญญาเช่า	3,577	-	-	2,795	-	-
การได้มาซึ่งสินทรัพย์ภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	503	1,500	-	503	-

*Handwritten signature*



II อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของ บริษัท เอสวีไอเอ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ได้แก่

		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
	<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</b>						
1	อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.1	1.3	1.2	1.0	1.3	1.1
2	อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว (เท่า)	0.9	1.0	0.9	0.8	1.0	0.9
3	Cash Cycle (วัน)	74	96	119	45	71	90
4	อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.6	4.3	3.4	5.8	4.9	4.0
5	ระยะเวลากับหนี้เฉลี่ย (วัน)	80	85	107	62	74	91
6	อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	7.7	6.9	6.1	11.1	8.8	7.5
7	ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	47	53	59	33	42	48
8	อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	6.8	8.7	7.7	7.3	8.1	7.3
9	ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	54	42	47	50	45	50
	<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</b>						
1	อัตรากำไรขั้นต้น (%)	9.9%	9.3%	8.6%	7.1%	7.4%	6.9%
2	อัตรากำไรสุทธิโดยรวม (%)	2.4%	2.0%	1.9%	1.6%	1.6%	1.3%
3	อัตรากำไรสุทธิต่อยอดขาย (%)	1.8%	1.7%	1.5%	1.3%	1.4%	1.0%
4	อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	6.1%	5.5%	5.3%	5.8%	5.6%	4.2%
	<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>						
1	อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	2.6%	2.3%	1.9%	2.3%	2.2%	1.4%
2	อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	109.1%	96.2%	101.5%	68.2%	70.3%	41.9%
3	อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.4	1.4	1.3	1.8	1.6	1.6
	<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>						
1	อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.6	1.1	1.6	1.9	1.2	1.7
2	อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม (เท่า)	1.6	0.5	0.6	0.7	0.5	0.6
3	อัตราการจัดเงินปันผล	27.3%	23.1%	38.1%	46.4%	36.7%	50.3%

*Signature*

2) คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(ก) ผลการปฏิบัติตามแผนการดำเนินงานธุรกิจ

- ไม่มี -

(ข) ผลการดำเนินงาน

ภาพรวมของการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงาน

ในปี 2563 งบการเงินรวมแสดงกำไรสุทธิ จำนวน 138.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 15.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.9 และหากไม่รวมขาดทุนจากการรับรู้ตามมาตรฐานบัญชีใหม่เริ่มใช้ในปี 2563 จำนวน 43.3 ล้านบาท กำไรสุทธิตามงบการเงินรวม มีจำนวน 182.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57.0 ล้านบาท จากปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 45.5 สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการมีกำไรสุทธิ จำนวน 81.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.3 และหากไม่รวมขาดทุนจากการรับรู้ตามมาตรฐานบัญชีใหม่เริ่มใช้ในปี 2563 จำนวน 39.3 ล้านบาท กำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการมีกำไรสุทธิ มีจำนวน 120.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41.2 ล้านบาท จากปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 51.7 เป็นผลมาจากรายได้จากทุกกลุ่มธุรกิจที่เพิ่มขึ้น และการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายได้ดีขึ้น

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2563		2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2563		2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้รวม	7,813.1	100.0%	7,376.6	100.0%	436.5	5.9%	6,494.3	100.0%	5,596.7	100.0%	897.6	16.0%
ค่าใช้จ่ายรวม	-7,583.3	-97.1%	-7,235.6	-98.1%	-347.7	4.8%	-6,341.1	-97.6%	-5,484.0	-98.0%	-857.1	15.6%
ต้นทุนทางการเงิน	-35.5	-0.5%	-53.9	-0.7%	18.4	-34.1%	-26.3	-0.4%	-37.3	-0.7%	11.0	-29.5%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-45.8	-0.6%	-26.2	-0.4%	-19.6	74.8%	-22.0	-0.3%	-12.3	-0.2%	-9.7	78.9%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน - ในบริษัทร่วม และ ในการร่วมค้า	17.0	0.2%	47.0	0.6%	-30.0	-63.8%	-	-	-	-	-	-
รายได้ทางการเงิน	16.7	0.2%	17.3	0.2%	-0.6	-3.5%	16.0	0.2%	16.6	0.3%	-0.6	-3.6%
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน	-21.0	-0.3%	-2.2	0.0%	-18.8	854.5%	-17.0	-0.3%	-2.2	0.0%	-14.8	672.7%
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่าทรัพย์สินของตราสารอนุพันธ์	-22.3	-0.3%	-	-	-22.3	100.0%	-22.3	-0.3%	-	-	-22.3	100.0%
กำไรสำหรับปี	138.9	1.8%	123.0	1.7%	15.9	12.9%	81.6	1.3%	77.5	1.4%	4.1	5.3%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	0.9	0.0%	1.7	0.0%	-0.8	-47.1%	-	-	0.5	0.0%	-0.5	-100.0%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	139.8	1.8%	124.7	1.7%	15.1	12.1%	81.6	1.3%	78.0	1.4%	3.6	4.6%

