

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีในงวดปี 2556 ถึง ปี 2558 ได้แก่ นายสุพจน์ สิงห์เสนห์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2826 บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

ปี 2556 - 2558

ผู้สอบบัญชีเสนอรายงานการตรวจสอบบัญชีไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขและแสดงความเห็นว่างบการเงินได้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินรวม

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2556		2557		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการที่เทียบเท่าเงินสด	281,991	12.7	386,198	20.4	399,460	20.9
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	412,896	18.6	404,559	21.4	409,051	21.4
ลูกหนี้อื่น	125,844	5.7	86,191	4.5	113,882	6.0
สินค้าคงเหลือ	68,006	3.1	42,824	2.3	21,732	1.1
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8,387	0.4	1,288	0.1	2,339	0.1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	897,124	40.5	921,060	48.6	946,465	49.6
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	597,488	26.9	814,586	43.0	810,980	42.5
ค่าความนิยม	550,014	24.8	-	0.0	-	0.0
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	95,384	4.3	82,511	4.4	67,849	3.6
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	53,765	2.4	52,982	2.8	59,330	3.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	23,823	1.1	23,624	1.2	23,610	1.2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,320,474	59.5	973,703	51.4	961,768	50.4
รวมสินทรัพย์	2,217,598	100.0	1,894,763	100.0	1,908,232	100.0

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม) (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2556		2557		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	0.0	230,000	12.1	190,000	10.0
เจ้าหนี้การค้า	274,064	12.4	265,346	14.0	285,552	15.0
เจ้าหนี้อื่น	131,730	5.9	170,508	9.0	166,386	8.7
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	60,000	2.7	60,000	3.2	60,000	3.1
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	259,626	11.7	185,595	9.8	186,579	9.8
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	21,612	1.0	12,046	0.6	5,446	0.3
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	25,497	1.1	30,424	1.6	23,459	1.2
รวมหนี้สินหมุนเวียน	772,529	34.8	953,920	50.3	917,422	48.1
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	60,000	2.7	160,000	8.4	120,000	6.3
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	123,012	5.5	133,680	7.1	189,132	9.9
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	48,416	2.2	35,293	1.9	24,863	1.3
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	231,428	10.4	328,973	17.4	333,995	17.5
รวมหนี้สิน	1,003,957	45.3	1,282,892	67.7	1,251,416	65.6
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว-หุ้นสามัญ	148,629	6.7	148,629	7.8	148,629	7.8
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	462,212	20.8	321,205	17.0	321,205	16.8
สำรองตามกฎหมาย	31,364	1.4	5,339	0.3	14,863	0.8
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	571,436	25.8	136,697	7.2	172,119	9.0
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	1,213,641	54.7	611,871	32.3	656,816	34.4
รวมหนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น	2,217,598	100.0	1,894,763	100.0	1,908,232	100.0

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2556		2557		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
การดำเนินงานต่อเนื่อง						
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	3,013,648	98.8	3,013,437	99.0	2,934,219	99.0
รายได้จากการลงทุน	5,631	0.2	2,922	0.1	2,812	0.1
รายได้อื่น	31,573	1.0	28,548	0.9	26,813	0.9
รวมรายได้	3,050,852	100.0	3,044,906	100.0	2,963,844	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการขายและบริการ	1,708,594	56.0	1,800,668	59.1	1,823,186	61.5
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	720,575	23.6	699,687	23.0	692,132	23.4
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในบริษัทย่อย	-	-	550,014	18.1	-	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	27,151	0.9	27,215	0.9	29,223	1.0
ต้นทุนทางการเงิน	9,998	0.3	15,185	0.5	21,414	0.7
รวมค่าใช้จ่าย	2,466,318	80.8	3,092,769	101.6	2,565,955	86.6
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	584,534	19.2	(47,863)	(1.6)	397,889	13.4
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	122,187	4.0	102,073	3.4	82,793	2.8
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	462,347	15.2	(149,936)	(4.9)	315,096	10.6
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์						
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	(40,431)	(1.4)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	8,086	0.3
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	-	-	-	-	(32,345)	(1.1)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	462,347	15.2	(149,936)	(4.9)	282,752	9.5
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	0.78		(0.25)		0.53	

