

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สถานะทางการเงินในรอบปี 2559

	2559 / 2016	2558 / 2015	2557 / 2014
รายได้รวม (บาท)	3,372,393,817	3,382,329,728	5,175,923,164
รายได้จากการขายและบริการ (บาท)	3,220,647,528	3,333,663,366	5,132,254,613
กำไรขั้นต้น (บาท)	693,456,579	794,074,366	961,447,290
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาท)	221,766,295	196,533,226	270,427,033
สินทรัพย์รวม (บาท)	3,328,181,138	3,140,640,773	3,546,435,656
หนี้สินรวม (บาท)	1,344,480,252	1,224,979,215	1,612,478,918
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท (บาท)	1,977,205,229	1,895,702,704	1,918,689,882
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย (บาท)	6,495,657	19,958,854	15,266,855
ความสามารถในการทำกำไร :			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	21.53	23.82	18.76
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	6.58	5.85	5.22
ผลตอบแทนจากการลงทุน :			
อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ (%)	6.66	6.30	8.15
อัตราผลตอบแทนของส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	11.37	10.30	14.09
สภาพคล่องและความมั่นคงของบริการ :			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.99	2.02	1.74
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.68	0.64	0.84
ข้อมูลต่อหุ้น :			
จำนวนหุ้นจดทะเบียน	441,453,555	441,453,555	441,500,555
จำนวนหุ้นชำระแล้ว	441,453,555	441,453,555	441,453,555
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท/หุ้น)	4.48	4.29	4.35
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (บาท/หุ้น)	0.50	0.45	0.61
เงินปันผล (บาท/หุ้น) *	0.35	0.33	0.50

* หมายเหตุ : ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2560 เมื่อวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2560 มีมติจ่ายเงินปันผลสำหรับผลประกอบการ ปี 2559 แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท ในอัตราหุ้นละ 0.35 บาท โดยให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2560 ในวันที่ 21 เมษายน 2560 เพื่ออนุมัติต่อไป

14. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

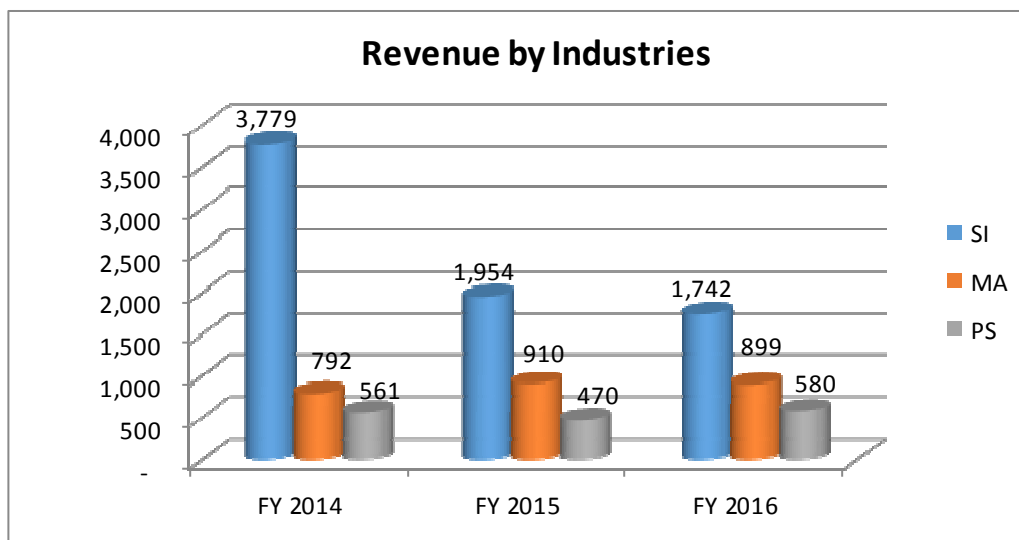
ผลการดำเนินงาน

จากภาวะเศรษฐกิจในปี 2559 ที่ถดถอยทั้งในและต่างประเทศรวมถึงการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีสารสนเทศที่เป็นตัวกระตุ้นให้พฤติกรรมผู้บริโภคเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว บริษัทได้มีการพัฒนาและปรับปรุงแนวทางการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องไปกับความต้องการของตลาด เทคโนโลยี ตลอดจนความต้องการของลูกค้าจึงทำให้การชะลอตัวที่รุนแรงทางเศรษฐกิจส่งผลกระทบต่อยอดขายคำสั่งซื้อจากลูกค้าลดลงจากปีก่อนแต่ก็เป็นสัดส่วนที่ไม่รุนแรงมาก โดยผลการดำเนินงานสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 12.8 จากปีก่อน โดยมีรายได้รวมในปี 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 5,176 , 3,382 และ 3,372 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น(ลดลง)ร้อยละ 8.0, (34.7) และ (0.3) ตามลำดับ และมีกำไรสุทธิในปี 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 270 , 197 และ 222 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธির้อยละ 5.2, 5.8 และ 6.6 ตามลำดับ ทั้งนี้สาเหตุที่รายได้และกำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยที่ลดลงเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวและการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีสารสนเทศที่รุนแรงดังกล่าว โดยสรุปผลการดำเนินงานปี 2559 ดังนี้

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 3,328 ล้านบาท หนี้สินรวมเท่ากับ 1,344 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,984 ล้านบาท โดยสินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 2,558 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 77 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเท่ากับ 770 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23 ของสินทรัพย์รวม , มีหนี้สินเป็นหนี้สินหมุนเวียนรวม 1,284 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนรวม 60 ล้านบาท , ส่วนของผู้ถือหุ้นประกอบด้วย ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่จำนวน 1,977 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจำนวน 7 ล้านบาท

รายได้

รายได้จากการขายและการให้บริการ



บริษัทมีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์และบริการ 3 ประเภท คือ ธุรกิจพัฒนาและวางระบบ(SI) , ธุรกิจดำเนินงานบริการ(MS) และ ธุรกิจบริการให้คำปรึกษาและพัฒนางาน(PS) โดยมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมของบริษัท ในปี 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 5,132 , 3,334 และ 3,221 ล้านบาท ตามลำดับ มีอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้น(ลดลง)ร้อยละ 8.5 , (35.0) และ (3.4) ตามลำดับ ทั้งนี้รายได้ของบริษัทลดลงในปี 2559 ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของงานพัฒนาและวางระบบ และผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงทางเทคโนโลยีสารสนเทศที่เป็นตัวกระตุ้นให้พฤติกรรมผู้บริโภคเปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว รวมทั้งจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจเป็นเหตุให้ภาพรวมของปริมาณงานโครงการทั้งในภาครัฐและเอกชนในปี 2559 มีจำนวนลดน้อยลงกว่าปีก่อน ส่งผลให้บริษัทได้รับคำสั่งซื้อลดลงด้วย โดยมีการเปลี่ยนแปลงของรายได้ในแต่ละประเภท ดังนี้

