



บริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน)

Netbay Public Company Limited

ส่วนที่ 3: ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

1. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ก) สรุปรายงานการสอบบัญชี

นางสาวพิมพ์ใจ มานิตขจรกิจ

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4521

บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

สำหรับงบการเงินปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

สำหรับงบการเงินปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

สำหรับงบการเงินปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท เน็ตเบย์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข) ตารางสรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน

	งบการเงินรวม ณ วันที่		งบการเงินรวม ณ วันที่		งบการเงินรวม ณ วันที่	
	31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	32.85	6.16	37.25	6.10	39.23	6.02
เงินลงทุนชั่วคราว	353.06	66.23	326.53	53.47	272.06	42.03
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	51.05	9.58	59.90	9.81	65.30	10.09
สินค้าคงเหลือ	0.38	0.07	0.31	0.05	0.21	0.03
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.93	1.11	11.42	1.87	10.81	1.67
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	443.27	83.15	435.41	71.30	387.61	59.89
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	10.51	1.97	10.33	1.69	9.56	1.47
เงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	-	-	8.93	1.38
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	68.20	12.79	120.76	19.78	198.09	30.61
อุปกรณ์	5.47	1.03	37.46	6.13	31.18	4.82
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1.39	0.26	1.32	0.22	4.47	0.69
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3.26	0.61	4.02	0.66	6.36	0.98
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.98	0.18	1.36	0.22	1.02	0.16
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	89.81	16.85	175.25	28.70	259.61	40.11
รวมสินทรัพย์	533.08	100.00	610.66	100.00	647.22	100.00

	งบการเงินรวม		งบการเงินรวม		งบการเงินรวม	
	ณ วันที่		ณ วันที่		ณ วันที่	
	31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	8.91	1.67	12.35	2.02	7.83	1.21
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	38.66	7.25	51.24	8.39	51.26	7.92
รายได้รับล่วงหน้า	40.87	7.67	42.29	6.93	46.24	7.14
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	9.03	1.69	13.04	2.14	6.99	1.08
รวมหนี้สินหมุนเวียน	97.47	18.28	118.92	19.48	112.32	17.36
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	16.71	3.13	19.04	3.12	34.27	5.29
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.48	0.09	0.82	0.13	0.93	0.14
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	17.19	3.22	19.87	3.25	35.20	5.44
รวมหนี้สิน	114.66	21.51	138.79	22.73	147.52	22.79

	งบการเงินรวม ณ วันที่		งบการเงินรวม ณ วันที่		งบการเงินรวม ณ วันที่	
	31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	200.00	-	200.00	-	200.00	-
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	200.00	37.52	200.00	32.75	200.00	30.90
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	115.34	21.64	115.34	18.89	115.34	17.82
ส่วนต่ำกว่าทุนจากการรวมกิจการภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(76.85)	(14.42)	(76.85)	(12.58)	(76.85)	(11.87)
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย						
- บริษัท	20.00	3.75	20.00	3.27	20.00	3.09
- บริษัทย่อย	5.00	0.94	5.00	0.82	5.00	0.77
ยังไม่ได้จัดสรร	154.62	29.00	209.21	34.26	234.23	36.19
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0.32	0.06	(0.83)	(0.14)	1.98	0.31
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	418.43	78.49	471.87	77.27	499.70	77.21
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	533.09	100.00	610.66	100.00	647.22	100.00

งบกำไรขาดทุน

	งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุด		งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุด		งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุด	
	31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	314.79	100.00	361.61	100.00	411.65	100.00
ต้นทุนการให้บริการ	(70.87)	(22.51)	(70.57)	(19.52)	(80.78)	(19.62)
กำไรขั้นต้น	243.92	77.49	291.04	80.48	330.87	80.38
รายได้อื่น	6.61	2.10	6.80	1.88	10.57	2.57
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	250.53	79.59	297.84	82.36	341.44	82.94
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ	(41.67)	(13.24)	(48.10)	(13.30)	(53.81)	(13.07)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(86.15)	(27.37)	(94.01)	(26.00)	(106.58)	(25.89)
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้าและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	122.71	38.98	155.73	43.06	181.05	43.98
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	-	-	(0.07)	0.02
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	122.71	38.98	155.73	43.06	180.98	43.96
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(6.91)	(2.20)	(6.92)	(1.91)	(1.90)	(0.46)
กำไรสำหรับปี	115.80	36.79	148.81	41.15	179.08	43.50