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (งบการเงินรวม)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2556	2557	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิสำหรับปี	462,347	(149,936)	315,096
รายการปรับปรุง:			
ค่าเสื่อมราคา	137,680	132,703	146,560
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	21,714	20,418	20,873
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในบริษัทย่อย	-	550,014	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	6,810	1,781
รายได้จากการลงทุน	(5,631)	(2,922)	(2,812)
ต้นทุนทางการเงิน	9,998	15,185	21,414
(กำไร) ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	50	(2)	29
หนี้สงสัยจะสูญ	17,544	18,709	20,143
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	5,765	282	463
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	(308)	418	(2,245)
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,643	84	9
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	15,053	14,278	10,650
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	72	-	29.50
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	122,187	102,073	75,706
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	(75,649)	(10,372)	(24,635)
ลูกหนี้อื่น	(3,045)	21,989	(28,063)
สินค้าคงเหลือ	(27,074)	24,899	20,629
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,935)	7,099	(1,051)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(712)	200	8,100
เจ้าหนี้การค้า	(55,119)	(8,718)	20,206
เจ้าหนี้อื่น	(4,843)	14,065	5,591
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	16,402	(74,031)	983
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(4,754)	3,385	(15)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(258)	824	(4,064)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	635,127	687,453	605,379
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(17,735)	(8,306)	(810)
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ได้รับคืน	-	31,559	11,318
จ่ายภาษีเงินได้	(149,847)	(124,751)	(99,630)
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	467,545	585,955	516,257

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (งบการเงินรวม) (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2556	2557	2558
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	467,545	585,955	516,257
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	5,683	2,922	2,812
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(273,063)	(319,569)	(151,052)
ขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	567	3,145	2,969
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(29,523)	(14,275)	(8,282)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(296,336)	(327,778)	(153,554)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายดอกเบี้ย	(5,493)	(15,622)	(16,233)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(386,438)	(451,834)	(237,807)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(7,194)	(16,517)	(15,373)
เงินสดรับจากการกู้ยืม	160,000	520,000	360,000
ชำระคืนเงินกู้ยืม	(118,300)	(190,000)	(440,000)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(357,425)	(153,973)	(349,412)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(186,216)	104,205	13,292
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	468,257	281,991	386,198
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ	(50)	2	(29)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	281,991	386,198	399,460

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

		2556	2557	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.16	0.97	1.03
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.06	0.92	1.01
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.58	0.68	0.55
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.85	7.37	7.21
ระยะเวลาเรียกเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	46.49	49.51	50.60
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	3.98	5.36	8.42
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	91.64	68.13	43.37
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	5.66	6.68	6.62
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	64.43	54.67	55.14
Cash Cycle	วัน	73.69	62.97	38.83
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	43.30	40.25	37.86
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน*	%	19.49	16.99	14.15
อัตรากำไรอื่น	%	1.22	1.03	1.00
อัตราส่วนเงินสดต่อกำไร*	%	60.99	96.53	126.77
อัตรากำไรสุทธิ*	%	15.15	13.14	10.63
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น*	%	39.33	43.83	49.67
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์*	%	21.25	19.46	16.57
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร*	%	90.32	56.67	38.77
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	1.40	1.48	1.56
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	0.83	2.10	1.91
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย*	เท่า	59.47	34.07	19.58
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.67	0.73	1.25
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	82.70	76.10	84.62
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	2.04	1.03	1.10
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.78	(0.25)	0.53
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.70	0.57	0.44
อัตราการเติบโต				
สินทรัพย์รวม	%	3.90	(14.56)	0.71
หนี้สินรวม	%	0.73	27.78	(2.45)
รายได้จากการขายหรือบริการ	%	3.78	(0.01)	(2.63)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	%	(5.55)	(2.90)	(1.08)
กำไรสุทธิ*	%	18.53	(13.47)	(21.24)

* ปี 2557: ไม่นำผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในบริษัทย่อยมารวมในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน)
 งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินเฉพาะกิจการ)
 ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2556		2557		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการที่เทียบเท่าเงินสด	108,363	6.36	241,585	15.08	208,919	13.0
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	239,989	14.08	273,735	17.08	283,576	17.7
ลูกหนี้อื่น	60,857	3.57	32,082	2.00	60,625	3.8
สินค้าคงเหลือ	62,309	3.66	36,099	2.25	20,134	1.3
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4,633	0.27	719	0.04	539	0.0
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	476,151	27.94	584,220	36.46	573,792	35.7
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	598,658	35.13	155,564	9.71	155,564	9.7
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	525,229	30.82	758,433	47.34	771,994	48.1
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	63,328	3.72	61,431	3.83	55,473	3.5
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุมโดยผู้ถือหุ้น	25,800	1.51	27,278	1.70	33,648	2.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15,141	0.89	15,330	0.96	15,326	1.0
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,228,156	72.06	1,018,035	63.54	1,032,005	64.3
รวมสินทรัพย์	1,704,307	100.00	1,602,256	100.00	1,605,797	100.0

