

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ผู้สอบบัญชีและนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา

ปี	ผู้สอบบัญชี	เลขที่	ประเภท	ความเห็น	วันที่ในรายงาน
2555	นายบุญญฤทธิ ถนอมเจริญ	7900	ตรวจสอบ	ไม่มีเงื่อนไข	27 กุมภาพันธ์ 2556
2556	นายบุญญฤทธิ ถนอมเจริญ	7900	ตรวจสอบ	ไม่มีเงื่อนไข	24 กุมภาพันธ์ 2557
2557	นายบุญญฤทธิ ถนอมเจริญ	7900	ตรวจสอบ	ไม่มีเงื่อนไข	25 กุมภาพันธ์ 2558

13.2 สรุปรายงานผู้สอบบัญชีของผู้สอบบัญชีปี 2555 - 2557

ผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555, 2556 และ 2557 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

13.3 ตารางสรุปฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

งบดุล

หน่วย: พันบาท

รายการ	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
	31-ธ.ค.-57		31-ธ.ค.-56		31-ธ.ค.-55	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	64,944.56	1.15%	93,726.69	2.01%	35,112.51	0.71%
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ - สุทธิ	2,822,616.99	49.98%	2,393,515.39	51.42%	2,614,401.80	53.01%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,947,918.43	34.49%	1,360,374.87	29.23%	1,562,097.71	31.67%
ส่วนลดค้างรับ	257,729.43	4.56%	261,449.92	5.62%	267,065.17	5.41%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	100,787.62	1.78%	78,869.26	1.69%	53,486.51	1.08%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,193,997.03	91.97%	4,187,936.13	89.97%	4,532,163.70	91.89%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนระยะยาว-สุทธิ	20,618.57	0.37%	18,474.03	0.40%	18,400.68	0.37%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	330,080.36	5.84%	352,302.27	7.57%	311,328.99	6.31%
สินทรัพย์ถาวรที่ได้รับจากการตัดบัญชี	83,502.41	1.48%	76,429.80	1.64%	54,983.85	1.11%
เงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกัน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	19,080.30	0.34%	19,495.68	0.42%	15,286.94	0.31%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	453,281.64	8.03%	466,701.78	10.03%	400,000.46	8.11%
รวมสินทรัพย์	5,647,278.67	100.00%	4,654,637.91	100.00%	4,932,164.16	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	1,646,908.91	29.16%	532,082.00	11.43%	1,101,286.70	22.33%
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	1,401,889.95	24.82%	1,632,355.26	35.07%	1,348,078.88	27.33%
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	120,000.00	2.12%	120,000.00	2.58%	120,000.00	2.43%
เจ้าหนี้อื่น	67,278.58	1.19%	52,961.08	1.14%	24,512.60	0.50%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	190,162.42	3.37%	145,293.12	3.12%	167,558.88	3.40%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	5,939.59	0.11%	3,229.67	0.07%	44,597.42	0.90%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	11,877.48	0.21%	28,288.71	0.61%	23,364.76	0.47%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,444,056.93	60.99%	2,514,209.84	54.02%	2,829,399.24	57.37%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	18,500.00	0.33%	38,500.00	0.83%	78,500.00	1.59%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	32,948.09	0.58%	28,780.14	0.62%	25,055.55	0.51%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	21,386.66	0.38%	16,267.66	0.35%	15,626.32	0.32%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	72,834.75	1.29%	83,547.80	1.79%	119,181.88	2.42%
รวมหนี้สิน	3,516,891.68	62.28%	2,597,757.64	55.81%	2,948,581.12	59.78%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียนเรียกชำระแล้ว	770,328.65	13.64%	770,328.65	16.55%	693,450.28	14.06%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	350,872.54	6.21%	350,872.54	7.54%	342,353.92	6.94%
ส่วนเกินทุนหุ้นซื้อคืน	52,835.83	0.94%	52,835.83	1.14%	52,835.83	1.07%
เงินรับล่วงหน้าหุ้นสามัญ	0.00%	0.00%	0.00	0.00%	6,850.16	0.14%
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นในหลักทรัพย์เพื่อขาย	7,242.85	0.13%	5,292.63	0.11%	9,475.81	0.19%
กำไร (ขาดทุน) สะสมจัดสรรแล้วสำรองตามกฎหมาย	80,000.00	1.42%	80,000.00	1.72%	70,500.00	1.43%
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	862,648.04	15.28%	797,550.62	17.13%	808,117.06	16.38%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,123,927.91	37.61%	2,056,880.27	44.19%	1,983,583.06	40.22%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6,459.08	0.11%	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,130,386.99	37.62%	2,056,880.27	44.19%	1,983,583.06	40.22%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,647,278.67	100.00%	4,654,637.91	100.00%	4,932,164.16	100.00%

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: พันบาท

รายการ	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
	1 ม.ค. - 31 ธ.ค. 2557		1 ม.ค. - 31 ธ.ค. 2556		1 ม.ค. - 31 ธ.ค. 2555	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงาน						
รายได้จากการขาย	19,069,243.80	99.49%	18,740,594.59	99.60%	20,557,208.81	99.46%
รายได้จากการบริการ	22,749.01	0.12%	18,281.87	0.10%	19,222.28	0.09%
รายได้อื่น	75,793.19	0.40%	57,169.71	0.30%	92,936.36	0.45%
รวมรายได้	19,167,786.00	100.00%	18,816,046.16	100.00%	20,669,367.44	100.00%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน						
ต้นทุนขาย	18,290,285.60	95.42%	17,797,204.88	94.56%	19,525,533.62	94.47%
ต้นทุนการบริการ	9,500.62	0.05%	8,863.42	0.05%	4,025.29	0.02%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	621,013.14	3.24%	710,377.83	3.78%	608,829.26	2.95%
รวมค่าใช้จ่าย	18,920,799.36	98.71%	18,516,446.13	98.41%	20,138,388.17	97.43%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้นิติบุคคล	246,986.64	1.29%	299,600.03	1.59%	530,979.28	2.57%
ดอกเบี้ยจ่าย	(22,205.90)	-0.12%	(23,334.50)	-0.12%	(47,169.50)	-0.23%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(43,672.65)	-0.23%	(54,422.35)	-0.29%	(112,336.69)	-0.54%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	181,108.10	0.94%	221,843.18	1.18%	371,473.09	1.80%
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	181,897.70	0.95%	221,843.18	1.18%	371,473.09	1.80%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(789.60)					
กำไรสำหรับปี	181,108.10	0.94%	221,843.18	1.18%	371,473.09	1.80%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น	0.24		0.29		0.49	
จำนวนหุ้นสามัญอยู่ถ่วงน้ำหนัก (หน่วย: หุ้น)	770,328,649		768,140,172		759,060,270	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(977,693.50)		925,405.53		(223,323.97)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน	(15,750.78)		(88,907.39)		(16,332.72)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	964,662.15		(777,883.96)		176,432.25	
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(28,782.14)		58,614.18		(54,364.18)	

งบกระแสเงินสด

หน่วย: พันบาท

	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2557	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2556	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิสำหรับงวด	181,108.10	221,843.18	371,473.10
ปรับรายการที่กระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน			
รายได้เงินปันผลรับ	(749.27)		(689.45)
รายได้จากการลงทุน	(0.37)	(68.82)	
ดอกเบี้ยรับ	(519.26)	(7373.12)	(3,539.41)
ค่าเสื่อมราคา	42,567.21	41,884.85	42,463.58
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน	4,461.18	3,724.58	3,818.63
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	45,669.55	140,900.28	8,860.27
ขาดทุนจากสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้า(โอนกลับ)	(16,752.81)	(41,030.22)	43,401.26
ขาดทุนจากสินค้าเสียหายและทำลายสินค้า			2,162.35
ค่าใช้จ่ายจากการบริจาคสินค้า	11,050.36	7,557.51	10,455.79
กำไรจากการขายเงินลงทุน	0.00		(1,998.96)
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายและยกเลิกการใช้สินทรัพย์	(865.43)	745.94	(347.77)
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	1,172.52	22,986.14	(7,296.03)
ต้นทุนทางการเงิน	22,205.90	23,334.50	47,169.50
ภาษีเงินได้	43,672.65	54,422.35	112,336.69
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินจากการดำเนินงาน	332,975.33	468,927.18	628,269.54
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ	(474,551.09)	79,986.13	(468,648.20)
สินค้าคงเหลือ	(588,370.48)	235,195.55	(169,468.23)
รายได้ส่วนลดค้างรับ	3,720.49	5,615.24	(85,221.68)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(20,825.27)	(25,312.93)	70,289.28
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,929.97)	(4,208.74)	(1,652.56)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	(231,857.89)	261,290.25	(102,691.72)
เจ้าหนี้อื่น	14,317.50	28,448.48	(12,554.58)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	43,276.57	(21,283.78)	38,999.26
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(16,411.23)	4,923.95	3,627.87
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	5,119.00	641.34	525.56
เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน	(928,007.67)	1,034,222.67	(98,525.46)
จ่ายภาษีเงินได้บุคคล	(49,685.83)	(116,190.25)	(119,477.66)
เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมดำเนินงาน	(977,693.50)	918,032.42	(218,003.12)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	519.26	7,373.12	3,539.41
รับเงินปันผลจากเงินลงทุนระยะยาว	794.27		413.67
เงินลงทุนระยะยาว(เพิ่มขึ้น)ลดลง		(5,302.32)	2,954.77
เงินลงทุนชั่วคราว(เพิ่มขึ้น)ลดลง	70.19	(1.00)	
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(18,831.08)	(88,234.52)	(26,668.11)
ขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,722.63	4,630.45	6,966.95
ซื้อทรัพย์สินไม่มีตัวตน	(26.06)		-
เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน	(15,750.78)	(81,534.28)	(12,793.31)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	1,114,826.91	(569,204.71)	268,348.22
จ่ายดอกเบี้ย	(20,613.16)	(24,316.48)	(48,449.03)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	120,000.00	80,000.00	350,000.00
ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(140,000.00)	(120,000.00)	(321,500.00)
เงินสดรับจากหุ้นออกให้ตามการใช้ไปสำคัญแสดงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	0.00	15,737.80	10,482.86
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นสามัญเพิ่มขึ้น(ลดลง)		(6,850.16)	2,094.87
เงินปันผลจ่าย	(115,551.59)	(153,250.42)	(149,559.51)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนของบริษัทย่อย	6,000.00		
เงินสดรับจากการขายหุ้นซื้อคืน			65,014.84
เงินสดสุทธิได้มาจากการจัดหาเงิน	964,662.16	(777,883.97)	176,432.25
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	(28,782.14)	58,614.18	(54,364.18)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	93,726.69	35,112.52	89,476.70
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	64,944.56	93,726.69	35,112.52

13.4 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	หน่วย	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2557	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2556	1 ม.ค. – 31 ธ.ค. 2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.51	1.67	1.60
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.84	0.99	0.94
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	-0.33	0.34	-0.08
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.32	7.49	8.63
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	50	49	42
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	11.06	12.19	12.97
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	33	30	28
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	12.06	11.95	13.94
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	30	31	26
วงจรเงินสด	วัน	53	48	44
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	4.15%	5.08%	5.09%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	1.18%	1.47%	2.35%
อัตรากำไรอื่น	ร้อยละ	0.40%	0.30%	0.45%
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	ร้อยละ	-435%	332%	-44.33%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	ร้อยละ	0.95%	1.18%	1.81%
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	8.70%	10.98%	20.44%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	5.64%	6.25%	11.40%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	65.56%	79.48%	126.29%
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	3.71	3.91	4.42
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.66	1.26	1.49
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	11.12	12.84	11.26
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	54.17%	51.72%	60.38%

หมายเหตุ 1 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2556 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการปันผลเป็นเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.22 บาทต่อหุ้น และ
อัตราการจ่ายปันผลเป็นหุ้น ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาทต่อหุ้น รวมจ่ายปันผล 0.32 บาทต่อหุ้น