งบกระแสเงินสด

	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม	งบการเงินรวม
	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด	สำหรับปีสิ้นสุด
	31-ธ.ค.-60	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	122.71	155.73	180.98
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
รายได้ดอกเบี้ย	(4.52)	(4.95)	(6.15)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	(0.36)	(0.97)	(2.92)
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการวัดมูลค่าเงินลงทุน	(0.35)	(0.32)	(0.98)
ส่วนลดรับ (จ่าย) จากเงินลงทุนในตราสารหนี้ดัดบัญชี	(1.00)	(0.21)	0.13
ส่วนแบ่งขาดทุนจากการเงินลงทุนในการร่วมค้า	-	-	0.07
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	3.24	3.24	10.17
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้นิติบุคคลหัก ณ ที่จ่าย	0.23	0.12	0.14
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	3.81	3.53	11.55
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	123.76	156.17	192.99
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(12.70)	(8.85)	(5.40)
สินค้าคงเหลือ	(0.24)	0.07	0.10
รายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ	8.67	-	-
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	2.45	(0.92)	(1.92)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.39	(0.15)	4.12
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-	(0.38)	0.34
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(2.53)	1.53	(4.52)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	(0.60)	12.58	0.02
รายได้รับล่วงหน้า	2.99	1.43	3.95
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(10.43)	0.49	(3.96)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(0.08)	0.34	0.11
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	111.68	162.31	185.84
เงินสดรับดอกเบี้ย	0.13	0.17	0.18
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(7.15)	(8.60)	(8.28)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	104.66	153.88	177.73
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนชั่วคราว(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(35.70)	48.31	97.48
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	(2.98)	0.17	0.78
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนในตราสารหนี้เพิ่มขึ้น	-	4.36	-
ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์เพิ่มขึ้น	-	(4.21)	-
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	4.78	4.60	6.21
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น	(48.93)	(135.80)	(333.57)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	7.02	61.50	220.52
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในการร่วมค้า	-	-	(9.00)
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(0.90)	(32.28)	(2.97)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.33)	(0.96)	(4.08)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(77.04)	(54.30)	(24.63)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินปันผลจ่าย	(44.60)	(95.18)	(151.12)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(44.60)	(95.18)	(151.12)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(16.98)	4.40	1.98
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	49.83	32.85	37.25
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ปลายปี	32.85	37.25	39.23

ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม

รายการที่มีใช้เงินสดประกอบด้วย

กำไร(ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิจากภาษีเงินได้	0.18	(1.15)	2.81
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย- สุทธิจากภาษีเงินได้	3.61	0.96	(2.93)
การโอนเงินลงทุนระยะยาวอื่นเป็นเงินลงทุนชั่วคราว	64.04	22.00	39.23
ค่าซื้ออุปกรณ์ส่วนที่บันทึกเป็นหนี้สิน	-	1.90	-

อัตราส่วนทางการเงิน

	หน่วย	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด
		31-ธ.ค.-60	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	4.55	3.66	3.45
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	4.48	3.56	3.35
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	1.02	1.42	1.54
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.39	6.92	7.39
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	48.75	52.06	48.73
อัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	9.30	9.72	14.22
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	38.71	37.04	25.32
อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	77.49	80.48	80.38
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	38.98	43.07	43.98
อัตรากำไรอื่น	%	2.06	1.85	2.50
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	85.30	98.81	98.16
อัตรากำไรสุทธิ	%	36.03	40.39	42.41
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ⁽¹⁾	%	30.40	33.43	36.86
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ⁽²⁾	%	23.11	26.02	28.47
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	1,974.45	708.35	551.46
อัตรากา​ร​หมุน​ของ​สินทรัพย์	เท่า	0.64	0.64	0.67
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.27	0.29	0.30
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย ⁽³⁾	เท่า	N/A	N/A	N/A

หมายเหตุ

- (1) คำนวณโดยใช้ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยต้นงวดและปลายงวด
- (2) คำนวณโดยใช้สินทรัพย์เฉลี่ยต้นงวดและปลายงวด
- (3) เนื่องจากบริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 2561 และ 2562 ทำให้ไม่สามารถคำนวณอัตราส่วนสำหรับช่วงเวลาดังกล่าวได้