*Handwritten signature*

□ วิเคราะห์โครงสร้างรายได้

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2563		2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2563		2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
รายได้จากการขายและบริการ	7,599.5	97.3%	7,107.0	96.3%	492.5	6.9%	6,284.7	96.8%	5,352.0	95.6%	932.7	17.4%
รายได้อื่น	213.6	2.7%	269.6	3.7%	-56.0	-20.8%	209.7	3.2%	244.7	4.4%	-35.0	-14.3%
รวมรายได้	7,813.1	100.0%	7,376.6	100.0%	436.5	5.9%	6,494.4	100.0%	5,596.7	100.0%	897.7	16.0%

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม จำนวน 7,813.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 436.5 ล้านบาท จากปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 5.9 และรายได้รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ จำนวน 6,494.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 897.7 ล้านบาท จากปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 16.0

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

รายได้จากการขายและบริการ

โครงสร้างรายได้ของบริษัทฯ ในระยะ 3 ปีมีดังนี้

(หน่วย:ล้านบาท)

สายผลิตภัณฑ์ / กลุ่ม ธุรกิจ	ดำเนินการ โดย	2563		2562		2561	
		รายได้	%	รายได้	%	รายได้	%
ช่องทางการจัดจำหน่าย	ITDSBU	3,714	47	3,544	48	3,645	47
ที่ปรึกษาและวางระบบ คอมพิวเตอร์	SISBU	2,091	27	1,840	25	1,783	23
โครงการไอที	ITPSBU	1,698	22	1,613	22	1,976	25
ศูนย์ซ่อมคอมพิวเตอร์	ASYS	96	1	110	1	119	2
ส่วนแบ่งกำไรจากเงิน ลงทุนในบริษัทร่วมตาม วิธีส่วนได้เสีย	IT CITY	(13)	-	7	-	17	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงิน ลงทุนในบริษัทร่วมตาม วิธีส่วนได้เสีย	LEASE IT	26	-	37	-	54	1
รายได้อื่น		234	3	288	4	250	2
รวม		7,846	100	7,439	100	7,844	100
อัตราการเติบโต		407	5	(405)	(5)	(1,124)	(13)

*Handwritten signature*

- รายได้จากการขายและบริการในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 492.5 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 6.9 และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 932.7 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 17.4 ทั้งนี้ เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้กลุ่มธุรกิจช่องทางการจัดจำหน่าย (ITDSBU) ที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์ (SISBU) และ โครงการ ไอที (ITPSBU) ทั้งจากงานประมูลโครงการจัดซื้อจัดจ้างซ่อมบำรุงเครื่องคอมพิวเตอร์ของหน่วยงานภาครัฐ และรัฐวิสาหกิจ ผลกระทบจากการระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 หรือ COVID-19 ซึ่งมีผลต่อบริษัทในปีนี้ และการเริ่มทยอยส่งมอบงานโครงการให้เข้าใช้บริการฯ เครื่องฟอก-ถอนเงินอัตโนมัติ (ADM Recycle) 2,130 เครื่อง ที่ชนะประมูลเมื่อปลายปี 2562
- รายได้อื่นๆในงบการเงินรวม ลดลง 56.0 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 20.8 และงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 35.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.3 ทั้งนี้เป็นผลมากรายได้เงินสนับสนุนจากผู้ขาย และการปรับกลับรายการประมาณการต้นทุนหลายงาน โครงการที่แล้วเสร็จในระหว่างปี
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและเงินลงทุนในการร่วมค้า ลดลง 30.0 ล้านบาทจากปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 63.8 จากบริษัท ลีช อิท จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ไอที ซิตี จำกัด (มหาชน)

