

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ตารางสรุปงบการเงิน/งบการเงินรวมของบริษัท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินเฉพาะ						งบการเงินรวม					
	ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558		ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	132	1.27	518	4.65	900	7.69	785	11.28	745	10.13	1,106	14.01
เงินลงทุนชั่วคราว	27	0.27	285	2.56	297	2.54	27	0.39	285	3.87	297	3.77
ลูกหนี้การค้า	222	2.14	246	2.21	274	2.34	256	3.68	281	3.82	308	3.90
ลูกหนี้อื่น	103	1.00	104	0.94	141	1.20	320	4.59	285	3.88	283	3.59
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	0	0.00	0	0.00	15	0.13	0	0.00	0	0.00	0	0.00
สินค้าคงเหลือ	225	2.17	307	2.75	310	2.65	1,411	20.26	1,531	20.82	1,631	20.66
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	708	6.84	1,459	13.10	1,937	16.56	2,799	40.21	3,127	42.52	3,625	45.92
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดใน	8	0.08	12	0.11	12	0.11	8	0.11	12	0.17	12	0.16
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9,370	90.56	9,370	84.14	9,420	80.53	0	0.00	0	0.00	0	0.00
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	242	2.34	272	2.44	300	2.56	711	10.22	735	10.00	787	9.97
สิทธิการเช่า	0	0.00	0	0.00	0	0.00	37	0.53	35	0.48	32	0.41
ค่าความนิยม	0	0.00	0	0.00	0	0.00	3,064	44.02	3,113	42.33	3,113	39.43
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่น	13	0.12	13	0.12	14	0.12	237	3.41	216	2.93	201	2.55
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	2	0.02	0	0.00	2	0.01	24	0.35	25	0.34	26	0.33
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3	0.03	10	0.09	13	0.11	80	1.14	91	1.24	97	1.23
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	9,638	93.16	9,677	86.90	9,761	83.44	4,162	59.79	4,227	57.48	4,270	54.08
รวมสินทรัพย์	10,346	100.00	11,136	100.00	11,698	100.00	6,961	100.00	7,354	100.00	7,895	100.00
หนี้สิน												
เจ้าหนี้การค้า	473	4.57	542	4.87	637	5.44	1,850	26.57	1,963	26.70	2,141	27.11
เจ้าหนี้อื่น	88	0.85	105	0.94	183	1.56	419	6.02	422	5.74	558	7.06
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้อง	370	3.58	956	8.58	1,276	10.91	0	0.00	0	0.00	0	0.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	14	0.14	11	0.10	0	0.00	43	0.61	35	0.48	38	0.48
รวมหนี้สินหมุนเวียน	946	9.14	1,614	14.49	2,096	17.92	2,311	33.20	2,421	32.92	2,736	34.65
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	6	0.06	7	0.07	19	0.16	82	1.18	82	1.12	89	1.12
รวมหนี้สิน	952	9.20	1,621	14.56	2,115	18.08	2,394	34.39	2,503	34.04	2,825	35.78
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	320	3.09	320	2.87	320	2.74	320	4.60	320	4.35	320	4.05
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	8,838	85.42	8,838	79.36	8,838	75.55	0	0.00	0	0.00	0	0.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการรวมธุรกิจ	0	0.00	0	0.00	0	0.00	4,012	57.63	4,012	54.55	4,012	50.81
ทุนสำรองตามกฎหมาย	21	0.20	32	0.29	32	0.27	35	0.51	49	0.67	66	0.84
กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรร	216	2.09	323	2.90	388	3.31	201	2.88	466	6.34	662	8.38
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	9,394	90.80	9,514	85.44	9,583	81.92	4,567	65.61	4,851	65.96	5,071	64.22
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	10,346	100	11,136	100	11,698	100	6,961	100	7,354	100	7,895	100

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินเฉพาะ						งบการเงินรวม					
	ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558		ปี 2556		ปี 2557		ปี 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายสินค้า	2,314.19	100.00	2,854.73	100.00	3,443.44	100.00	8,509.30	100.00	9,208.26	100.00	10,035.39	100.00
รายได้จากการให้เช่าและ	85.81	3.71	106.04	3.71	126.53	3.67	175.96	2.07	170.18	1.85	209.04	2.08
รายได้จากการลงทุน	102.88	4.45	105.04	3.68	177.83	5.16	11.02	0.13	9.62	0.10	9.22	0.09
รายได้อื่น	98.36	4.25	173.09	6.06	210.80	6.12	423.84	4.98	539.80	5.86	573.15	5.71
รวมรายได้	2,601.24	112.40	3,238.89	113.46	3,958.61	114.96	9,120.11	107.18	9,927.85	107.81	10,826.80	107.89
ต้นทุนขาย	1,849.84	79.93	2,234.15	78.26	2,673.39	77.64	6,559.72	77.09	7,035.21	76.40	7,591.30	75.65
ค่าใช้จ่ายในการขายสินค้า	312.56	13.51	371.48	13.01	534.35	15.52	1,362.48	16.01	1,541.47	16.74	1,788.89	17.83
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	192.95	8.34	300.60	10.53	469.92	13.65	683.64	8.03	800.12	8.69	952.40	9.49
ต้นทุนทางการเงิน	9.18	0.40	9.38	0.33	10.85	0.31	0.53	0.01	0.03	0.00	0.00	0.00
รวมค่าใช้จ่าย	2,364.53	102.18	2,915.61	102.13	3,688.50	107.12	8,606.37	101.14	9,376.83	101.83	10,332.59	102.96
กำไรก่อนภาษีเงินได้	236.70	10.23	323.28	11.32	270.12	7.84	513.74	6.04	551.02	5.98	494.20	4.92
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	27.41	1.18	45.01	1.58	16.97	0.49	104.95	1.23	110.77	1.20	97.39	0.97
กำไรสุทธิ	209.29	9.04	278.27	9.75	253.14	7.35	408.79	4.80	440.26	4.78	396.82	3.95

งบกระแสเงินสด	งบการเงินเฉพาะ			งบการเงินรวม		
	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรสำหรับปีรวมรายการปรับปรุง	177.63	259.38	142.02	756.61	809.44	754.46
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	3.98	(83.54)	59.28	(279.21)	(181.45)	48.78
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	181.61	175.84	201.29	477.40	627.99	803.24
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
รับดอกเบี้ย	0.56	3.28	4.65	9.38	7.89	6.07
รับเงินปันผล	100.70	100.03	170.01			
(ซื้อ)ขายสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนสุทธิ	(112.00)	(56.42)	(70.27)	(311.58)	(211.30)	(265.11)
(ให้)รับคืนเงินกู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.00	(50.00)	0.00	(52.39)	0.00
(ซื้อ)ขายเงินลงทุนชั่วคราวสุทธิ	41.77	(253.22)	(7.00)	41.77	(253.22)	(7.00)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	31.02	(206.34)	47.39	(260.43)	(509.03)	(266.04)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
จ่ายเงินปันผล	(80.00)	(159.79)	(176.00)	(80.00)	(159.79)	(176.00)
อื่นๆ	(16.43)	576.29	309.63	(5.61)	(0.03)	(0.00)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(96.43)	416.50	133.63	(85.61)	(159.82)	(176.00)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	116.21	386.00	382.31	131.35	(40.85)	361.20
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	15.31	131.52	517.52	654.10	785.45	744.60
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	131.52	517.52	899.83	785.45	744.60	1,105.80

ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	หน่วย	งบการเงินเฉพาะ			งบการเงินรวม		
		ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2556	ปี 2557	ปี 2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.75	0.90	0.92	1.21	1.29	1.33
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.40	0.65	0.70	0.46	0.54	0.63
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.22	0.14	0.11	0.22	0.27	0.31
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	12.36	12.22	13.24	32.19	34.31	34.10
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	29.12	29.46	27.18	11.18	10.49	10.56
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	9.62	8.41	8.67	4.90	4.78	4.80
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย	วัน	37.42	42.80	41.51	73.44	75.27	74.99
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	5.03	4.40	4.53	3.68	3.69	3.70
ระยะเวลารับหนี้	วัน	71.62	81.84	79.40	97.93	97.56	97.31
Cash cycle	วัน	(5.08)	(9.57)	(10.70)	(13.31)	(11.80)	(11.77)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร							
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	20.07	21.74	22.36	22.91	23.60	24.35
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	10.62	11.65	8.16	6.03	5.98	4.92
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	73.86	52.86	71.64	93.02	113.96	162.53
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	9.04	9.75	7.35	4.80	4.78	3.95
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	2.24	2.94	2.65	9.28	9.35	8.00
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	2.06	2.59	2.22	6.12	6.15	5.20
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	115.12	119.16	87.08	94.13	89.11	82.13
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.26	0.30	0.35	1.36	1.39	1.42
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.10	0.17	0.22	0.52	0.52	0.56
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	23.78	24.56	21.12	1,099.77	28,881.40	251,713.63
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.11	0.05	0.04	0.26	0.60	1.47
อัตราการจ่ายเงินปันผล	ร้อยละ	38.22	57.42	69.53	19.57	36.30	44.35

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บริษัท ซีโอบีแอล จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจจำหน่ายเครื่องเขียนและอุปกรณ์สำนักงานผ่านระบบแค็ตตาล็อก โดยรับคำสั่งซื้อผ่านระบบ Call Center ระบบออนไลน์ (e-Commerce) ระบบสั่งซื้ออิเล็กทรอนิกส์เฉพาะแต่ละองค์กร (e-Procurement) พร้อมให้บริการจัดส่งฟรีสำหรับการสั่งซื้อสินค้าตั้งแต่ 499 บาทขึ้นไป

บริษัทฯ และบริษัทย่อยประกอบธุรกิจหลัก 4 ธุรกิจ ได้แก่ 1) **“ออฟฟิศเมท”** ธุรกิจค้าปลีกสินค้าและให้บริการที่เกี่ยวข้องกับสำนักงานที่ครบวงจร 2) **“บีทูเอส”** ธุรกิจค้าปลีกอุปกรณ์เครื่องเขียนและศิลปะ หนังสือ สื่อการเรียนรู้ สินค้าเกี่ยวกับภาพยนตร์และเพลง รวมทั้งสินค้าสำหรับไลฟ์สไตล์อื่นๆ 3) **“เซ็นทรัล ออนไลน์”** ธุรกิจค้าปลีกจำหน่ายสินค้าในชีวิตประจำวันและแฟชั่นทันสมัยผ่านอินเทอร์เน็ต 4) **“เซ็นทรัล อีอีอี”** ธุรกิจประกอบธุรกิจจำหน่ายดูแลการโฆษณาผ่านสื่อออนไลน์และพัฒนาระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ เปิดให้บริการสาขาหน้าร้านรวมทั้งสิ้น 152 แห่ง ประกอบด้วย

- หน้าร้าน B2S จำนวน 94 แห่ง
- หน้าร้าน Officemate จำนวน 58 แห่ง

ในปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้รวมจำนวน 10,827 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 899 ล้านบาท หรือคิดเป็น 9.05% เมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งมีรายได้รวม 9,928 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดที่เกี่ยวข้องดังต่อไปนี้

รายได้

รายได้จากการขายมีจำนวน 10,035 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.98% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีสัดส่วนของยอดขายจากหน้าร้านจำนวน 37%จากร้านบีทูเอส และ 29% จากหน้าร้านออฟฟิศเมท ขณะที่ยอดขายอีก 34% เป็นสัดส่วนจากการขายสินค้าของออฟฟิศเมทผ่านการขายทางโทรศัพท์ (Call Center) และระบบออนไลน์ (Online) (รวมสินค้าเครื่องใช้ในสำนักงาน และสินค้าที่ใช้ในชีวิตประจำวัน)