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

(ก) การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจด้านการคิดค้นสร้างสรรค์และพัฒนา Digital Business Technology Platform และ e-Business Services Application ต่างๆเพื่อให้บริการธุรกรรมออนไลน์ (e-Business) ที่ครบวงจร โดยการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 กลุ่มบริการ ได้แก่ 1) กลุ่ม Digital Business Services 2) กลุ่ม Digital Transformation (Projects) ทั้งนี้บริษัทฯ มีรายได้ในกลุ่มบริการ Digital Business Services เป็นรายได้หลักในสัดส่วนมากกว่าร้อยละ 99 ของรายได้จากการให้บริการรวม

รายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริการ Digital Business Services สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 406.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49.89 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2561 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 จากการที่บริษัทฯสามารถรักษารฐานลูกค้าเดิมและขยายฐานลูกค้าใหม่ รวมถึงการเพิ่มความหลากหลายในประเภทของการให้บริการในระหว่างปี และการเติบโตของธุรกิจ e-commerce ในประเทศไทยส่งผลกระทบในด้านดีต่อรายได้ของบริษัท สำหรับรายได้จากการให้บริการของกลุ่ม Digital Transformation (Projects) รายได้หลักของกลุ่มนี้มาจากการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ให้กับลูกค้า สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 5.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.15 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2561 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 ในปี 2561 และ 2562 บริษัทไม่แน่ว่าจะรับงานโครงการ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 179.08 ล้านบาท 148.81 ล้านบาท ตามลำดับ กำไรสุทธิสำหรับปี 2562 เพิ่มขึ้น 30.27 ล้านบาทจากปี 2561 คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 20 เนื่องจากบริษัทฯสามารถรักษ้อัตราการเติบโตของรายได้จากการให้บริการได้ในทุกส่วน ธุรกิจรวมถึงสามารถบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการให้บริการและบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ

บริษัทฯ มีผลประกอบการที่สามารถสร้างกำไรสุทธิจากการดำเนินงานอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้บริษัทฯ มีฐานะทางการเงินที่ดี และสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้อย่างสม่ำเสมอ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีโครงสร้างเงินทุนที่แข็งแกร่งโดยบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 0.30 เท่า และ 0.29 เท่าตามลำดับ

รายได้จากการให้บริการ

รายได้จากการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่		งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่		งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่	
	31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. กลุ่มบริการ Digital Business Services	303.54	96.43	356.30	98.53	406.19	98.67
2. กลุ่มบริการ Digital Transformation (Projects)	11.25	3.57	5.31	1.47	5.46	1.33
รายได้จากการให้บริการ	314.79	100.00	361.61	100.00	411.65	100.00

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 รายได้หลักของบริษัทฯ มาจากรายได้ในส่วนของกลุ่มบริการ Digital Business Services ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99 และร้อยละ 99 ตามลำดับ ของรายได้จากการให้บริการของบริษัทฯ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการให้บริการกลุ่ม Digital Business Services เท่ากับ 406.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49.89 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2561 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 14 จากการที่บริษัทสามารถรักษฐานลูกค้าเดิม อีกทั้งสามารถขยายฐานลูกค้าใหม่ได้อย่างต่อเนื่อง รวมถึงรายได้จากการให้บริการประเภทใหม่ที่เปิดให้บริการในระหว่างปี 2562 และการเติบโตของธุรกิจ e-commerce ในประเทศไทยส่งผลกระทบในด้านดีต่อรายได้ของบริษัท

รายได้ Digital Transformation (Projects) ของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 5.31 ล้านบาท และ 5.46 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 0.15 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2561 คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 โดยรายได้อื่นๆ เกิดจากการที่บริษัทฯ ให้บริการตามคำร้องขอของลูกค้าเป็นกรณีพิเศษในลักษณะของโครงการ (Projects) และส่วนมากจะมีการรับรู้รายได้หลังจากการให้บริการในแต่ละโครงการเป็นแบบภายในงวดปีบัญชี (One-time Revenue) สำหรับปี 2561 และ 2562 รายได้เกิดจากการพัฒนาโปรแกรมคอมพิวเตอร์ให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้การรับรู้รายได้จากการพัฒนาโปรแกรมนั้นเป็นไปตามอัตราส่วนของงานที่ทำเสร็จ (Percentage of Completion) ในปี 2561 และ 2562 บริษัทฯ ไม่เน้นที่จะรับงานโครงการ

