

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งตรวจสอบโดยนางสาวชวนา วิวัฒน์พนชาติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4712 สำนักงานปิติเสรี ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินที่สอบทาน และให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งตรวจสอบโดยนางสาวชวนา วิวัฒน์พนชาติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4712 สำนักงานปิติเสรี ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินที่สอบทาน และให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

รายงานผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่ได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทสำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 ซึ่งตรวจสอบโดยนางสาววันเพ็ญ อุ้นเรือน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7750 สำนักงานปิติเสรี ซึ่งเป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“สำนักงาน ก.ล.ต.”) ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่องบการเงินที่สอบทาน และให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.2 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบดุล

งบดุล	2557		2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
<u>สินทรัพย์หมุนเวียน</u>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	30.50	13.61%	17.01	7.35%	35.46	9.56%
เงินลงทุนชั่วคราว	88.50	39.48%	97.19	41.97%	31.99	8.62%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	61.07	27.24%	50.68	21.89%	82.69	22.29%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	0.00	0.00%	1.75	0.76%	0.00	0.00%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	10.83	4.83%	10.19	4.40%	30.20	8.14%
งานระหว่างทำและสินค้าระหว่างติดตั้ง	1.24	0.55%	1.44	0.62%	11.63	3.13%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	3.94	1.76%	5.01	2.16%	1.20	0.32%
เงินจ่ายล่วงหน้าโครงการ	0.93	0.42%	10.85	4.69%	3.31	0.89%
เงินมัดจำซื้อสินทรัพย์โครงการ	0.00	0.00%	0.00	0.00%	63.50	17.12%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.07	0.48%	0.21	0.09%	1.51	0.41%
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	197.14	87.95%	194.33	83.92%	261.49	70.48%
<u>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</u>						
เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน	1.00	0.45%	7.60	3.28%	37.32	10.06%
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	5.88	2.62%	7.15	3.09%	45.10	12.16%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	16.94	7.56%	16.99	7.34%	15.81	4.26%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.18	0.08%	0.57	0.25%	0.87	0.24%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี - สุทธิ	0.96	0.43%	1.15	0.50%	1.63	0.44%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.05	0.92%	3.78	1.63%	8.79	2.37%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	27.01	12.05%	37.23	16.08%	109.53	29.52%
สินทรัพย์รวม	224.15	100.00%	231.56	100.00%	371.02	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
<u>หนี้สินหมุนเวียน</u>						
ตัวแลกเปลี่ยนขายลด	0.00	0.00%	0.00	0.00%	45.00	12.13%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	26.81	11.96%	30.19	13.04%	122.29	32.96%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.33	0.15%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
ส่วนของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี					0.68	0.18%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.00	0.00%	0.02	0.01%	1.39	0.38%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	27.14	12.11%	30.21	13.05%	169.36	45.65%
<u>หนี้สินไม่หมุนเวียน</u>						
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	4.98	2.22%	6.69	2.89%	7.55	2.03%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.24	0.11%	0.32	0.14%	0.00	0.00%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	5.22	2.33%	7.00	3.02%	7.55	2.03%
รวมหนี้สิน	32.36	14.44%	37.21	16.07%	176.91	47.68%

งบดุล	2557		2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	115.00	51.30%	115.00	49.66%	172.50	46.49%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	115.00	51.30%	115.00	49.66%	115.00	31.00%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	41.50	18.51%	41.50	18.51%	41.50	11.19%
กำไรสะสม – ทุนสำรองตามกฎหมาย	11.50	5.13%	11.50	4.97%	11.50	3.10%
กำไรสะสม - ยังไม่ได้จัดสรร	23.79	10.62%	26.35	11.38%	26.12	7.04%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	191.79	85.56%	194.35	83.93%	194.12	52.32%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	224.15	100.00%	231.56	100.00%	371.02	100.00%

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	2557 (จัดประเภทใหม่)		2558		2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	167.75	71.99%	152.01	73.95%	210.37	66.42%
รายได้จากการขายตามสัญญาเช่าการเงิน	14.77	6.34%	14.75	7.17%	74.22	23.43%
รายได้จากการให้เช่าทรัพย์สินและบริการพิมพ์	45.17	19.39%	34.37	16.72%	27.08	8.55%
รายได้อื่น	5.33	2.29%	4.44	2.16%	5.09	1.61%
รวม	233.02	100.00%	205.56	100.00%	316.75	100.00%
ต้นทุนขายและบริการ	135.25	58.04%	126.40	61.49%	187.81	59.29%
ต้นทุนจากการขายตามสัญญาเช่าการเงิน	13.51	5.80%	13.76	6.69%	69.53	21.95%
ต้นทุนจากการให้เช่าทรัพย์สินและบริการพิมพ์	19.33	8.29%	10.24	4.98%	4.48	1.42%
รวม	168.09	72.13%	150.39	73.16%	261.82	82.66%
กำไรขั้นต้น (ไม่รวมรายได้อื่น)	59.60	26.18%	50.73	25.22%	49.84	15.73%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	10.39	4.46%	10.64	5.18%	9.76	3.08%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	28.26	12.13%	29.29	14.25%	33.87	10.69%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	26.28	11.28%	15.24	7.41%	11.29	3.56%
ต้นทุนทางการเงิน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.76	0.24%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	26.28	11.28%	15.24	7.41%	10.53	3.32%
ภาษีเงินได้	5.57	2.39%	3.33	1.62%	1.25	0.39%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	20.72	8.89%	11.91	5.80%	9.28	2.93%
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	0.26	0.11%	0.16	0.08%	0.32	0.10%
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี	20.46	8.78%	11.75	5.72%	8.96	2.83%

งบกระแสเงินสด

(ตารางแสดงในหน้าถัดไป)

งบกระแสเงินสด	2557	2558	2559
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	26.28	15.24	10.53
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ(จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	2.71	2.58	2.79
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายตัดจ่าย	0.00	0.11	0.14
ผลขาดทุนจากสินค้าล้าสมัย	0.01	0.06	0.00
ผลขาดทุนจากสินค้าเสียหาย	0.76	0.00	(0.21)
กลับรายการผลขาดทุนจากสินค้าล้าสมัย	(0.15)	0.00	0.00
หนี้สูญหนี้สงสัยจะสูญ	0.00	0.00	0.00
กลับรายการค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(0.90)	0.00	0.00
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.00	0.00	0.00
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.00	0.00
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.05	0.00	0.00
ขาดทุนจากการบริจาคสินทรัพย์ถาวร	0.00	0.00	0.00
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ให้เช่า	0.00	(0.92)	(1.24)
กำไรจากการเช่าซื้อรถตัดหญ้ารับรู้อย่างได้	0.00	0.00	0.00
รายได้ทางการเงินตามสัญญาเช่าการเงินรับรู้อย่างได้	(1.59)	(1.79)	(2.34)
รายได้ค่าบริการตามสัญญาเช่าการเงินรับรู้อย่างได้	(27.64)	(25.61)	(24.53)
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว	(0.12)	(0.20)	(2.04)
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราว	(0.64)	(0.92)	1.37
รับรู้ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเป็นรายได้	(1.50)	(0.74)	(0.46)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงาน	1.27	1.50	1.14
สำรองผลเสียหายจากคดีความฟ้องร้อง	0.24	0.07	0.00
ดอกเบี้ยรับ	(0.13)	(0.10)	(0.19)
ดอกเบี้ยจ่าย	0.00	0.00	0.76
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(1.35)	(10.72)	(14.28)
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(18.37)	10.37	(32.01)
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	0.00	0.00	0.00
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	29.30	27.70	(29.86)
งานระหว่างทำและสินค้าระหว่างติดตั้ง	(0.66)	(0.21)	(10.19)
สินค้าคงเหลือ	(2.22)	(1.13)	4.02
เงินจ่ายล่วงหน้างานโครงการ	(0.93)	(9.92)	7.54
เงินมัดจำซื้อสินทรัพย์โครงการ	0.00	0.00	(63.50)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.22	(0.06)	(1.30)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.00	(0.11)	0.11
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	4.42	3.99	92.51
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.00	0.00	1.30
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น			(0.32)
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	11.42	19.91	(45.98)
จ่ายดอกเบี้ย	(0.00)	(0.00)	(0.06)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(5.35)	(5.53)	(6.91)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	6.06	14.38	(52.95)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

งบกระแสเงินสด	2557 (จัดประเภทใหม่)	2558	2559
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	0.00	(6.60)	(29.73)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(69.00)	(30.88)	(0.49)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	5.00	23.31	66.36
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาว	0.00	0.00	0.00
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาว	0.00	0.00	0.00
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่นเพิ่มขึ้น	0.00	(1.75)	(2.10)
รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทอื่น	0.00	0.00	3.85
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(0.73)	(2.25)	(1.12)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	0.00	0.00	0.00
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	(0.63)	(0.74)
ดอกเบี้ยรับ	0.11	0.12	0.19
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(64.61)	(18.68)	36.22
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	71.50	0.00	0.00
รับเงินจากตัวแลกเงินขายลด	0.00	0.00	65.00
ชำระหนี้ตัวแลกเงินขายลด	0.00	0.00	(20.00)
จ่ายดอกเบี้ยจากตัวแลกเงินขายลด	0.00	0.00	(0.70)
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00	59.51
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0.00	0.00	(59.51)
จ่ายเงินปันผล	(18.70)	(9.18)	(9.12)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	52.80	(9.18)	35.18
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(5.75)	(13.49)	18.45
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	36.25	30.50	17.01
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	30.50	17.01	35.46

