

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สถานะทางการเงินในรอบปี 2562			
	บริษัทและบริษัทย่อย		
	2562 / 2019	2561 / 2018	2560 / 2017
รายได้รวม (บาท)	3,729,312,607	3,391,547,434	3,016,536,667
รายได้จากการขายและบริการ (บาท)	3,688,085,090	3,339,485,078	2,961,902,962
กำไรขั้นต้น (บาท)	794,458,377	614,471,028	626,338,329
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาท)	225,416,022	-166,149,177	153,994,881
สินทรัพย์รวม (บาท)	3,670,059,671	3,330,276,155	3,369,999,097
หนี้สินรวม (บาท)	1,812,902,823	1,598,429,536	1,382,703,063
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (บาท)	1,832,307,376	1,708,087,170	1,975,335,381
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย (บาท)	24,849,472	23,759,450	11,960,653
ความสามารถในการทำกำไร :			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	21.50	18.40	21.15
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	6.10	- 4.90	5.11
ผลตอบแทนจากการลงทุน :			
อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ (%)	6.44	- 4.96	4.60
อัตราผลตอบแทนของส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	12.73	- 9.02	7.79
สภาพคล่องและความมั่นคงของบริการ :			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.90	1.90	1.96
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.98	0.92	0.70
ข้อมูลต่อหุ้น :			
จำนวนหุ้นจดทะเบียน	441,453,555	441,453,555	441,453,555
จำนวนหุ้นชำระแล้ว	441,453,555	441,453,555	441,453,555
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท/หุ้น)	4.15	3.87	4.47
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาท/หุ้น)	0.51	- 0.38	0.35
เงินปันผล (บาท/หุ้น) *	0.35	0.20	0.25
* หมายเหตุ : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2563 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2563 มีมติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการ ปี 2562 แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท โดยให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ในวันที่ 27 เมษายน 2563 เพื่ออนุมัติต่อไป			

14. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงาน

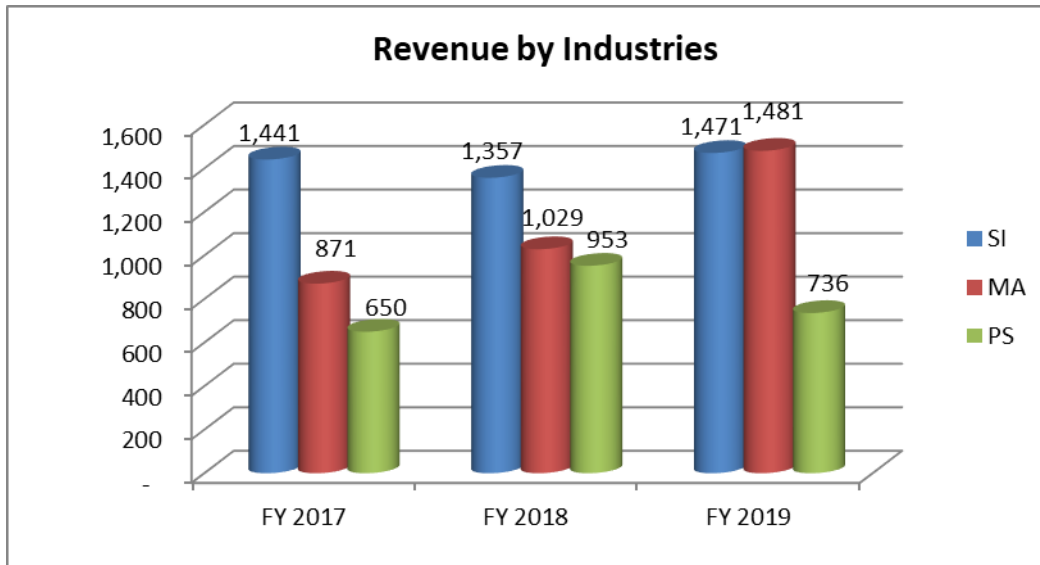
ปี 2562 เป็นปีที่มีการเปลี่ยนแปลงของธุรกิจและสภาวะแวดล้อมในการแข่งขัน ทั้งด้านการปรับตัวเพื่อการแข่งขันของลูกค้า การเปลี่ยนแปลงอย่างรวดเร็วของเทคโนโลยี และการพัฒนาองค์กรเพื่อให้สามารถตอบสนองต่อสภาวะการแข่งขันที่รวดเร็ว การเปลี่ยนแปลงที่รวดเร็วข้างต้น ส่งผลกระทบต่อบัจจัยพื้นฐานทางธุรกิจและจากปัจจัยที่กล่าวมาข้างต้น ส่งผลต่อการดำเนินงานในปี 2562 ของบริษัทฯ ดังนี้

ผลการดำเนินงานสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 235.7 จากปีก่อน โดยมีรายได้รวมในปี 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 3,016, 3,391 และ 3,729 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ(10.6), 12.4 และ 12.4 ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) ในปี 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 154 , (166) และ 225 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ (ขาดทุนสุทธิ) ร้อยละ 5.1 , (4.90) และ 6 ตามลำดับ เนื่องจากบริษัทฯ มีการส่งมอบงานและทำรายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้นจากปี 2561

ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 3,670 ล้านบาท หนี้สินรวมเท่ากับ 1,813 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,857 ล้านบาท โดยสินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 3,115 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 85 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเท่ากับ 555 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15 ของสินทรัพย์รวม , มีหนี้สินเป็นหนี้สินหมุนเวียนรวม 1,638 ล้านบาท และหนี้สินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน 130 ล้านบาท , ส่วนของผู้ถือหุ้นประกอบด้วย ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่จำนวน 1,832 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจำนวน 25 ล้านบาท

รายได้

รายได้จากการขายและการให้บริการ



บริษัทมีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์และบริการ 3 ประเภท คือ ธุรกิจพัฒนาและวางระบบ(SI) , ธุรกิจดำเนินงานบริการ (MS) และ ธุรกิจบริการให้คำปรึกษาและพัฒนางาน(PS) โดยมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมของบริษัท ในปี 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 2,962, 3,339 และ 3,688 ล้านบาท ตามลำดับ มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ (8.0), 12.7 และ 10.4 ตามลำดับ ทั้งนี้รายได้ของบริษัทเพิ่มขึ้นในปี 2562 ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของ ธุรกิจดำเนินงานบริการ (MS) และการให้คำปรึกษาและพัฒนางาน (PS) ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีสารสนเทศที่เป็นตัวกระตุ้นให้พฤติกรรมผู้บริโภคเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว ส่งผลให้บริษัทได้รับคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นด้วย โดยมีการเปลี่ยนแปลงของรายได้ในแต่ละประเภท ดังนี้

การวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของรายได้แบ่งตามลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

- รายได้มาจากรธุรกิจพัฒนาและวางระบบของบริษัท (System Integration - SI) มีจำนวนเท่ากับ 1,441, 1,357 และ 1,471 ล้านบาท ในปี 2560 , 2561 และ 2562 คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้น(ลดลง)ร้อยละ (17.3),(5.8)และ 8.4 โดยในปี 2562 บริษัทมีรายได้มาจากรธุรกิจพัฒนาและวางระบบของในสัดส่วนร้อยละ 39.5 จากรายได้รวม ซึ่งมีสัดส่วนที่ไม่ได้แตกต่างมากจากปีก่อนที่มีรายได้จากงานพัฒนาและวางระบบในสัดส่วนร้อยละ 40
- รายได้จากธุรกิจดำเนินงานบริการ (Maintenance Service - MS) เท่ากับ 871, 1,029 และ 1,481 ล้านบาท ในปี 2560 , 2561 และ 2562 คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้น(ลดลง)ร้อยละ (3.11), 18.14 และ 44 ตามลำดับ รายได้ธุรกิจดำเนินงานบริการคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 39.7 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นในปี 2562 เนื่องจากการให้บริการ Maintenance Service ต่อเนื่องจากการขายงานพัฒนาและวางระบบ
- รายได้จากธุรกิจให้คำปรึกษาและพัฒนางานด้านสารสนเทศ (Professional Service - PS) เท่ากับ 650, 953 และ 736 ล้านบาท ในปี 2560,2561 และ 2562 คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ 12.1,46.6 และ (22.8) ตามลำดับ บริษัทมีรายได้จากรธุรกิจให้คำปรึกษาและพัฒนางานด้านสารสนเทศคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 19.7 ของรายได้รวม ซึ่งการลดลงของรายได้จากรธุรกิจให้คำปรึกษาและพัฒนางานด้านสารสนเทศ (Professional Service - PS) เกิดจากบริษัทได้มีการพัฒนาและปรับปรุงแนวทางการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องไปกับความต้องการของตลาด เทคโนโลยี และมุ่งเน้นงานบริการการใช้เทคโนโลยียกระดับธุรกิจให้กลุ่มลูกค้า MFEC