การวิเคราะห์การเปลี่ยนแปลงของรายได้แบ่งตามลักษณะผลิตภัณฑ์และบริการ

- รายได้มาจากรัฐกิจพัฒนาและวางระบบของบริษัท (System Integration - SI) มีจำนวนเท่ากับ 3,779 , 1,954 และ 1,742 ล้านบาท ในปี 2557 , 2558 และ 2559 คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้น(ลดลง)ร้อยละ 16.9 , (48.3) และ (11) โดยในปี 2559 บริษัทมีรายได้ได้มาจากรัฐกิจพัฒนาและวางระบบของในสัดส่วนร้อยละ 52 จากรายได้รวม ซึ่งมีสัดส่วนที่ลดลงจากปีก่อนที่มีรายได้จากงานพัฒนาและวางระบบในสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 58 ทั้งนี้รายได้ที่ลดลงเกิดจากการได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าที่เป็นภาครัฐและรัฐวิสาหกิจที่ลดน้อยลง
- รายได้จากธุรกิจดำเนินงานบริการ (Maintenance Service - MS) เท่ากับ 792 , 910 และ 899 ล้านบาท ในปี 2557 , 2558 และ 2559 คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้น(ลดลง)ร้อยละ (18.1) , 14.9 และ (0.01) ตามลำดับ รายได้ธุรกิจดำเนินงานบริการคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27 ของรายได้รวม คงตัวในปี 2559
- รายได้จากธุรกิจให้คำปรึกษาและพัฒนางานด้านสารสนเทศ (Professional Service - PS) เท่ากับ 561 , 470 และ 580 ล้านบาท ในปี 2557 , 2558 และ 2559 คิดเป็นอัตราการเติบโตเพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ 5.7 , (16.2) และ 23 ตามลำดับ บริษัทมีรายได้จากธุรกิจให้คำปรึกษาและพัฒนางานด้านสารสนเทศคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 18 ของรายได้รวม ซึ่งการเพิ่มขึ้นของรายได้งานธุรกิจให้คำปรึกษาและพัฒนางานด้านสารสนเทศ (Professional Service - PS)เกิดจากบริษัทได้มีการพัฒนาและปรับปรุงแนวทางการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องไปกับการความต้องการของตลาด เทรนด์เทคโนโลยี และมุ่งเน้นงานบริการการใช้เทคโนโลยียกระดับธุรกิจให้กลุ่มลูกค้า MFEC

รายได้อื่น

บริษัท มีรายได้อื่นๆ โดยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการส่งเสริมทางการตลาดจากผู้ขายผลิตภัณฑ์เนื่องจากบริษัทได้รับรายได้จากการส่งเสริมทางการตลาดจากผู้ขายผลิตภัณฑ์จากยอดการสั่งซื้อที่ได้ตามเป้าหมายที่กำหนด รวมทั้งดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายสินทรัพย์ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้เบ็ดเตล็ดอื่นๆ โดยมีรายได้อื่นรวมเท่ากับ 44 , 48 และ 40 ล้านบาท ในปี 2557 , 2558 และ 2559 ตามลำดับ โดยมีสัดส่วนเพิ่มขึ้น(ลดลง)อัตราร้อยละ (27.3) , 9.1 และ (17) บริษัทมีรายได้อื่นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.2 ของรายได้รวม ทั้งนี้รายได้อื่นส่วนใหญ่เกิดจากรายได้ส่งเสริมทางการตลาดจากผู้ขายผลิตภัณฑ์แต่ละผลิตภัณฑ์ และ ในปี 2559 บริษัทมีรายได้อื่นบริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนหุ้นสามัญ บริษัท พรอมทีนาว จำกัด จำนวน 53,200 หุ้น ในราคาขายหุ้นละ 1,467 บาทต่อหุ้น รวมเป็นจำนวนเงิน 78.04 ล้านบาท เงินลงทุนมีราคาทุนตามบัญชีจำนวนเงิน 5.32 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีผลกำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวนเงิน 72.72 ล้านบาท ซึ่งแสดงอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ ภายใต้อัตรา “กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย” บริษัทบันทึกผลแตกต่างที่เกิดขึ้นจากการสูญเสียการควบคุมบริษัทย่อย ซึ่งแสดงเป็นกำไรขาดทุนสำหรับงวดในงบการเงินรวม และ บริษัทได้บันทึกกำไรจากการตีราคามูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนส่วนที่เหลืออยู่เป็นมูลค่า 39.34 ล้านบาท รวมกำไรจากการขายและการตีราคาเงินลงทุนตามราคายุติธรรมทั้งสิ้น มูลค่ารวม 112.07 ล้านบาท

รายจ่าย

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการในปี 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 4,171 , 2,540 และ 2,527 ล้านบาทตามลำดับ มีอัตราการเพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ 9.5 , (39.1) และ (0.49) ตามลำดับ หากพิจารณาสัดส่วนต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการในปี 2557 , 2558 และ 2559 คิดเป็นอัตราร้อยละ 81.3 , 76.2 และ 78.47 ของรายได้จากการขายและการให้บริการตามลำดับ โดยบริษัทมีสัดส่วนต้นทุนที่เพิ่มขึ้นในปี 2559 เนื่องจากการแข่งขันในงาน SI ค่อนข้างรุนแรง สืบเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ยังชะลอตัวอยู่ทำให้การลงทุนในเทคโนโลยียังไม่ขยายตัวเพียงพอ Supply ในตลาด

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 659 , 581 และ 567 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ร้อยละ (3.0) , (11.8) และ (2.42) ตามลำดับ อย่างไรก็ตามหากพิจารณาอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้จากการขายและบริการในปี 2557 , 2558 และ 2559 ของบริษัท ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 12.7 , 17.2 และ 16.8 ของรายได้รวมตามลำดับ สำหรับค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปี 2559 มีสัดส่วนลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนเกิดจากค่าใช้จ่ายในส่วนที่ผันแปรกับรายได้ลดลงตามการลดลงของรายได้และบริษัทได้บริหารจัดการค่าใช้จ่ายคงที่ให้มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทได้บันทึกค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้ตรงตามงวดการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริงเพื่อให้สะท้อนผลการดำเนินการตามงวดการดำเนินงานของแต่ละปี

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงินในปี 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 10 , 6 และ 3 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ (27.8) , (45.1) และ (46) ตามลำดับ ทั้งนี้เนื่องจากการบริหารจัดการในการส่งมอบงานและติดตามรับชำระเงินจากลูกค้าได้เร็วขึ้นทำให้บริษัทมีสภาพคล่องทางการเงินดีขึ้นจึงใช้เงินใช้เงินหมุนเวียนจากภาระเงินกู้ลดลง

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทมีภาษีเงินได้นิติบุคคลในปี 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 60 , 52 และ 55 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ 18.9 , (12.8) และ 6.16 ตามลำดับ ภาษีเงินได้ในปี 2559 เพิ่มขึ้นตามผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 270 , 197 และ 222 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราส่วนกำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 5.2 , 5.9 และ 6.6 ตามลำดับ ทั้งนี้สาเหตุที่อัตรากำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้นตามลำดับเนื่องจากการพัฒนาและปรับปรุงแนวทางการดำเนินธุรกิจให้สอดคล้องไปกับความต้องการของตลาด เทรนด์เทคโนโลยีและมุ่งเน้นงานบริการการใช้เทคโนโลยียกระดับธุรกิจให้กลุ่มลูกค้า MFEC ทำให้ผลกระทบจากการชะลอตัวของธุรกิจกระทบบริษัทไม่รุนแรง และบริษัทมีนโยบายควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น รวมทั้งบริษัทมีรายการพิเศษจากการขายเงินลงทุนบางส่วนและสร้างผลกำไรจากเงินลงทุนที่ลงทุนไว้ก่อนหน้านี้

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

บริษัท มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 3,546 , 3,141 และ 3,328 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีการเติบโตของสินทรัพย์เพิ่มขึ้น(ลดลง) ร้อยละ 12.2 , (11.4) และ 0.06 ตามลำดับ สำหรับในปี 2559 มีการเปลี่ยนของสินทรัพย์ที่สำคัญ คือ เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น 451 ล้านบาท เป็นเงินสดคงเหลือระยะสั้นที่บริษัทนำไปลงทุนในกองทุนรวมความเสี่ยงต่ำที่มีผลตอบแทนสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิลดลง 393 ล้านบาท และรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระเพิ่มขึ้น 49 ล้านบาท อย่างไรก็ตามรายการดังกล่าวเป็นรายการที่เกิดขึ้นตามปกติ โดยลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ครบกำหนดชำระเงิน สำหรับรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระเป็นรายการที่รับรู้รายได้ตามความสำเร็จของงานที่ยังไม่ถึงกำหนดเรียกชำระเงินจากลูกค้า