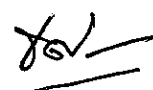
1) การดำเนินการเทียบกับประมาณการ (กรณีในปีที่ผ่านมาบริษัทฯแสดงประมาณการในการยื่น Filing - ไม่มี -

1) วิเคราะห์โครงสร้างรายจ่าย

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2563		2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		2563		2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
ต้นทุนขายและบริการ	6,845.0	90.3%	6,447.8	89.1%	397.2	6.2%	5,840.1	92.1%	4,954.2	90.3%	885.9	17.9%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	553.0	7.3%	550.6	7.6%	2.4	0.4%	351.7	5.5%	364.7	6.7%	-13.0	-3.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	185.2	2.4%	237.2	3.3%	-52.0	-21.9%	149.3	2.4%	165.1	3.0%	-15.8	-9.6%
รวมรายจ่าย	7,583.2	100.0%	7,235.6	100.0%	347.6	4.8%	6,341.1	100.0%	5,484.0	100.0%	857.1	15.6%

รายจ่ายรวมในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 347.6 ล้านบาท จากปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 4.8 และ งบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น 857.1 ล้านบาท จากปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 15.6 เนื่องจาก

- ต้นทุนขายและบริการในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 397.2 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 6.2 และงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น 885.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.6 ตามสัดส่วนของยอดขายและบริการ
- ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 2.4 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.4 สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 13.0 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.6 ทั้งนี้เป็นผลมาจากการค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารในงบการเงินรวมลดลง 52.0 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 21.9 และงบการเงินเฉพาะกิจการลดลง 15.8 ล้านบาทหรือเท่ากับร้อยละ 9.6 เป็นผลจากการบริหารจัดการควบคุมค่าใช้จ่ายต่าง ๆ
- กำไร (ขาดทุน) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของตราสารอนุพันธ์ เนื่องจากการเริ่มใช้มาตรฐานบัญชีใหม่ (TFRS 9) ที่ต้องรับรู้การตีมูลค่าตามราคาตลาดของใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท ลีช อิท จำกัด (มหาชน) (Warrant - LIT) บริษัทได้ลงทุนไว้ โดยในปี 2563 บริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนฯ ดังกล่าว เป็นจำนวนเงิน 22.3 ล้านบาท



□ วิเคราะห์โครงสร้างกำไร

ในปี 2563 กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินรวม มีจำนวน 184.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35.4 ล้านบาท จากปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 23.7 และกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการ มีจำนวน 103.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.8 ล้านบาท จากปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 15.3 โดยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินรวมจำนวนเงิน 45.8 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในงบการเงินเฉพาะกิจการ 22.0 ล้านบาท ซึ่งคำนวณในอัตราร้อยละ 20 ของกำไรสุทธิหลังจากบวกกลับค่าใช้จ่ายต่าง ๆ ที่สรรพากรไม่อนุญาตให้ถือเป็นรายจ่ายในการคำนวณภาษีและ ไม่รวมส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