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเฉพาะกิจการ) (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2556		2557		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	230,000	14.35	190,000	11.8
เจ้าหนี้การค้า	234,300	13.75	238,708	14.90	255,661	15.9
เจ้าหนี้อื่น	88,809	5.21	125,454	7.83	120,169	7.5
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	60,000	3.52	60,000	3.74	60,000	3.7
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	103,387	6.07	71,411	4.46	72,219	4.5
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	20,942	1.23	30,026	1.87	23,459	1.5
รวมหนี้สินหมุนเวียน	507,438	29.77	755,601	47.16	721,509	44.9
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	60,000	3.52	160,000	9.99	120,000	7.5
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	69,980	4.11	79,036	4.93	122,810	7.6
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	40,623	2.38	30,997	1.93	20,839	1.3
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	170,603	10.01	270,033	16.85	263,649	16.4
รวมหนี้สิน	678,041	39.78	1,025,634	64.01	985,159	61.4
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว-หุ้นสามัญ	148,629	8.72	148,629	9.28	148,629	9.3
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	462,212	27.12	321,205	20.05	321,205	20.0
สำรองตามกฎหมาย	31,364	1.84	5,339	0.33	14,863	0.9
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	384,061	22.53	101,449	6.33	135,942	8.5
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	1,026,266	60.22	576,622	35.99	620,639	38.6
รวมหนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น	1,704,307	100.00	1,602,256	100.00	1,605,797	100.0

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินเฉพาะกิจการ) (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2556		2557		2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	2,055,932	86.3	2,222,048	90.5	2,274,911	96.7
รายได้จากการลงทุน	311,531	13.1	210,997	8.6	66,151	2.8
รายได้อื่น	15,409	0.6	21,177	0.9	11,658	0.5
รวมรายได้	2,382,872	100.0	2,454,222	100.0	2,352,719	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการขายและบริการ	1,374,391	57.7	1,461,931	59.6	1,464,946	62.3
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	419,972	17.6	445,420	18.1	468,184	19.9
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	443,094	18.1	-	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	27,152	1.1	27,215	1.1	29,223	1.2
ต้นทุนทางการเงิน	8,792	0.4	12,994	0.5	19,271	0.8
รวมค่าใช้จ่าย	1,830,307	76.8	2,390,655	97.4	1,981,624	84.2
กำไรก่อนภาษีเงินได้	552,565	23.2	63,567	2.6	371,095	15.8
ภาษีเงินได้	49,327	2.1	61,380	2.5	61,972	2.6
กำไรสำหรับปี	503,238	21.1	2,188	0.1	309,124	13.1
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์						
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	(34,127)	(1.5)
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	6,825	0.3
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	503,238	21.1	2,188	0.1	281,822	12.0
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.85		0.004		0.52	

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (งบการเฉพาะบริษัท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2556	2557	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิสำหรับปี	503,238	2,188	309,124
รายการปรับปรุง:			
ค่าเสื่อมราคา	112,795	108,196	124,989
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12,355	11,803	12,074
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	443,094	-
รายได้จากการลงทุน	(311,531)	(210,997)	(66,151)
ต้นทุนทางการเงิน	8,792	12,994	19,271
(กำไร) ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	50	(2)	29
หนี้สงสัยจะสูญ	3,686	5,889	2,215
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	-	282	372
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	(258)	90	(2,509)
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,866	0	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ภาษีเงินได้	6,070	6,305	6,547
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	49,327	61,380	55,146
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	(41,797)	(39,636)	(12,056)
ลูกหนี้อื่น	(9,382)	8,942	(28,543)
สินค้าคงเหลือ	(28,663)	25,927	15,593
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(910)	3,913	180
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(325)	(188)	6,829
เจ้าหนี้การค้า	(56,268)	4,408	16,953
เจ้าหนี้อื่น	(1,574)	13,432	3,243
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	13,786	(31,975)	808
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(2,371)	4,191	1,035
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(258)	1,371	(4,131)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	258,628	431,607	461,019
ผลประโยชน์จ่ายโดยโครงการ	(620)	-	-
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ได้รับคืน	-	22,097	-
จ่ายภาษีเงินได้	(56,927)	(62,444)	(62,342)
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	201,081	391,261	398,677

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด (งบการเฉพาะบริษัท) (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2556	2557	2558
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	201,081	391,261	398,677
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	1,451	971	1,125
รับเงินปันผล	310,080	210,026	65,025
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(247,904)	(310,169)	(145,203)
ขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	514	610	2,934
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(14,377)	(9,378)	(6,361)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	49,764	(107,939)	(82,479)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายดอกเบี้ย	(6,371)	(15,376)	(16,170)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(386,434)	(451,831)	(237,806)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(6,149)	(12,893)	(14,860)
เงินสดรับจากการกู้ยืม	160,000	520,000	360,000
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	140,000	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืม	(118,300)	(190,000)	(440,000)
ชำระคืนเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(140,000)	-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	-	-	-
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(357,254)	(150,100)	(348,835)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	(106,409)	133,221	(32,637)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	214,822	108,363	241,585
ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน	(50)	2	(29)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	108,363	241,585	208,919

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน)
สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินเฉพาะบริษัท)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

		2556	2557	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง(Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.94	0.77	0.80
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.81	0.72	0.77
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.38	0.62	0.54
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	9.31	8.65	8.16
ระยะเวลาเรียกเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	39.22	42.19	44.71
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	4.72	6.03	9.66
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	77.40	60.50	37.78
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	5.24	6.18	5.93
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	69.70	59.05	61.59
Cash Cycle	วัน	46.92	43.65	20.90
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	33.15	34.21	35.60
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน*	%	23.56	21.70	17.41
อัตรากำไรอื่น	%	13.72	9.46	3.31
อัตราส่วนเงินสดต่อกำไร*	%	21.53	54.25	67.58
อัตรากำไรสุทธิ*	%	21.12	18.14	13.14
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น*	%	51.99	55.56	51.64
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์*	%	30.88	26.93	19.27
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร*	%	114.64	69.38	40.40
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	1.46	1.48	1.47
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	0.66	1.78	1.59
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย*	เท่า	63.85	39.99	20.26
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.31	0.50	0.98
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	82.70	76.10	84.62
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	1.73	0.97	1.04
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.85	0.004	0.52
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.70	0.57	0.44
อัตราการเติบโต				
สินทรัพย์รวม	%	9.62	(5.99)	0.22
หนี้สินรวม	%	5.08	51.26	(3.95)
รายได้จากการขายหรือบริการ	%	5.61	8.08	2.38
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	%	0.37	6.06	5.11
กำไรสุทธิ*	%	14.91	1.67	(30.58)

* ปี 2557: ไม่นำผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยมารวมในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ในปี 2558 บมจ. ซีเอสล็อกซอินโฟ (“บริษัท”) มีรายได้รวมเท่ากับ 2,964 ล้านบาท ลดลง 81 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 315 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.53 บาท/หุ้น ลดลง 85 ล้านบาท หรือร้อยละ 21 จากกำไรก่อนค่าใช้จ่ายพิเศษในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเติบโตของธุรกิจการให้บริการด้านไอซีทีที่ไม่สามารถชดเชยผลประกอบการที่ลดลงจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลืองและธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์ และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ได้

ในส่วนของการเงินเฉพาะกิจการ (ธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที) สำหรับปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการ จำนวน 2,274 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จากปี 2557 (จำนวน 2,222 ล้านบาท) และมีกำไรสำหรับปี เท่ากับ 309 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.52 บาท/หุ้น โดยแบ่งเป็น

- กำไรจากการดำเนินงานจำนวน 244 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 จากกำไรก่อนค่าใช้จ่ายพิเศษในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ เนื่องจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องในกลุ่มสินค้าหลัก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนบริการด้านศูนย์ข้อมูลอินเทอร์เน็ต
- เงินปันผลรับจากบริษัทย่อยจำนวน 65 ล้านบาท

ดังนั้น เมื่อวันที่ 10 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท มีมติเสนอให้จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจากผลกำไรจากการดำเนินงานในงวดหกเดือนหลังของปี 2558 อัตราหุ้นละ 0.20 บาท ทั้งนี้เงินปันผลเสนอดังกล่าวจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทที่จะมีขึ้นในวันที่ 28 มีนาคม 2559

ภาพรวมธุรกิจ

ธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที

ในปี 2558 ธุรกิจการให้บริการด้านไอซีทียังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องในกลุ่มสินค้าหลัก ได้แก่ การให้บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตผ่านสายวงจรเช่า (Leased Line) การให้บริการด้านศูนย์ข้อมูลอินเทอร์เน็ต (Internet Data Center: IDC) และการบริการโซลูชันด้านไอซีทีและบริการด้านคลาวด์คอมพิวติ้ง

ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีจำนวนฐานลูกค้า โดยประมาณ ดังนี้

จำนวนฐานลูกค้า	ไตรมาส 4/2557	ไตรมาส 3/2558	ไตรมาส 4/2558
บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตผ่านสายวงจรเช่า (Leased Line)	5,498	5,652	5,740
บริการศูนย์ข้อมูลอินเทอร์เน็ต (Internet Data Center: IDC)	434	483	502

จำนวนฐานลูกค้าจากการให้บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตผ่านสายวงจรรเช่า (Leased Line) และ การให้บริการศูนย์ข้อมูลอินเทอร์เน็ต มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากการเติบโตของฐานลูกค้าใหม่และปริมาณการใช้งานที่เพิ่มขึ้น (Bandwidth) ในกลุ่มลูกค้าองค์กร

ธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง

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

ปัจจุบัน รายได้จากการขายโฆษณาในสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง “ไทยแลนด์ เยลโล่เพจเจส” (เล่มกรุงเทพและภูมิภาค) ยังคงมีแนวโน้มลดลง เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้โฆษณาที่มีการกระจายงบประมาณไปใช้สื่อโฆษณาออนไลน์ที่ถูกลงกว่า ประกอบกับสภาพเศรษฐกิจและกำลังซื้อที่ชะลอตัวในปัจจุบัน ทีเอ็มซี จึงหันมามุ่งเน้นการจัดพิมพ์และแจกจ่ายสิ่งพิมพ์โฆษณาแบบเจาะเฉพาะกลุ่มมากขึ้น อาทิเช่น “กลุ่มโรงงาน (Factory)” “กลุ่มก่อสร้าง (Builder Guide)”, “กลุ่มอะไหล่ (Spare parts)” เป็นต้น ตลอดจนมุ่งเน้นการผสมผสานสื่อสิ่งพิมพ์เข้ากับสื่อออนไลน์ เพื่อเพิ่มมูลค่าให้แก่ผู้ลงโฆษณามากขึ้น ควบคู่ไปกับการปรับแผนการบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัด เพื่อชดเชยรายได้จากการขายโฆษณาในสมุดหน้าโทรศัพท์เหลืองหลักที่ลดลง

อนึ่ง เมื่อพิจารณาถึงเงินลงทุนใน บริษัท ทีเอ็มซี พบว่า ผลการดำเนินงานในปีที่ผ่านมา มีผลขาดทุนจำนวน 0.7 ล้านบาท แต่ในแง่กระแสเงินสดสุทธิ ยังคงเป็นบวก รวมถึงการทดสอบการการด้อยค่าของเงินลงทุน พบว่า บริษัทไม่ต้องตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนแต่อย่างใด

ธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่

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

ปัจจุบัน ธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการให้บริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากสภาพเศรษฐกิจและกำลังซื้อที่ชะลอตัว ตลอดจนพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป บริษัทได้ทำการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ผ่านการเน้นการคัดสรรสินค้า/บริการมากขึ้น ควบคู่ไปกับการเร่งพัฒนาและปรับเปลี่ยนรูปแบบสินค้าอย่างต่อเนื่อง โดยหันมามุ่งเน้นการพัฒนาบริการด้านแอปพลิเคชันเพื่อรองรับการใช้งานของกลุ่มลูกค้าสมาร์ตโฟนและ

กลุ่มลูกค้าองค์กรให้มากขึ้น เพื่อให้เกิดความหลากหลายในการนำเสนอผลิตภัณฑ์และกระตุ้นให้เกิดการใช้งาน และพยายามควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัดเพื่อลดผลกระทบต่อกำไรในภาพรวม

สรุปผลการดำเนินงาน

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 เปรียบเทียบกับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : ล้านบาท

	ปี		เปลี่ยนแปลง
	2557	2558	(%)
รายได้จากการขายและบริการ	3,014	2,934	(3)
รายได้อื่น	31	30	(3)
รายได้รวม	3,045	2,964	(3)
ต้นทุนขายและบริการ	1,801	1,823	1
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	727	721	(1)
ต้นทุนทางการเงิน	15	22	47
กำไรจากการดำเนินงาน	502	398	(21)
ภาษีเงินได้	102	83	(19)
กำไรก่อนรายการพิเศษ	400	315	(21)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่า	550	-	(100)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(150)	315	310
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	(0.25)	0.53	312

