

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชี

ปี	ชื่อผู้สอบบัญชี	เลขทะเบียนหรืออนุญาต	บริษัทสอบบัญชี
2562	นางวิลาสินี กฤษณามระ	7098	บจ.ดีลอยท์ ทูช โรมัทสึ ไชยยศ สอบบัญชี
2561	นางสาวมาริษา ธารารบรรพกุล	5752	บจ.เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี
2560	นางสาวมาริษา ธารารบรรพกุล	5752	บจ.เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี

สรุปรายงานการตรวจสอบงบการเงินของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ปี 2562 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ. ศ. 2562 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี 2561 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ. ศ. 2561 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี 2560 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะกิจการของบริษัท เมโทรซิสเต็มส์คอร์ปอเรชัน จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย งบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุ เรื่องอื่นๆ ซึ่งผู้บริหารของกิจการเป็นผู้รับผิดชอบต่อความถูกต้องและครบถ้วนของข้อมูลในงบการเงินเหล่านี้ ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2561	2562	2560	2561	2562
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	68	54	42	34	39	27
เงินลงทุนชั่วคราว	531	10	249	369	0.07	100.43
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,009	1,672	1,321	875	1,161	1,172
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	188	255	232	91	119	101
สินค้าคงเหลือ	376	447	401	292	324	329
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6	12	11	4	8	7
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,178	2,450	2,255	1,665	1,652	1,736
เงินลงทุนในบริษัทย่อย/ร่วม	11	11	12	45	47	39
เงินฝากธนาคารเพื่อการค้ำประกัน	42	41	39	14	14	14
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ)	594	567	507	580	554	495
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	183	241	238	112	152	160
สินทรัพย์อื่น	148	201	230	136	185	219
รวมสินทรัพย์	3,156	3,510	3,282	2,553	2,604	2,663
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	55	228	148	-	71	99
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	862	1,081	900	735	792	747
เงินกู้ระยะสั้นจากบริษัทอื่น	82	6		82	6	
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	125	95	65	78	47	18
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน		15	49		15	48
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	26	4	7	19	2	2
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,150	1,429	1,169	914	932	914
เงินกู้ยืมระยะยาว	31	23	13	31	23	13
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	86	57	31	38	13	13
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	142	127	167	126	110	154
เงินประกันสัญญาจ้าง				5		
หนี้สินภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	8	12	8			
รวมหนี้สิน	1,417	1,648	1,389	1,115	1,078	1,094
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	1,090	1,218	1,247	796	884	928
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,732	1,860	1,889			
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6	2	4			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,739	1,862	1,893	1,438	1,526	1,570
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,156	3,510	3,282	2,553	2,604	2,663

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2561	2562	2560	2561	2562
รายได้						
รายได้จากการขายสินค้า	6,607	7,017	6,335	5,497	5,362	5,403
รายได้จากการให้บริการและการให้เช่า	788	956	1,067	592	743	880
รายได้อื่น	49	78	73	87	90	117
รวมรายได้	7,444	8,051	7,474	6,176	6,194	6,400
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	6,218	6,717	6,192	5,122	5,057	5,213
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	912	970	998	793	838	910
ดอกเบี้ยจ่าย	18	18	13	11	11	7
ภาษีเงินได้	60	64	51	31	46	36
รวมค่าใช้จ่าย	7,208	7,770	7,254	5,957	5,952	6,166
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัท	236	281	220	219	243	234
บวก : ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0	1	2			
กำไรก่อนส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	236	282	222	219	243	234
หัก กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	1	(1)	2			
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	235	283	220	219	243	234
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น * (บาท)	0.65	0.79	0.61	0.61	0.67	0.65
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1	1	1	1	1	1



งบกระแสเงินสดโดยสรุป (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2561	2562	2560	2561	2562
ทำไรก่อนภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และรายการที่ไม่ใช่เงินสด	428	474	399	327	376	337
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของเงินทุนดำเนินงาน	(203)	(762)	198	(238)	(433)	(90)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	225	(288)	597	89	(57)	246
ลงทุนในสินทรัพย์ถาวร	(30)	(54)	(35)	(29)	(50)	(31)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน	(190)	490	(251)	(29)	369	(42)
กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน	(146)	(216)	(358)	(148)	(307)	(216)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(111)	(14)	(12)	(88)	5	(12)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	179	68	54	122	34	39
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	68	54	42	34	39	27