ฐานะการเงิน

1. สินทรัพย์

□ วิเคราะห์โครงสร้างสินทรัพย์

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2563		31 ธันวาคม 2562		เพิ่มขึ้น(ลดลง)		31 ธันวาคม 2563		31 ธันวาคม 2562		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,006.9	66.9%	3,333.9	68.6%	673.0	20.2%	2,620.5	64.5%	2,149.4	69.9%	471.1	21.9%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	33.5	0.6%	-	-	33.5	100.0%	30.2	0.7%	-	-	30.2	100.0%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	119.2	2.9%	70.2	2.3%	49.0	69.8%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	644.9	10.8%	801.8	16.5%	-156.9	-19.6%	258.4	6.4%	382.3	12.4%	-123.9	-32.4%
เงินลงทุนในการร่วมค้า	8.7	0.1%	8.3	0.2%	0.4	4.8%	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	184.6	3.1%	188.0	3.9%	-3.4	-1.8%	157.4	3.9%	154.0	5.0%	3.4	2.2%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	78.7	1.3%	-	-	78.7	100.0%	45.3	1.1%	-	-	45.3	100.0%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	112.7	1.9%	95.8	2.0%	16.9	17.6%	83.0	2.0%	69.4	2.3%	13.6	19.6%
ลูกหนี้ตามสัญญาทางการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	675.6	11.3%	185.3	3.8%	490.3	264.6%	667.3	16.4%	171.5	5.6%	495.8	289.1%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	72.2	1.2%	30.8	0.6%	41.4	134.4%	46.6	1.1%	10.6	0.3%	36.0	339.6%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	167.7	2.8%	214.7	4.4%	-47.0	-21.9%	31.8	0.8%	65.7	2.1%	-33.9	-51.6%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,978.6	33.1%	1,524.7	31.4%	453.9	29.8%	1,439.2	35.5%	923.7	30.1%	515.5	55.8%
รวมสินทรัพย์	5,985.5	100.0%	4,858.6	100.0%	1,126.9	23.2%	4,059.7	100.0%	3,073.1	100.0%	986.6	32.1%

บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม 5,985.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,126.9 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 23.2 และมีสินทรัพย์รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ 4,059.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 986.6 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 32.1 เนื่องจาก

1) สินทรัพย์หมุนเวียนในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 673.0 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 471.1 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องมาจาก

□ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 429.6 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น 163.0 ล้านบาท จากการดำเนินงาน

□ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้น 188.0 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น 323.1 ล้านบาท ตามสัดส่วนรายได้ที่เพิ่มขึ้น โดยปี 2563 ระยะเวลาในการจัดเก็บหนี้เฉลี่ยในงบการเงินรวม อยู่ที่ 80 วัน และในงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 62 วัน ซึ่งเหตุผลในการใช้เวลารวบรวมหนี้เป็นเพราะลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นหน่วยงานราชการและสถาบันการเงิน ซึ่งมีขั้นตอนการตรวจรับและตั้งเบิกจ่าย

*for*

1) ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน – ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีในงบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการ ลดลง 65.6 ล้านบาท และ ลดลง 66.2 ล้านบาท ตามลำดับ จากการทำสัญญาเช่าระยะยาวกับหน่วยงานภาครัฐและภาคเอกชนที่ลดลง

1) สินค้าคงเหลือในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 91.7 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 26.2 ล้านบาท จากงานระหว่างทำที่เพิ่มขึ้นและจากการบริหารจัดการสินค้าคงคลัง สำหรับปี 2563 นี้ อัตราการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือในงบการเงินรวม อยู่ที่ 47 วันและงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 33 วันตามลำดับ

2) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 453.9 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 515.5 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่มีการทำสัญญาในระหว่างปี 2563 และสินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกิดขึ้นจากการแสดงรายการตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 16 ที่เริ่มบังคับใช้ต้นปีนี้ และการลงทุนเพิ่มในบริษัท ดิจิทัล วัน จำกัด (บริษัทย่อยใหม่)

## 2. คุณภาพของสินทรัพย์

### 2.1 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ขอยกชำระของลูกหนี้การค้าแยกตามอายุหนี้คงค้างเปรียบเทียบได้ ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2563		2562		2563		2562	
ยังไม่ครบกำหนด	554	31.5%	546	34.7%	461	37.3%	397	43.3%
ค้างชำระ								
น้อยกว่า 3 เดือน	428	24.4%	292	18.6%	334	27.0%	200	21.9%
3 – 6 เดือน	67	3.8%	78	4.9%	60	4.9%	64	7.0%
6 – 12 เดือน	37	2.1%	108	7.0%	34	2.7%	61	6.7%
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	121	6.9%	85	5.4%	79	6.4%	39	4.3%
รวม	1,207	68.7%	1,109	70.6%	968	78.3%	761	83.2%
หัก : ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (2562: ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ)	(82)	(4.7%)	(60)	(3.8%)	(40)	3.2%	(22)	(2.4%)
ลูกหนี้การค้า (กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน)-สุทธิ	1,125	64.0%	1,049	66.8%	928	75.0%	739	80.8%
ลูกหนี้การค้า/ลูกหนี้อื่นและรายได้ค้างรับ (กิจการที่เกี่ยวข้องกัน)	51	2.9%	50	3.2%	58	4.7%	62	6.8%
ลูกหนี้อื่นและรายได้ค้างรับ	581	33.1%	470	30.0%	251	20.3%	113	12.4%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	1,757	100.0%	1,569	100.0%	1,237	100.0%	914	100.0%

