

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ผู้สอบบัญชีและนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	ผู้สอบบัญชี	เลขที่	ประเภท	ความเห็น	วันที่ในรายงาน
2554	นายบุญญฤทธิ์ ถนอมเจริญ	7900	ตรวจสอบ	ไม่มีเงื่อนไข	20 กุมภาพันธ์ 2555
2555	นายบุญญฤทธิ์ ถนอมเจริญ	7900	ตรวจสอบ	ไม่มีเงื่อนไข	27 กุมภาพันธ์ 2556
2556	นายบุญญฤทธิ์ ถนอมเจริญ	7900	ตรวจสอบ	ไม่มีเงื่อนไข	24 กุมภาพันธ์ 2557

13.2 สรุปรายงานผู้สอบบัญชีของผู้สอบบัญชีปี 2554 - 2556

ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554, 2555 และ 2556 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

13.3 ตารางสรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

งบดุล

ปรับปรุงใหม่ ณ วันที่ 23 เมษายน 2557

หน่วย: พันบาท

รายการ	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
	31-ธ.ค.-56		31-ธ.ค.-55		31-ธ.ค.-54	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	93,726.69	2.01%	35,112.51	0.71%	89,476.70	2.04%
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ - สุทธิ	2,393,515.39	51.42%	2,614,401.80	53.01%	2,154,613.88	49.19%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,360,374.87	29.23%	1,562,097.71	31.67%	1,448,648.87	33.07%
ส่วนลดค้างรับ	261,449.92	5.62%	267,065.17	5.41%	181,843.49	4.15%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	78,869.26	1.69%	53,486.51	1.08%	123,775.79	2.83%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,187,936.13	89.97%	4,532,163.70	91.89%	3,998,358.73	91.28%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาว-สุทธิ	18,474.03	0.40%	18,400.68	0.37%	34,748.28	0.79%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	352,302.27	7.57%	311,328.99	6.31%	333,743.65	7.62%
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	76,429.80	1.64%	54,983.85	1.11%	0.00	0.00%
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	19,495.68	0.42%	15,286.94	0.31%	13,634.37	0.31%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	466,701.78	10.03%	400,000.46	8.11%	382,126.30	8.72%
รวมสินทรัพย์	4,654,637.91	100.00%	4,932,164.16	100.00%	4,380,485.03	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	532,082.00	11.43%	1,101,286.70	22.33%	837,118.48	19.11%
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	1,632,355.26	35.07%	1,348,078.88	27.33%	1,453,886.63	33.19%
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	120,000.00	2.58%	120,000.00	2.43%	170,000.00	3.88%
เจ้าหนี้อื่น	52,961.08	1.14%	24,512.60	0.50%	37,067.18	0.85%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	145,293.12	3.12%	167,558.88	3.40%	129,839.16	2.96%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	3,229.67	0.07%	44,597.42	0.90%	45,133.00	1.03%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	28,288.71	0.61%	23,364.76	0.47%	19,736.89	0.45%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,514,209.84	54.02%	2,829,399.24	57.37%	2,692,781.34	61.47%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	38,500.00	0.83%	78,500.00	1.59%	0.00	0.00%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	28,780.14	0.62%	25,055.55	0.51%	21,236.92	0.48%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	16,267.66	0.35%	15,626.32	0.32%	15,100.77	0.34%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	83,547.80	1.79%	119,181.88	2.42%	36,337.69	0.83%
รวมหนี้สิน	2,597,757.64	55.81%	2,948,581.12	59.78%	2,729,119.03	62.30%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	770,328.65	16.55%	693,450.28	14.06%	688,641.63	15.72%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	350,872.54	7.54%	342,353.92	6.94%	336,679.71	7.69%
ส่วนเกินทุนหุ้นที่ซื้อคืน	52,835.83	1.14%	52,835.83	1.07%	0.00	0.00%
เงินรับล่วงหน้าหุ้นสามัญ	0.00	0.00%	6,850.16	0.14%	4,755.29	0.11%
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นในหลักทรัพย์เพื่อขาย	5,292.63	0.11%	9,475.81	0.19%	27,512.32	0.63%
กำไร (ขาดทุน) สะสมจัดสรรแล้วสำรองตามกฎหมาย	80,000.00	1.72%	70,500.00	1.43%	59,557.48	1.36%
กำไร (ขาดทุน) สะสมจัดสรรแล้วสำรองหุ้นสามัญซื้อคืน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	12,179.01	0.28%
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	797,550.62	17.13%	808,117.06	16.38%	534,219.57	12.20%
หุ้นสามัญซื้อคืน 11,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.99 บาท	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-12,179.01	-0.28%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,056,880.27	44.19%	1,983,583.06	40.22%	1,651,366.00	37.70%