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว

บริษัท มียอดเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 244 , 360 และ 950 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 6.9 , 11.5 และ 29 ของสินทรัพย์รวม สำหรับไว้ใช้เป็นเงินสดหมุนเวียนในการดำเนินงาน โดยบริษัท ได้นำเงินสดคงเหลือจำนวนเงินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราวในกองทุนรวมความเสี่ยงต่ำที่มีผลตอบแทนสูงกว่าอัตราดอกเบี้ยเงินฝาก

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัท มียอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นหลังหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 1,235 , 1,029 และ 636 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 34.8 , 32.8 และ 19.1 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้ส่วนใหญ่อัตราร้อยละ 67 เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเงิน ลูกหนี้ที่เหลือน้อยกว่าร้อยละ 33 เป็นลูกหนี้ที่อยู่ระหว่างการติดตามรับชำระเงิน โดยมีลูกหนี้ที่มีอายุหนี้เกินกว่า 1 ปีในอัตราร้อยละ 7.6 ซึ่งรวมลูกหนี้รายการที่ต้องรอการพิจารณาคดีในชั้นศาล ในอัตราร้อยละ 73 อย่างไรก็ตามบริษัท ได้พิจารณาการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามสถานะของลูกหนี้แต่ละราย ซึ่งเป็นไปตามเกณฑ์ที่บริษัทกำหนดขึ้นเพื่อประเมินคุณภาพลูกหนี้ โดย ณ สิ้นปี 2557 , 2558 และ 2559 บริษัท มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเท่ากับ 18 , 18 และ 18 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 1.4 , 1.7 และ 2.8 ของยอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ซึ่งมีตัวเลขไม่มากหากเทียบกับมูลค่าหนี้

รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ และต้นทุนงานระหว่างทำ

บริษัท มียอดรายได้ที่ยังไม่เรียกชำระและต้นทุนงานระหว่างทำ ณ 31 ธันวาคม 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 1,171 , 916 และ 931 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 33.0, 29.2 และ 28 ของสินทรัพย์รวม โดยรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระเป็นรายการที่รับรู้รายได้ตามความสำเร็จของงานที่ยังไม่ถึงกำหนดเรียกชำระเงินจากลูกค้า สำหรับต้นทุนงานระหว่างทำเป็นส่วนของงานที่อยู่ระหว่างการติดตั้งงานให้ลูกค้าตามขั้นตอนของงานในแต่ละโครงการ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่สำคัญ ณ 31 ธันวาคม 2557 , 2558 และ 2559 ประกอบด้วย เงินลงทุนในบริษัทร่วมเท่ากับ 17 , 27 และ 96 ล้านบาท ตามลำดับ เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่เพิ่มขึ้นเกิดจากการขายเงินลงทุนบางส่วนในบริษัทย่อยแห่งหนึ่งออกไป ทำให้สถานะเปลี่ยนจากบริษัทย่อยเป็นบริษัทร่วม มูลค่า 57 ล้านบาท และในปี 2558 บริษัทร่วมได้แห่งหนึ่งดำเนินการเพิ่มทุนซึ่งบริษัทได้เพิ่มทุนตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 40 โดยในเดือนกันยายน 2558 บริษัทได้จ่ายชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 12 ล้านบาท และจ่ายชำระส่วนที่เหลืออีก 12 ล้านบาทในเดือนมกราคม 2559 ; ค่าความนิยมเท่ากับ 563 , 547 และ 501 ล้านบาท ตามลำดับโดยในระหว่างปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทรับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนใน บริษัท โมทีฟ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) รวมเป็นเงินทั้งสิ้น 48.93 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งเป็นผลมาจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนในเงินลงทุนดังกล่าวต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุน มูลค่าที่คาดว่าจะ

จะได้รับคืนจาก บริษัท โมทีฟ เทคโนโลยี จำกัด (มหาชน) พิจารณาจากการประเมินมูลค่าธุรกิจโดยวิธีคิดลดกระแสเงินสด โดยใช้สมมติฐานอัตราคิดลด (Discount Rate) พื้นฐานมาจากค่าเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักระหว่างต้นทุนเงินกู้ยืมกับต้นทุนเงินผู้ถือหุ้น (Weighted Average Cost of Capita (“WACC”)) ในอัตราร้อยละ 8.2 ทั้งนี้บริษัทได้พิจารณาค่าเผื่อต่อค่าความนิยมให้สะท้อนภาพการดำเนินงานของบริษัทย่อย

ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ เท่ากับ 136, 119 และ 115 ล้านบาท ตามลำดับ และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน เท่ากับ 42 , 31 และ 27 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้สินทรัพย์ไม่มีตัวตนส่วนหนึ่งเกิดจากรายการที่โอนมาจากงานต้นทุนพัฒนาโปรแกรม รอดตัดบัญชีซึ่งส่วนใหญ่เป็นงานพัฒนาโปรแกรมเพื่อเป็นทรัพย์สินทางปัญญาของบริษัทที่สามารถสร้างรายได้ให้บริษัทต่อไป และ ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระเกินกว่า 1 ปี เท่ากับ 0.25 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ที่มีจำนวนเท่ากับ 4.1 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากการเพิ่มช่องทางการจำหน่ายสินค้าของบริษัท โดยกำหนดเงื่อนไขการรับชำระเงินจากลูกค้าเป็นเวลา 3-5 ปี

สภาพคล่อง

งบกระแสเงินสด

	ปี 2559 ล้านบาท	ปี 2558 ล้านบาท	ปี 2557 ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	711	744	(6)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(415)	(237)	62
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(156)	(598)	(53)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	141	(91)	3

สำหรับปี 2557 บริษัท มีกำไรก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานเท่ากับ 425 ล้านบาท โดยหลังจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน บริษัทมีกระแสเงินสดได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน (6) ล้านบาท เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ และ เจ้าหนี้การค้าและ เจ้าหนี้อื่น เท่ากับ 366 , 196 และ 82 ล้านบาทตามลำดับ ทั้งนี้เป็นรายการปกติที่เพิ่มขึ้นสัมพันธ์กับรายได้ ; บริษัทมี กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุนสุทธิ 62 ล้านบาท เป็นเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว 92 ล้านบาท ซึ่งเป็น เงินหมุนเวียนในกิจการนำไปลงทุนระยะสั้นเพื่อผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากธนาคาร , เงินสดจ่ายสำหรับสิ่งปรับปรุง สินทรัพย์และซื้ออุปกรณ์ 36 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นอุปกรณ์ในการดำเนินงานตามปกติ และ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรม จัดหาเงิน 53 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและเจ้าหนี้ที่รื้อสร้างเพิ่มขึ้น 181 ล้านบาท เพื่อใช้ในการดำเนินงาน ตามปกติซึ่งสัมพันธ์กับรายได้ที่เพิ่มขึ้น , หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินและเงินกู้ระยะยาวลดลง 30 ล้านบาท และ จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2556 เป็นจำนวน 199 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากสภาพคล่อง จากการดำเนินงานตามปกติ ไม่กระทบต่อสภาพคล่องของกิจการแต่อย่างใด และจ่ายดอกเบี้ย 10 ล้านบาท ทำให้บริษัทมี เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 3 ล้านบาท

สำหรับปี 2558 บริษัท มีกำไรก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานเท่ากับ 352 ล้านบาท โดยหลังจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน บริษัทมีกระแสเงินสดได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน 744 ล้านบาท เป็นผลมาจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ ต้นทุนงานระหว่างทำ และ เจ้าหนี้การค้า เท่ากับ 204 , 208 , 44 และ 52 ล้านบาทตามลำดับ ; บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนสุทธิ 237 ล้านบาท เป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว 200 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินหมุนเวียนในกิจการนำไปลงทุนระยะสั้น

เพื่อผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากธนาคาร , เงินสดจ่ายเพิ่มทุนในบริษัทรวม 12 ล้านบาท , เงินสดจ่ายสำหรับสิ่งปรับปรุงสินทรัพย์และซื้ออุปกรณ์ 35 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นอุปกรณ์ในการดำเนินงานตามปกติ และ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 598 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและเจ้าหนี้ทรัสต์รีซีทลดลง 365 ล้านบาท , หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินลดลง 7 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2557 เป็นจำนวน 222 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากสภาพคล่องจากการดำเนินงานตามปกติ ไม่กระทบต่อสภาพคล่องของกิจการแต่อย่างใด และจ่ายดอกเบี้ย 4 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 91 ล้านบาท

สำหรับปี 2559 บริษัท มีกำไรก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานเท่ากับ 284 ล้านบาท โดยหลังจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน บริษัทมีกระแสเงินสดได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน 711 ล้านบาท เป็นผลมาจากการลดลง (เพิ่มขึ้น)ของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น รายได้ที่ยังไม่เรียกชำระ ต้นทุนงานระหว่างทำ และ เจ้าหนี้การค้า เท่ากับ 363 , (95) , 18 และ 66 ล้านบาทตามลำดับ ; บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมลงทุนสุทธิ 415 ล้านบาท เป็นเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว 448 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินหมุนเวียนในกิจการนำไปลงทุนระยะสั้นเพื่อผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากธนาคาร , เงินสดจ่ายเพิ่มทุนในบริษัทรวม 12 ล้านบาท , เงินสดจ่ายสำหรับสิ่งปรับปรุงสินทรัพย์และซื้ออุปกรณ์ 54 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นอุปกรณ์ในการดำเนินงานตามปกติ และ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 156 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและเจ้าหนี้ทรัสต์รีซีทลดลง 4 ล้านบาท , หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินลดลง 4 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทในปี 2558 เป็นจำนวน 147 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจ่ายจากสภาพคล่องจากการดำเนินงานตามปกติ ไม่กระทบต่อสภาพคล่องของกิจการแต่อย่างใด และจ่ายดอกเบี้ย 1.7 ล้านบาท ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 141 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนทางการเงิน Financial Ratios			งบการเงินรวม		
			2559 2016	2558 2015	2557 2014
อัตราส่วนสภาพคล่อง	LIQUIDITY RATIO				
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	Current ratio	(Times)	1.99	2.02	1.74
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	Quick ratio	(Times)	1.24	1.21	0.97
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	Inventory turnover	(Times)	4.81	5.89	8.94
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	Average number of days sales	(days)	74.81	61.11	40.25
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	Receivable turnover ratio	(Times)	2.06	2.13	3.47
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	Collection days	(days)	174.73	168.81	103.80
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	Account payable turnover	(Times)	3.87	3.89	6.52
ระยะเวลาชำระหนี้	Payment days	(days)	92.91	92.45	55.25
Cash Cycle	Cash Cycle	(days)	156.64	137.46	88.80

อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทในปี 2559 โดยส่วนใหญ่มีอัตราที่ดีขึ้น ได้แก่ ณ สิ้นปี 2557 , 2558 และ 2559 มีอัตราส่วนทุนหมุนเวียนเท่ากับ 1.74 , 2.02 และ 1.99 เท่า และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 0.97 , 1.21 และ 1.24 ตามลำดับ ถือเป็นอัตราสภาพคล่องที่ดีเพียงพอให้การดำเนินกิจการ แม้ว่าบริษัทมีอัตราการหมุนของสินค้าที่ช้าลง มีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้น อีกทั้งมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยได้ลดลง ทั้งนี้บริษัทมีระยะเวลาจ่ายชำระเจ้าหนี้ที่เพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทมีระยะเวลาการหมุนของเงินสดเป็น 89 , 137 และ 156 วัน ในปี 2557 , 2558 และ 2559 ตามลำดับ

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,612 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 292 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2556 โดยมีหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 237 ล้านบาท เจ้าหนี้ทรัสต์รีซีที 163 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 580 ล้านบาท ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ 129 ล้านบาท และ รายได้รับล่วงหน้า 236 ล้านบาท

ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,225 ล้านบาท ลดลง 387 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2557 โดยมีหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 31 ล้านบาท เจ้าหนี้ทรัสต์รีซีที 5 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 526 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 183 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นรายการหนี้สินที่ใช้หมุนเวียนในการดำเนินกิจการตามปกติและยังไม่ครบกำหนดชำระเงิน , ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ 149 ล้านบาท เป็นรายการบันทึกต้นทุนตามความสำเร็จของงานที่ทางผู้ขายสินค้าและบริการยังไม่เรียกชำระเงิน และ รายได้รับล่วงหน้า 225 ล้านบาท เป็นรายการที่บริษัทได้รับชำระค่าบริการล่วงหน้าจากลูกค้าตามเงื่อนไขการรับเงินก่อนถึงงวดการให้บริการแก่ลูกค้า

ณ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 1,344 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 119 ล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2558 โดยมีหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 6 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 592 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย 171 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นรายการหนี้สินที่ใช้หมุนเวียนในการดำเนินกิจการตามปกติและยังไม่ครบกำหนดชำระเงิน , ต้นทุนที่ยังไม่เรียกชำระ 166 ล้านบาท เป็นรายการบันทึกต้นทุนตามความสำเร็จของงานที่ทางผู้ขายสินค้าและบริการยังไม่เรียกชำระเงิน และ รายได้รับล่วงหน้า 306 ล้านบาท เป็นรายการที่บริษัทได้รับชำระค่าบริการล่วงหน้าจากลูกค้าตามเงื่อนไขการรับเงินก่อนถึงงวดการให้บริการแก่ลูกค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2558 และ 2559 เท่ากับ 1,934 , 1,916 และ 1,984 ล้านบาท ตามลำดับ เป็นอัตราการเพิ่มขึ้น(ลดลง)ร้อยละ 5 , (1) และ 4 โดยส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นหรือลดลงเกิดจากกำไรสะสมเพิ่มขึ้นหรือลดลง

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2557 , 2558 และ ณ 2559 เท่ากับ 0.83 , 0.64 และ 0.68 เท่า ตามลำดับ สำหรับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปี 2559 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เล็กน้อยโดยถือว่ายังเป็นอัตราส่วนที่ดี เนื่องจากการเพิ่มประสิทธิภาพในการรับชำระหนี้สินจากลูกค้าเพื่อจ่ายชำระหนี้สินได้ดีขึ้น อย่างไรก็ตามหนี้สินทั้งหมดของบริษัทเป็นหนี้สินที่เกิดจากการดำเนินงานตามปกติทางการค้า และส่วนใหญ่เป็นหนี้สินที่มีระยะเวลาชำระคืนต่ำกว่าหนึ่งปี

ค่าตอบแทนของผู้สอบบัญชี

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชี ให้แก่สำนักงานสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีสังกัด ในรอบปี 2559 มีจำนวนเงินรวม 3.35 ล้านบาท

ค่าตอบแทนอื่น ๆ (Non - audit fee)

- ไม่มี -

นโยบายการจ่ายปันผลของบริษัท

นโยบายการจ่ายปันผลหลังจากมีการเปลี่ยนแปลงการบันทึกบัญชีเงินลงทุนจากวิธีส่วนได้เสียเป็นวิธีราคาทุน บริษัทกำหนดจ่ายเงินปันผลของบริษัทและบริษัทย่อยในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีและสำรองตามกฎหมายตามงบการเงินรวมในส่วนของบริษัท และตามงบการเงินเฉพาะของแต่ละบริษัทย่อย

ในระหว่างปี 2554 , 2555 , 2556 , 2557 , 2558 และ 2559 บริษัท ได้มีการจ่ายเงินปันผล เท่ากับ 127 , 145 , 145 , 199 , 222 และ 147 ล้านบาท โดยจ่ายในอัตรา 0.33 , 0.45 , 0.33 , 0.33 , 0.45, 0.50 และ 0.33 บาท ต่อหุ้นตามลำดับ

สำหรับผลประกอบการปี 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2560 มีมตินำเสนอต่อที่ประชุมใหญ่สามัญประจำปีกำหนดจ่ายเงินปันผลในอัตรา 0.35 บาทต่อหุ้น

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

- ไม่มี -