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายเคร่งครัดในการสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ บริษัทฯ จะตั้งขึ้นโดยประมาณจากจำนวนหนี้ที่เกิดจากการเรียกเก็บเงินลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งอาศัยประสบการณ์ในการเรียกเก็บเงินในอดีตและตามสถานะปัจจุบันของลูกหนี้คงค้าง ณ วันที่ในงบแสดงฐานะการเงิน

## 2.2 สินค้ำคงเหลือ

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2563	2562	2563	2562
สินค้าสำเร็จรูป	242	444	228	427
งานระหว่างทำ	677	390	304	84
สินค้ำระหว่างทาง	12	6	8	4
รวม	931	840	540	515

บริษัทฯ มีนโยบายบริหารการเก็บสินค้ำคงคลังไม่ให้เกิน 60 วัน และมีการจัดทำประมาณการยอดขายทุกเดือน เพื่อใช้ในการกำหนดยอดสั่งซื้อในแต่ละเดือน และมีนโยบายการตั้งสำรองสินค้ำคงคลังล้าสมัยตามอายุสินค้ำในทุก ๆ เดือน ซึ่งเมื่อมีสินค้ำค้างสต็อก จะมีการตั้งสำรองตามอายุอันจะทำให้มูลค่าที่แสดงในงบการเงินเป็นมูลค่าที่หักภาระสินค้ำค้างสต็อกไปแล้วเสมอ

## 3) สภาพคล่อง

### 3.1 กระแสเงินสด

กระแสเงินสดของบริษัทฯ เปรียบเทียบได้ ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2563	2562	2563	2562
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	279.1	448.7	(10.5)	529.7
เงินสดสุทธิใช้ไป ในกิจกรรมลงทุน	(26.3)	(40.2)	(67.2)	(3.2)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	176.7	(643.4)	240.7	(536.4)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	430.0	(235.0)	163.0	(9.9)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	411.8	646.8	267.7	277.7
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	841.3	411.8	430.7	267.8

ในปี 2563 กลุ่มธุรกิจโครงการไอที และกลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์ของบริษัทฯ ได้รับผลกระทบที่ดีจาก COVID-19 และงบประมาณของภาครัฐ บริษัทฯ ได้จัดหาเงินทุนในรูปของสินเชื่อจากสถาบันการเงินต่าง ๆ อาทิเช่น เงินกู้เบิกเกินบัญชี เงินทุนหมุนเวียนระยะสั้น เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อรองรับโครงการของภาครัฐ และกลุ่มธนาคารต่าง ๆ และ เอกชน โดยปีนี้มีสินค้ำคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 98 ล้านบาทในงบการเงินรวม และส่วนงบการเงินเฉพาะกิจการนั้นเพิ่มขึ้นจำนวน 26 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าสุทธิในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 212 ล้านบาท ส่วนงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้นจำนวน 340 ล้านบาท ส่วนลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 417 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้นจำนวน 422 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 20 ล้านบาท ส่วนงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้นจำนวน 109 ล้านบาท

*Vol*

ทำให้สุทธิแล้วบริษัทฯ มีเงินสดและเงินฝากธนาคารสุทธิเพิ่มขึ้นในบริษัทฯ และรวมบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 429 ล้านบาทและงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้น 163 ล้านบาท ทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปีในงบการเงินรวมมีจำนวน 841 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการมีจำนวน 431 ล้านบาท