งบแสดงการเปลี่ยนแปลงในส่วน ของผู้ถือหุ้น (ล้านบาท)	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2560	2561	2562	2560	2561	2562
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	981	1,090	1,218	703	796	884
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น-ปรับปรุงใหม่	0	(1)	(21)	0	(0)	(21)
เพิ่มระหว่างงวด	235	284	222	219	243	234
ลดระหว่างงวด	(126)	(155)	(170)	(126)	(155)	(169)
ยอดปลายงวด	1,090	1,218	1,249	796	884	928
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย						
ยอดต้นงวด	5	6	2	-	-	-
ผลกระทบจากการปรับปรุงรายการ						
เพิ่มระหว่างงวด	1	-	-	-	-	-
ลดระหว่างงวด	(0)	(4)	(1)	-	-	-
ยอดปลายงวด	6	2	2	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,739	1,862	1,893	1,438	1,526	1,570

อัตราส่วนทางการเงิน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2560	2561	2562	2560	2561	2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.9	1.7	1.9	1.8	1.8	1.9
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.9	1.2	1.2	0.8	1.1	1.0
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.2	(0.2)	0.5	0.1	(0.1)	0.3
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	7.9	6.8	6.0	7.7	6.8	6.5
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	46	53	60	46	53	55
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	9.1	9.6	9.3	8.3	9.0	10.1
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	40	38	39	44	40	36
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	17.1	17.9	15.3	17.9	17.2	16.8
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	21	20	24	20	21	21
CASH CYCLE	(วัน)	27	36	44	23	34	41
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร							
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	15.9%	15.8%	16.3%	15.9%	17.2%	17.0%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	3.2%	3.5%	2.9%	3.5%	3.9%	3.7%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	14.0%	15.7%	11.7%	15.7%	16.4%	15.1%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	7.5%	8.5%	6.5%	8.5%	9.4%	8.9%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	37.4%	48.8%	41.1%	35.7%	42.9%	44.6%
อัตราภาระหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	2.4	2.4	2.2	2.4	2.4	2.4
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.8	0.9	0.7	0.8	0.7	0.7
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	17.0	-11.3	49.8	12.0	0.1	42.9
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	0.8	-0.9	1.5	0.4	-0.2	1.2
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	67.0%	65.8%	59.6%	71.0%	70.6%	69.6%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2562 ขยายตัวที่ระดับ 2.4% จากการชะลอตัวของเศรษฐกิจโลก ความไม่แน่นอนเรื่องมาตรการกีดกันทางการค้า และการแข็งค่าของเงินบาท ทำให้ภาคอุตสาหกรรมขยายตัวลดลง การส่งออกติดลบ ตลาดไอทีในช่วงปลายปียังอยู่ในภาวะทรงตัว ตลาดซอฟต์แวร์ที่ใช้ในระดับองค์กรยังเป็นตลาดหลักที่เติบโตรวดเร็วสุด ในปีนี้ ส่งผลให้ในปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการ จำนวน 7,402 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7 จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ฮาร์ดแวร์ และวัสดุสิ้นเปลือง อีกทั้งบริษัทยังคงมีนโยบายเน้นการขายผลิตภัณฑ์ที่มีมาตรฐานสูง และรายได้จากการให้บริการ จึงทำให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อน และบริษัทมีกำไรสุทธิ จำนวน 220 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 22

รายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการ แบ่งตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ ดังนี้

- รายได้จากกลุ่มธุรกิจดิจิทัลโซลูชัน จำนวน 2,153 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 29 ลดลงจากปีก่อน ร้อยละ 25 มาจากการขายเครื่องคอมพิวเตอร์ขนาดกลางและอุปกรณ์เก็บข้อมูลขนาดใหญ่ลดลง เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจขยายตัวลดลงทำให้ภาคเอกชนที่ลงทุนในโครงการขนาดใหญ่มีการชะลอในการสั่งซื้อผลิตภัณฑ์ฮาร์ดแวร์เมื่อเทียบกับปี 2561

- รายได้จากกลุ่มธุรกิจซอฟต์แวร์โซลูชัน จำนวน 3,475 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 47 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 8 มาจากการขายระบบเครือข่าย การขาย Application Software Infrastructure Software และ License Software เพิ่มขึ้น

- รายได้จากกลุ่มดิจิทัลพริ้นต์ จำนวน 1,774 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 24 ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน ร้อยละ 6 เนื่องจากองค์กรต่างๆมีมาตรการในการควบคุมงบประมาณในการสั่งซื้อวัสดุสิ้นเปลือง ส่งผลให้ภาพรวมของรายได้ของผลิตภัณฑ์ดังกล่าวในปีนี้ลดลง