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

3 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558 มีมติเป็นเอกฉันท์อนุมัติการปันผลเป็นเงินสด ในอัตราหุ้นละ 0.13 บาทต่อหุ้น

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A)

14.1 วิเคราะห์การดำเนินงานและฐานะทางการเงิน

รายได้

ปี 2557 ภาพรวมของอุตสาหกรรมไอที มีอัตราการเติบโตที่ลดลง จากปัจจัยหลายอย่างต่อเนื่องจากปีที่ผ่านมา ทั้งสภาวะการณ์ทางเศรษฐกิจ การเมือง รวมถึงปัจจัยภายนอกที่ตลาดไอทีโลกมีความผันผวนอย่างมาก ส่งผลกระทบต่ออำนาจการซื้อและการลงทุน ประกอบกับการเปลี่ยนแปลงเทคโนโลยี ก็ส่งผลต่อการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้บริโภค ที่นิยมการใช้งานอินเทอร์เน็ตบนอุปกรณ์พกพาเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ทำให้การเติบโตของอุปกรณ์สื่อสารต่างๆ สมาร์ทดีไวส์ สมาร์ทโฟน แท็บเล็ต เพิ่มขึ้น ในขณะที่กลุ่มคอมพิวเตอร์พีซี โน้ตบุ๊ก มีอัตราการเติบโตที่ลดลง

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวมในปี 2557 จำนวน 19,167.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.87 จากปีก่อน ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 18,816.05 ล้านบาท จากอัตราการเติบโตที่เพิ่มในอัตราที่ค่อนข้างต่ำ สาเหตุหลักจากปัจจัยภายนอกที่ได้กล่าวไว้ในข้างต้น โดยเฉพาะปัญหาการเมือง เศรษฐกิจในประเทศ และพฤติกรรมของผู้บริโภค ที่เปลี่ยนไป ส่งผลกระทบต่อรายได้ของบริษัทฯ ที่มีอัตราการเติบโตที่ค่อนข้างต่ำดังกล่าว

สัดส่วนรายได้บริษัทฯ กลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทอุปกรณ์สื่อสาร เช่น สมาร์ทโฟน แท็บเล็ต และกลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทอุปกรณ์ชิ้นส่วน มีสัดส่วนรายได้เป็นอันดับ 1 และ 2 โดยมีกลุ่มผลิตภัณฑ์ประเภทอุปกรณ์มีเดียมีเดียกลุ่มสินค้าที่ใช้ร่วมกับคอมพิวเตอร์ หรือสมาร์ตโฟน เช่น External Hard Drive, USB Flash Drive, Media Player เป็นอันดับ 3 คิดเป็นร้อยละ 17.59, 15.87 และ 12.19 ของรายได้จากการขายและการบริการรวม ปี 2557 ตามลำดับ

กำไรสุทธิ ปี 2557 เท่ากับ 181.90 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.01 จากปีก่อน มีจำนวนเท่ากับ 221.84 ล้านบาท โดยมีผลจากการเติบโตของตลาดคอมพิวเตอร์พีซี และโน้ตบุ๊กที่ลดลงส่งผลกระทบต่อทั้งยอดขายและกำไรขั้นต้น ทั้งนี้ การลดลงของกำไรสุทธิในปี 2557 สาเหตุหลักเป็นผลมาจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดต่ำลง อันเกิดจากภาวะตลาดและการแข่งขันที่สูง

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม 5,647.28 ล้านบาท ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 5,194.00 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 91.97 ของสินทรัพย์รวม และ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 453.28 ล้านบาท หรือ คิดเป็นร้อยละ 8.03 ของสินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม มีจำนวนเพิ่มขึ้นจาก วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ร้อยละ 21.33 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,654.64 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงที่เกิดขึ้นเป็นการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือและลูกหนี้การค้า และตัวเงินรับ ซึ่งเป็นไปตามลักษณะของธุรกิจจำหน่ายสินค้าที่จำเป็นต้องใช้เงินทุนหมุนเวียนเป็นหลัก

สภาพคล่อง

หน่วย: พันบาท

	31-ธ.ค.-57	31-ธ.ค.-56	31-ธ.ค.-55
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(977,693.51)	918,032.42	(218,003.12)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(15,750.78)	(81,534.28)	(12,793.30)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	964,662.15	(777,883.96)	176,432.24
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(28,782.14)	58,614.18	(54,364.18)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วัน ต้นงวด	93,726.69	35,112.52	89,476.70
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วัน ปลายงวด	64,944.56	93,726.69	35,112.52
วงจรเงินสด (วัน)	53	48	44

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

รายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดลดลง ปี 2557 คือ

- กำไรสุทธิลดลง ที่ทำได้ จำนวน 181.89 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น จำนวน 474.55 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น จำนวน 588.37 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าลดลง จำนวน 231.86 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

รายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ปี 2557 คือ

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 1,114.83 ล้านบาท
- เงินสดรับจากการลงทุน จำนวน 6 ล้านบาท

ปี 2557 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลง 977.69 ล้านบาท เนื่องจากมี เจ้าหนี้การค้าลดลง 231.86 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นจำนวน 474.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 693.29 จากปีก่อน มีวงจรเงินสดที่ 53 วัน เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2556 ซึ่งอยู่ที่ 48 วัน ทั้งนี้ เป็นผลจากระยะเวลาการเก็บหนี้เพิ่มขึ้นจาก 49 วัน ในปี 2556 เป็น 50 วัน ในปี 2557 และระยะเวลาขายสินค้าเพิ่มขึ้นจาก 30 วันในปี 2556 เป็น 33 วันในปี 2557 เทียบกับปีที่ผ่านมา การเติบโตในอุตสาหกรรมไอทีลดลง จึงได้พิจารณาขยายระยะเวลาสินเชื่อให้กับลูกค้าชั้นดี เพื่อให้สอดคล้องกับกลุ่มธุรกิจ ณ เวลานั้น การขยายระยะเวลาการให้สินเชื่อ ทำให้ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 50 วัน สำหรับระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยอยู่ที่ 30 วัน สาเหตุจากเจ้าหนี้บางรายได้ขยายระยะเวลาการชำระหนี้ให้กับบริษัทฯ เช่นกัน ซึ่งเป็นไปตามกลไกตลาดของธุรกิจโดยรวม อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีการชำระค่าสินค้าเป็นเงินสดหรือชำระค่าสินค้าเร็วขึ้นเพื่อให้ได้รับส่วนลดทางการค้า

ในปี 2557 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเปลี่ยนแปลงลดลงอยู่ที่ 1.51 เท่า และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเวียนเร็วอยู่ที่ 0.84 เท่า เนื่องจากโครงสร้างทางการเงินที่เหมาะสมที่ส่วนใหญ่จัดหาจากเงินกู้ยืมระยะสั้น เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน ทั้งนี้ บริษัทฯ มีการบริหารจัดการในการควบคุม ตรวจสอบ และป้องกันความเสี่ยง ทั้งในส่วนของลูกหนี้การค้าและสินค้าคงคลัง ทำให้ได้รับการสนับสนุนทางการเงินจากสถาบันการเงินและธนาคารพาณิชย์หลายแห่งซึ่งเพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจทำให้และไม่มีปัญหาสภาพคล่อง

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 3,516.89 ล้านบาท ประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 3,444.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 97.93 ของหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 72.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.07 ของหนี้สินรวม

ทั้งนี้ หนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทฯ เป็นหนี้สินหมุนเวียน ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 1,646.91 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่ายจำนวน 1,401.89 ล้านบาท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.66 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 1.26 เท่า ณ 31 ธันวาคม 2556 เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน บริษัทฯ ต้องรักษาสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่เกิน 2.75 เท่า จนกว่าจะชำระหนี้เสร็จสิ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ มีมูลค่าเท่ากับ 2,130.39 ล้านบาท แบ่งเป็นส่วนของบริษัทใหญ่ 2,123.93 ล้านบาท และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม 6.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 73.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.57 การเปลี่ยนแปลงส่วนใหญ่มาจากกำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร