

ภาพรวมธุรกิจปี 2560

ในปี 2560 บมจ. ซีเอส ล็อกซอินโฟ (“บริษัท”) มีรายได้รวมเท่ากับ 2,823 ล้านบาท ลดลง 95 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 และมีกำไรจากการดำเนินงานเท่ากับ 305 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.51 บาท/หุ้น ใกล้เคียงกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมีการเปลี่ยนแปลงธุรกิจสมุดหน้าเหลืองที่หยุดการขายโฆษณาสื่อสิ่งพิมพ์ และหันมาเน้นแต่เพียงด้านออนไลน์อย่างเดียว ตั้งแต่เดือนเมษายนที่ผ่านมา ทำให้รายได้กลุ่มนี้ยังไม่มากพอ ประกอบกับการแข่งขันที่รุนแรงในธุรกิจเทลคอม ทำให้การเติบโตของยอดขายจากธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที ยังไม่สามารถชดเชยยอดขายที่ลดลงของธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการให้บริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่

อนึ่ง ในไตรมาส 4/2560 บริษัทมีการสอบทานยอดค่าเช่าเครือข่ายอินเทอร์เน็ตค้างชำระในปีก่อนๆระหว่างบริษัทกับผู้ให้บริการ ซึ่งผลต่างดังกล่าวได้ถูกรับรู้โดยการปรับลดยอดต้นทุนค่าเช่าเครือข่ายอินเทอร์เน็ตในงวดปัจจุบัน จำนวน-สุทธิ 20 ล้านบาท ส่งผลให้ บริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2560 เท่ากับ 325 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.55 บาท/หุ้น

ภาพรวมธุรกิจ

ธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที

ดำเนินธุรกิจโดย บมจ. ซีเอส ล็อกซอินโฟ ซึ่งเป็นผู้นำด้านการให้บริการไอซีทีแบบครบวงจรสำหรับธุรกิจองค์กร โดยมีจุดแข็งจากการเป็นผู้นำด้านการให้บริการอินเทอร์เน็ตคุณภาพสำหรับลูกค้าองค์กร (Leased line) และการเป็นผู้นำด้านการให้บริการศูนย์คอมพิวเตอร์ที่เป็นมาตรฐานสากล (Data Center) ตลอดจนการนำเสนอบริการคลาวด์คอมพิวเตอร์ (Cloud Computer) และโซลูชันด้านไอซีที (ICT Solution) ที่ยืดหยุ่น รวดเร็ว ตรงกับความต้องการของลูกค้าและที่สำคัญที่สุดคือมีการบริการหลังการขายได้ที่สามารถไว้วางใจได้และต่อยอดสินค้า/บริการเข้าสู่กลุ่มลูกค้าทั่วไปด้วยบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงตามคอนโดมิเนียม (Broadband for Condominium)

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทมีจำนวนฐานลูกค้า โดยประมาณ ดังนี้

จำนวนฐานลูกค้า	ไตรมาส 4/2559	ไตรมาส 3/2560	ไตรมาส 4/2560
บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตผ่านสายวงจรถ่า (Leased Line)	5,789	5,843	5,781
บริการศูนย์ข้อมูลอินเทอร์เน็ต (Internet Data Center: IDC)	533	568	561
บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงตามคอนโดมิเนียม (Broadband for Condominium)	10,620	19,413	21,250

ธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง

ดำเนินธุรกิจผ่าน บมจ. เทเลอินโฟ มีเดีย (“ทีเอ็มซี”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ซึ่งทำหน้าที่เป็นสื่อกลางเชื่อมระหว่างผู้ซื้อและผู้ขาย ผ่านการสร้างฐานข้อมูลสินค้าและบริการทุกประเภท ทั้งกลุ่มธุรกิจและอุตสาหกรรม Business to Business (B2B) หรือ กลุ่มอุปโภคบริโภคภาคครัวเรือน Business to Consumer (B2C)

ปัจจุบัน ทางบริษัท ได้ยุติการขายโฆษณาสื่อสิ่งพิมพ์สมุดหน้าเหลือง “ไทยแลนด์เวิลด์เพลจเจส” และหันมาเน้นแต่เพียงด้านออนไลน์อย่างเดียว ตั้งแต่เดือนเมษายนที่ผ่านมา โดยอาศัยจุดขายจากปริมาณฐานข้อมูลสำหรับค้นหาจำนวนมากที่มีอยู่บนเว็บไซต์ www.yellowpages.co.th

ธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่

ประกอบด้วยส่วนงานด้านการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์ ที่ดำเนินธุรกิจผ่าน บมจ. เทเลอินโฟ มีเดีย (“ทีเอ็มซี”) และส่วนงานการให้บริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ ที่ดำเนินธุรกิจผ่าน บมจ. เอดี เวนเจอร์ (“เอดีวี”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย รายได้หลักของธุรกิจนี้มาจากการให้บริการสอบถามข้อมูลผ่านเบอร์ 1188 คอลเซ็นเตอร์ และสินค้ากลุ่ม ข่าวสาร ข่าวบันเทิง และการดูดวง ในรูปแบบการส่ง SMS ผ่านระบบโทรศัพท์เคลื่อนที่ทุกเครือข่าย และผ่านระบบ Audiotex (1900XXX)

ปัจจุบัน รายได้จากกลุ่มสินค้าหลักในรูปแบบการส่ง SMS ผ่านระบบโทรศัพท์เคลื่อนที่ยังคงลดลง เนื่องจากพฤติกรรมของผู้บริโภคและเทคโนโลยีที่เปลี่ยนไป เอดีวี ได้ทำการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ผ่านการเน้นการคัดสรรสินค้า/บริการมากขึ้น ควบคู่ไปกับการเร่งพัฒนาและปรับเปลี่ยนรูปแบบสินค้าอย่างต่อเนื่อง โดยหันมามุ่งเน้นการ

พัฒนาบริการด้านแอปพลิเคชันเพื่อรองรับการใช้งานของลูกค้าองค์กรมากขึ้น ตลอดจนการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัด

ทั้งนี้ทิศทางโดยรวมของ “ทีเอ็มซี” และ “เอดีวี” จะมุ่งไปสู่การนำเสนอบริการแบบครบวงจรทางด้านการตลาดและการขายผ่านสื่อดิจิทัลและคอลเซนเตอร์

สรุปผลการดำเนินงาน

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560 เปรียบเทียบกับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

	ปี		หน่วย : ล้านบาท
	2559	2560	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากการขายและบริการ	2,890	2,798	(3)
รายได้อื่น	28	25	(11)
รายได้รวม	2,918	2,823	(3)
ต้นทุนขายและบริการ	1,796	1,764	(2)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	718	673	(6)
ต้นทุนทางการเงิน	18	14	(22)
กำไรจากการดำเนินงาน	386	372	(4)
ภาษีเงินได้	80	67	(16)
กำไรก่อนรายการพิเศษ	306	305	-
รายการพิเศษ	-	20	100
กำไรสุทธิ	306	325	6
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.51	0.55	8

รายได้จากการขายและบริการ

บริษัท มีรายได้จากการขายและบริการสำหรับปี 2560 จำนวน 2,798 ล้านบาท ทั้งนี้ รายได้ของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย 1) รายได้จากการให้บริการด้านไอซีที 2) รายได้จากสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์มือถือ และ 3) รายได้จากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice & Mobile Content Business) ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

1) รายได้จากการให้บริการด้านไอซีที

รายได้จากการให้บริการด้านไอซีทีสำหรับปี 2560 มีจำนวน 2,379 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 93 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 จากปีก่อน โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้จากการให้บริการด้านไอซีที	2559 (ล้านบาท)	2560 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
บริการอินเทอร์เน็ตแบบวงจรถ่า (Leased Line)	1,381	1,364	(1)
บริการศูนย์ข้อมูลคอมพิวเตอร์ (Internet Data Center: IDC)	290	326	12
บริการโซลูชันด้านไอซีที (ICT Solution)	511	578	13
บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงสำหรับกลุ่มลูกค้าคอนโดมิเนียม (Broadband for Condominium)	59	93	58
บริการเสริมอื่นๆ	45	18	(60)
รวม	2,286	2,379	4

- รายได้จากบริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตผ่านสายวงจรถ่าชะลอตัวเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการแข่งขันที่รุนแรง
- รายได้จากบริการโซลูชันด้านไอซีที เพิ่มขึ้นร้อยละ 13 จากปีก่อน ตามขั้นของความสำเร็จและระยะเวลาการส่งมอบของงานโปรเจค

- รายได้จากบริการศูนย์ข้อมูลคอมพิวเตอร์ และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 และร้อยละ 58 ตามลำดับจากปีก่อน จากบริการด้านคลาวด์และฐานลูกค้าคอนโตมิเนียมที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง
- บริการเสริมอื่นๆ ลดลงร้อยละ 60 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาเกิดจากการยกเลิกการให้บริการรับส่งสัญญาณโทรทัศนผ่านดาวเทียม (Uplink – Downlink services) ตั้งแต่ไตรมาส 3/2016 เนื่องจากหมดสัญญาสัมปทาน

2) รายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง

รายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง สำหรับปี 2560 เท่ากับ 118 ล้านบาท ลดลง 93 ล้านบาท หรือร้อยละ 44 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้ยุติการขายโฆษณาสื่อสิ่งพิมพ์สมุดหน้าเหลือง “ไทยแลนด์เวิลด์เพลจิส” ตั้งแต่ไตรมาส 2/2560 ที่ผ่านมา และหันมาเน้นเพียงด้านออนไลน์อย่างเดียว

3) รายได้จากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content)

รายได้จากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ สำหรับปี 2560 เท่ากับ 301 ล้านบาท ลดลง 92 ล้านบาท หรือร้อยละ 23 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากพฤติกรรมของผู้บริโภคและเทคโนโลยีที่เปลี่ยนไป

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

บริษัท มีต้นทุนขายและบริการปี 2560 จำนวนทั้งสิ้น 1,764 ล้านบาท ลดลง 32 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จากปีก่อน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ต้นทุนการให้บริการด้านไอซีที

ต้นทุนในการให้บริการด้านไอซีทีในปี 2560 เท่ากับ 1,506 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากต้นทุนการให้บริการโซลูชันด้านไอซีที

2) ต้นทุนจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง

ต้นทุนจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลืองสำหรับปี 2560 เท่ากับ 33 ล้านบาท ลดลง 46 ล้านบาท หรือร้อยละ 58 จากปีก่อน เนื่องจากการปรับโครงสร้างต้นทุนส่วนงานธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลืองจากต้นทุนสื่อสิ่งพิมพ์มาเป็นต้นทุนสื่อออนไลน์มากขึ้น

3) ต้นทุนจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content)

ต้นทุนจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content) สำหรับปี 2560 เท่ากับ 225 ล้านบาท ลดลง 68 ล้านบาท หรือร้อยละ 23 จากปีก่อน เนื่องจากการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัด

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับปี 2560 จำนวน 673 ล้านบาท ลดลง 45 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารธุรกิจให้บริการด้านไอซีที

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับธุรกิจให้บริการด้านไอซีทีสำหรับปี 2560 เท่ากับ 544 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 จากปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าใช้จ่ายและกิจกรรมทางการตลาดสำหรับลูกค้าองค์กร

2) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง สำหรับปี 2560 เท่ากับ 95 ล้านบาท ลดลง 66 ล้านบาท หรือร้อยละ 41 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน จากการปรับโครงสร้างส่วนงานธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลืองจากสื่อสิ่งพิมพ์มาเน้นทางด้านออนไลน์มากขึ้น

3) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content)

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content) สำหรับปี 2560 เท่ากับ 34 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับปีก่อน

กำไรขั้นต้นและกำไรจากการดำเนินงาน

ในปี 2560 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 1,036 ล้านบาท ลดลง 58 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 จากปีก่อน และมีกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 372 ล้านบาท ลดลง 14 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากผลประกอบการที่ลดลงของธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากพฤติกรรมของผู้บริโภคและเทคโนโลยีที่เปลี่ยนไป

ฐานะการเงิน

ส่วนประกอบหลักของสินทรัพย์

	31 ธันวาคม 2559		31 ธันวาคม 2560	
	ล้านบาท	ร้อยละของสินทรัพย์รวม	ล้านบาท	ร้อยละของสินทรัพย์รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	420	22	330	18
ลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น – สุทธิ	488	26	441	24
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	36	2	52	3
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	944	50	823	45
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ	812	43	873	47
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	142	7	143	8
รวมสินทรัพย์	1,898	100	1,839	100
เงินกู้ยืมระยะสั้น	230	12	250	14
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	432	23	412	22
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	60	3	60	3
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	171	9	122	6
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	23	1	27	2
รวมหนี้สินหมุนเวียน	916	48	871	47
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	60	3	-	-
หนี้สินอื่น	209	11	176	10
รวมหนี้สิน	1,185	62	1,047	57
ทุนที่ออกและชำระแล้วและส่วนเกินมูลค่าหุ้น	470	25	470	26
ทุนสำรองตามกฎหมาย	15	1	15	1
กำไรสะสม (ยังไม่จัดสรร)	228	12	294	16
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	713	38	792	43

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,839 ล้านบาท ลดลง 59 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 จากปี 2559 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 90 ล้านบาท หรือร้อยละ 21 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากการจ่ายเงินปันผลและชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน
- ลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น – สุทธิ ลดลง 47 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 จากสิ้นปีก่อน ส่วนใหญ่มาจากการยุติการขายโฆษณาสื่อสิ่งพิมพ์สมุดหน้าเหลือง “ไทยแลนด์เวิลด์เพลจเจส” ตั้งแต่ไตรมาส 2/2560 ที่ผ่านมา และธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการให้บริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น – สุทธิ 61 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการขยายการลงทุนของธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,047 ล้านบาท ลดลง 138 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 จากสิ้นปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจาก

- รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า ลดลง 49 ล้านบาท หรือร้อยละ 29 เนื่องจากการยุติการขายโฆษณาสื่อสิ่งพิมพ์สมุดหน้าเหลือง “ไทยแลนด์เวิลด์เพลจเจส” ตั้งแต่ไตรมาส 2/2560 ที่ผ่านมา
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ลดลง 60 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ระหว่างงวด ตามกำหนดชำระ
- หนี้สินอื่น ลดลง 33 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 ส่วนใหญ่เกิดจากการปรับประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน จากการทบทวนการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย ตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง “ผลประโยชน์พนักงาน”

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 792 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 79 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 จากสิ้นปีก่อน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- กำไรจากผลการดำเนินงานสำหรับปี 2560 จำนวน 325 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.55 บาทต่อหุ้น
- เงินปันผลจ่าย จำนวนรวม 262 ล้านบาท ประกอบด้วย
 - เงินปันผลครึ่งปีหลังของปี 2559 จำนวน 131 ล้านบาท (0.22 บาทต่อหุ้น) และ
 - เงินปันผลครึ่งปีแรกของปี 2560 จำนวน 131 ล้านบาท (0.22 บาทต่อหุ้น)
- กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานตาม มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 19 เรื่อง “ผลประโยชน์พนักงาน” ใหม่ จำนวน – สุทธิ 15 ล้านบาท

คุณภาพของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ-สุทธิเท่ากับ 329 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งประกอบด้วย ลูกหนี้บุคคลภายนอกและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีสัดส่วนของยอดลูกหนี้ร้อยละ 90 และร้อยละ 10 ตามลำดับ ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยสำหรับปี 2560 เท่ากับ 45 วัน ใกล้เคียงกับปี 2559 (โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของกลุ่มบริษัทมีระยะเวลาดังแต่ 15 วันถึง 120 วัน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 48 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 13 ของยอดลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ ซึ่งครอบคลุมยอดลูกหนี้ที่ค้างชำระเกินกว่า 12 เดือนขึ้นไป

นโยบายการให้เครดิตของกลุ่มบริษัท สามารถแบ่งตามธุรกิจการให้บริการ ดังต่อไปนี้

- ธุรกิจการให้บริการอินเทอร์เน็ตและบริการด้านไอซีที
ประกอบด้วยลูกหนี้การค้า 2 ประเภทหลัก คือ

- ประเภทรายบุคคล มีสัดส่วนยอดลูกหนี้ร้อยละ 2 โดยมีนโยบายการให้เครดิต 30 วัน
- ประเภทองค์กรเอกชนและส่วนราชการหรือรัฐวิสาหกิจ มีสัดส่วนยอดลูกหนี้ร้อยละ 98 โดยมีนโยบายการให้เครดิต 30 - 90 วัน
- ธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดรายนามผู้ใช้โทรศัพท์
 1. ชำระครั้งเดียวเต็มจำนวนภายใน 30 วันนับจากวันที่ระบุในใบแจ้งหนี้สำหรับลูกหนี้สมุดหน้าเหลืองทั่วไป
 2. สำหรับผู้ซื้อโฆษณาในสมุดหน้าเหลืองไทยแลนด์ เอลโล่เพลจเจส ฉบับธุรกิจ – กรุงเทพฯ;
 - ลูกหนี้ที่มียอดสั่งลงโฆษณาน้อยกว่า 35,000 บาท ชำระครั้งเดียวเต็มจำนวนภายใน 30 วัน นับจากวันที่ในใบแจ้งหนี้
 - ลูกหนี้ที่มียอดสั่งลงโฆษณามากกว่าหรือเท่ากับ 35,000 บาท สามารถแบ่งจ่าย 4 งวดงวดละเท่าๆกัน ชำระทุกๆ 30 วัน สิ้นสุดภายใน 120 วันนับจากวันที่ระบุในใบแจ้งหนี้
- ธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content)
มีนโยบายการให้เครดิต 30 วัน

สภาพคล่อง

บริษัท ยังคงรักษาอัตราส่วนสภาพคล่องได้อยู่ระดับต่ำ อัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัท ณ สิ้นปี 2560 เท่ากับ 0.94 เท่า ซึ่งใกล้เคียงกับปีก่อน

บริษัท มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2560 จำนวน 443 ล้านบาท ลดลง 18 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 จากระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมาที่อยู่ในระดับ 461 ล้านบาท เนื่องจากผลประกอบการที่ลดลงจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลืองและธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่

ในขณะที่ กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปเพื่อการลงทุนสำหรับปี 2560 เท่ากับ 223 ล้านบาท โดยมากเป็นเงินสดจ่ายสำหรับซื้ออุปกรณ์อินเทอร์เน็ตธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที (CAPEX) และการขยายการลงทุนด้านศูนย์ข้อมูลคอมพิวเตอร์ และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงสำหรับลูกค้าคอนโตมิเนียม

บริษัทมีเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 330 ล้านบาท ในงบการเงินรวม และ 165 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามลำดับ

ข้อมูลเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทผ่านการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จากบริษัท แอดวานซ์ ไรร์เลส เน็ตเวิร์ค จำกัด ("AWN")

เมื่อวันที่ 6 ตุลาคม 2560 บริษัทได้รับหนังสือแจ้งความประสงค์ในการเข้าซื้อหุ้นของบริษัทผ่านการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ จากบริษัท แอดวานซ์ ไรร์เลส เน็ตเวิร์ค จำกัด ("AWN") ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ บริษัท แอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) ("ADVANC") โดยแจ้งความประสงค์ที่จะเข้าทำเสนอซื้อหลักทรัพย์โดยสมัครใจในหุ้นสามัญของบริษัทจำนวนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท (เป็นจำนวน 594,514,769 หุ้น) ในราคาหุ้นละ 7.80 บาท

ต่อมา เมื่อวันที่ 14 ธันวาคม 2560 บริษัทได้รับแบบคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในหุ้นสามัญทั้งหมดของบริษัท จาก AWN โดยคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ถูกจัดทำขึ้นตามสัญญาเสนอซื้อหุ้นสามัญ (Share Tender Agreement) 2 ฉบับ ระหว่าง AWN และ (1) บริษัท ดีทีวี เซอร์วิส จำกัด ("DTV") ซึ่งถือหุ้น จำนวนร้อยละ 42.07 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ทั้งนี้ DTV เป็นบริษัทย่อยของบริษัท ไทยคม จำกัด (มหาชน) ("THCOM") ลงวันที่ 6 ตุลาคม 2560 และ (2) บริษัท สิงคโปร์ เทเลคอมมิวนิเคชั่นส์ ลิมิเต็ด ("SingTel") ซึ่งเป็นนิติบุคคลที่จัดตั้งขึ้นในประเทศสิงคโปร์ และถือหุ้นของบริษัท จำนวนร้อยละ 14.14 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท ลงวันที่ 24 ตุลาคม 2560 โดย DTV และ SingTel จะขายหุ้นสามัญของบริษัทที่ถืออยู่ทั้งหมดจำนวน 250,099,990 หุ้น และ 84,057,030 หุ้น ตามลำดับ ให้แก่ AWN ภายใต้กระบวนการทำคำเสนอซื้อ

การทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ในครั้งนี้เป็นการทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ทั้งหมดของบริษัท ทั้งนี้ ผู้ทำคำเสนอซื้อจะมีแผนการที่จะเพิกถอนหุ้นของบริษัทออกจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย ภายในระยะเวลา 12 เดือนนับจากวันสิ้นสุดระยะเวลาการทำคำเสนอซื้อ ในกรณีที่ผู้ทำคำเสนอซื้อจะดำเนินการทำคำเสนอซื้อเพื่อเพิกถอนหลักทรัพย์ของบริษัท ผู้ทำคำเสนอซื้อจะปฏิบัติตามกฎเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับการเพิกถอนหลักทรัพย์ต่อไป ทั้งนี้ การเพิกถอนหลักทรัพย์ของกิจการจากการเป็นหลักทรัพย์จดทะเบียนจะต้องได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้นของบริษัทและตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยซึ่งภายหลังจากการเพิกถอนหลักทรัพย์เสร็จสิ้น สถานะของบริษัทในการเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย จะสิ้นสุดลง แต่กิจการจะยังดำเนินการต่อไปและยังคงสภาพเป็นบริษัทมหาชนจำกัด

ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 23 มกราคม 2561 บริษัทได้รับแบบรายงานผลการซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทจาก AWN ในฐานะผู้ทำคำเสนอซื้อหลักทรัพย์ โดย AWN ได้รับซื้อหลักทรัพย์ของบริษัทจำนวน 476,196,534 หุ้น หรือคิดเป็นจำนวนร้อยละ 80.10 ของจำนวนหุ้นสามัญทั้งหมดที่ออกและชำระแล้วทั้งหมดของบริษัท

ในเอกสารชุดนี้อาจจะมีข้อมูลบางส่วนที่เกี่ยวกับการประมาณการถึงเหตุการณ์ที่เกิดขึ้นในอนาคต (ไม่ว่าจะเป็นการประมาณการทางการเงินหรือการประมาณการทางด้านธุรกิจในส่วนอื่นๆ) ตัวอย่างของคำที่ใช้ในการประมาณการถึงเหตุการณ์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต เช่น "อาจจะ", "จะ", "คาดว่า", "ประมาณ", "เชื่อว่า" เป็นต้น แม้ว่าประมาณการดังกล่าวจะประเมินขึ้นโดยอาศัยข้อมูลที่มีอยู่ในปัจจุบันเป็นพื้นฐาน บริษัทฯ ไม่สามารถรับประกันหรือยืนยันได้ว่า การประมาณการดังกล่าวจะเกิดขึ้นตรงตามที่บริษัทฯ คาดการณ์ไว้ในอนาคต ดังนั้นผู้ใช้ข้อมูลดังกล่าวจึงควรระมัดระวังในการใช้ข้อมูลประมาณการข้างต้น