อัตรากำไรขั้นต้นสูงกว่าปี 2561 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 15.8 ส่วนปี 2562 เป็นร้อยละ 16.3 เป็นผลมาจากบริษัทยังคงเน้นการขายผลิตภัณฑ์ที่มีระดับมาตรฐานสูง เน้นรายได้จากการให้บริการ และการปรับเปลี่ยนวิธีการขายผลิตภัณฑ์วัสดุสิ้นเปลืองเป็นการขายแบบสัญญาการซื้อระยะยาว

ค่าใช้จ่าย

- ค่าใช้จ่ายขายและบริหารเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 27 ล้านบาท เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2562 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 13.5 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2561 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 12.2 ซึ่งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นสาเหตุหลักเกิดจากการตั้งสำรองผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 45 ล้านบาท และเนื่องจากศาลชั้นต้นได้มีคำพิพากษาให้บริษัทชงหนี้ที่ยื่นฟ้องต่อลูกหนี้รายหนึ่ง ทำให้ค่าใช้จ่ายลดลงจากการโอนกลับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 31.4 ล้านบาท ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวไม่มีผลกระทบต่อกระแสเงินสดของบริษัทฯ

- ต้นทุนทางการเงินลดลงจากปีก่อน 5 ล้านบาท เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2562 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.18 ใกล้เคียงกับปี 2561 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 0.23

- ภาษีเงินได้ลดลง 13 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2561 บริษัทมีกำไรก่อนภาษีเงินได้ลดลง เมื่อเทียบสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าและบริการในปี 2562 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.7 ใกล้เคียงกับปี 2561 ที่มีสัดส่วนร้อยละ 0.8

ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 220 ล้านบาท เทียบกับปี 2561 จำนวน 283 ล้านบาท ลดลงจำนวน 63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22 สาเหตุหลักเกิดจากยอดขายลดลง 572 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลง 47 ล้านบาท

ด้านอัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 2.9 ลดลงจากปีก่อนที่มีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3.5 ส่วนของอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น มีอัตราร้อยละ 11.7 ลดลงจากปีก่อน ซึ่งมีอัตราร้อยละ 15.7

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สิ้นปี 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,282 ล้านบาท ลดลง 228 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับสิ้นปี 2561 สินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,255 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 69 ต่อสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 1,027 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 31 ต่อสินทรัพย์รวม สาเหตุที่ทำให้สินทรัพย์รวมลดลงเกิดจาก

- สินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,255 ล้านบาท ลดลง 195 ล้านบาท เกิดจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญลดลง 350 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 46 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 23 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 12 ล้านบาท และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 1 ล้านบาท ส่วนเงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น 238 ล้านบาท มาจากเงินลงทุนในกองทุนรวมตลาดเงินเพิ่มขึ้น

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 1,000 ล้านบาท ลดลง 361 ล้านบาท ลูกหนี้ส่วนใหญ่มีอัตราร้อยละ 80 เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเงิน ส่วนลูกหนี้ที่เหลืออัตราร้อยละ 20 เป็นลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตามชำระเงิน โดยมีลูกหนี้ที่มีอายุเกินกว่า 1 ปี จำนวนเงิน 0.4 ล้านบาท และเป็นลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการดำเนินตามกฎหมาย 38 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการฟ้องชำระและติดตามทวงถาม บริษัทได้พิจารณาการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามสถานะของลูกหนี้แต่ละรายซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดขึ้นเพื่อประเมินคุณภาพลูกหนี้ ในปี 2562 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ 6 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 6 ของลูกหนี้ทั้งหมด บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ในปี 2562 เท่ากับ 60 วัน ส่วนลูกหนี้การค้าที่ยังไม่เรียกเก็บ ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 157 ล้านบาท ลดลง 35 ล้านบาท

ลูกหนี้อื่น ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 164 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ได้แก่ ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า

สินค้าคงเหลือ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือหลังหักค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้า ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 401 ล้านบาท ลดลง 46 ล้านบาท สินค้าคงเหลือของบริษัทจะแบ่งออกได้เป็นสินค้าสำเร็จรูป งานโครงการระหว่างทำ และ สินค้าระหว่างทาง ระยะเวลาการขายเฉลี่ย 24 วัน ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการบริหารจัดการในการควบคุมและป้องกันความเสี่ยงของบริษัท

- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 1,027 ล้านบาท ลดลง 34 ล้านบาท เกิดจากที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ) ลดลง 60 ล้านบาท ลูกหนี้สัญญาเช่าการเงินลดลง 2 ล้านบาท เงินฝากสถาบันการเงินที่ใช้เป็นหลักประกันลดลง 2 ล้านบาท ส่วนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่ายเพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท มีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท และเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งกำไร 1 ล้านบาท บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรร้อยละ 41.1

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 42 ล้านบาทลดลง 12 ล้านบาท โดยเกิดจาก

- เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานของบริษัท มีจำนวน 597 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักเกิดจากกำไรก่อนภาษีเงินได้หักค่าใช้จ่ายที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสด จำนวน 399 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงในลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 426 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาทสินค้าคงเหลือลดลง 37 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 1 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 167 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน 685 ล้านบาท และบริษัทมีการจ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 15 ล้านบาท จ่ายภาษีเงินได้สุทธิ 72 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากการกิจกรรมดำเนินงาน 597 ล้านบาท

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนของบริษัท มีจำนวน 251 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว 237 ล้านบาท เงินฝากเพื่อการค้าประกันลดลง 2 ล้านบาท เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 0.5 ล้านบาท ซื้อทรัพย์สินถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท จากการลงทุนในอุปกรณ์ เครื่องใช้สำนักงาน และเครื่องตกแต่ง จ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าทรัพย์สิน 0.4 ล้านบาท ดอกเบี้ยรับ 18 ล้านบาท

- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงินของบริษัท มีจำนวน 358 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีเงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 79 ล้านบาท เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทอื่น 28 ล้านบาท เงินสดรับจากการขายและเช่ากลับคืน 31 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง 24 ล้านบาท การจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน จำนวน 76 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผล จำนวน 168 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.7 เท่า ลดลงจากปี 2561 หนี้สินที่ลดลงซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ขณะเดียวกันส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิของปี อย่างไรก็ตามหนี้สินทั้งหมดของบริษัทเป็นหนี้สินที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติ

อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพันในปี 2562 เท่ากับ 1.5 เท่า เพิ่มขึ้น 2.4 เท่า จากปี 2561 เนื่องจากในปี 2562 บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากการดำเนินงาน 597 ล้านบาท สาเหตุหลักที่ทำให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น เกิดจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 350 ล้านบาท ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินลดลง 23 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 46 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 1 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ลดลง 167 ล้านบาท และภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท อีกทั้งบริษัทมีการจ่ายชำระหนี้สิน 207 ล้านบาท ซื้อสินทรัพย์ 35 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 168 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัท ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 1.9 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2561 เนื่องจากลูกหนี้การค้าลดลง บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 53 วันเป็น 60 วัน ระยะเวลาชำระหนี้เพิ่มขึ้นจาก 38 วันเป็น 39 วัน และระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 20 วัน เป็น 24 วัน ส่วนสภาพคล่องหมุนเวียน ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 1.2 เท่า เท่ากับปี 2561 เกิดจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญลดลง 350 ล้านบาท และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 181 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

หนี้สินรวม ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 1,389 ล้านบาท ลดลง 260 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน หนี้สินรวมประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,169 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 84 ต่อหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 219 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 16 ต่อหนี้สินรวม สาเหตุที่ทำให้หนี้สินรวมลดลงเกิดจาก

- หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,169 ล้านบาท ลดลง 260 ล้านบาท เกิดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นลดลง 181 ล้านบาท โดยมีเจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 572 ล้านบาท ลดลง 194 ล้านบาท บริษัทมีระยะเวลาชำระหนี้ 39 วัน ส่วนเจ้าหนี้อื่นมีจำนวนเท่ากับ 328 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เงินมัดจำและเงินรับล่วงหน้า มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 79 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 16 ล้านบาท เงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 15 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง 6 ล้านบาท ส่วนภาษีเงินได้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 3 ล้านบาท

- หนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 219 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.6 ล้านบาท เกิดจากประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท ส่วนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินลดลง 26 ล้านบาท เงินกู้ระยะยาวลดลง 9 ล้านบาท และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง 5 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ สิ้นปี 2562 เท่ากับ 1,893 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เนื่องจากมีกำไรสุทธิในปี 2562 จำนวน 220 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลในปี 2562 ในอัตราหุ้นละ 0.47 บาท รวมเป็นเงิน 169 ล้านบาท

ภาวะผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทได้ทำสัญญาเช่าดำเนินงาน ดังนี้

สัญญาเช่ารถยนต์ มีระยะเวลา 5 ปี เป็นสัญญาที่ยกเลิกไม่ได้ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวนเงินขั้นต่ำที่ต้องจ่ายในอนาคตภายใน 1 ปี เป็นจำนวน 11 ล้านบาท หลังจาก 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี เป็นจำนวน 10 ล้านบาท

บริษัทได้เปิดเผยข้อมูลไว้แล้วในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 32 ของงบการเงินปี 2562

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

-ไม่มี -