### 3.2 อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

สภาพคล่องของปี 2563 มีความเพียงพอต่อการชำระหนี้สินระยะสั้นที่ครบกำหนด เนื่องจากเป็นผลจากการที่บริษัทฯ ให้ความสำคัญต่อการรักษาวินัยทางการเงิน โดยพยายามจัดหาแหล่งเงินทุนให้เหมาะสมสอดคล้องกับความต้องการใช้เงินทุน (Matching Fund) นั้น โดยหากเป็นการใช้เงินทุนในกลุ่มธุรกิจช่องทางจำหน่าย (ITDSBU) แล้วก็จะใช้เงินทุนจากแหล่งเงินทุนระยะสั้นเท่านั้น ในขณะที่การใช้เงินทุนของกลุ่มธุรกิจโครงการไอที และกลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์ จะใช้เงินทุนจากแหล่งเงินทุนโครงการซึ่งจะเหมาะสมสอดคล้องกับระยะเวลาของแต่ละโครงการ

### 4) แหล่งที่มาของเงินทุน

#### 4.1 ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2563	2562	2563	2562
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม (เท่า)	0.6	0.5	0.7	0.5
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.6	1.1	1.9	1.2

ในปีนี้ โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯ เปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับงวดสิ้นปีก่อนเป็นผลมาจากบริษัทได้รับชำระเงินของลูกหนี้จากงานโครงการจากภาครัฐต่าง ๆ และงานกลุ่มธุรกิจที่ปรึกษาและวางระบบคอมพิวเตอร์แก่กลุ่มธนาคารต่างๆ จึงชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นแก่ธนาคาร เพื่อลดภาระดอกเบี้ยจ่ายลง ในขณะที่เดียวกันจากโครงการไอที และงานวางระบบคอมพิวเตอร์ ที่เพิ่มขึ้นระหว่างปี 2563 ทางบริษัทฯ พยายามจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อรองรับการลงทุนในโครงการนั้น ๆ ที่มีต้นทุนทางการเงินต่ำอย่างสม่ำเสมอ





## 4.2 สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

### วิเคราะห์โครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้น

#### 1) วิเคราะห์โครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2563		31 ธันวาคม 2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		31 ธันวาคม 2563		31 ธันวาคม 2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	947.0	41.6%	947.0	41.6%	-	-	947.0	68.1%	947.0	66.8%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	0.5	0.0%	0.5	0.0%	-	-	0.5	0.0%	0.5	0.0%	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นของบริษัทรวม	96.5	4.2%	96.5	4.2%	-	-	-	-	-	-	-	-
สำรองตามกฎหมาย	61.2	2.7%	57.1	2.5%	4.1	7.2%	61.2	4.4%	57.1	4.0%	4.1	7.2%
กำไรสะสม	1,172.8	51.5%	1,175.7	51.6%	-2.9	-0.2%	381.5	27.4%	412.6	29.2%	-31.1	-7.5%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,278.0	100.0%	2,276.8	100.0%	1.2	0.1%	1,390.1	100.0%	1,417.1	100.0%	-27.0	-1.9%

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม 2,278.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.2 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 0.1 จากกำไรสุทธิในงบการเงินรวม 138.9 ล้านบาท และการรับรู้การปรับมูลค่าลดลงของเงินลงทุนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท สีช อิท จำกัด (มหาชน) (Warrant - LIT) ที่บริษัทได้ลงทุนไว้ด้วยมูลค่าราคาหุ้น ณ วันลงทุน ถึงราคาตลาด ณ วันสิ้นปี 2562 ตามการเริ่มใช้มาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 9 และงบการเงินเฉพาะกิจการ 1,390.1 ล้านบาท ลดลง 27.0 ล้านบาท จากสิ้นปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 1.9 จากกำไรสุทธิในงบการเงินเฉพาะกิจการ 81.6 ล้านบาท และการรับรู้การปรับมูลค่าลดลงของเงินลงทุนใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัท สีช อิท จำกัด (มหาชน) (Warrant - LIT) รวมถึงจากการประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจำนวน 37.9 ล้านบาท