ต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนขายของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่		งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่		งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่	
	31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนโปรแกรมเมอร์	17.19	5.46	18.87	5.22	26.65	6.47
ค่าเช่าระบบ Cloud	18.28	5.81	16.06	4.44	7.87	1.91
ค่า License Fee	26.10	8.29	25.94	7.17	26.92	6.54
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	2.77	0.88	2.75	0.76	9.52	2.31
อื่นๆ	6.53	2.07	6.95	1.93	9.82	2.39
ต้นทุนการให้บริการ	70.87	22.51	70.57	19.52	80.78	19.62

หมายเหตุ ¹ อัตราร้อยละเป็นการคำนวณบนรายได้จากการให้บริการ

ต้นทุนการให้บริการหลักของบริษัทฯ คือ ต้นทุนโปรแกรมเมอร์ ค่าเช่าระบบ Cloud และค่า License Fee ซึ่งเป็นต้นทุนค่าลิขสิทธิ์สำหรับซอฟต์แวร์ที่บริษัทฯ ใช้งานในการดำเนินธุรกิจกลุ่ม Digital Business Services ทั้งนี้ ค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์นั้นชำระให้กับเจ้าของซอฟต์แวร์ในต่างประเทศที่ไม่มีความเกี่ยวข้องกับบริษัทฯ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนการให้บริการ 80.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.21 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 14 จากปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นจากอุปกรณ์ระบบเครือข่ายใหม่ที่บริษัทลงทุนเพิ่มในช่วงปลายปี 2561 ค่า License fee ในปี 2562 สูงขึ้นในแนวทางเดียวกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ค่าบริการ เนื่องจาก License fee จะแปรผันตามจำนวนลูกค้าที่เพิ่มขึ้น ต้นทุนโปรแกรมเมอร์สูงกว่าปีก่อนเนื่องจากในปี 2562 บริษัทมีการจ้างทีม programmer (outsource) เข้ามาช่วยงาน ค่าบริการระบบคลาวด์ (Cloud service) ลดลงเนื่องจากการปรับย้ายการใช้งานบนระบบคลาวด์ บางส่วนไปอยู่ในระบบ คลาวด์ ที่บริษัทลงทุนไปเมื่อปลายปี 2561 และต้นทุนอื่นๆ เพิ่มขึ้นเกี่ยวเนื่องกับการที่บริษัทลงทุนในอุปกรณ์ระบบเครือข่ายใหม่ทำให้มีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้อง เช่น ค่า Co-location และค่า lease line เพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2560 วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวมสิ้นสุดวันที่		งบการเงินรวมสิ้นสุดวันที่		งบการเงินรวมสิ้นสุดวันที่	
	31 ธ.ค. 60		31 ธ.ค. 61		31 ธ.ค. 62	
	ล้าน บาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	ล้าน บาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	ล้าน บาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)
กำไรขั้นต้น	243.92	77.49	291.04	80.49	330.87	80.38

ในปี 2560 ถึงปี 2562 บริษัทฯ สามารถควบคุมต้นทุนการให้บริการและกำหนดราคาการให้บริการที่สอดคล้องกับต้นทุนได้เป็นอย่างดี โดยจะเห็นได้จากอัตรากำไรขั้นต้นที่อยู่ในระดับที่สม่ำเสมอประมาณร้อยละ 75 ถึงร้อยละ 80 ของรายได้

รายได้อื่น

รายได้อื่นของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 อยู่ที่ 6.80 ล้านบาทและ 10.57 ล้านบาทตามลำดับ โดยรายได้อื่นที่สำคัญได้แก่ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากบริษัทฯ ดอกเบี้ยรับจากเงินลงทุนระยะสั้นและระยะยาว

ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ

ค่าใช้จ่ายในการให้บริการของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่		งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่		งบการเงินรวม สำหรับปีสิ้นสุด วันที่	
	31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน	37.37	11.87	43.38	12.00	48.54	11.79
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและอื่นๆ	4.30	1.37	4.72	1.30	5.27	1.28
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ	41.67	13.24	48.10	13.30	53.81	13.07

หมายเหตุ ¹ อัตราร้อยละเป็นการคำนวณบนรายได้จากการให้บริการ

สำหรับปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการให้บริการของบริษัทฯ เท่ากับ 53.81 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้น 5.71 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2561 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 เพิ่มขึ้นในแนวทางเดียวกับอัตราการเติบโตของรายได้ที่เติบโตขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่		งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่		งบการเงินรวม สำหรับปี สิ้นสุดวันที่	
	31-ธ.ค.-60		31-ธ.ค.-61		31-ธ.ค.-62	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
เงินเดือนและสวัสดิการพนักงาน และ ผลตอบแทนกรรมการ	64.88	20.61	73.23	20.25	84.17	20.45
ค่าใช้จ่ายสำนักงานและค่าสาธารณูปโภค	9.53	3.03	9.05	2.50	8.41	2.04
ค่าสอบบัญชี	1.80	0.57	1.71	0.47	1.77	0.43
ค่าเสื่อมราคา	0.47	0.15	0.48	0.13	0.65	0.16
ค่าใช้จ่ายอื่น	9.47	3.01	9.54	2.65	11.58	2.81
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	86.15	27.37	94.01	26.00	106.58	25.89

หมายเหตุ ¹ อัตราร้อยละเป็นการคำนวณบนรายได้จากการให้บริการ

ในปี 2562 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 106.58 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 12.57 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 13 ซึ่งเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่ต่ำเมื่อเทียบกับอัตราการเติบโตของรายได้ที่เนื่องจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

บริษัทไม่ได้มีการทำสัญญาหรือธุรกรรมใดที่ก่อให้เกิดภาระค่าใช้จ่ายทางการเงินทำให้ปี 2561 และปี 2562 บริษัทฯ ไม่มีค่าใช้จ่ายทางการเงินในงบกำไรขาดทุนของบริษัทฯ

ภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้ของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 6.92 ล้านบาท และ 1.90 ล้านบาทตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการจ่ายภาษีที่แท้จริง (Effective Tax Rate) เท่ากับ ร้อยละ 4.45 และร้อยละ 1.05 ของกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ตามลำดับ ทั้งนี้กลุ่มบริษัทฯ ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในส่วนของการให้บริการเป็นส่วนใหญ่ (ยกเว้นรายได้จากการให้บริการที่บริษัทฯ ไม่ได้ใช้ซอฟต์แวร์ของตัวเองในการให้บริการ แต่ใช้ซอฟต์แวร์จากต่างประเทศแทนโดยบริษัทฯ มีการชำระค่าลิขสิทธิ์ของซอฟต์แวร์เป็นการตอบแทน) จากสิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุน สำหรับภาษีเงินได้นิติบุคคลลดลงเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายของส่วนงานที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเพิ่มสูงขึ้นทำให้กำไรที่เสียภาษีลดลง จำนวนภาษีจึงลดลง สิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนของบริษัทฯ หายอายุในไตรมาสที่ 4 ของปี 2562 และสิทธิประโยชน์ตามบัตรส่งเสริมการลงทุนของบริษัทฯ จะหมดอายุในไตรมาสที่ 2 ของปี 2564

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 148.81 ล้านบาท และ 179.08 ล้านบาทตามลำดับ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 กำไรสุทธิของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น 30.27 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 จากปี 2561 เนื่องจากบริษัทฯ สามารถสร้างการเติบโตของรายได้ในทุกกลุ่มบริการ รวมถึงรักษาระดับต้นทุนให้ยังคงมีประสิทธิภาพ และการควบคุมค่าใช้จ่ายในการให้บริการและบริหารได้อย่างเหมาะสม

(ข) ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

จากการที่บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลักเป็นผู้พัฒนาผลิตภัณฑ์ในการทำธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ ทำให้สินทรัพย์หลักในการดำเนินงานของบริษัทฯ ประกอบไปด้วยลูกหนี้การค้าจากการให้บริการกับลูกค้า อุปกรณ์ฮาร์ดแวร์ที่ให้บริการกับลูกค้าซึ่งบันทึกในรูปของอุปกรณ์ และซอฟต์แวร์ซึ่งบันทึกในรูปของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 610.66 ล้านบาท และ 647.22 ล้านบาทตามลำดับ โดยสาเหตุที่สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากปี 2561 มีสาเหตุสำคัญมาจากผลสุทธิ

ของการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดรวมถึงเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว การเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่ดีขึ้น และลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้

เงินลงทุนชั่วคราว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราวเท่ากับ 326.53 ล้านบาทและ 272.06 ล้านบาทซึ่งมูลค่าเงินลงทุนชั่วคราวนั้นเป็นไปตามนโยบายของบริษัทฯ ที่จะนำเงินสดที่เหลือจากการดำเนินงานไปลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนในระดับที่เหมาะสม โดยนโยบายการบริหารสภาพคล่องส่วนเกินของบริษัทฯ กำหนดให้บริษัทฯ สามารถนำเงินไปลงทุนในเงินฝากธนาคาร กองทุนตราสารแห่งหนึ่งภาครัฐและวิสาหกิจ ตราสารแห่งหนึ่ง รวมถึงตราสารแห่งทุน (ไม่เกินร้อยละ 10.00 ของมูลค่าสินทรัพย์ที่ลงทุน)

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ สามารถแยกตามระยะเวลาที่ค้างชำระได้ ดังนี้

	งบการเงินรวม ณ วันที่	งบการเงินรวม ณ วันที่	งบการเงินรวม ณ วันที่
	31-ธ.ค.-60	31-ธ.ค.-61	31-ธ.ค.-62
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน			
อายุหนี้ค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	-
ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน	-	-	-
รวมลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน			
อายุหนี้ค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระ	36.13	41.01	36.31
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ			
ไม่เกิน 3 เดือน	12.72	14.51	19.25
3 - 6 เดือน	-	0.20	0.17
6 - 12 เดือน	-	-	-
รวมลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	48.85	55.72	55.73
รวมลูกหนี้การค้า	48.85	55.72	55.73
ลูกหนี้อื่น			
รายได้ค้างรับ	2.18	4.18	9.56
ลูกหนี้อื่น ๆ	0.02	-	0.01
รวมลูกหนี้อื่น	2.20	4.18	9.57
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	51.05	59.90	65.30

ลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 55.72 ล้านบาทและ 55.73 ล้านบาทตามลำดับ

ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยของบริษัทฯ ในปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 52 วัน และ 49 วัน ตามลำดับ โดยระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยสำหรับปี 2561 จนถึงปี 2562 อยู่ในระดับปกติเนื่องจากบริษัทฯ ให้เครดิตการค้ากับลูกค้า

ประมาณ 30 วันถึง 60 วัน ซึ่งที่ผ่านมาบริษัทฯ ไม่เคยประสบปัญหาการผิดนัดชำระหนี้จากลูกค้าโดยจะสังเกตได้จาก ยอดลูกหนี้การค้าที่มีอายุเกิน 3 เดือนที่อยู่ในระดับต่ำ

ลูกหนี้อื่นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 4.18 ล้านบาท และ 9.58 ล้านบาทตามลำดับ ทั้งนี้ ลูกหนี้อื่นส่วนใหญ่เป็นรายได้ค่าบริการค้างรับ

เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน

เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 10.33 ล้านบาท และ 9.56 ล้านบาทตามลำดับ เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันเป็นเงินฝากออมทรัพย์ และเงินฝากประจำซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้นำไปวางไว้กับธนาคารเพื่อค้ำประกันการออกหนังสือค้ำประกันการให้บริการแก่ลูกค้า

สินค้าคงเหลือ

จากลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ ในรูปแบบของการให้บริการทำให้บริษัทฯ ไม่มีสินค้าคงเหลือในการจำหน่ายสินค้าลูกค้าโดยรายการสินค้าคงเหลือของบริษัทฯ คือ อุปกรณ์ Certificate Authorisation Token ซึ่งเป็นอุปกรณ์อิเล็กทรอนิกส์ซึ่งบริษัทฯ ขายให้กับลูกค้าสำหรับการเข้ารหัสในการรับส่งข้อมูลทางอิเล็กทรอนิกส์ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มียอดสินค้าคงเหลือเท่ากับ 0.31 ล้านบาท และ 0.21 ล้านบาทตามลำดับ

เงินลงทุนระยะยาวอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีมูลค่าเงินลงทุนระยะยาวอื่นเท่ากับ 120.76 ล้านบาท และ 198.09 ล้านบาทตามลำดับซึ่งเป็นมูลค่าเงินที่บริษัทฯ นำเงินไปลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐและภาคเอกชนตามนโยบายของบริษัทฯ ที่จะนำเงินสดที่เหลือจากการดำเนินงานไปลงทุนเพื่อสร้างผลตอบแทนที่ในระดับที่เหมาะสม

อุปกรณ์

รายการอุปกรณ์หลักของบริษัทฯ ได้แก่ อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ อุปกรณ์ระบบสัญญาณและสื่อสาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีอุปกรณ์เท่ากับ 37.46 ล้านบาท และ 31.18 ล้านบาทตามลำดับ ในปี 2561 มูลค่าอุปกรณ์ของบริษัทฯ ลดลง 6.28 ล้านบาท (สุทธิจากค่าเสื่อมราคา) เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 175.25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28.70 ของสินทรัพย์รวม และ 259.61 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 40.11 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยอาจกล่าวได้ว่าบริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนในสัดส่วนที่ค่อนข้างน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับสินทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท

เนื่องจากลักษณะการประกอบธุรกิจของบริษัทฯ คือ การเป็นผู้พัฒนาผลิตภัณฑ์ในการทำธุรกรรมทางอิเล็กทรอนิกส์ และนำเสนอผลิตภัณฑ์แก่ผู้ใช้ในรูปแบบการให้บริการ (SaaS: Software as a Service)

(ค) แหล่งที่มาของเงินทุน

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 0.29 เท่า และ 0.30 เท่าตามลำดับซึ่งแสดงถึงสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งของบริษัทฯ โดยปัจจุบันบริษัทฯ ไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 138.79 ล้านบาท และ 147.52 ล้านบาท ตามลำดับซึ่งปัจจุบันหนี้สินหลักของบริษัทฯ ประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย และรายได้รับล่วงหน้า

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 12.35 ล้านบาท และ 7.83 ล้านบาทตามลำดับ โดยแบ่งเป็นมูลค่าเจ้าหนี้การค้าเท่ากับ 8.18 ล้านบาท และ 3.10 ล้านบาทตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 51.24 ล้านบาท และ 51.26 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายส่วนใหญ่ได้แก่ โบนัสพนักงานและโบนัสกรรมการค้างจ่าย

รายได้รับล่วงหน้า

รายได้รับล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 42.29 ล้านบาทและ 46.24 ล้านบาท ตามลำดับ รายได้รับล่วงหน้า การชำระเงินค่าบริการล่วงหน้าเป็นรายปี ดังนั้น เมื่อมีจำนวนลูกค้าเพิ่มมากขึ้น มูลค่ารายได้รับล่วงหน้าจึงปรับเพิ่มขึ้นในแนวทางเดียวกัน

นอกจากนี้ บริษัทฯ มีรายการหนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 13.04 ล้านบาท และ 6.99 ล้านบาทตามลำดับซึ่งหนี้สินหมุนเวียนอื่นที่สำคัญ คือ คือ เงินลงทุนในตราสารหนี้ภาครัฐค้างจ่าย ภาษีขาย และภาษีประเภทอื่นๆ ที่มีกำหนดการชำระในระยะเวลาไม่เกิน 1 ปี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เท่ากับ 471.87 ล้านบาท และ 499.70 ล้านบาทตามลำดับ มูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เพิ่มขึ้น 27.83 ล้านบาท ซึ่งเป็นการสะท้อนมูลค่ากำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นตามผลประกอบการ

บริษัทฯ มีการทำผลกำไรให้กับผู้ถือหุ้นอย่างต่อเนื่อง และบริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นอย่างสม่ำเสมอ โดยบริษัทฯ ได้มีการจ่ายเงินปันผลในปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 95.18 ล้านบาท และ 151.12 ล้านบาทตามลำดับ

การจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ ในอนาคตจะเป็นไปตามนโยบายการจ่ายเงินปันผลของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ซึ่งกำหนดว่าบริษัทฯ จะจ่ายเงินปันผลในอัตราไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้นิติบุคคลของงบการเงินเฉพาะกิจการ และหลังจากการหักสำรองตามกฎหมาย โดยอัตราการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวอาจเปลี่ยนแปลงได้ขึ้นอยู่กับสภาพคล่อง แผนการลงทุน และแผนการดำเนินงานของบริษัทฯ