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: พันบาท

รายการ	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
	1 ม.ค. - 31 ธ.ค. 2556		1 ม.ค. - 31 ธ.ค. 2555		1 ม.ค. - 31 ธ.ค. 2554	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงาน						
รายได้จากการขาย	18,740,594.59	99.60%	20,557,208.81	99.46%	20,218,395.43	99.75%
รายได้จากการบริการ	18,281.87	0.10%	19,222.28	0.09%	19,194.04	0.09%
รายได้อื่น	57,169.71	0.30%	92,936.36	0.45%	30,958.27	0.15%
รวมรายได้	18,816,046.16	100.00%	20,669,367.44	100.00%	20,268,547.74	100.00%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
ต้นทุนขาย	17,797,204.88	94.56%	19,525,533.62	94.47%	19,102,858.72	94.25%
ต้นทุนการบริการ	8,863.42	0.05%	4,025.29	0.02%	16,682.22	0.08%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	710,377.83	3.78%	608,829.26	2.95%	582,630.91	2.88%
รวมค่าใช้จ่าย	18,516,446.13	98.41%	20,138,388.17	97.43%	19,702,171.85	97.21%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้นิติบุคคล	299,600.03	1.59%	530,979.28	2.57%	566,375.89	2.79%
ดอกเบี้ยจ่าย	(23,334.50)	-0.12%	(47,169.50)	-0.23%	(51,426.20)	-0.25%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(54,422.35)	-0.29%	(112,336.69)	-0.54%	(137,970.59)	-0.68%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	221,843.18	1.18%	371,473.09	1.80%	376,979.10	1.86%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	0.29		0.49		0.56	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย: หุ้น)	768,140,172		759,060,270		676,371,250	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	925,405.53		(223,323.97)		385,902.01	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน	(88,907.39)		(16,332.72)		(4,054.72)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(777,883.96)		176,432.25		(407,756.95)	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	58,614.18		(54,364.18)		(25,909.66)	

งบกระแสเงินสด

หน่วย: พันบาท

	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2556	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2555	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิสำหรับงวด	221,843.18	371,473.10	376,979.10
ปรับรายการที่กระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน			
รายได้เงินปันผลรับ		(689.45)	(1,500.00)
รายได้จากการลงทุน	(68.82)		
ดอกเบี้ยรับ	(7373.12)	(3,539.41)	
ค่าเสื่อมราคา	41,884.85	42,463.58	45,336.28
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	3,724.58	3,818.63	3,831.86
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	140,900.28	8,860.27	10,075.51
ขาดทุนจากสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้า(โอนกลับ)	(41,030.22)	43,401.26	7,615.62
ขาดทุนจากสินค้าเสียหายและทำลายสินค้า		2,162.35	-
ค่าใช้จ่ายจากการบริจจาคสินค้า	7,557.51	10,455.79	16,442.28
กำไรจากการขายเงินลงทุน		(1,998.96)	(3,395.35)
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายและยกเลิกการใช้สินทรัพย์	745.94	(347.77)	(7.43)
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	22,986.14	(7,296.03)	13,683.22
ต้นทุนทางการเงิน	23,334.50	47,169.50	51,426.20
ภาษีเงินได้	54,422.35	112,336.69	137,970.58
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงาน	468,927.18	628,269.54	658,457.87
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	79,986.13	(468,648.20)	(110,896.35)
สินค้าคงเหลือ	235,195.55	(169,468.23)	(383,941.09)
รายได้ส่วนลดค้างรับ	5,615.24	(85,221.68)	(98,201.32)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(25,312.93)	70,289.28	(98,114.99)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(4,208.74)	(1,652.56)	(9,059.72)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	261,290.25	(102,691.72)	527,396.00
เจ้าหนี้อื่น	28,448.48	(12,554.58)	11,724.56
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(21,283.78)	38,999.26	17,449.26
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,923.95	3,627.87	5,356.39
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	641.34	525.56	(4,937.54)
เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,034,222.67	(98,525.46)	515,233.07
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(116,190.25)	(119,477.66)	(129,331.06)
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงาน	918,032.42	(218,003.12)	385,902.01
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	7,373.12	3,539.41	
รับเงินปันผลจากเงินลงทุนระยะยาว		413.67	1,500.00
เงินลงทุนระยะยาว(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(5,302.32)	2,954.77	4,030.84
เงินลงทุนชั่วคราว(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(1.00)		
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(88,234.52)	(26,668.11)	(20,525.30)
ขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,630.45	6,966.95	10,939.74
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง		-	-
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน	(81,534.28)	(12,793.31)	(4,054.72)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(569,204.71)	268,348.22	(237,476.89)
จ่ายดอกเบี้ย	(24,316.48)	(48,449.03)	(49,378.91)
เงินสตรรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	80,000.00	350,000.00	50,000.00
ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(120,000.00)	(321,500.00)	(45,340.68)
เงินสดรับจากหุ้นนอกให้ตามการใช้ใบสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	15,737.80	10,482.86	10,675.19
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(6,850.16)	2,094.87	(1,042.91)
เงินปันผลจ่าย	(153,250.42)	(149,559.51)	(135,192.75)
เงินสตรรับจากการขายหุ้นทุนซื้อคืน		65,014.84	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(777,883.97)	176,432.25	(407,756.95)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	58,614.18	(54,364.18)	(25,909.66)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	35,112.52	89,476.70	115,386.36
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	93,726.69	35,112.52	89,476.70

13.4 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2556	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2555	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2554
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.67	1.60	1.48
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.99	0.94	0.83
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.34	-0.08	0.16
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.49	8.63	8.88
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	49	42	41
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	12.19	12.97	15.07
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	30	28	24
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	11.95	13.94	16.14
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	31	26	23
วงจรเงินสด	วัน	48	44	42
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	5.08%	5.09%	5.52%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	1.47%	2.35%	2.80%
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	0.30%	0.45%	0.15%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	332%	-44.33%	74.94%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	ร้อยละ	1.18%	1.81%	1.86%
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	10.98%	20.44%	24.52%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	6.25%	11.40%	9.24%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	79.48%	126.29%	120.11%
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	3.91	4.42	4.97
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.26	1.49	1.65
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	12.84	11.26	11.01
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	51.72%	60.38%	48.21%

หมายเหตุ ¹ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2554 เมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2554 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท รวมเป็นเงิน 33.88 ล้านบาท และที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2555 เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2555 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการจ่ายเงินปันผล ในอัตราหุ้นละ 0.22 บาท รวมเป็นเงิน 149.56 ล้านบาท รวมทั้งปีจ่ายปันผล 0.27 ต่อหุ้น เป็นเงิน 183.44 ล้านบาท (เงินปันผลคำนวณจากจำนวนหุ้นที่หักหุ้นซื้อคืนเรียบร้อยแล้ว ณ 31 ธันวาคม 2554)

² ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการปันผลเป็นเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.22 บาทต่อหุ้น และอัตราการจ่ายเงินปันผลเป็นหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาทต่อหุ้น รวมจ่ายปันผล 0.32 บาทต่อหุ้น

³ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2557 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการปันผลเป็นเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.15 บาทต่อหุ้น

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A)**14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ**รายได้

เนื่องจากในปี 2556 ภาพรวมของอุตสาหกรรมไอทีมีอัตราการเติบโตที่ลดลง จากปัจจัยหลายอย่างทั้งภาวะเศรษฐกิจ การเมือง รวมถึงปัจจัยภายนอกที่ตลาดไอทีโลกมีความผันผวนอย่างมาก ซึ่งส่งผลกระทบต่ออำนาจการซื้อและการลงทุน ประกอบกับการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่นิยมการใช้งานอินเทอร์เน็ตบนอุปกรณ์พกพา ทำให้การเติบโตของสมาร์ทโฟน แท็บเล็ต เพิ่มขึ้นในขณะที่กลุ่มคอมพิวเตอร์โน้ตบุ๊กมีอัตราการเติบโตที่ลดลง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมในปี 2556 จำนวน 18,758.88 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.83 จากปีก่อน ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 20,576.43 ล้านบาท ทั้งนี้เกิดจากปัจจัยภายนอกที่ได้กล่าวไว้ในข้างต้น โดยเฉพาะปัญหาการเมืองในประเทศ และพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป ซึ่งส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทฯ ที่ลดลง

สัดส่วนรายได้ของบริษัทฯ กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทอุปกรณ์ชิ้นส่วน และกลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทอุปกรณ์สื่อสาร เช่น สมาร์ทโฟนและแท็บเล็ต มีสัดส่วนรายได้เป็นอันดับ 1 และ 2 โดยมีกลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทชุดคอมพิวเตอร์ประกอบเสร็จเป็นอันดับ 3 คิดเป็นร้อยละ 16.34, 14.27 และ 13.46 ของรายได้จากการขายและการบริการรวมของ ปี 2556 ตามลำดับ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับผลการดำเนินงานปี 2556 มีจำนวนเท่ากับ 221.84 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40.28 จากปีก่อน ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 371.47 ล้านบาท โดยมีผลจากการเติบโตของตลาดโน้ตบุ๊กที่ลดลงส่งผลกระทบต่อยอดขายและกำไรขั้นต้น ทั้งนี้ การลดลงของกำไรสุทธิเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานที่เพิ่มสูงขึ้นจากการตั้งค่าเผื่อมูลค่าหนี้สูญที่เพิ่มสูงขึ้นในปี 2556 จำนวน 140.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1,490.25 จากปีก่อนซึ่งมีจำนวน 8.86 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายการบริหารลูกหนี้อย่างระมัดระวัง และการตั้งค่าเผื่อหนี้สูญเพื่อให้บริการเงินสะท้อนตามความเป็นจริง

ฐานะการเงินสินทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 4,654.64 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้สินทรัพย์ของบริษัทฯ ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 4,187.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 89.97 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 466.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.03 ของสินทรัพย์รวมของบริษัทฯ

สินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีจำนวนลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ร้อยละ 5.62 โดยการเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นส่วนใหญ่เป็นการลดลงของสินค้าคงเหลือและลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ ซึ่งเป็นไปตามลักษณะของธุรกิจจัดจำหน่ายสินค้าที่จำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนเป็นหลัก

สภาพคล่อง

หน่วย: พันบาท

	31-ธ.ค.-56	31-ธ.ค.-55	31-ธ.ค.-54
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	918,032.42	(218,003.12)	385,902.01
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(81,534.28)	(12,793.30)	(4,054.72)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(777,883.97)	176,432.25	(407,756.95)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	58,614.18	(54,364.18)	(25,909.66)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วัน ต้นงวด	35,112.52	89,476.70	115,386.36
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วัน ปลายงวด	93,726.96	35,112.52	89,476.70
วงจรเงินสด (วัน)	48	44	42

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

รายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้นของปี 2556 คือ

- กำไรสุทธิของปี 2556 ที่ทำได้จำนวน 221.84 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าที่ลดลง จำนวน 79.99 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือที่ลดลง จำนวน 235.20 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น จำนวน 261.29 ล้านบาท
- หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญที่เพิ่มขึ้น 140.90 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

รายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดลดลงของปี 2556 คือ

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 569.20 ล้านบาท
- เงินปันผลจ่ายจำนวน 153.25 ล้านบาท

โดยภาพรวมแล้ว ในปี 2556 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น 918.03 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 261.29 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าที่ลดลงจำนวน 79.99 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 117.06 จากปีก่อน โดยมีวงจการเงินสดอยู่ที่ 48 วัน เพิ่มขึ้น จาก ณ วันสิ้นปี 2555 ซึ่งอยู่ที่ 44 วัน ทั้งนี้เป็นผลมาจากระยะเวลาการเก็บหนี้เพิ่มขึ้นจาก 42 วัน ในปี 2555 เป็น 49 วันในปี 2556 และระยะเวลาขายสินค้าเพิ่มขึ้นจาก 28 วันในปี 2555 เป็น 30 วันในปี 2556 เนื่องจากการเติบโตอุตสาหกรรมไอทีลดลง เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา บริษัทฯ จึงได้มีการช่วยเหลือลูกค้าชั้นดี โดยการขยายระยะเวลาการให้สินเชื่อ ทำให้ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยจากลูกค้าของบริษัทฯ อยู่ที่ประมาณ 49 วัน อย่างไรก็ตาม ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ประมาณ 31 วัน เนื่องจากเจ้าหนี้บางรายได้ขยายระยะเวลาการชำระหนี้ให้กับทางบริษัทฯ อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงมีการชำระค่าสินค้าเป็นเงินสดหรือชำระค่าสินค้าเร็วขึ้นเพื่อให้ได้รับส่วนลดทางการค้า

ในปี 2556 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องดีขึ้นโดยเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 1.67 เท่า และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเวียนเร็วอยู่ที่ 0.99 เท่า เนื่องจากโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมที่ส่วนใหญ่จัดหาจากเงินกู้ยืมระยะสั้น เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ทั้งนี้บริษัทฯ มีการบริหารจัดการในการควบคุม ตรวจสอบ และป้องกันความเสี่ยง ทั้งในส่วนของลูกหนี้การค้าและสินค้าคงคลังทำให้ได้รับการสนับสนุนวงเงินกู้จากสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์หลายแห่งซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจทำให้บริษัทฯ ไม่มีปัญหาสภาพคล่อง

แหล่งที่มาของเงินทุน**หนี้สิน**

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 2,597.76 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทั้งนี้หนี้สินรวมของบริษัทฯ ประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียน จำนวน 2,514.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 96.78 ของหนี้สินรวมของบริษัทฯ และหนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 83.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.22 ของหนี้สินรวมของบริษัทฯ

ทั้งนี้จะเห็นว่า หนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 532.08 ล้านบาท, เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่ายจำนวน 1,632.36 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.26 เท่า ณ 31 ธันวาคม 2556 ลดลงจาก 1.49 เท่า ณ 31 ธันวาคม 2555 สำหรับเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินบริษัทฯ ต้องรักษาสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่เกิน 2.75 เท่า จนกว่าจะชำระหนี้เสร็จสิ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 ธันวาคม 2556 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมูลค่าเท่ากับ 2,056.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 73.30 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3.69 โดยการเปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่มาจากทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้วที่เพิ่มขึ้น