— **ธุรกิจออฟฟิศเมท** มีรายได้จากการขายจำนวน 6,053 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 497 ล้านบาท หรือ คิดเป็น 8.94% ซึ่งยังคงรักษายอดขายให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดยการขายผ่านทางระบบออนไลน์ (Call Center และเว็บไซต์) สามารถขยายตัวได้ดี และมีสัดส่วนของยอดขายเพิ่มมากขึ้น อัตราการขยายตัวของยอดขายจำหน่ายสินค้าเติบโตในทางที่ดีขึ้น ประกอบกับยอดขายจากกลุ่มลูกค้าองค์กรและหน่วยงานราชการยังคงขยายตัวอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากการจัดการบริหารด้านคลังสินค้าและโลจิสติกส์เป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ มีส่วนช่วยสนับสนุนงานขายได้ดีในทุกช่องทางทางการจัดจำหน่าย นอกจากนี้ เพื่อสร้างการรับรู้และสร้างสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าและคู่ค้า บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการประชาสัมพันธ์อย่างต่อเนื่องผ่านช่องทางต่างๆ รวมถึงการประชาสัมพันธ์ผ่านสื่อออนไลน์ที่มีบทบาทเพิ่มมากขึ้น โดยในปี 2558 นี้ บริษัทฯ ได้จัดทำไวรัลแคมเปญ (Viral Video Marketing) ผ่านสื่อเฟสบุ๊กและป้ายโฆษณาขนาดใหญ่ ซึ่งได้ผลตอบรับในการสร้างการรับรู้สู่สาธารณะได้อย่างกว้างขวาง อีกทั้ง มีการเพิ่มไลน์บริการผลิตสินค้าพรีเมียม การพิมพ์ครบวงจร และการรับส่งสินค้าหรือพัสดุภัณฑ์ เพื่อสร้างจุดแข็งให้ร้านออฟฟิศเมทเป็นร้านค้าที่มีสินค้าและบริการครบวงจรและเพิ่มช่องทางการขายผ่าน “Mobile Application” เพื่อให้สอดคล้องกับพฤติกรรมของลูกค้าปัจจุบัน

— **ธุรกิจปีทูเอส** มีการปรับกลยุทธ์การนำเสนอสินค้า และการปรับรูปแบบพื้นที่สาขา รวมทั้งบริการขายหนังสือออนไลน์ ทำให้ภาพรวมมีรายได้จากการขายมีจำนวน 3,708 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 135 ล้านบาท หรือ คิดเป็น 3.78% เมื่อเทียบกับปี 2558 โดยปีนี้ปีทูเอสยังคงเน้นการเป็นผู้นำตลาดเอดูเทนเมนต์ (Edutainment) เน้นกิจกรรมทางการตลาดเชิงรุกด้วยการจัดกิจกรรมอีเวนต์ต่างๆ เพื่อเน้นให้ลูกค้ามีส่วนร่วมกับสาขา เช่น การจัดมินิคอนเสิร์ต กิจกรรมพบปะนักเขียน เป็นต้น อีกทั้งมีการพัฒนาการขายสินค้าผ่านระบบ e-ordering ที่หน้าร้านเพื่อลดการสต็อกสินค้า โดยปัจจุบันให้บริการครอบคลุมร้านปีทูเอสทุกสาขาทั่วประเทศ

— **ธุรกิจ Online shopping— Central Online** ภายใต้เว็บไซต์ www.central.co.th มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นอย่างชัดเจน โดยรายได้จากการขาย 275.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 195.37 ล้านบาท หรือคิดเป็น 244.63% เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยมียอดขายดีสูงสุดในหมวดเครื่องสำอางคิดเป็น 19.62% หมวดแม่และเด็กคิดเป็น 19.14% และหมวดเครื่องครัวและของตกแต่งบ้านคิดเป็น 17.68% ของยอดขายทั้งหมดตามลำดับ

รายได้จากการให้เช่าและบริการ บริษัทฯ มีรายได้จากการให้เช่าและบริการจำนวน 209 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39 ล้านบาท หรือคิดเป็น 22.83% เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยมีปัจจัยหลักจากการดำเนินธุรกิจของบริษัท เซ็นเนอร์จี อินโนเวชั่น ซึ่งประกอบธุรกิจดูแลการโฆษณาผ่านสื่อออนไลน์และพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ (จัดตั้งเมื่อวันที่ 8 เมษายน 2558)

รายได้อื่นๆ บริษัทฯ มีรายได้อื่นๆ จำนวน 582 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท หรือคิดเป็น 6% เมื่อเทียบกับปี 2557 อันเนื่องมาจากรายได้จากการโฆษณาประชาสัมพันธ์ เงินสนับสนุนกิจกรรมทางการตลาด ค่ากระจายสินค้าและรายได้จากส่วนลดการค้าที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายมีจำนวนรวม 10,333 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.19% เมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

— **ต้นทุนขาย** มีจำนวน 7,591 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 556 ล้านบาท หรือคิดเป็น 7.90% เมื่อเทียบกับปี 2557 ตามปริมาณยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น โดยมีกำไรขั้นต้นจำนวน 2,444 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12.47% คิดเป็นอัตราส่วนกำไรขั้นต้นต่อยอดขายเท่ากับ 24.35% เพิ่มขึ้นจาก 23.60% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลจากกลยุทธ์การปรับส่วนผสมของสินค้าที่มีประสิทธิภาพดี และมีอัตราการทำการกำไรที่ดีขึ้น

— **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร** มีจำนวน 2,741 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 400 ล้านบาท หรือคิดเป็น 17.07% เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยมีค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น 247 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น 152 ล้านบาท อันมีปัจจัยหลักจากค่าใช้จ่ายการเปิดสาขาใหม่ ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรเพื่อรองรับธุรกิจใหม่ เช่น ออนไลน์ (Online shopping) โฆษณาผ่านสื่อออนไลน์และพัฒนาระบบคอมพิวเตอร์ (ธุรกิจเซ็นเนอร์จี อินโนเวชั่น) และธุรกิจใหม่อื่นๆ รวมถึงการเพิ่มบุคลากรเพื่อรองรับการขยายตัวของการพัฒนาแบรนด์สินค้าของบริษัท

กำไรก่อนภาษีและกำไรสุทธิ

กำไรก่อนภาษีมีจำนวน 494 ล้านบาท ลดลง 57 ล้านบาท หรือลดลง 10.31% เมื่อเทียบกับปี 2557 และมีกำไรสุทธิจำนวน 394 ล้านบาท ลดลง 46 ล้านบาท หรือ -10.37% เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการขยายธุรกิจเป็นปัจจัยหลัก

ฐานะการเงิน (ตามงบการเงินรวม)

(ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เปรียบเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2557)

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินทรัพย์รวมมีจำนวน 7,895 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 541 ล้านบาท หรือคิดเป็น 7.36% เมื่อเทียบกับปี 2557 อันมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 361 ล้านบาท เนื่องจากเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น รวมถึงการเพิ่มขึ้นของสินค้างหนี้ 100 ล้านบาท ตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น และจำนวนสาขาที่เปิดเพิ่มขึ้นระหว่างปี

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 หนี้สินรวมมีจำนวน 2,825 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 322 ล้านบาท หรือคิดเป็น 12.85% เมื่อเทียบกับปี 2557 โดยมีสาเหตุหลักจากเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น 177 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 135 ล้านบาทจากค่างานก่อสร้างเปิดสาขาใหม่

ในขณะที่ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 5,071 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 220 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.53% เมื่อเทียบกับปี 2557 เป็นผลมาจากกำไรจากการดำเนินงานระหว่างปี

สภาพคล่อง

หน่วย : ล้านบาท	ปี 2558	ปี 2557
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	803	628
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(266)	(509)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(176)	(160)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	361	(41)

ในปี 2558 บริษัทฯ มีเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 803 ล้านบาท อันมาจากกำไรสุทธิจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นในขณะเงินสดใช้ไปสำหรับเงินทุนหมุนเวียนลดลงเมื่อเทียบกับปี 2557 และมีเงินสดใช้ไปจากกิจกรรมการลงทุนจำนวน 266 ล้านบาท และใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน 176 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการลงทุนในตราสารทุนที่เป็นหลักทรัพย์เพื่อขายเพื่อบริหารเงินสดคงเหลือและจ่ายเงินปันผลตามลำดับ

โครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีโครงสร้างเงินทุนประกอบด้วยหนี้สินรวมจำนวน 2,825 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 5,071 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีอัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.56 และยังคงสถานะ เงินสดสุทธิได้ดีและไม่มีหนี้สินทางการเงิน