

ส่วนที่ 3
ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ความเห็นของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชี

ปี 2560 - ปี 2561

นายวิชาติ โลกศกระวี

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4451

บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด

ปี 2562

นางสาวกมลทิพย์ เลิศวิทย์วรเทพ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4377

บริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

ปี 2560 – 2562

ผู้สอบบัญชีให้ความเห็นว่า ได้ตรวจสอบงบดุล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2561 และ 2560 งบกำไรขาดทุน งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นและงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีเห็นว่า งบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 2561 และ 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท ไอที ซิตี จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

13.2 ตารางสรุปงบการเงินของบริษัท

	2559		2560		2561		2562	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ฐานะทางการเงิน								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและเงินฝากธนาคาร	529,678,453	29.27	285,129,657	18.77	276,360,359	18.50	182,900,349	7.01
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	155,218,304	8.58	101,151,165	6.66	95,195,763	6.37	191,646,451	7.35
ลูกหนี้อื่น	48,058,438	2.66	33,078,940	2.18	25,903,833	1.73	161,361,623	6.19
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	719,399,898	39.75	757,621,790	49.87	695,908,895	46.58	987,615,802	37.86
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7,408,228	0.41	8,197,448	0.54	13,131,476	0.88	52,349,276	2.01
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,459,763,321	80.66	1,185,179,000	78.02	1,106,500,326	74.07	1,575,873,501	60.42
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากธนาคารที่มีระยะค่าประกัน	12,500,000	0.69	12,500,000	0.82	12,500,000	0.84	125,933,724	4.83
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	108,715,493	6.01	101,627,512	6.69	109,536,657	7.33	126,258,909	4.84
สิทธิการเช่า		0.00		0.00		0.00	8,919,157	0.34
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน		0.00		0.00		0.00	8,200,000	0.31
อุปกรณ์	132,713,762	7.33	123,975,987	8.16	149,078,592	9.98	246,942,918	9.47
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,517,182	0.14	2,123,226	0.14	10,188,265	0.68	230,613,681	8.84
ค่าความนิยม		0.00		0.00		0.00	77,384,995	2.97
เงินมัดจำ	83,551,968	4.62	85,169,852	5.61	97,522,804	6.53	179,090,133	6.87
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	9,914,516	0.55	8,562,524	0.56	8,568,877	0.57	21,962,707	0.84
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		0.00		0.00		0.00	7,206,721	0.28
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	349,912,921	19.34	333,959,101	21.98	387,395,195	25.93	1,032,512,945	39.58
รวมสินทรัพย์	1,809,676,242	100.00	1,519,138,101	100.00	1,493,895,521	100.00	2,608,386,446	100.00
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	-	678,576,115	26.02
เจ้าหนี้การค้า	643,128,055	35.54	574,394,885	37.81	558,983,385	37.42	678,317,774	26.01
เจ้าหนี้อื่น	105,415,831	5.83	83,945,522	5.53	80,228,937	5.37	122,200,305	4.68
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,431,624	0.19	3,136,882	0.21	3,051,495	0.20	5,760,782	0.22
รวมหนี้สินหมุนเวียน	751,975,509	41.55	661,477,289	43.54	642,263,817	42.99	1,484,854,976	56.93
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี		0.00		0.00		0.00	2,368,517	0.09
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	14,802,975	0.82	18,498,623	1.22	21,863,614	1.46	43,480,450	1.67
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี		0.00		0.00		0.00	42,512,000	1.63
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น		0.00		0.00		0.00	1,408,658	0.05
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	14,802,975	0.82	18,498,623	1.22	21,863,614	1.46	89,769,625	3.44
รวมหนี้สิน	766,778,484	42.37	679,975,912	44.76	664,127,431	44.46	1,574,624,601	60.37
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน								
หุ้นสามัญ 303,798,859 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	366,798,859		303,798,859		303,798,859		366,398,859	
ทุนออกจำหน่ายและชำระแล้ว								
หุ้นสามัญ 286,398,859 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	349,398,859	19.31	286,398,859	18.85	286,398,859	19.17	366,398,859	14.05
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	368,384,650	20.36	368,384,650	24.25	368,384,650	24.66	488,384,650	18.72
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาย	36,679,886	2.03	36,679,886	2.41	36,679,886	2.46	36,679,886	1.41
ยังไม่ได้จัดสรร	288,434,363	15.94	147,698,794	9.72	138,304,695	9.26	142,298,450	5.46
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,042,897,758	57.63	839,162,189	55.24	829,768,090	55.54	1,033,761,845	39.63
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,809,676,242	100.00	1,519,138,101	100.00	1,493,895,521	100.00	2,608,386,446	100.00

	2559		2560		2561		2562	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
ผลประกอบการ								
รายได้								
รายได้จากการขายและบริการ	4,956,431,326	99.77	4,957,209,270	99.87	5,047,028,615	99.76	5,344,909.619	99.82
กำไรเสมือนขายจริงจากการลดสัดส่วนเงินลงทุน	-	-	-	-	-	-	-	-
รายได้อื่น	11,608,968	0.23	6,236,069	0.13	12,217,854	0.24	9,456,896	0.18
รวมรายได้	4,968,040,294	100.00	4,963,445,339	100.00	5,059,246,469	100.00	5,354,366,515	100.00
ค่าใช้จ่าย								
ต้นทุนขายและบริการ	4,420,330,309	88.61	4,361,277,933	87.87	4,440,788,260	87.78	4,607,113,694	86.04
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	551,839,438	11.11	532,141,189	10.72	583,222,925	11.53	744,121,172	13.90
รวมค่าใช้จ่าย	4,954,169,747	99.72	4,893,419,122	98.59	5,024,011,184	99.30	5,351,234,866	99.94
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม								
ค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล	13,870,547	0.28	70,026,217	1.41	35,235,285	0.70	3,131,649	0.06
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	723,252	0.01	6,304,019	0.13	13,858,408	0.27	23,682,252	0.44
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคล	14,593,799	0.29	76,330,236	1.54	49,093,693	0.97	26,813,901	0.50
ดอกเบี้ยจ่าย	-	-	-	-	-	-	7,376,126	0.14
กำไรก่อนภาษีเงินได้	14,593,799	0.29	76,330,236	1.54	49,093,693	0.97	19,437,775	0.36
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	768,135	0.02	-12,948,656	- 0.26	- 6,935,997	- 0.14	5,000,621	0.09
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	15,361,934	0.31	63,381,580	1.28	42,157,696	0.83	24,438,396	0.46
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น								
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง								
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	0.00	-1,426,544	-0.03	-	0.00	-495,901	-0.01
หัก ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	0.00	285,309	0.01	-	0.00	99,180	0.00
กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง-สุทธิจากภาษีเงินได้	-	0.00	-1,141,235	-0.02	0	0.00	-396,721	-0.01
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	-	0.00	-1,141,235	-0.02	0	0.00	-396,721	-0.01
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	15,361,934	0.31	62,240,345	1.24	42,157,696	0.83	24,041,675	0.45
กำไรต่อหุ้น (บาท)								
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน								
กำไรสุทธิ	0.044		0.204		0.147		0.080	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	349,398,859		310,735,845		286,398,859		306,563,242	
กำไรต่อหุ้นปรับลด								
กำไรสุทธิ	0.044		0.204		0.147		0.080	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	349,398,859		310,735,845		286,398,859		306,563,242	

บริษัท ไอที ซีดี จำกัด
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ถึง 2562

(หน่วย : พันบาท)

	งบ ตรวจสอบ			
	2559	2560	2561	2562
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน				
กำไรก่อนภาษี	14,594	76,330	49,094	19,438
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	59,700	51,481	49,723	58,967
ค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น(ลดลง)	-	53	(37)	(15)
ค่าเพื่อสินค้าล้าสมัยเพิ่มขึ้น(ลดลง)	4,337	(317)	1,672	(6,274)
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่าย / ตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(1,960)	2,234	4,065	1,485
ค่าเพื่อการซื้อขายของสินทรัพย์เพิ่มขึ้น(ลดลง)	13,190	314	150	(465)
ค่าเพื่อการซื้อขายของเงินมัดจำเพิ่มขึ้น	-	-	1,472	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินค้าคงเหลือ	52	890	13	154
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	210	-	-	-
ตัดจำหน่ายหนี้สูญ	-	-	-	-
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(723)	(6,304)	(13,858)	(23,682)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	-	-	(1,043)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,976	2,269	3,941	8,463
ดอกเบี้ยรับ	(6,878)	(3,791)	(2,911)	(1,826)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	-	-	-	12,340
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน				
 สินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	84,498	123,159	93,324	67,532
สินทรัพย์จากการดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น) :				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(19,034)	58,657	471	(134,275)
สินค้าคงเหลือ	(114,612)	(44,999)	52,380	35,115
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,510	(789)	6,339	(1,944)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(2,979)	(1,618)	(13,825)	(22,232)
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง) :				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	96,516	(90,203)	(19,128)	(13,356)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	41,263	(295)	(85)	(489)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	-	81
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	-	-	(576)	(1,156)

เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	87,162	43,912	118,900	(70,724)
จ่ายดอกเบี้ย	-	-	-	(11,423)
จ่ายภาษีเงินได้	(13,305)	(13,437)	(16,058)	(16,425)
เงินสดรับจากภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายได้รับคืน	23,466	12,158	10,215	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	97,323	42,633	113,057	(98,572)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน				
เงินลงทุนชั่วคราว(เพิ่มขึ้น) ลดลง	30,617	298,641	21,359	30,000
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง	-	-	-	43,500
เงินสดสุทธิจ่ายซื้อบริษัทย่อย	-	-	-	(313,767)
เงินสดรับจากการชำระคืนเงินลงทุนจากบริษัทร่วม	-	-	1,309	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลง (เพิ่มขึ้น)	(12,000)	12,000	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	2,320	1,392	4,640	6,960
ดอกเบี้ยรับ	7,088	4,097	3,234	917
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1,984	103	28	44
ซื้ออุปกรณ์ คอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์และสิทธิการเช่า	(16,782)	(38,797)	(79,486)	(78,609)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	13,227	277,436	(48,916)	(310,955)
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	-	-	-	166,675
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	-	(337)
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	(223)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	-	-	200,000
เงินสดจ่ายหุ้นทุนซื้อคืน	-	(252,000)	-	-
จ่ายเงินปันผล	(17,470)	(13,975)	(51,552)	(20,048)
จ่ายดอกเบี้ย	-	-	-	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(17,470)	(265,976)	(51,552)	346,067
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	93,080	54,093	12,589	(63,460)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	86,598	179,678	233,771	246,360
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	179,678	233,771	246,360	182,900
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
รายการที่มีใช้เงินสด				

โอนสินค้าคงเหลือไปเป็นอุปกรณ์	5,279	6,204	7,648	7,968
โอนอุปกรณ์ไปเป็นสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	13,190	-	-	-
เจ้าหน้าที่จากการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-	-	-	6,868
โอนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนไปเป็นอุปกรณ์	-	-	-	-

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ถึง 2562

	2559	2560	2561	2562
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)</u>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.94	1.79	1.72	1.06
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.91	0.58	0.58	0.25
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.14	0.06	0.17	(0.07)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า - รวม (เท่า)	35.39	38.67	51.41	35.74
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย - รวม (วัน)	10	9	7	10
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า - ขายส่ง (เท่า)	11.12	14.92	12.94	11.64
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย - ขายส่ง (วัน)	32	24	28	31
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	6.60	5.91	6.11	4.58
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	55	61	59	79
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	7.39	7.16	7.84	6.65
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	49	50	46	54
Cash Cycle (วัน)	38	35	41	55
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability ratio)</u>				
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	11.18	12.02	12.01	13.81
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	0.05	1.29	0.46	(0.11)
อัตรากำไรอื่น (%)	0.25	0.25	0.52	0.61
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	4,303.31	66.83	491.18	1,663.59
อัตรากำไรสุทธิ (%)	0.31	1.28	0.83	0.46
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	1.47	6.74	5.05	2.62
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)</u>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.88	3.81	2.80	1.00
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	47.54	89.50	67.30	34.63
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	2.85	2.98	3.36	2.19
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratio)</u>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.74	0.81	0.80	1.52
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	N/A	N/A	N/A	(11.69)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน(cash basis) (เท่า)	3.16	0.47	1.24	(1.46)
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	91	81	48	-
<u>ข้อมูลต่อหุ้น</u>				
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	1.00	1.00	1.00	1.00

มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.82	2.82	2.82	2.82
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท) - มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	0.044	0.204	0.147	0.080
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.04	0.18	0.07	0.03
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	349,398,859	310,735,845	286,398,859	306,563,242
อัตราการเติบโต				
สินทรัพย์รวม (%)	8.23	(16.05)	(1.66)	74.60
หนี้สินรวม (%)	22.29	(11.32)	(2.33)	137.10
รายได้จากการขายและบริการ (%)	(0.61)	0.02	1.81	5.90
ต้นทุนการขายและบริการ (%)	(1.24)	(0.93)	1.82	3.75
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (%)	5.27	(3.57)	9.60	27.59
กำไรสุทธิ (%)	(31.25)	312.59	(33.49)	(42.03)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงาน

รายได้

ในปี 2562 รายได้หลักของบริษัทฯ ในงบการเงินรวมและงบเฉพาะกิจการมาจากการขายสินค้าคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.82 และ 99.72 ของรายได้รวมของบริษัทฯ โดยสินค้าหลักคือกลุ่มคอมพิวเตอร์ สมาร์ทโฟน แอ็คเซสเซอร์ อุปกรณ์ต่อพ่วง กลุ่มอื่นๆ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 97.22 และ 97.29 และมีรายได้จากค่าเช่าและค่าบริการคิดเป็นร้อยละ 2.60 และ 2.43 ในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ

ปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2561 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.90 เป็นการเพิ่มขึ้นของยอดขายกลุ่มสมาร์ทโฟนจากการนำรายได้จากการขายสมาร์ทโฟนในไตรมาสที่สี่ของบริษัทฯ ย่อยมารวมในงบการเงินรวม ในขณะที่รายได้จากการขายในงบการเงินเฉพาะกิจการเมื่อเทียบกับปี 2561 ลดลงคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.93 เป็นผลจากการลดลงของกลุ่มสินค้าไอทีโดยเฉพาะกลุ่มอุปกรณ์ต่อพ่วงและกลุ่มสินค้าอื่นๆ โดยมีสาเหตุจากสภาวะเศรษฐกิจและการเปลี่ยนแปลงด้านเทคโนโลยี

ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนขายในงบการเงินรวมเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2561 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายสมาร์ทโฟนของบริษัทฯ ย่อยในไตรมาสที่สี่ ซึ่งนำมารวมในงบการเงินรวมคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.75 ขณะที่ต้นทุนขายในงบเฉพาะกิจการลดลงคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8.66 ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่ลดลง

ในปี 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในงบการเงินรวมและงบเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2561 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27.59 และร้อยละ 6.38 เป็นผลมาจากการที่บริษัทฯ มีการเปิดสาขาเพิ่มในปี 2562 จำนวน 8 สาขาและปิดดำเนินการ 8 สาขา โดยมีสาขาทั้งสิ้น 130 สาขา บริษัทฯ ย่อยมีการเปิดสาขาเพิ่มในไตรมาสที่สี่ปี 2562 จำนวน 32 สาขา และปิดดำเนินการ 2 สาขา โดยมีสาขาทั้งสิ้น 190 สาขา ซึ่งมีค่าใช้จ่ายหลักคือ ค่าเช่าพื้นที่ ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าสาธารณูปโภค ค่าเสื่อมราคา ค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต รวมค่าใช้จ่ายหลักทั้งหมดคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 80.90 ของค่าใช้จ่ายรวมในงบการเงินรวมและร้อยละ

81.29 ของค่าใช้จ่ายรวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ นอกจากนั้นในปี 2562 บริษัทฯ มีรายจ่ายพิเศษเพิ่มขึ้นในงบการเงินเฉพาะกิจการเป็นค่าที่ปรึกษาในการซื้อกิจการและมีหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวหลังจากออกจากงานของพนักงานเพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานสำหรับลูกจ้างซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน

กำไรสุทธิ

ในปี 2562 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 24.44 ล้านบาทในงบการเงินรวมลดลงคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 42.03 เป็นผลมาจากมีผลประกอบการขาดทุนในงบเฉพาะกิจการเท่ากับ 13.62 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของรายได้จากการขายกลุ่มสินค้าไอที ซึ่งมีผลมาจากสภาวะเศรษฐกิจและการเปลี่ยนแปลงในเทคโนโลยี

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ สิ้นสุด 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 2,608 ล้านบาทในงบการเงินรวมและ 1,896 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการ ทั้งนี้ สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ สิ้นปี 2562 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนร้อยละ 60 ในงบการเงินรวม และร้อยละ 64 ในงบการเงินเฉพาะกิจการ และมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 40 ในงบการเงินรวมและร้อยละ 36 ในงบการเงินเฉพาะกิจการ เมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2561 เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 74.6 ในงบการเงินรวมและคิดเป็นร้อยละ 30 ในงบการเงินเฉพาะกิจการ อันเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ ซึ่งทั้งสองรายการคิดเป็นร้อยละ 51 ของสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม และคิดเป็นร้อยละ 54 ของสินทรัพย์รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตนคือ เครื่องหมายการค้าที่มีอายุการให้ประโยชน์ไม่ทราบแน่นอน และค่าความนิยมเพิ่มขึ้นในงบการเงินรวมเป็นผลมาจากการซื้อกิจการ โดยเครื่องหมายการค้า และค่าความนิยมได้รับการประเมินโดยผู้ประเมินอิสระ

ลูกหนี้การค้าสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในงบการเงินรวมบริษัทฯ มีลูกหนี้ที่มีอายุเกิน 3 เดือนเท่ากับ 0 บาท และลูกหนี้ค้างชำระเกิน 6 เดือนเท่ากับ 11.72 ล้านบาท โดยมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญไว้แล้วเท่ากับ 8.21 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 4 ของลูกหนี้ทั้งหมด ส่วนที่ไม่ได้ตั้งอีก 3.50 ล้านบาท บริษัทฯทยอยคาดว่าจะได้รับชำระคืนทั้งจำนวน เนื่องจากลูกหนี้ได้ทำสัญญาผ่อนชำระและได้ทยอยชำระมาแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในงบการเงินเฉพาะกิจการบริษัทฯ ไม่มีลูกหนี้ที่มีอายุเกิน 3 เดือน และลูกหนี้ค้างชำระเกิน 6 เดือน จึงไม่มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญในงบการเงินเฉพาะกิจการ

อย่างไรก็ตาม เนื่องจากรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯมาจากการขายปลีกเป็นหลักซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 98 ของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งสัดส่วนดังกล่าวจะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในอนาคต เนื่องจากรายได้ของบริษัทฯทยอยมาจากการขายปลีกร้อยละ 100 ทำให้ช่วยเพิ่มสภาพคล่องและลดความเสี่ยงในการผิวนัดชำระหนี้ของลูกค้า บริษัทฯ มีขายเครดิตให้กับลูกค้าขายส่งซึ่งคิดเป็นร้อยละ 2 ของรายได้จากการขายและบริการ แต่เนื่องจากลูกค้าขายส่งของบริษัทฯส่วนใหญ่เป็นลูกค้าเดิมที่มีประวัติการซื้อสินค้าและการชำระเงินที่ดี ดังนั้น บริษัทฯ จึงไม่คาดว่าจะได้รับความเสียหายอย่างมีนัยสำคัญจากการผิวนัดชำระหนี้จากลูกหนี้ขายส่ง

ในปี 2561 และปี 2562 มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยของลูกค้าค้าส่งของบริษัทฯ อยู่ระหว่าง 28 ถึง 31 วัน

สินค้าคงเหลือสุทธิ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในงบการเงินรวมบริษัท มีสินค้าคงเหลือสุทธิจำนวน 987.62 ล้านบาท และ 634.06 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ โดยสินค้าส่วนใหญ่ของบริษัทประกอบด้วยสินค้าหลักคือ สมาร์ทโฟนร้อยละ 40.30 อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ร้อยละ 32.24 แอ็กเซสเซอรีร้อยละ 15.72 อุปกรณ์ต่อพ่วงและสินค้าอื่น ๆ ร้อยละ 11.74 ในขณะที่สินค้าหลักส่วนใหญ่ในงบการเงินเฉพาะกิจการ คือ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ร้อยละ 49.88 แอ็กเซสเซอรีร้อยละ 18.3 สมาร์ทโฟนร้อยละ 14.95 อุปกรณ์ต่อพ่วงและสินค้าอื่น ๆ ร้อยละ 16.87

จากการที่บริษัทเป็นบริษัทผู้จัดจำหน่ายสินค้าประเภทไอที ซึ่งเป็นสินค้าที่มีเทคโนโลยีสูงและมีการพัฒนาเปลี่ยนแปลงตลอดเวลา ดังนั้น บริษัท จึงมีความเสี่ยงจากการที่สินค้าคงเหลือที่เสื่อมความนิยมและล้าสมัย ดังนั้น ผู้บริหารของบริษัท ได้ให้ความสำคัญในการบริหารสินค้าคงเหลือให้รัดกุมและมีประสิทธิภาพสูงสุด โดยบริษัทมีหน่วยงานที่ดูแลรับผิดชอบสินค้าแต่ละหมวดสินค้าโดยเฉพาะ ซึ่งแต่ละหน่วยงานจะศึกษา ตรวจสอบ ติดตามคุณลักษณะของสินค้า และความต้องการของลูกค้ากลุ่มเป้าหมายที่มีต่อสินค้านั้น จากนั้นจึงนำเอาข้อมูลมาใช้ในการวางแผนการสั่งซื้อสินค้าล่วงหน้า ตลอดจนติดตามทิศทางการเปลี่ยนแปลงของความต้องการของลูกค้าของบริษัท เพื่อประกอบการตัดสินใจดำเนินแผนงานทางการตลาดที่เหมาะสม เช่น หากบริษัท พบว่าสินค้าบางตัวที่มีอยู่เริ่มมีความล้าสมัยหรือลูกค้าเสื่อมความนิยม หรือบริษัท ทราบว่าบริษัท ผู้ผลิตสินค้ามีแผนการเสนอสินค้ารุ่นใหม่ออกสู่ตลาด บริษัท อาจพิจารณาจัดรายการส่งเสริมการขายเพื่อระบายสินค้าที่ล้าสมัยหรือเสื่อมความนิยม หรือที่คาดว่าจะล้าสมัยหรือเสื่อมความนิยมในอนาคตอันใกล้เพื่อประโยชน์สูงสุดของบริษัท ฯ

นอกจากนี้ ในไตรมาสที่ 4 ปี 2562 บริษัท ได้นำ Software ใหม่ชื่อ Smartcore มาใช้แทนระบบเดิมโดยเป็นการนำระบบ POS (Point of Sale) มาใช้ในการบริหารงาน โดยเชื่อมโยงเข้ากับระบบบัญชีในลักษณะ Near real time และมีการพัฒนาระบบการวิเคราะห์ข้อมูลรวมถึงระบบการสื่อสารภายในองค์กร ทำให้ผู้บริหารของบริษัทฯรับทราบข้อมูลที่ทันสมัย ถูกต้อง และรวดเร็ว เพื่อที่จะสามารถนำข้อมูลมาใช้ในการจัดหาสินค้า และ/หรือบริหารสินค้าคงเหลือให้มีประสิทธิภาพเพิ่มมากขึ้น

ในปี 2548 บริษัท มีการกำหนดนโยบายในการตั้งสำรองสินค้าคงเหลือล้าสมัยให้เข้มงวดขึ้น โดยบริษัทฯ จะตั้งสำรองสินค้าคงเหลือล้าสมัย สำหรับสินค้าอายุเกิน 6 เดือน แต่ไม่เกิน 9 เดือน เท่ากับร้อยละ 25 ของสินค้าคงเหลือและสำหรับสินค้าอายุเกิน 9 เดือน แต่ไม่เกิน 1 ปี เท่ากับร้อยละ 50 ของสินค้าคงเหลือ และสำหรับสินค้าอายุเกิน 1 ปี บริษัทฯ จะตั้งสำรองสินค้าคงเหลือล้าสมัยทั้งจำนวน ทั้งนี้ ปี 2561 บริษัทฯได้ตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยเท่ากับ 15.50 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 2.18 ของสินค้าคงเหลือในงวดนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯได้ตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยเท่ากับ 26.54 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นร้อยละ 2.62 ของสินค้าคงเหลือ

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเท่ากับ 59 วันในปี 2561 เท่ากับ 79 วันในปี 2562 และมีอัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือเท่ากับ 6.11 เท่าในปี 2561 และเท่ากับ 4.58 เท่า ในปี 2562 จะเห็นว่าบริษัทฯ มีการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือในอัตราส่วนที่ค่อนข้างสูง ดังนั้น บริษัทฯ คาดว่าบริษัทฯ จะไม่มีภาระการตั้งสำรองสินค้าล้าสมัยในสัดส่วนที่สูงอย่างมีนัยสำคัญ

สภาพคล่อง

ในปี 2562 ในงบการเงินรวมบริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 98.57 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นร้อยละ 191.50 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้ส่งเสริมการขายของบริษัทย่อย สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นร้อยละ 41.92 บริษัทฯมีรายได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.90 กำไรสุทธิลดลงร้อยละ 42.03 นอกจากนี้ บริษัทฯมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 310.95 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินสดสุทธิจ่ายซื้อบริษัทย่อยเท่ากับ 313.77 ล้านบาท บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิเท่ากับ 63.46 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 182.90 ล้านบาท

ในปี 2562 ในงบการเงินเฉพาะกิจการบริษัท มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 187.23 ล้านบาท เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นร้อยละ 223.19 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าบริษัทย่อย สินค้าคงเหลือลดลงร้อยละ 8.89 บริษัทมีรายได้ลดลงร้อยละ 7.93 กำไรสุทธิลดลงร้อยละ 141.53 นอกจากนี้ บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 310.95 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินสดสุทธิจ่ายซื้อบริษัทย่อยเท่ากับ 336.50 ล้านบาท บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิเท่ากับ 93.31 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 153.05 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2562 บริษัท มีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,574.62 ล้านบาทในงบการเงินรวมและเท่ากับ 938.51 ล้านบาทในงบการเงินเฉพาะกิจการเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 137.10 ของหนี้สินรวมในปี 2561 ในงบการเงินรวมและเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 41.31 ของหนี้สินรวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น ดังนั้น ในแต่ละปี บริษัทจะมีภาระหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศอยู่จำนวนหนึ่ง ทั้งนี้ บริษัท มีนโยบายบริหารความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราอย่างเคร่งครัด โดยบริษัท จะทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าของภาระหนี้ที่เป็นเงินตราต่างประเทศทั้งหมด

ทั้งนี้ บริษัท มีสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าคงเหลืออยู่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 212,480 เหรียญสหรัฐอเมริกา ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัท มีภาระผูกพันหนังสือค้ำประกัน (L/G) ซึ่งมีมูลค่ารวม 15.5 ล้านบาท และ 100,000 เหรียญสหรัฐอเมริกา เพื่อใช้ในการดำเนินงานของบริษัท

แหล่งที่มาของเงินทุน

จากอดีตที่ผ่านมา บริษัท ใช้แหล่งที่มาของเงินทุนจากส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ฯ และจากเงินทุนหมุนเวียนจากการดำเนินงาน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีทุนชำระแล้วเท่ากับ 366,398,859 บาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,033.76 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 24.58 ของส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2561 เนื่องจากกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 2.28 ล้านบาท และมีส่วนแบ่งกำไรจากบริษัท รวมลงทุนเท่ากับ 23.68 ล้านบาท

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

เมื่อพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นในปี 2559 ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 พบว่า บริษัท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.74 เท่า 0.81 เท่า 0.80 เท่า และ 1.52 เท่า ตามลำดับ อัตราส่วนดังกล่าวเพิ่มขึ้นเนื่องจากมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 137.10 ของหนี้สินรวมในปี 2561 อันเป็นผลจากการกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น

ปัจจัยและอิทธิพลที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ตามที่บริษัท ฯ มีแผนที่จะเปิดสาขาทั้งในกรุงเทพมหานครและจังหวัดใหญ่ในหลายจังหวัด โดยภายในปี 2563 บริษัท ฯ ได้ตั้งเป้าที่จะเปิดสาขาเพิ่มขึ้นอีก 6 สาขาทั่วประเทศ ซึ่งในการเปิดสาขาดังกล่าวบริษัท ฯ ได้วางแผนที่จะใช้เงินทุนหมุนเวียนจากการดำเนินงานซึ่งเพียงพอต่อการลงทุน ทั้งนี้ ในการขยายสาขา บริษัท ฯ คาดว่า บริษัท ฯ จะสามารถเพิ่มยอดขายและกำไรสุทธิให้สูงขึ้น โดยไม่ส่งผลกระทบต่อยอดขายของแต่ละสาขาที่มีอยู่เดิมในปัจจุบันให้ลดลง เนื่องจาก บริษัท ฯ มีนโยบายเปิดสาขาใหม่เพื่อให้ครอบคลุมพื้นที่ให้บริการใหม่ที่เข้าช้อนกับพื้นที่ให้บริการของสาขาเดิมที่มีอยู่ อีกทั้งอัตราการเติบโตของความต้องการสินค้าคอมพิวเตอร์ในประเทศไทยยังคงมีอัตราที่สูง และอัตราการใช้คอมพิวเตอร์ต่อประชากรในประเทศยังอยู่ในอัตราส่วนที่ต่ำ