## 4.3 สาเหตุของการเปลี่ยนแปลงหนี้สิน

### หนี้สิน

#### 1) วิเคราะห์โครงสร้างหนี้สิน

(หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธันวาคม 2563		31 ธันวาคม 2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)		31 ธันวาคม 2563		31 ธันวาคม 2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
หนี้สินหมุนเวียน	3,592.2	96.9%	2,524.7	97.8%	1,067.5	42.3%	2,606.4	97.6%	1,628.0	98.3%	978.4	60.1%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	115.3	3.1%	57.0	2.2%	58.3	102.3%	63.2	2.4%	28.0	1.7%	35.2	125.7%
รวมหนี้สิน	3,707.5	100.0%	2,581.7	100.0%	1,125.8	43.6%	2,669.6	100.0%	1,656.0	100.0%	1,013.6	61.2%

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยในงบการเงินรวม 3,707.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,125.8 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน หรือ คิดเป็นร้อยละ 43.6 และหนี้สินรวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ 2,669.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,013.6 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 61.2 เนื่องจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 242.4 ล้านบาทและงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 293.6 ล้านบาทจากการกู้ยืมเพื่อการจัดหาสินค้าให้ลูกค้า และเมื่อได้รับเงินจากลูกค้า ก็จะจ่ายชำระคืนเงินสินเชื่อแก่ธนาคาร ซึ่งเป็นการลดภาระในการใช้เงินทุนของบริษัท

*Signature*

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นในงบการเงินรวม เพิ่มขึ้น 619.9 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะกิจการ เพิ่มขึ้น 522.2 ล้านบาท เนื่องจากมีการซื้อสินค้าที่เพิ่มขึ้นและระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน โดยในงบการเงินรวมระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ย อยู่ที่ 53 วันและงบการเงินเฉพาะกิจการ อยู่ที่ 50 วัน ตามลำดับ

### ภาระหนี้สินที่มีต่อธนาคารและสถาบันการเงิน

(หน่วย : พันบาท)	อัตราดอกเบี้ย (ร้อยละต่อปี)	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		2563	2562	2563	2562
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	1.85 - 3.53	706	686	561	452
ทรัสต์รีซีท	1.98 - 2.20	668	446	549	365
รวม		1,374	1,132	1,110	817

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารของบริษัทย่อยค้าประกัน โดยบริษัทฯ

ส่วนหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารในนามบริษัทฯ และบริษัทย่อยเหลืออยู่เป็นจำนวนเงินรวมประมาณ 744 ล้านบาท และ 0.9 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ และงบเฉพาะกิจการ 525 ล้านบาท และ 0.3 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับการผูกพันเกี่ยวกับการปฏิบัติตามสัญญาและการประมูลงานและอื่น 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 โดยหากพบว่าสินค้าตัวใดมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำเกินไปมากก็จะหยุดการทำตลาดในสินค้าตัวนั้นเพื่อลดความกดดันในการต้องหาแหล่งเงินทุนมาสนับสนุน อีกทั้งลดภาระค่าใช้จ่ายที่จะเกิดขึ้นจากการต้องสำรองสินค้าที่มีแนวโน้มต่ำสมัยได้ง่ายของธุรกิจไอที ในขณะที่เดียวกันบริษัทฯ ก็จะเร่งเสริมหาสินค้าใหม่ๆ ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงเข้ามาทดแทน โดยเฉพาะอย่างยิ่งผลิตภัณฑ์ภายใต้สัญญาสัญญลักษณ์ “SVOA” คอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลเอสวีโอเอ ซึ่งจะทำให้บริษัทฯ สามารถบริหารต้นทุนสินค้าได้ค่อนข้างยืดหยุ่นกว่าสินค้าอื่นที่บริษัทฯ เป็นเพียงตัวแทนจำหน่าย

2. บริษัทฯ ปรับตัวเข้าสู่ธุรกิจบริการให้มากพอเพื่อลดการพึ่งพิงรายได้จากการขายที่มีแนวโน้มกำไรขั้นต้นต่ำลงทุกขณะ โดยที่ธุรกิจบริการนี้สามารถสร้างกำไรให้บริษัทฯ ได้สูงเนื่องจากบริษัทฯ ไม่ต้องมีต้นทุนในการบริหารสินค้าคงคลังอีกด้วยด้วยลักษณะที่เฉพาะของการให้บริการที่ผู้บริโภคมีความต้องการในบริการเฉพาะจึงไม่มีแรงกดดันในปัจจัยด้านราคาในการแข่งขันมากเกินไป