รายได้อื่น

บริษัท มีรายได้อื่นๆ โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการส่งเสริมทางการตลาดจากผู้ขายผลิตภัณฑ์เนื่องจากบริษัท ได้รับรายได้จากการส่งเสริมทางการตลาดจากผู้ขายผลิตภัณฑ์จากยอดการสั่งซื้อที่ได้ตามเป้าหมายที่กำหนด รวมทั้ง ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายสินทรัพย์ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้เบ็ดเตล็ดอื่นๆ โดยมีรายได้อื่นรวมเท่ากับ 55,52 และ 41 ล้านบาท ในปี 2560 , 2561 และ 2562 ตามลำดับ โดยมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น(ลดลง)อัตราร้อยละ 37.50, (5.45) และ (21.15) บริษัทมีรายได้อื่นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.1 ของรายได้รวม ทั้งนี้รายได้ส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ส่งเสริมทางการตลาดจากผู้ขายผลิตภัณฑ์แต่ละผลิตภัณฑ์

รายจ่าย

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการในปี 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 2,335, 2,725 และ 2,894 ล้านบาทตามลำดับ มีอัตราการเพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ (7.6), 16.7 และ 6.2 ตามลำดับ หากพิจารณาสัดส่วนต้นทุนขาย และต้นทุนการให้บริการในปี 2560 , 2561 และ 2562 คิดเป็นอัตราร้อยละ 78.85, 81.6 และ 78.5 ของรายได้จากการขายและการให้บริการตามลำดับ โดยบริษัทมีสัดส่วนต้นทุนที่ลดลงในปี 2562 เนื่องจากการแข่งขันในงาน SI ค่อนข้างรุนแรง สืบเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ยังชะลอตัวอยู่ทำให้การลงทุนใน เทคโนโลยียังไม่ขยายตัวเพียงพอกับ Supply ในตลาด

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2560, 2561 และ 2562 เท่ากับ 484, 803 และ 553 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ร้อยละ (14.64), 66 และ (31.13) ตามลำดับ อย่างไรก็ตามหากพิจารณาอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายและบริหารในปี 2560, 2561 และ 2562 ของบริษัท ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 16.0, 23.70 และ 14.80 ของรายได้รวมตามลำดับ สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปี 2562 มีสัดส่วนลดลงจากปีก่อน

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินในปี 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 2.8, 2.2 และ 3.9 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ (6.7), (21.43) และ 79.3 ตามลำดับ ทั้งนี้เนื่องจากการบริหารจัดการในการส่งมอบงานและติดตามรับชำระเงินจากลูกค้าได้ช้าลงจึงใช้เงินหมุนเวียนจากภาระเงินกู้เพิ่มขึ้นจากปี 2561

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคลในปี 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 35 ,18 และ 53 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ (36.36),(48.57) และ 199.77 ตามลำดับ เนื่องจากมีผลกำไรเพิ่มขึ้น

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

บริษัทมีกำไร (ขาดทุน) สุทธิในปี 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 154,(166) และ 225 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราส่วนกำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 5.1,(4.9) และ 6 ตามลำดับ โดยในการดำเนินงานในภาพธุรกิจหลัก บริษัทสามารถทำรายได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อน และยังสามารถทำผลกำไรจากธุรกิจหลักสูงขึ้นจากการดำเนินงาน

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

บริษัท มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 3,370, 3,330 และ 3,670 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีการเติบโตของสินทรัพย์เพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ 1.26, 1.18 และ 10.20 ตามลำดับ สำหรับในปี 2562 มีการเปลี่ยนของสินทรัพย์ที่สำคัญ คือ เงินลงทุนชั่วคราวลดลง (45) ล้านบาท เป็นเงินสดคงเหลือระยะสั้นที่บริษัทนำไปลงทุนในกองทุนรวมความเสี่ยงต่ำที่มีผลตอบแทนสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิเพิ่มขึ้น 341 ล้านบาท และรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระลดลง 97 ล้านบาท อย่างไรก็ตามรายการดังกล่าวเป็นรายการเกิดขึ้นตามปกติ โดยลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ครบกำหนดชำระเงิน สำหรับรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระเป็นรายการที่รับรู้รายได้ตามความสำเร็จของงานที่ยังไม่ถึงกำหนดเรียกชำระเงินจากลูกค้า

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 336,395 และ 209 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 10 ,12 และ 6 ของสินทรัพย์รวม สำหรับไว้ใช้เป็นเงินสดหมุนเวียนในการดำเนินงาน โดยบริษัทได้นำเงินสดคงเหลือจำนวนเงินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราวในกองทุนรวมความเสี่ยงต่ำที่มีผลตอบแทนสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 854 ,1,230 และ 1,571 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 25.3, 36.9 และ 42.8 ของสินทรัพย์รวมลูกหนี้ส่วนใหญ่อัตราร้อยละ 46 เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดรับชำระเงิน ลูกหนี้ที่เหลือน้อยอัตราร้อยละ 54 เป็นลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตามรับชำระเงิน โดยมีลูกหนี้ที่มีอายุหนี้เกินกว่า 1 ปีในอัตราร้อยละ 17 และ ลูกหนี้รายการที่ต้องรอการพิจารณาคดีในชั้นศาล ในอัตราร้อยละ 2 อย่างไรก็ตามบริษัทได้พิจารณาการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามสถานะของลูกหนี้แต่ละราย ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดขึ้นเพื่อประเมินคุณภาพลูกหนี้ โดย ณ สิ้นปี 2560 , 2561 และ 2562 บริษัทมียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ 17,17 และ 16 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 2, 1.3 และ 1 ของยอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ซึ่งมีตัวเลขไม่มากหากเทียบกับมูลค่านี้อยู่

รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ และต้นทุนงานระหว่างทำ

บริษัทมียอดรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระและต้นทุนงานระหว่างทำ ณ 31 ธันวาคม 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 1,313, 1,168 และ 1,299 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 39,35 และ 35 ของสินทรัพย์รวม โดยรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระเป็นรายการที่รับรู้รายได้ตามความสำเร็จของงานที่ยังไม่ถึงกำหนดเรียกชำระเงินจากลูกค้า สำหรับต้นทุนงานระหว่างทำเป็นส่วนของงานที่อยู่ระหว่างการติดตั้งงานให้ลูกค้าตามขั้นตอนของงานในแต่ละโครงการ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่สำคัญ ณ 31 ธันวาคม 2560 , 2561 และ 2562 ประกอบด้วย เงินลงทุนในบริษัทร่วม เท่ากับ 114,75 และ 122 ล้านบาท ตามลำดับ เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการไปลงทุนกับบริษัทร่วม 2 แห่ง ค่าความนิยม เท่ากับ 501,258 และ 258 ล้านบาท ตามลำดับ

ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ เท่ากับ 110,75 และ 85 ล้านบาท ตามลำดับ และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เท่ากับ 34,18 และ 22 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้บริษัทได้โอนที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 0.07 ล้านบาทไปเป็นต้นทุนงานระหว่างทำสุทธิ และบริษัทย่อยได้โอนอุปกรณ์จำนวน 0.005 ล้านบาทไปเป็นต้นทุน

สภาพคล่อง

งบกระแสเงินสด

	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(109)	139	(384)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(32)	95	492
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	0.27	(96)	(162)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(141)	138	(55)

สำหรับปี 2560 บริษัท มีกำไรก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานเท่ากับ 274 ล้านบาท โดยหลังจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน บริษัทมีกระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน (384) ล้านบาท เป็นผลมาจากการลดลง (เพิ่มขึ้น) ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ ต้นทุนงานระหว่างทำ และ เจ้าหนี้การค้า เท่ากับ (214) , (212) , (164) และ 43 ล้านบาทตามลำดับ ; บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุนสุทธิ 492 ล้านบาท เป็นเงินสดขายเงินลงทุนชั่วคราว 564 ล้านบาท, เป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม 23 ล้านบาท, เงินสดจ่ายสำหรับปรับปรุงสินทรัพย์และซื้ออุปกรณ์ 62 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นอุปกรณ์ในการดำเนินงานตามปกติ และมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 162 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและเจ้าหนี้ทรัสต์รีซีทลดลง 5 ล้านบาท , หนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงินลดลง 4 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2559 เป็นจำนวน 155 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากสภาพคล่องจากการดำเนินงานตามปกติ ไม่กระทบต่อสภาพคล่องของกิจการแต่อย่างใด และจ่ายดอกเบี้ย 1.7 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 55 ล้านบาท

สำหรับปี 2561 บริษัท มีกำไรก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานเท่ากับ 215 ล้านบาท โดยหลังจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน บริษัทมีกระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน 139 ล้านบาท เป็นผลมาจากการลดลง (เพิ่มขึ้น) ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ ต้นทุนงานระหว่างทำ และ เจ้าหนี้การค้า เท่ากับ (398) , 65 , 72 และ (2) ล้านบาทตามลำดับ ; บริษัทมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุนสุทธิ 95 ล้านบาท เป็นเงินสดขายเงินลงทุนชั่วคราว 80 ล้านบาท, เป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม 11 ล้านบาท , เงินสดจ่ายสำหรับปรับปรุงสินทรัพย์และซื้ออุปกรณ์ 55 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นอุปกรณ์ในการดำเนินงานตามปกติ และ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 96 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและเจ้าหนี้ทรัสต์รีซีทเพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท , หนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงินลดลง 6 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2560 เป็นจำนวน 114 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากสภาพคล่องจากการดำเนินงานตามปกติ ไม่กระทบต่อสภาพคล่องของกิจการแต่อย่างใด และจ่ายดอกเบี้ย 6 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 138 ล้านบาท

สำหรับปี 2562 บริษัท มีกำไรก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานเท่ากับ 331 ล้านบาท โดยหลังจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน บริษัทมีกระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน 109 ล้านบาท เป็นผลมาจากการลดลง (เพิ่มขึ้น) ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ ต้นทุนงานระหว่างทำ และ เจ้าหนี้การค้า เท่ากับ (277) , 97 , (228) และ (97) ล้านบาทตามลำดับ ; บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนสุทธิ (32) ล้านบาท เป็นเงินสดขายเงินลงทุนชั่วคราว 46 ล้านบาท ,เป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม 6 ล้านบาท, เงินสดจ่ายเพื่อให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน 5.8 ล้านบาทเพื่อใช้ดำเนินงานทางธุรกิจ และมีกระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน 0.2 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและเจ้าหนี้ทรัสต์รีซีทเพิ่มขึ้น 13.6 ล้านบาท, หนี้สินตามสัญญาเข้าทางการเงินลดลง 47 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงาน

ของบริษัทในปี 2561 เป็นจำนวน 90 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากสภาพคล่องจากการดำเนินงานตามปกติ ไม่กระทบต่อสภาพคล่องของกิจการแต่อย่างใด และจ่ายดอกเบี้ย 9.8 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 141 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทางการเงิน Financial Ratios

			งบการเงินรวม		
			2562 2019	2561 2018	2560 2017
อัตราส่วนสภาพคล่อง	LIQUIDITY RATIO				
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	Current ratio	(Times)	1.90	1.90	1.96
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	Quick ratio	(Times)	1.09	1.10	0.93
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	Inventory turnover	(Times)	4.04	4.26	3.94
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	Average number of days sales	(days)	89.05	84.58	91.48
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	Receivable turnover ratio	(Times)	1.91	2.00	1.89
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	Collection days	(days)	188.86	179.73	190.00
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	Account payable turnover	(Times)	3.68	3.38	3.58
ระยะเวลาชำระหนี้	Payment days	(days)	97.95	106.49	100.53
Cash Cycle	Cash Cycle	(days)	179.96	157.82	180.95

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทในปี 2562 โดยส่วนใหญ่มีอัตราที่คงที่ ได้แก่ ณ สิ้นปี 2560 , 2561 และ 2562 มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนเท่ากับ 1.96, 1.90 และ 1.90 เท่า และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.93, 1.10 และ 1.09 ตามลำดับ ถือเป็นอัตราสภาพคล่องที่ดีเพียงพอให้การดำเนินกิจการ แม้ว่าบริษัทมีอัตราการหมุนของสินค้าที่ช้าลง มีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้น มีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยได้ช้าลง ทั้งนี้บริษัทมีระยะเวลาจ่ายชำระเจ้าหนี้ที่เร็วขึ้น ทำให้บริษัทมีระยะเวลาการหมุนของเงินสดเป็น 180, 157 และ 179 วัน ในปี 2560 , 2561 และ 2562 ตามลำดับ