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	2557	2558	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	7.26	6.43	1.54
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	6.64	5.46	0.89
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.24	0.50	(0.53)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.46	3.73	3.95
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย(วัน)	81.92	97.91	92.36
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	38.76	19.62	28.36
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	9.42	18.60	12.87
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	8.15	6.12	4.37
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	44.76	59.60	83.53
Cash Cycle (วัน)	46.58	56.91	21.71
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น – การจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ (%)	19.37%	16.85%	10.72%
อัตรากำไรขั้นต้น – การให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ (%)	45.22%	51.14%	26.93%
อัตรากำไรขั้นต้น (%) (ไม่รวมรายได้อื่น)	26.18%	25.22%	15.99%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%) (ไม่รวมรายได้อื่น)	11.54%	7.58%	3.62%
อัตรากำไรอื่น (%)	2.29%	2.16%	1.61%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	23.06%	94.35%	(469.0%)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.89%	5.80%	2.93%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	13.35%	6.17%	4.78%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	11.21%	5.23%	3.08%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	132.50%	85.44%	73.59%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.26	0.90	1.05
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.17	0.19	0.91
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	271.40	1,182.19	(0.07)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) (เท่า)	0.07	0.33	(0.75)
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	312.94%	44.33%	76.58%
ข้อมูลต่อหุ้น*			
กำไรสุทธิต่อหุ้น - ขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.11	0.05	0.04
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.00	0.84	0.84

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้รวมของบริษัทในปี 2557-2559 มีจำนวน 233.02 ล้านบาท, 205.56 ล้านบาท และ 316.75 ล้านบาท ตามลำดับ ในปี 2557 บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้นจำนวน 14.37 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.57 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2556 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญของรายได้จากการขายและบริการ ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้งานโครงการใหม่จากลูกค้าภาคเอกชนรายเดิมของบริษัทเป็นหลัก

สำหรับปี 2558 บริษัทมีรายได้รวมลดลงจำนวน 27.46 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.78 จากปี 2557 โดยมีสาเหตุเนื่องมาจากความล่าช้าของงบประมาณจึงทำให้ลูกค้ามีการเลื่อนงานโครงการออกไปประกอบกับการสิ้นสุดสัญญาของงานบริการเครื่องพิมพ์

สำหรับปี 2559 บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้นจำนวน 111.18 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.1 จากปี 2558 เนื่องจากบริษัทได้ขยายงานในส่วนของงานด้านโทรคมนาคม ซึ่งช่วยให้บริษัทมีความหลากหลายของกลุ่มลูกค้าส่งผลให้รายได้ของบริษัทเพิ่มขึ้น ประกอบกับบริษัทได้สัญญาเช่าเครื่อง POS แก่ลูกค้าเอกชนรายหนึ่ง ซึ่งทำให้รายได้ให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์มีการปรับเปลี่ยน

ทั้งนี้โครงสร้างรายได้ของบริษัท และรายละเอียดตั้งแต่ปี 2557-2559 สามารถสรุปได้ในตารางดังนี้

ประเภทรายได้	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้จากธุรกิจคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์						
1. จำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ	167.75	71.99	152.01	73.95	210.37	66.42
2. ให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์	59.94	25.72	49.12	23.89	101.29	31.98
รวมรายได้จากธุรกิจคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์	227.69	97.71	201.13	97.84	311.66	98.39
2. รายได้อื่น	5.33	2.29	4.44	2.16	5.09	1.61
รายได้รวม	233.02	100.00	205.56	100.00	316.75	100.00

หมายเหตุ : รายได้อื่น ได้แก่ รายได้ค่าบริการอื่นจากงานบริการซ่อมอุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องพิมพ์ รายได้ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายสินทรัพย์ กำไรจากการให้เช่าซื้อ รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินให้เช่า รายได้จากศูนย์ฝึกอบรม รายได้การปรับปรุงบัญชีโดยการกลับรายการค่าใช้จ่ายของงานโครงการที่สิ้นสุดภาระผูกพันและรายได้จากการส่งเสริมการตลาด เป็นต้น

นอกจากนี้ หากพิจารณาแหล่งที่มาของรายได้จากธุรกิจคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ของบริษัทแยกตามประเภทของลูกค้าภาครัฐและเอกชน ในช่วงปี 2557-2559 บริษัทมีรายได้จากภาครัฐคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.66, ร้อยละ 16.28 และร้อยละ 7.52 ของรายได้จากธุรกิจคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ ตามลำดับ ในปี 2557 สัดส่วนรายได้จากลูกค้าภาครัฐมีอัตราเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากรายได้จากธุรกิจคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์มีการเติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.14 เมื่อเทียบกับปี 2556 และในปี 2557 บริษัทมีรายได้รวมเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนโดยส่วนใหญ่เป็นงานภาคเอกชน ในขณะเดียวกันบริษัทก็ได้เริ่มเข้าเสนองานภาครัฐมากขึ้น โดยเน้นไปยังลูกค้าที่ต้องการระบบที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญ แม้ว่ารายได้จากภาคเอกชนจะยังคงเพิ่มก็ตามบริษัทจะมุ่งเน้นการขยายงานภาคเอกชนเป็นหลัก แต่จะรับงานภาครัฐเฉพาะที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญเท่านั้น สำหรับปี 2558 สัดส่วนรายได้จากลูกค้าภาครัฐมีอัตราลดลง ซึ่งการลดลงของรายได้จากภาครัฐของปี 2558

สอดคล้องกับรายได้รวมของบริษัทที่มีการปรับลดลงเนื่องจากงานโครงการภาครัฐของปี 2557 ที่ยังไม่สิ้นสุดการดำเนินงาน นอกจากนี้รายได้จากลูกค้าภาคเอกชนส่วนใหญ่ในปี 2557 และ ปี 2558 มาจากลูกค้าภาคเอกชนรายหนึ่งที่ดำเนินการธุรกิจรับเหมาก่อสร้างขนาดใหญ่ โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.92 และร้อยละ 25.85 ของรายได้จากธุรกิจคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์ ตามลำดับ ส่วนรายได้จากภาครัฐนั้นมาจากหน่วยงานรัฐวิสาหกิจแห่งหนึ่งซึ่งดำเนินการธุรกิจสื่อสารและโทรคมนาคม โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.62 ในปี 2557 และร้อยละ 3.86 ในปี 2558 ตามลำดับ

สำหรับปี 2559 สัดส่วนรายได้จากลูกค้าภาครัฐปรับลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากอุตสาหกรรมมีการแข่งขันสูง โดยเฉพาะงานภาครัฐ และบริษัทได้ปรับเน้นงานภาคเอกชนมากขึ้น ซึ่งส่งผลให้รายได้จากภาครัฐปรับลดลง

รายได้จากธุรกิจ คอมพิวเตอร์และ อุปกรณ์	ปี 2557		ปี 2558		ปี 2559	
	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)	มูลค่า (ล้านบาท)	สัดส่วน (ร้อยละ)
ภาครัฐ	49.32	21.66	32.73	16.28	23.42	7.52
ภาคเอกชน	178.37	78.34	168.39	83.72	288.24	92.48
รวม	227.69	100.00	201.12	100.00	311.66	100.00

รายได้จากธุรกิจจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

บริษัทดำเนินธุรกิจจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งบริการดังกล่าวสามารถแยกได้ 2 ลักษณะคือ 1. การจัดหาและจำหน่ายผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับเทคโนโลยีสารสนเทศ ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัท 2. การให้บริการติดตั้งระบบที่ครอบคลุมถึงการให้คำปรึกษา ออกแบบ และบริการดูแลรักษาระบบ ซึ่งตั้งแต่ปี 2557-2559 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจจำหน่าย และวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศจำนวน 167.75 ล้านบาท, 152.10 ล้านบาท และ 210.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.99, ร้อยละ 73.95 และร้อยละ 66.42 ของรายได้รวม ตามลำดับ

สำหรับปี 2557 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพิ่มขึ้นจำนวน 22.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.30 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2556 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการจัดจำหน่ายอุปกรณ์ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากงานโครงการใหม่จากลูกค้าภาคเอกชนรายเดิมของบริษัทเป็นหลักโดยส่วนใหญ่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 2 ของปี 2557 เนื่องจากผลกระทบจากความไม่สงบทางการเมืองตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2556 จนถึงราวกลางไตรมาสที่ 2 ปี 2557 ทำให้โครงการใหม่ที่บริษัทหามาได้ถูกชะลอการตัดสินใจการว่าจ้างทำให้การรับรู้รายได้ถูกชะลอตามมาเกิดขึ้นในไตรมาสที่ 2 ปี 2557 ภายหลังจากความไม่สงบทางการเมืองได้คลี่คลายลง ประกอบกับบริษัทมีนโยบายในการเน้นรับงานภาคเอกชน หากต้องมีการรับงานจากทางภาครัฐบริษัทจะร่วมเข้าเสนองานในส่วนที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญเท่านั้น ทำให้รายได้จากงานภาครัฐมีการปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากงวดเดียวกันของปีก่อน

สำหรับปี 2558 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ ลดลงจำนวน 15.74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.38 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2557 เนื่องจากการลดลงของรายได้จากการจัดจำหน่ายอุปกรณ์ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศในไตรมาสที่ 2 ของปี 2558 เมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2557 จำนวน 46.81 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 64.25 โดยมีสาเหตุจากสถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวส่งผลให้ปริมาณคำสั่งซื้อจากลูกค้าลดลง หรือชะลอการสั่งซื้อออกไป

สำหรับปี 2559 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ เพิ่มขึ้นจำนวน 58.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.39 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทได้ขยายงานด้านโทรคมนาคม อย่างไรก็ดี รายได้จากลูกค้าภาคเอกชน

ส่วนใหญ่ในปี 2559 มาจากลูกค้าภาคเอกชนรายหนึ่งที่ดำเนินการธุรกิจโทรคมนาคม โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 20.56 ของรายได้จากธุรกิจคอมพิวเตอร์และอุปกรณ์

รายได้จากธุรกิจให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์

บริษัทมีธุรกิจบริการให้เช่าทรัพย์สิน โดยรายได้ในส่วนนี้สามารถแบ่งออกเป็นการให้เช่าเครื่องพิมพ์ การให้เช่าคอมพิวเตอร์ และการให้บริการพิมพ์ ซึ่งตั้งแต่ปี 2557-2559 บริษัทมีรายได้จากการให้เช่าทรัพย์สินจำนวน 59.94 ล้านบาท, 49.12 ล้านบาท และ 101.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.72, ร้อยละ 23.89 และร้อยละ 31.98 ของรายได้รวมตามลำดับ โดยในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมารายได้จากธุรกิจให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ไม่ได้มีการเติบโตมากเท่าไรนัก โดยบริษัทไม่ได้มีการขยายเพิ่มเติมในส่วนของลูกค้าใหม่ในธุรกิจให้เช่าเครื่องพิมพ์เนื่องจากมีการแข่งขันสูงโดยเฉพาะในเรื่องของราคา แต่อย่างไรก็ดีบริษัทยังคงรักษารฐานลูกค้าเดิมเอาไว้ ถึงแม้ปัจจุบันองค์กรธุรกิจหลายประเภทได้หันมาให้ความสนใจใช้บริการเช่าระบบคอมพิวเตอร์และเครื่องพิมพ์เพิ่มมากขึ้น เนื่องจากไม่ต้องรับภาระค่าใช้จ่ายในด้านการดูแลบำรุงรักษาโดยตรง อีกทั้งยังช่วยประหยัดต้นทุนค่าใช้จ่ายในด้านเทคโนโลยีสารสนเทศได้ โดยลูกค้าที่ใช้บริการดังกล่าวของบริษัทอยู่ในธุรกิจ ได้แก่ ธุรกิจโรงพยาบาลเอกชน โรงเรียน มหาวิทยาลัย และธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ เป็นต้น สำหรับปี 2557 บริษัทมีรายได้จากบริการให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ลดลงจำนวน 7.08 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.56 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2556 เนื่องจากบริษัทเริ่มมีการทยอยครบสัญญาการให้เช่าเครื่องพิมพ์แก่กลุ่มโรงพยาบาลรายหนึ่งและไม่ได้มีการต่อสัญญาทำให้รายได้จากการให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ลดลง สาเหตุหลักเนื่องจากการแข่งขันสูงในการเสนอราคาซึ่งไม่คุ้มค่าต่อการให้บริการ บริษัทจึงไม่มีนโยบายในการต่อสัญญาให้เช่าเครื่องพิมพ์ใหม่เพิ่มเติม จึงทำให้ปี 2558 บริษัทยกเลิกธุรกิจบริการที่เกี่ยวกับเครื่องพิมพ์ เมื่อวันที่ 25 ตุลาคม 2558 ซึ่งรายได้จากการบริการให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ลดลงเป็นจำนวน 10.82 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.05

สำหรับปี 2559 บริษัทมีรายได้จากธุรกิจให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ เพิ่มขึ้นจำนวน 52.17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 106.22 ซึ่งสาเหตุหลักมาจากสัญญาเช่าเครื่อง POS กับลูกค้าเอกชนรายหนึ่ง โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.3 ของรายได้จากธุรกิจให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์

รายได้อื่น

รายได้อื่นประกอบไปด้วยรายได้ค่าบริการอื่นจากงานบริการซ่อมอุปกรณ์คอมพิวเตอร์และเครื่องพิมพ์ รายได้ดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายสินทรัพย์ กำไรจากการให้เช่าซื้อ รายได้จากศูนย์ฝึกอบรมและรายได้จากการส่งเสริมการตลาด เป็นต้น ในปี 2557-2559 บริษัทมีรายได้อื่นจำนวน 5.33 ล้านบาท, 4.44 ล้านบาท และ 5.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.29, ร้อยละ 2.16 และร้อยละ 1.61 ของรายได้รวม ตามลำดับ สำหรับปี 2557 บริษัทมีรายได้อื่นลดลงจำนวน 0.81 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.23 จากงวดเดียวกันของปี 2556 ซึ่งเป็นการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของ 3 รายการหลักจากงวดเดียวกันของปี 2556 อันได้แก่ 1.การปรับปรุงบัญชีโดยการกลับรายการค่าใช้จ่ายของงานโครงการที่สิ้นสุดภาระผูกพัน 2. รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินจากการเช่า (เครื่องคอมพิวเตอร์ และเครื่องพิมพ์) ที่หมดสัญญาเช่าให้กับบุคคลภายนอก 3. รายได้ส่งเสริมการตลาดจากเจ้าของผลิตภัณฑ์

สำหรับปี 2558 บริษัทมีรายได้อื่นลดลงจำนวน 0.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 16.69 จากงวดเดียวกันของปี 2557 ซึ่งเป็นการลดลงอย่างมีนัยสำคัญของ 3 รายการหลัก อันได้แก่ 1. รายได้ส่งเสริมการตลาดจากเจ้าของผลิตภัณฑ์ 2. รายได้จาก

การจำหน่ายทรัพย์สินจากการเช่า (เครื่องคอมพิวเตอร์ และเครื่องพิมพ์) ที่หมดสัญญาเช่าให้กับบุคคลภายนอก 3.การปรับปรุงบัญชีโดยการกลบรายการค่าใช้จ่ายของงานโครงการที่สิ้นสุดภาวะผูกพัน

สำหรับปี 2559 บริษัทมีรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 0.64 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.52 จากงวดเดียวกันของปี 2558 ซึ่งรายละเอียดของรายได้อื่นมี 3 รายการหลัก อันได้แก่ 1. กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน 2.รายได้จากการจำหน่ายทรัพย์สินจากการเช่า (เครื่องคอมพิวเตอร์ และเครื่องพิมพ์) ที่หมดสัญญาเช่าให้กับบุคคลภายนอก 3.รายได้ส่งเสริมการตลาดจากเจ้าของผลิตภัณฑ์

ต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2557-2559 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการสำหรับธุรกิจจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ จำนวน 168.09 ล้านบาท, 150.39 ล้านบาท และ 261.82 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 59.60 ล้านบาท, 50.73 ล้านบาท และ 49.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 26.18, ร้อยละ 25.22 และร้อยละ 15.73 ตามลำดับ โดยต้นทุนขายและบริการส่วนใหญ่ของบริษัทจะประกอบไปด้วย ค่าซื้อสินค้าและทรัพย์สินให้เช่า ค่าตอบแทนพนักงานฝ่ายบริการทางเทคนิค และต้นทุนบริการที่เกี่ยวข้องกับค่าใช้จ่ายในการว่าจ้างบุคคลภายนอกทำงานให้แก่บริษัท เช่น ค่าจ้างช่วง ค่าจ้างที่ปรึกษา และค่าการตลาด ทั้งนี้ ณ วันที่ 22 เมษายน 2556 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2556 ได้มีมติอนุมัติยกเลิกนโยบายการทำตลาดร่วมเนื่องจากบริษัทมีความต้องการลดการพึ่งพิงในการได้มาซึ่งงานโครงการโดยส่วนใหญ่เป็นงานโครงการของภาครัฐ

อย่างไรก็ดี ต้นทุนขายและบริการของบริษัทสามารถแบ่งได้เป็น 2 ส่วนตามลักษณะธุรกิจ ได้แก่ ต้นทุนจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ และต้นทุนให้บริการเช่าอุปกรณ์เครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

ต้นทุนจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ

ในปี 2557-2559 บริษัทมีต้นทุนจากการจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศจำนวน 135.25 ล้านบาท, 126.40 ล้านบาท และ 187.81 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศจำนวน 32.50 ล้านบาท, 25.61 ล้านบาท และ 22.56 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นจากการจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศร้อยละ 19.37, ร้อยละ 16.85 และร้อยละ 10.72 ตามลำดับ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
รายได้จากการจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ	167.75	152.01	210.37
ต้นทุนจากการจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ	135.25	126.40	187.81
กำไรขั้นต้น	32.50	25.61	22.56
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	19.37%	16.85%	10.72%

สำหรับปี 2557 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทอยู่ในอัตราร้อยละ 19.31 ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2556 (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 21.77) ในขณะที่รายได้จากการจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากงานโครงการของภาคเอกชน ทั้งนี้เนื่องจากธุรกิจจำหน่ายและวาง

ระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเริ่มมีการแข่งขันด้านราคาเพิ่มมากขึ้นประกอบกับการขอต่อราคาจากโครงการใหม่ที่บริษัทได้รับมาแต่ลูกค้าขอชะลอการดำเนินการเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนที่ถดถอยลงจากความไม่สงบทางการเมืองในช่วงไตรมาสที่ 4 ปี 2556 ถึงราวกลางไตรมาสที่ 2 ปี 2557 จึงทำให้บริษัทต้องลดราคาและอัตรากำไรของแต่ละโครงการลงตามการต่อรองกับลูกค้าแต่ละราย ในขณะที่ต้นทุนขายและบริการ(ทางบัญชี)มีการปรับเพิ่มขึ้นจากการปรับโครงสร้างองค์กรในเดือนมกราคม 2557 โดยบริษัทได้ย้ายแผนกผลิตภัณฑ์และโซลูชันไปอยู่ภายใต้ฝ่ายบริการทางเทคนิคซึ่งค่าผลตอบแทนของพนักงานภายใต้ฝ่ายบริการทางเทคนิคโดยปกติจะบันทึกเป็นต้นทุนขาย (โปรดดูส่วนที่ 2 ข้อ 9.7 การจัดการ/บุคลากร) จึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2557 ลดลงจากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2556 ก่อน

สำหรับปี 2558 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทอยู่ในอัตราร้อยละ 16.85 ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงจากปี 2557 (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 19.31) เนื่องจากรายได้จากการจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศและต้นทุนจากการจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศปรับตัวลดลงไปในทิศทางเดียวกันจึงทำให้อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นลดต่ำลง ซึ่งเป็นผลกระทบมาจากภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนของภาครัฐและภาคเอกชนที่เกิดการชะลอตัวในงานโครงการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศออกไป

สำหรับปี 2559 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทอยู่ในอัตราร้อยละ 10.72 ซึ่งเป็นการปรับตัวลดลงจากปี 2558 (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 16.85) จากการที่บริษัทเพิ่มได้เริ่มรับงานโทรคมนาคม บริษัทจึงยังไม่ได้รับงานที่มีความเชี่ยวชาญสูง ส่งผลให้งานที่บริษัทได้รับมามีอัตราผลตอบแทนที่ต่ำ ขณะเดียวกันบริษัทมีงานด้านเทคโนโลยีสารสนเทศซึ่งบริษัทมีความชำนาญได้ปรับลดลงซึ่งเป็นผลกระทบมาจากภาวะเศรษฐกิจและการลงทุนของภาครัฐและภาคเอกชนที่เกิดการชะลอตัวในงานโครงการด้านเทคโนโลยีสารสนเทศออกไป

ต้นทุนให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์

ในปี 2557-2559 บริษัทมีต้นทุนจากการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์จำนวน 32.84 ล้านบาท, 24.00 ล้านบาท และ 74.01 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์จำนวน 27.10 ล้านบาท, 25.12 ล้านบาท และ 27.28 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นจากการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ร้อยละ 45.21, ร้อยละ 51.14 และร้อยละ 26.93 ตามลำดับ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
รายได้จากการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์	59.94	49.12	101.29
ต้นทุนจากการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์	32.84	24.00	74.01
กำไรขั้นต้น	27.10	25.12	27.28
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	45.21%	51.14%	26.93%

สำหรับปี 2557 กำไรขั้นต้นจากการให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ของบริษัทอยู่ในอัตราร้อยละ 45.21 เพิ่มขึ้นจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2556 (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 38.58) ในขณะที่รายได้จากการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์ลดลงจากการที่บริษัทไม่มีนโยบายในการต่อสัญญาให้เช่าเครื่องพิมพ์ใหม่เพิ่มเติมแต่รายได้จากการให้บริการเช่าคอมพิวเตอร์ยังคงมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องจากการขยายธุรกิจของลูกค้าภาคเอกชนรายเดิมรายหนึ่ง โดยในปี 2557 บริษัทมีส่วน

รายได้จากการให้เช่าเครื่องพิมพ์ต่อการให้เช่าเครื่องคอมพิวเตอร์ เท่ากับร้อยละ 30 และร้อยละ 70 ของรายได้จากการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ ในขณะที่บริษัทมีสัดส่วนดังกล่าวในปี 2556 เท่ากับร้อยละ 43 และร้อยละ 57 ของรายได้จากการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ ตามลำดับ ซึ่งการให้เช่าเครื่องพิมพ์จะมีอัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมน้อยกว่าการให้เช่าคอมพิวเตอร์เนื่องจากการให้เช่าคอมพิวเตอร์ บริษัทไม่มีภาระค่าหมึกพิมพ์หรือการจ้างบุคคลภายนอกในการดูแลระบบ ดังนั้นการลดลงของจำนวนเครื่องพิมพ์ให้เช่าทำให้ต้นทุนหลักของการให้บริการอื่นได้แก่ หมึกพิมพ์ การว่าจ้างบุคคลภายนอกในการดูแลระบบและค่าใช้จ่ายในการซ่อมแซมลดลงอย่างมาก จึงเป็นเหตุทำให้อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมเพิ่มขึ้น

สำหรับปี 2558 กำไรขั้นต้นจากการให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ของบริษัทอยู่ในอัตราร้อยละ 51.14 เพิ่มขึ้นจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2557 (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 45.21) ในขณะที่รายได้จากการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์ลดลงจากการที่บริษัทสิ้นสุดสัญญาการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์แต่รายได้จากการให้บริการเช่าคอมพิวเตอร์ยังมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่องไปยังลูกค้ารายใหม่ในภาครัฐบาลและยังคงเพิ่มเติมสัญญาเช่าคอมพิวเตอร์ใหม่จากลูกค้ารายเดิมในภาครัฐบาล โดยในปี 2558 บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากการให้เช่าเครื่องพิมพ์ต่อการให้เช่าเครื่องคอมพิวเตอร์ เท่ากับร้อยละ 16 และร้อยละ 84 ของรายได้จากการให้บริการเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์

สำหรับปี 2559 กำไรขั้นต้นจากการให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ของบริษัทอยู่ในอัตราร้อยละ 26.93 ลดลงจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2558 (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 51.14) จากการเปลี่ยนแปลงลักษณะงานเช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ซึ่งมีความซับซ้อนน้อยลงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในปี 2557-2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 10.39 ล้านบาท, 10.64 ล้านบาท และ 9.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.46, ร้อยละ 5.18 และร้อยละ 3.08 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขายหลักจะประกอบด้วย เงินเดือนฝ่ายขาย ค่านายหน้า ค่ารับรอง ค่าโฆษณา ค่าใช้จ่ายทางการตลาด เป็นต้น โดย ในปี 2557 ค่าใช้จ่ายในการขายมีการปรับเพิ่มขึ้นจำนวน 0.80 ล้านบาทจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2556 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก 1.การเพิ่มขึ้นของค่าผลตอบแทนของพนักงานจำนวน 1.27 ล้านบาท 2. การลดลงของค่าใช้จ่ายการจัดกิจกรรมทางการตลาดจำนวน 0.12 ล้านบาทจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2556 เนื่องจากผลกระทบจากความไม่สงบทางการเมืองตั้งแต่ไตรมาสที่ 4 ปี 2556 ถึงราวกลางไตรมาสที่ 2 ปี 2557 บริษัทจึงงดทำกิจกรรมดังกล่าว และ 3.การลดลงของค่าเช่าศูนย์ฝึกอบรมและค่าใช้จ่ายในศูนย์ฝึกอบรมจำนวน 0.37 ล้านบาทจากการย้ายศูนย์ฝึกอบรมจากอาคารชั้นทาวเวอร์ที่บริษัทเช่าอยู่มายังสำนักงานของบริษัทเมื่อเดือนสิงหาคม 2556 ทั้งนี้ค่าผลตอบแทนของพนักงานปรับเพิ่มขึ้นจำนวน 1.27 ล้านบาทจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2556 เนื่องจากการปรับโครงสร้างองค์กรในเดือนมกราคม 2557โดยย้ายแผนกการตลาดไปอยู่ภายใต้ฝ่ายขายและการตลาดซึ่งค่าผลตอบแทนของพนักงานภายใต้ฝ่ายขายและการตลาดโดยปกติจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในการขาย

และในปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 0.25 ล้านบาทจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2557 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก 1.การเพิ่มขึ้นของค่าผลตอบแทนของพนักงานจำนวน 0.22 ล้านบาท เนื่องจากผลตอบแทนของพนักงานขายปรับตัวสูงขึ้น 2. การเพิ่มขึ้นของค่าบริการอื่น จำนวน 0.20 ล้านบาท 3.การลดลงของค่าใช้จ่ายการจัดกิจกรรมทางการตลาดจำนวน 0.18 ล้านบาท

สำหรับปี 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายมีการปรับตัวลดลงเล็กน้อยจำนวน 0.88 ล้านบาทจากช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2558 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก จำนวนพนักงานการขายได้ปรับลดลงสอดคล้องกับปริมาณงานประเภทจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศที่ไม่ใช่ทางด้านโทรคมนาคม ซึ่งบริษัทยังไม่มีนโยบายที่จะหาพนักงานการขายเข้ามาเพิ่มเติม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2557-2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 28.26 ล้านบาท, 29.29 ล้านบาท และ 33.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.13, ร้อยละ 14.25 และร้อยละ 10.69 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารหลักจะประกอบไปด้วย เงินเดือนฝ่ายสำนักงานบริหารและผู้บริหาร โบนัส และค่าเสื่อมราคา - เครื่องใช้สำนักงาน อาคาร และยานพาหนะ เป็นต้น

สำหรับปี 2557 ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีการปรับตัวลดลงจำนวน 6.00 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17.42 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2556 โดยสาเหตุหลักมาจากค่าผลตอบแทนพนักงานในส่วนของฝ่ายบริหารลดลงจำนวน 7.27 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 54.38 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2556 เนื่องจากการปรับโครงสร้างองค์กรในเดือนมกราคม 2557 โดยยุบฝ่ายพัฒนาธุรกิจ(ค่าผลตอบแทนของพนักงานภายใต้ฝ่ายพัฒนาธุรกิจโดยปกติจะบันทึกเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหาร) ซึ่งเดิมประกอบด้วยแผนกการตลาดและแผนกผลิตภัณฑ์และโซลูชั่น และย้ายแผนกการตลาดไปอยู่ภายใต้ฝ่ายขายและการตลาด และย้ายแผนกผลิตภัณฑ์และโซลูชั่นไปอยู่ภายใต้ฝ่ายบริการทางเทคนิค

สำหรับปี 2558 ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 1.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.64 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2557 โดยสาเหตุหลักเกิดจากค่าผลตอบแทนพนักงานในส่วนของฝ่ายบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 1.00 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.92 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2557 เนื่องจากผลตอบแทนพนักงานมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น

สำหรับปี 2559 ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 4.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.6 จากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2558 โดยสาเหตุหลักเกิดจากค่าผลตอบแทนพนักงานในส่วนของฝ่ายบริหารเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทได้เพิ่มกรรมการบริษัท 1 ท่าน

กำไรจากการดำเนินงาน

สำหรับปี 2557 บริษัทมีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 26.28 ล้านบาท เมื่อหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 5.57 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิ 20.72 ล้านบาทหรือในอัตราร้อยละ 8.89 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2556 โดยสาเหตุหลักมาจากรายได้จากการจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีที่ปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญตามนโยบายของบริษัทที่มุ่งเน้นการรับงานภาคเอกชนเป็นหลัก ในขณะที่อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเล็กน้อยจากงวดเดียวกันของปีก่อนจากการแข่งขันทางธุรกิจที่เพิ่มมากขึ้น นอกจากนี้ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารขายก็ปรับลดลงเล็กน้อยจากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2556 จึงทำให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ของบริษัทปรับลดลงจากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2556 อันเป็นผลทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 5.16 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 33.16

สำหรับปี 2558 บริษัทมีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 15.24 ล้านบาท เมื่อหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 3.33 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิ 11.91 ล้านบาทหรือในอัตราร้อยละ 5.80 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2557 โดยสาเหตุหลักมาจากรายได้จากการจำหน่ายและวางระบบเทคโนโลยีที่ปรับลดลง

อย่างมีนัยสำคัญจากความล่าช้าของงบประมาณจึงทำให้ลูกค้ามีการเลื่อนงานโครงการออกไปแต่ในขณะนั้น ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารปรับตัวเพิ่มขึ้นจากช่วงระยะเวลาเดียวกันปี 2556 อันเป็นผลทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิลดลงจำนวน 8.81 ล้านบาทซึ่งลดลงในอัตราร้อยละ 42.50

สำหรับปี 2559 บริษัทมีกำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 10.53 ล้านบาท เมื่อหักต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้จำนวน 1.25 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีผลกำไรสุทธิ 9.28 ล้านบาทหรือในอัตราร้อยละ 2.93 ซึ่งปรับลดลงจำนวน 2.63 ล้านบาท หรือลดลงอัตราร้อยละ 22.09 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปี 2559 โดยสาเหตุหลักมาจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวลดลง จากการเปลี่ยนแปลงลักษณะงานที่บริษัทได้ให้บริการ

ความสามารถในการทำกำไร

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรของบริษัทสำหรับปี 2557-2559 บริษัทมีอัตรากำไรดังนี้

- อัตรากำไรขั้นต้น เท่ากับ ร้อยละ 26.18, ร้อยละ 25.22 และร้อยละ 15.99 ตามลำดับ
- อัตรากำไรจากการดำเนินงาน เท่ากับ ร้อยละ 11.54, ร้อยละ 7.58 และร้อยละ 3.62 ตามลำดับ
- อัตรากำไรสุทธิ เท่ากับ ร้อยละ 8.89, ร้อยละ 5.80 และร้อยละ 2.93 ตามลำดับ
- อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับ ร้อยละ 13.35, ร้อยละ 6.17 และร้อยละ 4.78 ตามลำดับ

เงินปันผลจ่ายและการจัดสรรกำไร

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2557 มีมติอนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2556 ในอัตราร้อยละ 0.04 บาท รวมเป็นเงิน 6.80 ล้านบาท

ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 7/2557 เมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2557 มีมติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสะสมงวดสามเดือนแรกของปี เป็นจำนวนเงิน 11.90 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นตามสัดส่วนการถือหุ้นซึ่งได้จ่ายแล้วเมื่อวันที่ 1 สิงหาคม 2557

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2558 มีมติอนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2557 ในอัตราร้อยละ 0.04 บาท รวมเป็นเงิน 9.20 ล้านบาทซึ่งได้จ่ายแล้วเมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2558

ที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2559 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2559 มีมติอนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2558 ในอัตราร้อยละ 0.04 บาท รวมเป็นเงิน 9.20 ล้านบาทซึ่งได้จ่ายแล้วเมื่อวันที่ 23 พฤษภาคม 2559

14.2 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2557-2559 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 224.15 ล้านบาท, 231.56 ล้านบาท และ 371.02 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมูลค่าสินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่เป็น เงินลงทุน ลูกหนี้การค้า ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน และที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ณ สิ้นปี 2557 สินทรัพย์รวมของบริษัทมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 78.68 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.09 จากสิ้นปี 2556 ซึ่งการปรับเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 19.28 ล้านบาท หรือ

เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.13 จากสิ้นปี 2556 โดยส่วนใหญ่จะเป็นลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ในขณะที่เงินสดของบริษัทปรับลดลงจำนวน 5.75 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 15.87 จากสิ้นปี 2556 จากการนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจ การลงทุนและจ่ายเงินปันผลประจำปี ในขณะที่เงินลงทุนชั่วคราวมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น จำนวน 64.76 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 272.86

ณ สิ้นปี 2558 สินทรัพย์รวมของบริษัทมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 7.40 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.30 จากสิ้นปี 2557 ซึ่งการปรับเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของเงินจ่ายล่วงหน้าในงานโครงการจำนวน 9.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,065.60 จากสิ้นปี 2557 ซึ่งเป็นเงินที่จ่ายให้กับบริษัทผู้รับจ้างตามสัญญาว่าจ้างหรือใบสั่งซื้อในอัตราที่ตกลงกัน และเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันที่เพิ่มขึ้นจำนวน 6.60 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 659.75 ซึ่งทางบริษัทฯ ได้เปิดบัญชีเงินฝากออมทรัพย์กับสถาบันการเงินแห่งหนึ่งเพื่อค้ำประกันวงเงินในการออกหนังสือค้ำประกัน ในขณะที่เงินสดของบริษัทปรับลดลงจำนวน 13.49 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 44.22 จากสิ้นปี 2557 จากการนำไปใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจ การลงทุนและจ่ายเงินปันผลประจำปี ในขณะที่เงินลงทุนชั่วคราวมีการปรับตัวเพิ่มขึ้น จำนวน 8.69 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.82

ณ สิ้นปี 2559 สินทรัพย์รวมของบริษัทมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 139.46 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 60.2 จากสิ้นปี 2558 ซึ่งการปรับเพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของเงินมัดจำซื้อสินทรัพย์โครงการจำนวน 63.50 ล้านบาท ซึ่งเป็นโครงการของภาครัฐ อีกบริษัทได้จำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราวส่วนหนึ่งเพื่อใช้เป็นเงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกัน ซึ่งส่งผลให้เงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกันปรับเพิ่มขึ้น 29.73 ล้านบาท หรือร้อยละ 391.3 นอกจากนี้บริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 20.02 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 196.5

ลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น

ณ สิ้นปี 2557-2559 บริษัทมีลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับและลูกหนี้อื่น รวมจำนวน 61.07 ล้านบาท, 50.68 ล้านบาท และ 82.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27.24, ร้อยละ 21.89 และร้อยละ 22.29 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าทั้งภาครัฐและภาคเอกชนไม่เกิน 30 วัน แต่ในทางปฏิบัติองค์กรภาครัฐมีระเบียบและขั้นตอนในการอนุมัติชำระหนี้ที่ยาวนานกว่าภาคเอกชนจึงทำให้การได้รับชำระเงินตามปกติอาจนานถึงประมาณ 60 วัน

ตารางสรุปอายุลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับและลูกหนี้อื่น

หน่วย: ล้านบาท

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
ลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	44.88	35.02	46.79
ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระ			
- น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน	7.20	8.78	25.74
- มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	4.06	0.00	3.79
- มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	0.00	0.05	0.00
- มากกว่า 12 เดือน	0.00	0.00	0.00
รวม	56.14	43.85	76.32
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	0.00	0.00	0.00

	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
รวมลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับและรายได้ค้างรับ	56.14	43.85	76.32
บวก ลูกหนี้อื่น	4.93	6.83	6.36
รวมลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น -สุทธิ	61.07	50.68	82.69

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับและลูกหนี้อื่น จำนวน 61.07 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 19.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.13 จากสิ้นปี 2556 ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ของบริษัทจากช่วงเวลาเดียวกันปี 2556 อย่างไรก็ดี บริษัทมีลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 44.88 ล้านบาทหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79.94 ของลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับและลูกหนี้อื่น รวมก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทมีรายได้ค้างรับที่ได้ทำงานเสร็จแล้วแต่ยังไม่ได้ส่งมอบและออกใบแจ้งหนี้ให้แก่ลูกค้าจำนวน 16.66 ล้านบาท ทั้งนี้ ลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือนปรับตัวลดลงเล็กน้อยจำนวน 0.63 ล้านบาทจากสิ้นปี 2556 และลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือนปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 3.86 ล้านบาทจากสิ้นปี 2556 ทั้งนี้บริษัทไม่มีลูกหนี้ค้างมากกว่า 12 เดือน ขึ้นไป

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับและลูกหนี้อื่นจำนวน 50.68 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวลดลงจำนวน 10.39 ล้านบาท หรือลดจากร้อยละ 17.01 จากสิ้นปี 2557 ซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของรายได้ของบริษัทจากช่วงเวลาเดียวกันปี 2557 อย่างไรก็ดี บริษัทมีลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 35.02 ล้านบาทหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 79.85 ของลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับและลูกหนี้อื่นรวมก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยบริษัทมีรายได้ค้างรับที่ได้ทำงานเสร็จแล้วแต่ยังไม่ได้ส่งมอบและออกใบแจ้งหนี้ให้แก่ลูกค้าจำนวน 25.98 ล้านบาท ทั้งนี้ ลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือนปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 1.58 ล้านบาทจากสิ้นปี 2557 ส่วนลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือนปรับตัวลดลงจำนวน 4.06 ล้านบาทจากสิ้นปี 2557 และลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระมากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน ขึ้นไปปรับตัวเพิ่มขึ้น จำนวน 0.05 ล้านบาทจากสิ้นปี 2557

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับและลูกหนี้อื่นจำนวน 82.69 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 32.01 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 63.16 จากสิ้นปี 2558 ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ของบริษัทจากช่วงเวลาเดียวกันปี 2558 อย่างไรก็ดี บริษัทมีลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจำนวน 46.79 ล้านบาทหรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.61 ของลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับและลูกหนี้อื่นรวมก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ทั้งนี้ ลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือนปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 16.96 ล้านบาทจากสิ้นปี 2558 ส่วนลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระมากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือนปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 3.79 ล้านบาทจากสิ้นปี 2558 และลูกหนี้การค้าที่ค้างเกินกำหนดชำระมากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน ขึ้นไปปรับตัวลดลง จำนวน 0.05 ล้านบาทจากสิ้นปี 2558

ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557-2559 ลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับ รายได้ค้างรับและลูกหนี้อื่นมีระยะเวลาเกินหนี้เฉลี่ยประมาณ 81 วัน, 98 วัน และ 92 วัน ตามลำดับ โดยในปี 2557 -2558 ระยะเวลาเกินหนี้เฉลี่ยปรับเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากลูกหนี้การค้ามีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจากการส่งมอบงานโครงการเกิดความล่าช้าและไม่สามารถออกใบแจ้งหนี้ได้ทันตามกำหนดเวลา ทำให้อัตราส่วนหมุนเวียนลูกค้าอยู่ในระดับต่ำ จึงทำให้ระยะเวลาเกินหนี้เฉลี่ยสูงขึ้น อย่างไรก็ดี บริษัทมีนโยบายการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าที่มีประวัติการชำระที่ดีแก่ลูกค้าในระยะเวลามากกว่า 30 วัน หากลูกหนี้มีการค้างชำระนาน บริษัทมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยพิจารณาจากลูกหนี้การค้าสำหรับภาคเอกชนที่มีอายุการค้างชำระหนี้เกิน 121-270 วัน และ เกินกว่า 271 วันขึ้นไป ตามลำดับ จะตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 50 และ ร้อยละ 100 ของยอดหนี้คงค้าง

ตามลำดับ และรายได้ค้างรับในภาคเอกชนที่มีอายุการค้างชำระหนี้เกิน 181-270 วัน และ เกินกว่า 271 วันขึ้นไป ตามลำดับ จะตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญในอัตราร้อยละ 50 และ ร้อยละ 100 ของยอดหนี้ค้าง ตามลำดับ ส่วนลูกหนี้การค้าและรายได้ ค้างรับภาครัฐมีอายุการค้างชำระหนี้เกินกว่า 181 – 365 วัน, เกิน 366-730 วัน และเกินกว่า 731 วันขึ้นไป ตามลำดับ จะตั้งค่า เผื่อนี้สงสยจะสูญในอัตราร้อยละ 20, ร้อยละ 50 และร้อยละ 100 ของยอดหนี้ค้างค้างทั้งหมด ทั้งนี้ระยะเวลาการตั้งค่าเผื่อนี้ สงสยจะสูญดังกล่าวจะเริ่มพิจารณาตั้งแต่วันที่บริษัทออกใบแจ้งหนี้ให้แก่ลูกค้า จะไม่พิจารณานับรวมระยะเวลาในช่วงรายได้ ค้างรับ ซึ่งบางส่วนเป็นงานโครงการติดตั้งที่บริษัทได้รับรายได้ตามความสำเร็จของผลงานเพื่อให้สอดคล้องกับต้นทุนที่เกิดขึ้น จากงานติดตั้ง โดยหลังการติดตั้งเสร็จสมบูรณ์แล้ว บริษัทไม่สามารถที่จะออกใบแจ้งหนี้ให้แก่ลูกค้าได้จนกว่าลูกค้าจะตรวจรับ งานแล้ว

ทั้งนี้ ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 9/2557 เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2557 ได้มีมติให้ทบทวนนโยบายการตั้งค่า เผื่อนี้สงสยจะสูญเดิมให้สอดคล้องเหมาะสมกับลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัท โดยให้มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2557 เป็นต้นมา ตามรายละเอียดดังนี้

1. บริษัทได้มีนโยบายตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญสำหรับลูกค้าภาคเอกชนโดยพิจารณาจากลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระ หนี้เกิน 121 แต่ไม่เกิน 270 วัน จะมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญในอัตราร้อยละ 50 ของยอดหนี้ค้างค้างหาก ระยะเวลาเกิน 271 วันจะมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 ของยอดหนี้ค้างค้าง สำหรับรายได้ ค้างรับที่ค้างชำระหนี้เกิน 181 แต่ไม่เกิน 270 วัน จะมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญในอัตราร้อยละ 50 ของยอด หนี้ค้างค้างหากระยะเวลาเกิน 271 วันจะมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 ของยอดหนี้ค้างค้าง ทั้งสิ้นเนื่องจากบริษัทเห็นว่าในปัจจุบันระยะเวลาในการขอส่งมอบงานและรอบการวางใบแจ้งหนี้ของลูกค้า ภาคเอกชนส่วนใหญ่มีระยะเวลายาวนานขึ้นแต่ทั้งนี้ที่ผ่านมาก็สามารถเรียกเก็บหนี้ได้ทั้งหมดก่อน 180 วัน
2. สำหรับลูกค้าภาครัฐ บริษัทได้มีการตั้งนโยบายค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญโดยพิจารณาจากลูกหนี้การค้าและรายได้ ค้างรับที่มีอายุการชำระหนี้เกินกว่า 181 - 365 วัน จะมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญในอัตราร้อยละ 20 ของ ยอดหนี้ค้างค้าง ส่วนกรณีที่ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับมีอายุการชำระเงินเกินกว่า 366 วัน แต่ไม่เกิน 730 วัน จะมีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญในอัตราร้อยละ 50 ของยอดหนี้ค้างค้าง และในกรณีที่ลูกหนี้การค้าและรายได้ ค้างรับมีอายุการชำระเงินเกินกว่า 731 วัน บริษัทจะใช้อัตราการตั้งเผื่อนี้สงสยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 จาก ยอดหนี้ค้างค้างทั้งสิ้น

อย่างไรก็ดี บริษัทมีนโยบายในการพิจารณาอนุมัติการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าโดยแยกเป็น 2 ลำดับ คือ

1. การพิจารณาคุณสมบัติลูกค้ารายใหม่ (ยกเว้นลูกค้าซึ่งเป็นหน่วยงานราชการ) โดยบริษัทจะมีการตรวจสอบ เอกสารสำคัญของบริษัทลูกค้าเช่น สำเนาหนังสือรับรองบริษัท สำเนาการจดทะเบียนภาษีมูลค่าเพิ่ม สำเนา การยื่นภาษีเพื่อลดหย่อน ยอดขายของบริษัท งบการเงินย้อนหลัง 3 ปี เพื่อดูสภาพคล่องและการหมุนเวียนของ เงิน ที่ตั้งทำการบริษัทของลูกค้า และบัตรประจำตัวประชาชนของกรรมการผู้มีอำนาจลงนาม เพื่อเช็คประวัติ
2. การจัดกลุ่มลูกค้าและการอนุมัติวงเงินและเงื่อนไขการชำระเงิน โดยแบ่งพิจารณาเป็น 2 กลุ่มคือ กลุ่มลูกค้าที่ มีศักยภาพ เช่น ลูกค้าจากภาครัฐราชการ รัฐวิสาหกิจ บริษัทในตลาดหลักทรัพย์ สถาบันอุดมศึกษา และบริษัทที่ มีทุนจดทะเบียนไม่ต่ำกว่า 20 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะให้สินเชื่อเป็นระยะเวลา 30 วัน นับจากวันส่งมอบสินค้า หรือ วันวางใบแจ้งหนี้ และกลุ่มลูกค้าทั่วไป ที่นอกเหนือจากกลุ่มลูกค้าที่มีศักยภาพ ซึ่งลูกค้าในกลุ่มนี้เมื่อผ่าน การพิจารณาคุณสมบัติเบื้องต้น จะได้รับวงเงินเบื้องต้นร้อยละ 50 ของมูลค่าทุนจดทะเบียนที่ชำระแล้ว และ

จะต้องชำระเงินด้วยเงินสดหรือเช็คเท่านั้นจนกว่าจะมีการซื้อขายกับบริษัทอย่างต่อเนื่องไม่น้อยกว่า 1 ปีนับตั้งแต่วันที่ในใบแจ้งหนี้ครั้งแรก และมีการซื้อขายต่อเนื่องโดยมีมูลค่าไม่น้อยกว่า 700,000 บาท เมื่อลูกค้าได้ผ่านเงื่อนไขหรือคุณสมบัติดังกล่าวแล้ว ลูกค้าจะได้รับเงื่อนไขการชำระเงิน ด้วยการชำระโดยเช็คลงวันที่ล่วงหน้า 30 วัน อย่างน้อย 2 ครั้ง และหลังจากนั้นบริษัทจะปรับการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าเทียบเท่ากลุ่มลูกค้าที่มีศักยภาพคือได้รับระยะเวลาการให้สินเชื่อ 30 วัน หากลูกค้าที่ผ่านคุณสมบัติและผ่านการอนุมัติวงเงินดังกล่าว ขาดการซื้อขายต่อเนื่องเป็นเวลา 1 ปี จะต้องเริ่มเข้าสู่กระบวนการพิจารณาคุณสมบัติลูกค้ารายใหม่อีกครั้ง

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ

ณ สิ้นปี 2557, สิ้นปี 2558 และสิ้นปี 2559 บริษัทไม่มีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อคงเหลือแต่อย่างใด

ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน

เนื่องจากบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบันทึกบัญชีจากสัญญาเช่าดำเนินงานมาเป็นสัญญาเช่าการเงินสำหรับธุรกิจให้เช่าเครื่องพิมพ์และคอมพิวเตอร์ อันเป็นผลทำให้ต้องรับรู้รายได้ที่คาดว่าจะได้รับจากการให้เช่าตลอดอายุสัญญาโดยตั้งลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินเพื่อรอตัดจากการรับชำระเงินจากลูกหนี้ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557-2559 บริษัทมีลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 16.70 ล้านบาท, 17.33 ล้านบาท และ 75.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.45, ร้อยละ 7.48 และร้อยละ 20.30 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการให้เช่าตามสัญญาเช่าการเงินสำหรับเครื่องพิมพ์จำนวน 849 เครื่อง และเครื่องคอมพิวเตอร์จำนวน 1,663 เครื่อง และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการให้เช่าตามสัญญาเช่าการเงินสำหรับเครื่องพิมพ์จำนวน 144 เครื่อง และเครื่องคอมพิวเตอร์จำนวน 2,042 เครื่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสินทรัพย์ที่อยู่ระหว่างการให้เช่าตามสัญญาเช่าการเงินสำหรับเครื่องคอมพิวเตอร์จำนวน 2,329 เครื่อง และเครื่อง POS จำนวน 1,634 รายการ

สินค้าคงเหลือ

ณ สิ้นปี 2557-2559 บริษัทมีสินค้าคงเหลือจำนวน 3.94 ล้านบาท, 5.01 ล้านบาท และ 1.20 ล้านบาท ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 1.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 68.38 จากสิ้นปี 2556 สาเหตุหลักมาจากการสั่งซื้ออุปกรณ์ที่เกี่ยวข้องกับงานวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อใช้ในการติดตั้งให้กับลูกค้าในไตรมาสถัดไป

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 1.07 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.19 จากสิ้นปี 2557 สาเหตุหลักมาจากการสถานที่ลูกค้ายังไม่พร้อมที่จะนำอุปกรณ์เกี่ยวข้องกับงานวางระบบเทคโนโลยีสารสนเทศไปติดตั้ง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีสินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 3.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 75.99 จากสิ้นปี 2558

อย่างไรก็ดี บริษัทไม่มีนโยบายการเก็บสต็อกสินค้าไว้เพื่อขายหรือให้บริการแก่ลูกค้า แต่จะจัดหาให้ตรงกับความต้องการของลูกค้าแต่ละรายในจำนวนที่เพียงพอเป็นคราวๆไป เพื่อไม่ให้มีค่าใช้จ่ายในการจัดเก็บสต็อกสินค้า อีกทั้งเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากการล้าสมัยของสินค้า นอกจากนี้ ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2556 ที่ประชุมกรรมการบริษัท ครั้งที่ 5/2556 บริษัทได้มีการอนุมัตินโยบายการบริหารสินค้าคงคลังในเรื่อง การตัดค่าเผื่อผลขาดทุนสินค้าล้าสมัย โดยหากสินค้าคงเหลือที่มี

อายุตั้งแต่ 2 ปีขึ้นไป ให้มีการตั้งค่าเผื่อมูลค่าลดลงร้อยละ 100 เพื่อเป็นการควบคุมคลังสินค้าให้มีความเหมาะสม โดยมีผล บังคับใช้ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2556 เป็นต้นไป ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557-2559 บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนจากสินค้าล้าสมัยจำนวน 0.15 ล้านบาท, 0.21 ล้านบาท และ 0.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.04, ร้อยละ 3.52 และร้อยละ 0.00 ของมูลค่ารวม สินค้าคงเหลือก่อนหักค่าเผื่อผลขาดทุนจากสินค้าล้าสมัย

เงินลงทุน

ในช่วงระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมาบริษัทได้มีการบริหารเงินสดส่วนเกินในการลงทุนที่มีความเสี่ยงต่ำเพื่อสร้าง ผลตอบแทนให้แก่ผู้ถือหุ้นโดยจะนำเงินสดดังกล่าวไปลงทุนในสองส่วนคือหน่วยลงทุนกองทุนเปิดซึ่งบริษัทสามารถนำมาใช้ใน ช่วงเวลาที่กิจการต้องการสภาพคล่อง และลงทุนให้หุ้นกู้ของบริษัทที่จดทะเบียนอยู่ในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ณ สิ้น ปี 2557-2559 บริษัทมีเงินลงทุนชั่วคราวและระยะยาวทั้งหมดจำนวน 88.50 ล้านบาท, 97.19 ล้านบาท และ 31.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 39.48, ร้อยละ 41.97 และร้อยละ 8.62 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดแบบชั่วคราวจำนวน 57.00 ล้านบาทและฝากธนาคารประเภทบัญชีเงินฝาก ประจำ จำนวน 12.00 ล้านบาท ทำให้เงินลงทุนของบริษัททั้งหมดมีจำนวน 88.50 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทได้ลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดแบบชั่วคราวจำนวน 30.88 ล้านบาท ทำให้ เงินลงทุนของบริษัททั้งหมดมีจำนวน 97.18 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทได้จำหน่ายหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดแบบชั่วคราวจำนวน 65.19 ล้านบาท ทำให้ เงินลงทุนของบริษัททั้งหมดมีจำนวน 31.99 ล้านบาท

ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายการลงทุน ในกรณีที่บริษัทมีสภาพคล่องส่วนเกินในระยะเวลาหนึ่งๆ บริษัทจะมีการนำสภาพ คล่องดังกล่าวไปลงทุนภายใต้ข้อกำหนดต่อไปนี้

การลงทุน	ระยะเวลาสภาพคล่อง / เงื่อนไข	ระยะเวลาในการไถ่ถอน
ตราสารเงิน	มีสภาพคล่องไม่เกิน 1 เดือน	สามารถไถ่ถอนได้ไม่เกิน 3 วันทำการ
ตราสารหนี้	มีสภาพคล่องเกิน 1 เดือน / เครดิตเรตติ้ง BBB ขึ้นไป	สามารถไถ่ถอนได้ไม่เกิน 7 วันทำการ
ตราสารทุน	มีสภาพคล่องเกิน 6 เดือน / เน้นลงทุนบริษัทที่มีพื้นฐานดี และมีสภาพคล่องสูง	สามารถไถ่ถอนได้ไม่เกิน 5 วันทำการ

โดยทุกครั้งที่มีการลงทุนจะต้องมีการขออนุมัติตามลำดับขั้นความรับผิดชอบ และนำแจ้งต่อที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัทเพื่อทราบในรอบการประชุมถัดไปทันที ซึ่งรายละเอียดสามารถแสดงได้ดังต่อไปนี้

- ในวงเงินไม่เกิน 2 ล้านบาทต่อครั้ง แจ้งผู้อำนวยการฝ่ายสำนักงานกลางเพื่อขออนุมัติ และวงเงินรวมทั้งหมด ต้องไม่เกิน 6 ล้านบาท
- ในวงเงินไม่เกิน 3 ล้านบาทต่อครั้ง แจ้งรองประธานกรรมการบริหารเพื่อขออนุมัติ และวงเงินรวมทั้งหมดต้อง ไม่เกิน 9 ล้านบาท
- ในวงเงินไม่เกิน 5 ล้านบาทต่อครั้ง แจ้งประธานกรรมการบริหารเพื่อขออนุมัติ และวงเงินรวมทั้งหมดต้องไม่ เกิน 15 ล้านบาท
- ในวงเงินไม่เกิน 10 ล้านบาทต่อครั้ง แจ้งคณะกรรมการบริหารเพื่อขออนุมัติ และวงเงินรวมทั้งหมดต้องไม่เกิน 30 ล้านบาท

- ในกรณีที่เกินจากอำนาจของคณะกรรมการบริหาร ต้องแจ้งขออนุมัติจากคณะกรรมการบริษัทก่อนลงทุนใน
ทุกครั้ง

สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

เริ่มตั้งแต่ปี 2556 บริษัทได้มีการนำมาตราฐานบัญชีที่เกี่ยวข้องกับสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมาใช้ และมีการปรับปรุงย้อนหลังตั้งแต่สิ้นปี 2554 ซึ่งสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี คือ จำนวนภาษีเงินได้ที่บริษัทสามารถขอคืนได้ในอนาคต ณ สิ้นปี 2557-2559 บริษัทมีสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 0.96 ล้านบาท, 1.15 ล้านบาท และ 1.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.43, ร้อยละ 0.50 และร้อยละ 0.44 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ณ สิ้นปี 2557-2559 บริษัทมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 16.94 ล้านบาท, 16.99 ล้านบาท และ 15.81 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.56, ร้อยละ 7.34 และร้อยละ 4.26 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ณ สิ้นปี 2557 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลงจำนวน 1.48 ล้านบาทโดยมีสาเหตุหลักจากการตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวรดังกล่าว ในปี 2557 จำนวน 2.51 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีการปรับปรุงอาคารและซื้ออุปกรณ์สำนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 1.08 ล้านบาท และ ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 0.05 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวรดังกล่าว ในปี 2558 จำนวน 2.34 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีการปรับปรุงอาคารและซื้ออุปกรณ์สำนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 2.39 ล้านบาท

ในปี 2559 บริษัทมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจำนวน 1.18 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการตัดค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวรดังกล่าว ในปี 2559 จำนวน 2.34 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทมีการปรับปรุงอาคารและซื้ออุปกรณ์สำนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 1.17 ล้านบาท

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2557-2559 มีจำนวน 32.36 ล้านบาท, 37.21 ล้านบาท และ 169.36 ล้านบาท ตามลำดับ หนี้สินรวมเกือบทั้งหมดของบริษัทเป็นหนี้สินหมุนเวียน และส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ซึ่งมีจำนวน 26.81 ล้านบาท, 30.19 ล้านบาท และ 122.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 82.84, ร้อยละ 81.14 และร้อยละ 72.21 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยมีหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าจากการซื้อผลิตภัณฑ์และอุปกรณ์เทคโนโลยีสารสนเทศเพื่อการจัดจำหน่ายและติดตั้ง รายได้รับล่วงหน้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557-2559 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นมีสัดส่วนการปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากยอดเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นไปในทิศทางเดียวกันกับหนี้สินรวมจึงทำให้มีสัดส่วนในอัตราที่ลดลง

ณ 31 ธันวาคม 2557 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 3.26 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นในอัตรา ร้อยละ 13.84 จาก ณ สิ้นปี 2556 สาเหตุเกิดจาก 1.การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายค้างจ่ายจำนวน 1.88 ล้านบาท 2.รายได้รับล่วงหน้าที่เพิ่มขึ้นจำนวน 1.25 ล้านบาท

ณ 31 ธันวาคม 2558 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวนและ 3.39 ล้านบาทแต่ในขณะที่อัตราส่วนลดลงร้อยละ 12.63 จากสิ้นปี 2557 สาเหตุเกิดจาก 1.การเพิ่มขึ้นของรายได้รับล่วงหน้าจำนวน 2.93 ล้านบาทซึ่ง

เป็นรายการที่บริษัทได้รับชำระเงินค่าบริการล่วงหน้าจากลูกค้าตามเงื่อนไขการรับเงินก่อนถึงงวดการให้บริการแก่ลูกค้า 2.การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าค้างจ่ายจำนวน 2.73 ล้านบาทซึ่งเป็นรายการที่เกิดจากการบันทึกต้นทุนตามความสำเร็จของงานที่ทางผู้ขายสินค้าและบริการยังไม่เรียกรับชำระเงิน 3. การลดลงของค่าใช้จ่ายค้างจ่ายจำนวน 2.28 ล้านบาทเป็นรายการที่ตั้งจากการประมาณการค่าใช้จ่ายในการบริหารงานโครงการลดลง ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2557-2559 บริษัทมีระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยอยู่ประมาณ 45 วัน, 60 วัน และ 84 วัน ตามลำดับ ในขณะที่บริษัทได้รับสินเชื่อจากเจ้าหนี้การค้าเป็นระยะเวลา 30-60 วัน สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียน บริษัทมีนโยบายจ่ายค่าชดเชยผลประโยชน์หลังออกจากรางานและบำเหน็จตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณและผลประโยชน์ระยะยาวอื่นแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน บริษัทได้เริ่มนำมามาตรฐานการบัญชีฉบับใหม่ที่เกี่ยวข้องกับผลประโยชน์หลังออกจากรางานของพนักงานมาใช้ตั้งแต่ปี 2554 โดยบริษัทได้ปฏิบัติตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงานเป็นครั้งแรก บริษัทเลือกรับรู้ต้นทุนบริการในอดีตเป็นค่าใช้จ่ายตามวิธีเส้นตรงภายใน 5 ปี นับจากวันที่นำมาตรฐานดังกล่าวมาใช้ และบันทึกเป็นหนี้สินที่เกี่ยวกับผลประโยชน์ ณ สิ้นปี 2557-2559 บริษัทมีภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจำนวน 4.98 ล้านบาท, 6.68 ล้านบาท และ 8.22 ล้านบาท ตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2557-2559 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.17 เท่า, 0.19 เท่า และ 0.91 เท่า ตามลำดับ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นปรับเปลี่ยนเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทรับงานโทรคมนาคมมากขึ้น ซึ่งลักษณะงานของโทรคมนาคมนั้น บริษัทจะต้องดำเนินการติดตั้งงานให้เรียบร้อยก่อนที่บริษัทจะสามารถเก็บเงินจากผู้ว่าจ้างได้ ส่งผลให้เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นมีการปรับเปลี่ยนขึ้นอย่างเป็นนัยสำคัญ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ สิ้นปี 2557-2559 มีจำนวน 191.79 ล้านบาท, 194.35 ล้านบาท และ 194.12 ล้านบาทตามลำดับ

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 191.79 ล้านบาท หรือเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 73.26 ล้านบาทจากสิ้นปี 2556 ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรสุทธิปี 2557 จำนวน 20.46 ล้านบาท ในขณะที่มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 6.80 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากกำไรสะสมงวดสามเดือนแรกของปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.07 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 11.90 ล้านบาทรวมเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 18.70 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 312.94 อันเป็นผลทำให้กำไรสะสมของบริษัทเพิ่มขึ้นจำนวน 1.76 ล้านบาท และการเพิ่มทุนสุทธิ 71.50 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 194.35 ล้านบาท หรือเป็นการปรับตัวเพิ่มขึ้นจำนวน 2.56 ล้านบาทจากสิ้นปี 2557 ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรสุทธิปี 2558 จำนวน 11.75 ล้านบาท ในขณะที่มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2557 ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 9.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 44.33 อันเป็นผลทำให้กำไรสะสมของบริษัทเพิ่มขึ้นจำนวน 2.55 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 194.12 ล้านบาท หรือเป็นการปรับตัวลดลงจำนวน 0.23 ล้านบาทจากสิ้นปี 2558 ซึ่งเป็นผลมาจากกำไรสุทธิปี 2559 จำนวน 8.96 ล้านบาท ในขณะที่มีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.04 บาท เป็นจำนวนเงินทั้งหมด 9.12 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายเงินปันผลร้อยละ 76.58 อันเป็นผลทำให้กำไรสะสมของบริษัทลดลงจำนวน 0.23 ล้านบาท

สภาพคล่อง

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2557	ปี 2558	ปี 2559
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	6.06	14.38	(52.95)
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(64.61)	(18.68)	36.22
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	52.80	(9.18)	35.18
กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(5.75)	(13.48)	18.45

ณ สิ้นปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 20.46 ล้านบาท และบริษัทมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 6.06 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 29.30 ล้านบาท และลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับและรายได้ค้างรับที่เพิ่มขึ้นจำนวน 18.37 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทได้รับกระแสเงินสดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้นจำนวน 4.42 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทได้มีการนำกระแสเงินสดไปใช้ในกิจกรรมลงทุน ซึ่งเป็นเงินฝากธนาคารบัญชีฝากประจำจำนวน 12.00 ล้านบาท และเงินสดจ่ายซื้อการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดแบบชั่วคราวจำนวน 57.00 ล้านบาท จึงเป็นสาเหตุหลักที่ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวนสุทธิ 64.61 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 52.80 ล้านบาท ซึ่งมาจากเงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญจำนวน 71.50 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2557 เมื่อวันที่ 20 มีนาคม 2557 จำนวน 6.80 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทเมื่อวันที่ 10 กรกฎาคม 2557 จำนวน 11.90 ล้านบาท อันเป็นผลให้กระแสเงินสดของบริษัทลดลงสุทธิจำนวน 5.75 ล้านบาท และมีเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 คงเหลือจำนวน 30.50 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 11.75 ล้านบาท และบริษัทมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 14.38 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินที่เพิ่มขึ้นจำนวน 27.69 ล้านบาท และลูกหนี้การค้า ตัวเงินรับและรายได้ค้างรับที่เพิ่มขึ้นจำนวน 10.37 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทได้รับกระแสเงินสดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้นจำนวน 3.99 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทได้มีการนำกระแสเงินสดไปใช้ในกิจกรรมลงทุน ซึ่งเป็นเงินสดจ่ายซื้อการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนเปิดแบบชั่วคราวจำนวน 30.88 ล้านบาท และเงินสดรับจากขายเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 23.31 ล้านบาท จึงเป็นสาเหตุหลักที่ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดที่ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวนสุทธิ 18.68 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 9.18 ล้านบาท ซึ่งมาจากการจ่ายเงินปันผลจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2558 จำนวน 9.18 ล้านบาท และ และมีเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 คงเหลือจำนวน 17.01 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2559 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 8.96 ล้านบาท และบริษัทมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลงสุทธิจำนวน 52.95 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากเงินมัดจำซื้อสินทรัพย์โครงการเพิ่มขึ้นจำนวน 63.50 ล้านบาท และเงินฝากประจำที่ติดภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้นจำนวน 29.73 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 65.19 ล้านบาท จึงเป็นสาเหตุหลักที่ทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดที่ได้รับจากกิจกรรมลงทุนจำนวนสุทธิ 36.22 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 35.18 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักมาจากบริษัทได้รับเงินจากตัวแลกเงินขายลดจำนวน 65.00 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 9.12 ล้านบาท ซึ่งมาจากการ

จ่ายเงินปันผลจากมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นสามัญประจำปี 2558 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2558 จำนวน 9.20 ล้านบาท และ และมีเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 คงเหลือจำนวน 35.46 ล้านบาท

ในปี 2557-2559 บริษัทมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 271.40 เท่า, 1,182.19 เท่า และ (0.07) เท่า ตามลำดับ ปี 2557-2559 บริษัทได้ใช้กระแสเงินจากกิจกรรมจัดหาเงิน (เงินสดจากการขายเงินลงทุนระยะยาว) และเงินสดคงเหลือต้นงวด ตามลำดับมาใช้ในการชำระดอกเบี้ย นอกจากนี้ บริษัทมีรายจ่ายภาษีจำนวน 5.35 ล้านบาท, 5.53 ล้านบาท และ 6.91 ล้านบาท ตามลำดับและมีดอกเบี้ยจ่ายน้อยมากเนื่องจากบริษัทมีเงินสดหมุนเวียนอยู่จำนวนมากเมื่อเทียบกับขนาดธุรกิจจึงไม่จำเป็นต้องกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

สำหรับอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันในปี 2557-2559 เท่ากับ 0.07 เท่า, 0.33 เท่า และ (0.75) เท่า ตามลำดับ ปี 2557-2559 บริษัทได้ใช้กระแสเงินจากกิจกรรมจัดหาเงิน(เงินสดจากการขายเงินลงทุนระยะยาว)และเงินสดคงเหลือต้นงวด ตามลำดับ มาใช้ในการชำระภาระผูกพันต่างๆอันได้แก่ การลงทุนในสินทรัพย์ถาวร,การลงทุนชั่วคราวและการจ่ายเงินปันผล ในปี 2557 บริษัทมีภาระผูกพันส่วนใหญ่ในการซื้อเงินลงทุนชั่วคราวและเงินปันผลจ่าย เมื่อเทียบกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ได้มา จึงทำให้อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ในระดับต่ำเมื่อเทียบกับปี 2556 และในปี 2558 บริษัทมีภาระผูกพันส่วนใหญ่ในการซื้อเงินลงทุนชั่วคราว,เงินปันผลจ่าย และลงทุนในสินทรัพย์ถาวรเมื่อเทียบกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่ได้มา จึงทำให้อัตราส่วนดังกล่าวอยู่ในระดับสูงเมื่อเทียบกับปี 2557

ในปี 2559 เนื่องจากบริษัทมีกระแสเงินสดได้ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 52.95 ล้านบาท จากเงินมัดจำซื้อสินทรัพย์โครงการ ส่งผลให้อัตราส่วนดังกล่าวติดลบเมื่อเทียบกับปี 2558