บริษัทฯ สร้างผลตอบแทนแก่ผู้ถือหุ้นในระดับที่ต่อเนื่อง โดยปี 2561 และปี 2562 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น เท่ากับร้อยละ 33.43 และร้อยละ 36.86 ตามลำดับ ทั้งนี้ อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นคำนวณจากกำไรสุทธิหารมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ย (ค่าเฉลี่ยระหว่างมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้นต้นงวดและปลายงวด)

การวิเคราะห์สภาพคล่อง

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานสำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 153.88 ล้านบาท และ 177.73 ล้านบาทตามลำดับโดยคิดเป็นอัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไรที่ร้อยละ 98.81 และร้อยละ 98.20 ตามลำดับซึ่งแสดงให้เห็นถึงความแข็งแกร่งของบริษัทฯ ในการทำกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

บริษัทฯ มีการบริหารกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยนำเงินสดส่วนเกินไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราวซึ่งให้อัตราผลตอบแทนมากกว่าเงินฝากกับธนาคารพาณิชย์โดยในปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 54.30 ล้านบาท และ 24.63 ล้านบาทตามลำดับ

สำหรับปี 2561 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 54.30 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยการลงทุนของเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 48.31 ล้านบาท การลดลงของเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันจำนวน 0.17 ล้านบาท ลูกหนี้จากการขายหลักทรัพย์ค้างรับเพิ่มขึ้นจำนวน 4.21 ล้านบาท เงินลงทุนในตราสารหนี้ค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 4.36 ล้านบาท การซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่นจำนวน 135.80 ล้านบาท และเงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์จำนวน 32.28 ล้านบาท เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 0.96 ล้านบาท และ กระแสเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวจำนวน 61.50 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับจำนวน 4.60 ล้านบาท

สำหรับปี 2562 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 24.63 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยการลงทุนของเงินลงทุนชั่วคราวจำนวน 97.48 ล้านบาท การลดลงของเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันจำนวน 0.78 ล้านบาท

การซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่นจำนวน 333.57 ล้านบาท และเงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์จำนวน 2.97 ล้านบาท เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 4.08 ล้านบาท เงินสดจ่ายลงทุนในการร่วมค้าจำนวน 9.0 ล้านบาทและ กระแสเงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวจำนวน 220.52 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับจำนวน 6.21 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

ในปี 2561 และปี 2562 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 95.18 ล้านบาท และ 151.12 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นทั้งจำนวน

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 3.66 เท่า และ 3.45 เท่าตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทฯ อยู่ในระดับสูงกว่า 1.00 เท่าซึ่งแสดงถึงสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ ที่อยู่ในระดับสูง

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไร

ในปี 2561 และปี 2562 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 80.48 ร้อยละ และ ร้อยละ 80.38 ตามลำดับซึ่งบริษัทฯ สามารถรักษาอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ในระดับประมาณร้อยละ 80 ขึ้นไปได้อย่างต่อเนื่อง แสดงถึงความสามารถในการกำหนดราคาการให้บริการของบริษัทฯ ตามต้นทุนการให้บริการของบริษัทฯ

ในปี 2561 และปี 2562 บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 40.39 ร้อยละ และร้อยละ 42.41 ตามลำดับอัตรากำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ สามารถรักษาอัตรากำไรสุทธิของรายได้ และยังสามารถบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายให้เติบโตน้อยกว่าการเติบโตของรายได้ได้อย่างมีประสิทธิภาพ

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

ในปี 2561 และปี 2562 บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับร้อยละ 26.02 ร้อยละ และร้อยละ 28.47 ตามลำดับ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ในแต่ละช่วงเวลานั้นแปรผันตามกำไรสุทธิและมูลค่าสินทรัพย์รวม

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และวันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 0.29 เท่า และ 0.30 เท่าตามลำดับ ซึ่งระดับของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในระดับต่ำ แสดงถึงสถานะทางการเงินของบริษัทฯ ที่แข็งแกร่ง โดยในปี 2562 และปี 2561 บริษัทฯ ไม่มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย