

ส่วนที่ 3 จานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี

1. ផ្លូវសំបក់ប្រឡង

- | | | |
|---------|------------------------|---|
| ปี 2556 | นายพรชัย กิตติปัญญางาม | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2778 บริษัท บัญชีกิจ จำกัด |
| ปี 2555 | นายพรชัย กิตติปัญญางาม | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2778 บริษัท บัญชีกิจ จำกัด |
| ปี 2554 | นายพรชัย กิตติปัญญางาม | ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 2778 บริษัท บัญชีกิจ จำกัด |

2. สรุปรายงานการตรวจสอบงบการเงินของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

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

ปี 2555 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และงบเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ. ศ. 2555 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี 2554 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และได้ตรวจสอบงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปี สิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย



ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2554	2555	2556	2554	2555	2556
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	124	184	158	76	125	55
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,133	1,137	1,349	1,026	1,016	1,107
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	41	53	83	-	16	19
สินค้าคงเหลือ	469	391	434	376	296	330
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	14	19	25	5	9	15
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,780	1,784	2,049	1,483	1,462	1,526
เงินลงทุนในบริษัทย่อย/ร่วม	23	19	20	44	48	55
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	106	106	104	101	101	87
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ)	498	472	494	485	452	477
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	37	88	80	-	33	20
สินทรัพย์อื่น	16	47	72	14	44	68
รวมสินทรัพย์	2,461	2,516	2,819	2,127	2,140	2,234
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	108	143	273	68	134	129
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	899	816	892	767	640	706
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	40	43	55	22	18	29
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	20	26	38	12	20	32
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,066	1,028	1,259	870	812	895
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน			15			15
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	49	39	48	30	19	18
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		11	0.3			
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	73	81	92	67	74	84
ประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความ	88	32		88	32	
รวมหนี้สิน	1,276	1,190	1,414	1,054	937	1,012
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	360	360	360	360	360	360
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	360	360	360	360	360	360
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	234	234	234	234	234	234
กำไรสะสม						
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	48	48	48	48	48	48
ยังไม่ได้จัดสรร	536	676	755	431	561	579
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,178	1,318	1,397			
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	7	7	8			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,185	1,326	1,405	1,073	1,203	1,222
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,461	2,516	2,819	2,127	2,140	2,234



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2554	2555	2556	2554	2555	2556
รายได้						
รายได้จากการขายสินค้า	5,551	5,722	5,988	4,886	5,087	4,966
รายได้จากการให้บริการและการให้เช่า	638	661	755	587	581	659
รายได้อื่น	22	32	29	19	32	31
กลับรายการประมาณการความเสียหายจากคดีความ	-	31	12	-	31	12
รวมรายได้	6,211	6,446	6,784	5,492	5,731	5,668
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	5,253	5,471	5,795	4,643	4,869	4,837
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	589	618	668	531	550	588
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	65	60	56	61	55	50
ประมาณการความเสียหายจากคดีความ	88	2		88	2	
ดอกเบี้ยจ่าย	19	15	18	12	10	10
ภาษีเงินได้	87	74	41	72	54	38
รวมค่าใช้จ่าย	6,100	6,240	6,579	5,407	5,540	5,523
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	111	206	206	85	190	145
บวก : ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(5)	(4)	0.3	-	-	
หัก : ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย						
บวก : กำไรจากขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-		-	-	
หัก : ขาดทุนจากขายบริษัทย่อยและบริษัทร่วมและ	-	-				
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	106	203	206	85	190	145
หัก กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	2	1	2			
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	104	201	204	85	190	145
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น * (บาท)	0.29	0.56	0.57	0.24	0.53	0.40
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1	1	1	1	1	1

งบกระแสเงินสดโดยสรุป (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2554	2555	2556	2554	2555	2556
กำไรก่อนภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และรายการที่ไม่ใช่เงินสด	380	342	332	326	290	248
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของเงินทุนดำเนินงาน	(97)	(170)	(319)	(81)	(162)	(146)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	283	172	12	246	128	102
ลงทุนในสินทรัพย์ถาวร	(72)	(55)	(79)	(68)	(45)	(77)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน	(70)	(50)	(78)	(68)	(40)	(66)
กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน	(203)	(62)	40	(183)	(39)	(106)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	10	60	(26)	(6)	49	(70)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	114	124	184	82	76	125
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	124	184	158	76	125	55



งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2554	2555	2556	2554	2555	2556
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	574	536	676	480	431	561
การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี - ผลประโยชน์พนักงาน/ภาษีเงินได้	(71)	29		(62)	29	
เพิ่มระหว่างงวด	104	201	204	85	190	145
ลดระหว่างงวด	(72)	(90)	(126)	(72)	(90)	(126)
ยอดปลายงวด	536	676	755	431	561	579
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย						
ยอดต้นงวด	6	7	7			
การเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี - ผลประโยชน์พนักงาน/ภาษีเงินได้	(1)	0				
เพิ่มระหว่างงวด	2	1	2			
ลดระหว่างงวด	(1)	(1)	(1)			
ยอดปลายงวด	7	7	8			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,185	1,326	1,405	1,073	1,203	1,222



อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2554	2555	2556	2554	2555	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.67	1.74	1.63	1.71	1.80	1.70
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.1	1.2	1.2	1.2	1.3	1.2
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.3	0.2	0.01	0.3	0.2	0.1
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.8	6.0	5.8	5.8	6.0	5.1
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	62	60	62	63	60	71
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้า	(เท่า)	8.0	7.8	8.5	8.2	8.5	9.1
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	45	46	43	44	43	40
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	22.9	18.9	19.4	24.2	21.1	18.5
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	16	19	19	15	17	19
CASH CYCLE	(วัน)	32	32	38	34	35	51
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร							
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	15.1%	14.3%	14.1%	15.2%	14.1%	14.0%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	1.7%	3.1%	3.0%	1.6%	3.3%	2.6%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	8.7%	16.0%	15.0%	7.8%	16.7%	12.0%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	4.4%	8.1%	7.7%	4.2%	8.9%	6.6%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	34.4%	54.3%	56.0%	30.8%	53.3%	44.6%
อัตราการใช้ทุนของสินทรัพย์	(เท่า)	2.6	2.6	2.5	2.7	2.7	2.6
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.1	0.9	1.0	1.0	0.8	0.8
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	20.8	17.3	3.8	27.2	19.2	15.2
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.8	0.9	0.04	0.8	0.8	0.4
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	86.4%	62.6%	52.9%	105.7%	66.2%	74.5%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ภาวะเศรษฐกิจในปี 2556 การขยายตัวชะลอตัว ส่งผลให้ภาพรวมตลาดไอที จากผลสำรวจของสำนักงานพัฒนาวิทยาศาสตร์และเทคโนโลยีแห่งชาติ (สวทช) สรุปอัตราการเติบโตของตลาดคอมพิวเตอร์ฮาร์ดแวร์ลดลงร้อยละ 4 แบ่งเป็น ตลาดซิสเต็มส์เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 ตลาดคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลลดลงร้อยละ 8.8 และตลาดอุปกรณ์ต่อพ่วงเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.6 ส่วนตลาดซอฟต์แวร์และบริการด้านคอมพิวเตอร์ตามผลสำรวจของสถาบันวิจัยเพื่อการพัฒนาประเทศไทย (SIPA) ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.2

จากภาพรวมตลาดไอทีข้างต้นไม่ส่งผลกระทบต่อบริษัท และบริษัทย่อย โดยผลประกอบการของบริษัทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากลูกค้าในกลุ่มสถาบันการเงินและกลุ่มอื่นๆ ของบริษัทยังคงมีการลงทุนด้านไอทีอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งบริษัทเน้นการดำเนินงานตามเป้าหมายการดำเนินธุรกิจที่กำหนด โดยเน้นการรักษายอดขายในฐานะลูกค้าเดิม การขายผลิตภัณฑ์หรือโซลูชันที่มีมาตรฐานสูงและทันสมัย เป็นต้น ส่งผลให้มีรายได้จากการขายสินค้าและบริการ จำนวน 6,743 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ฮาร์ดแวร์ (ESG) และกลุ่มผลิตภัณฑ์ซอฟต์แวร์โซลูชัน (SIG) เพิ่มขึ้นร้อยละ 10 และ ร้อยละ 14 ตามลำดับ และบริษัทมีกำไรสุทธิไม่รวมรายได้จากการกลับรายการประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความจำนวน 193 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 13

รายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการ แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ ดังนี้

- รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ฮาร์ดแวร์ (ESG) จำนวน 2,532 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 10 มาจากการขายเครื่องแม่ข่ายและอุปกรณ์เก็บข้อมูลขนาดใหญ่ รวมทั้งเครื่องคอมพิวเตอร์ส่วนบุคคลและเครื่องคอมพิวเตอร์พกพาเพิ่มขึ้น
- รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ซอฟต์แวร์โซลูชัน (SIG) จำนวน 2,184 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 32 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 14 มาจากการขายระบบเครือข่ายเพิ่มขึ้น
- รายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์วัสดุสิ้นเปลือง (OSG) จำนวน 2,019 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30 จากลดลงปีก่อนร้อยละ 7 เนื่องจากลูกค้าเปลี่ยนเป็นการทำสัญญาเช่าเครื่องพิมพ์ที่คิดค่าใช้จ่ายต่อแผ่น จึงทำให้ยอดขายวัสดุสิ้นเปลืองของเครื่องพิมพ์ลดลง

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

อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากร้อยละ 14.3 ในปี 2555 เป็นร้อยละ 14.1 ในปี 2556 เนื่องจากการแข่งขันในตลาดไอทีที่เพิ่มมากขึ้นแต่บริษัทยังคงพยายามรักษาระดับอัตรากำไรขั้นต้นให้ใกล้เคียงกับปีก่อน

ค่าใช้จ่าย

ในส่วนของการใช้จ่าย ประกอบด้วย

- ค่าใช้จ่ายขายและบริหาร และค่าตอบแทนผู้บริหารเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7 เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2556 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.7 ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2555 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 10.6

- ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22 เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2556 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.27 เพิ่มขึ้นเพียงเล็กน้อยเมื่อเทียบกับปี 2555 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 0.24

- ภาษีเงินได้ลดลง 34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45 เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2556 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.6 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2555 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 1.2

ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิเป็นจำนวน 204 ล้านบาท เทียบกับปี 2555 จำนวน 201 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.5

ด้านอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 3 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนที่อัตรากำไรสุทธิร้อยละ 1.7 ส่วนของอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น มีอัตราร้อยละ 15 ลดลงจากปีก่อน ซึ่งมีอัตราร้อยละ 16

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,819 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 303 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน สินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,049 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 73 ต่อสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 770 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27 ต่อสินทรัพย์รวม สาเหตุที่ทำให้สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นเกิดจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,049 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15 เกิดจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เพิ่มขึ้น 212 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าร้อยละ 99 เป็นลูกหนี้การค้าบริษัทอื่น ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท สินค้าคงเหลือหลังหักค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า เพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท ขณะที่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 26 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นหลังหักค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 1,349 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 212 ล้านบาท ลูกหนี้ส่วนใหญ่มีอายุต่ำกว่า 65 เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเงิน ส่วนลูกหนี้ที่เหลือน้อยกว่า 35 เป็นลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตามชำระเงิน โดยมีลูกหนี้ที่มีอายุเกินกว่า 1 ปี ในอัตราร้อยละ 0.03 บริษัทได้พิจารณาการตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญตามสถานะของลูกหนี้แต่ละรายซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดขึ้นเพื่อประเมินคุณภาพลูกหนี้ ในปี 2556 บริษัทมีการตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ 6.3 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 0.5 ของลูกหนี้ทั้งหมด บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ในปี 2556 เท่ากับ 62 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน เนื่องจากการขายสินค้าในช่วงปลายของไตรมาสสุดท้าย ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

สินค้าคงเหลือ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือหลังหักค่าเผ่อนการลดมูลค่าของสินค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 434 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43 ล้านบาท ระยะเวลาการขายเฉลี่ย 19 วันเท่ากับปีก่อน ถึงแม้ว่าสินค้าคงเหลือหลังหักค่าเผ่อนการลดมูลค่าของสินค้าจะเพิ่มขึ้น แต่ถือว่าอยู่ในระดับที่ไม่เป็นปัญหาเพราะสินค้าส่วนใหญ่เป็นสินค้าใหม่ และช่วงปลายปีบริษัทได้ซื้อสินค้าประเภทวัสดุสิ้นเปลืองเพิ่มขึ้นเนื่องจากจะมีการปรับราคาสินค้าของผู้ผลิต แต่การซื้อครั้งนี้ไม่ส่งผลกระทบต่อผลกำไรของบริษัทขายได้อย่างต่อเนื่อง ในปี 2556 บริษัทมีค่าเผ่อนการลดมูลค่าสินค้าเพียงอัตราร้อยละ 0.02

บริษัทมีการบันทึกค่าเผ่อนการลดมูลค่าเงินลงทุนของบริษัทร่วมแห่งหนึ่ง เป็นจำนวนเงิน 1.4 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทร่วมดังกล่าวมีผลขาดทุนสะสมเกินทุน ต่อมาบริษัทร่วมมีผลประกอบการเป็นผลกำไรต่อเนื่องมาเป็นระยะเวลาหลายปีจนเป็นผลกำไรสะสม บริษัทจึงกลับรายการค่าเผ่อนการลดมูลค่าเงินลงทุนทั้งจำนวนในปี 2556

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 770 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ) จำนวน 22 ล้านบาท และมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรร้อยละ 56 สินทรัพย์อื่นเพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจากการกลับรายการค่าเผ่อนการลดมูลค่าเงินลงทุน 1 ล้านบาท ส่วนเงินลงทุนระยะยาวอื่นลดลง 2 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินลดลง 8 ล้านบาท

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 26 ล้านบาท เป็น 158 ล้านบาท โดยเกิดจาก

- เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานของบริษัท มีจำนวน 12 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักเกิดจากการไถ่ถอนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการดำเนินงาน จำนวน 332 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงในลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 214 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 47 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 22 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 68 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท ส่วนประมาณการหนี้สินความเสียหายจากคดีความลดลง 20 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานลดลง 2 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดรับจากการ



ดำเนินงาน 104 ล้านบาท และบริษัทมีการจ่ายดอกเบี้ย 18 ล้านบาท จ่ายภาษีเงินได้ 74 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากการกิจกรรมดำเนินงาน 12 ล้านบาท

-เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนของบริษัท มีจำนวน 78 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการปรับปรุงอาคาร 12 ล้านบาท ซื้อเฟอร์นิเจอร์และอุปกรณ์สำนักงาน 60 ล้านบาท

-เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินของบริษัท มีจำนวน 40 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 126 ล้านบาท เงินสดรับจากการขายและเช่ากลับคืนเพิ่มขึ้น 62 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท ขณะที่บริษัทมีการจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน จำนวน 50 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 5 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผล จำนวน 126 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1 เท่า เพิ่มขึ้น 0.1 เท่า จากปี 2555 เป็นผลมาจากหนี้สินที่เพิ่มขึ้นซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิที่มากขึ้นจากปีก่อน อย่างไรก็ตามหนี้สินทั้งหมดของบริษัทเป็นหนี้สินที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติ

อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันในปี 2556 เท่ากับ 0.04 เท่า ลดลง 0.86 เท่า จากปี 2555 เนื่องจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของบริษัทลดลง 160 ล้านบาท สาเหตุหลักที่ทำให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลงเกิดจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 214 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 47 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 22 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 68 ล้านบาท ซึ่งน้อยกว่าการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า และสินค้าคงเหลือข้างต้น อีกทั้งบริษัทมีการจ่ายชำระหนี้สิน 55 ล้านบาท ซื้อสินทรัพย์ 84 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 126 ล้านบาท ซึ่งไม่ส่งผลกระทบต่อโครงสร้างเงินทุน เนื่องจากลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ยังอยู่ในช่วงระยะเวลาการชำระหนี้ที่บริษัทกำหนด

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัท ณ สิ้นปี 2556 เท่ากับ 1.63 เท่า ลดลงจากปี 2555 โดยเป็นผลมาจากบริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 60 วันเป็น 62 วัน แต่ระยะเวลาชำระหนี้ลดลงจาก 46 วันเป็น 43 วัน ส่วนระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยเท่าเดิมคือ 19 วัน บริษัทมีการระดมเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจตามการเติบโตของยอดขาย ส่งผลให้ระยะเวลาการชำระหนี้เร็วกว่าระยะเวลาการชำระหนี้ที่ได้รับจากเจ้าหนี้เพื่อให้บริษัทได้รับส่วนลดทางการค้า ส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วไม่มีการเปลี่ยนแปลงโดย ณ สิ้นปี 2556 เท่ากับปี 2555 คือ 1.2 เท่า

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 1,414 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 223 ล้านบาท หรือร้อยละ 17 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน หนี้สินรวมประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,259 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89 ต่อหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 155 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11 ต่อหนี้สินรวม สาเหตุที่ทำให้หนี้สินรวมเพิ่มขึ้นเกิดจาก

- หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,259 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 22 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 130 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 77 ล้านบาท ซึ่งมากกว่าร้อยละ 99 เป็นเจ้าหนี้การค้าบริษัทอื่น และบริษัทมีระยะเวลาชำระหนี้ 43 วัน หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท

- หนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 155 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 เกิดจากการประมาณการความเสียหายจากคดีความลดลง 32 ล้านบาท และหนี้สินภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชีลดลง 11 ล้านบาท ส่วนเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 1,405 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เนื่องจากบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน โดยในปี 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิ 204 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลในปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท รวมเป็นเงิน 126 ล้านบาท

ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าดำเนินงาน ดังนี้

1. สัญญาเช่ารถยนต์ ระยะเวลา 5 ปี เป็นสัญญาที่บอกเลิกได้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตภายใน 1 ปี เป็นจำนวนเงิน 5.6 ล้านบาท ภายใน 1-3 ปี เป็นจำนวนเงิน 8.7 ล้านบาท

2. สัญญาเช่าอุปกรณ์ระบบคอมพิวเตอร์ ระยะเวลา 4 ปี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีจำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตภายใน 1 ปี จำนวนเงิน 2.7 ล้านบาท และในปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 1.4 ล้านบาท

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 29.2 ของงบการเงินปี 2556

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

- ไม่มี -