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,383 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2559 โดยมีหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 632 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 133 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นรายการหนี้สินที่ใช้หมุนเวียนในการดำเนินกิจการตามปกติและยังไม่ครบกำหนดชำระหนี้ , ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ 162 ล้านบาท เป็นรายการบันทึกต้นทุนตามความสำเร็จของงานที่ทางผู้ขายสินค้าและบริการยังไม่เรียกชำระหนี้และ รายได้รับล่วงหน้า 309 ล้านบาทเป็นรายการที่บริษัทได้รับชำระหนี้ค่าบริการล่วงหน้าจากลูกค้าตามเงื่อนไขการรับเงินก่อนถึงงวดการให้บริการแก่ลูกค้า

ณ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,598 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 216 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2560 โดยมีหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 635 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 156 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นรายการหนี้สินที่ใช้หมุนเวียนในการดำเนินกิจการตามปกติและยังไม่ครบกำหนดชำระหนี้ , ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ 199 ล้านบาท เป็นรายการบันทึกต้นทุนตามความสำเร็จของงานที่ทางผู้ขายสินค้าและบริการยังไม่เรียกชำระหนี้ และรายได้รับล่วงหน้า 429 ล้านบาท เป็นรายการที่บริษัทได้รับชำระหนี้ค่าบริการล่วงหน้าจากลูกค้าตามเงื่อนไขการรับเงินก่อนถึงงวดการให้บริการแก่ลูกค้า

ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,813 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 214 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2561 โดยมีหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 540 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 187 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นรายการหนี้สินที่ใช้หมุนเวียนในการดำเนินกิจการตามปกติและยังไม่ครบกำหนดชำระเงิน , ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ 212 ล้านบาท เป็นรายการบันทึกต้นทุนตามความสำเร็จของงานที่ทางผู้ขายสินค้าและบริการยังไม่เรียกชำระเงินและรายได้รับล่วงหน้า 528 ล้านบาท เป็นรายการที่บริษัทได้รับชำระเงินค่าบริการล่วงหน้าจากลูกค้าตามเงื่อนไขการรับเงินก่อนถึงงวดการให้บริการแก่ลูกค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 , 2561 และ 2562 เท่ากับ 198,713,732 และ 1,857 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นอัตราการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ร้อยละ 0.2 , (12.9) และ 7.2 โดยส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลงเกิดจากการกำไรสะสมเพิ่มขึ้นหรือลดลง

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2560 , 2561 และ ณ 2562 เท่ากับ 0.70 , 0.92 และ 0.98 เท่า ตามลำดับ สำหรับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2562 เพิ่มขึ้นจากปี 2561 เล็กน้อยโดยถือว่ายังเป็นอัตราส่วนที่ดี เนื่องจากการเพิ่มประสิทธิภาพในการรับชำระเงินจากลูกค้าเพื่อจ่ายชำระหนี้สินได้ดีขึ้น อย่างไรก็ตามหนี้สินทั้งหมดของบริษัทเป็นหนี้สินที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติทางการค้า และส่วนใหญ่เป็นหนี้สินที่มีระยะเวลาชำระคืนต่ำกว่าหนึ่งปี

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

บริษัทจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปี 2562 เป็นจำนวนเงินรวม 3.3 ล้านบาท

ค่าตอบแทนอื่น ๆ (Non – audit fee)

- ไม่มี -

นโยบายการจ่ายปันผลของบริษัท

นโยบายการจ่ายปันผลหลังจากมีการเปลี่ยนแปลงการบันทึกบัญชีเงินลงทุนจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุน บริษัทกำหนดจ่ายเงินปันผลของบริษัทและบริษัทย่อยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมายตามงบการเงินรวมในส่วนของบริษัท และตามงบการเงินเฉพาะของแต่ละบริษัทย่อย

ในระหว่างปี 2557 , 2558 , 2559 , 2560 , 2561 และ 2562 บริษัท ได้มีการจ่ายเงินปันผล เท่ากับ 199, 221, 146, 155, 110 และ 154 ล้านบาท โดยจ่ายในอัตรา 0.45 , 0.50 , 0.33 , 0.35 , 0.25 และ 0.35 บาท ต่อหุ้นตามลำดับ

สำหรับผลประกอบการปี 2562 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2563 มีมตินำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปีกำหนดจ่ายเงินปันผลในอัตรา 0.35 บาทต่อหุ้น

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

- ไม่มี -