รายได้จากการขายและบริการ

บริษัท มีรายได้จากการขายและบริการสำหรับปี 2558 จำนวน 2,934 ล้านบาท ทั้งนี้ รายได้ของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย 1) รายได้จากการให้บริการด้านไอซีที 2) รายได้จากสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์มือถือ และ 3) รายได้จากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice & Mobile Content Business) ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

1) รายได้จากการให้บริการด้านไอซีที

รายได้จากการให้บริการด้านไอซีทีสำหรับปี 2558 มีจำนวน 2,274 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จากปีก่อน (จำนวน 2,222 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้จากการให้บริการด้านไอซีที	2557 (ล้านบาท)	2558 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตผ่านสายวงจรเช่า (Leased Line)	1,364	1,398	2
บริการศูนย์ข้อมูลอินเทอร์เน็ต (Internet Data Center: IDC)	226	262	16
บริการโซลูชันด้านไอซีที (ICT Solution)	536	525	(2)
บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง (Broadband)	46	36	(22)
บริการเสริมอื่นๆ	50	53	6
รวม	2,222	2,274	2

- บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตผ่านสายวงจรเช่า และการให้บริการศูนย์ข้อมูลอินเทอร์เน็ต ยังคงมีการเติบโตอย่างต่อเนื่องจากการเติบโตของฐานลูกค้าใหม่และปริมาณการใช้งานที่เพิ่มขึ้น (Bandwidth) ในกลุ่มลูกค้าองค์กร
- บริการโซลูชันด้านไอซีทีที่ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน จากการรับรู้รายได้ตามขั้นของความจำเป็นของงาน
- บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง (Broadband) ยังคงลดลงจากปีก่อน เนื่องจากการแข่งขันด้านราคาที่รุนแรง ประกอบกับ บริษัทได้หันมาให้บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงแบบเฉพาะพื้นที่ (กลุ่มลูกค้าคอนโดมิเนียม) แทน โดยในระยะแรกรายได้จากการให้บริการในกลุ่มนี้ยังไม่สามารถชดเชยการให้บริการแบบเก่าได้ อย่างไรก็ตาม บริษัทเชื่อมั่นว่าการบริการในกลุ่มนี้มีศักยภาพในการเติบโตและสามารถแข่งขันได้ในอนาคต อนึ่ง ในระหว่างปี 2558 ทางบริษัทได้ทดลองให้บริการตามคอนโดมิเนียมตามแนวรถไฟฟ้าและรถไฟฟ้าใต้ดิน (สุขุมวิท รัชดาภิเษก ลาดพร้าว พหลโยธิน เป็นต้น) ซึ่งได้รับผลตอบรับที่ดีจากผู้ใช้บริการ

2) รายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง

รายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง สำหรับปี 2558 เท่ากับ 237 ล้านบาท ลดลง 53 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน (จำนวน 290 ล้านบาท) เนื่องจากยอดขายโฆษณาในสมุดโทรศัพท์หน้าเหลืองยังคงลดลง ในขณะที่สื่อออนไลน์ยังมีการเติบโตแต่ไม่มากนักรวมถึงยังมีราคาที่ถูกกว่าสื่อสิ่งพิมพ์จึงยังไม่สามารถชดเชยรายได้ที่ลดลงจากสื่อสิ่งพิมพ์ได้

3) รายได้จากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content)

รายได้จากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ สำหรับปี 2558 เท่ากับ 423 ล้านบาท ลดลง 79 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน (จำนวน 502 ล้านบาท) เนื่องจากผลกระทบจากสภาพเศรษฐกิจและกำลังซื้อที่ชะลอตัว ตลอดจนพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไปและเทคโนโลยีที่เปลี่ยนไป

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

บริษัท มีต้นทุนขายและบริการปี 2558 จำนวนทั้งสิ้น 1,823 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 จากปีก่อน (จำนวน 1,801 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ต้นทุนการให้บริการด้านไอซีที

ต้นทุนในการให้บริการด้านไอซีทีในปี 2558 เท่ากับ 1,464 ล้านบาท ใกล้เคียงกับปีก่อน (จำนวน 1,462 ล้านบาท) จากการบริหารจัดการต้นทุนค่าเช่าสายวงจรรินเทอร์เน็ต (media leased line) ที่มีประสิทธิภาพ

2) ต้นทุนจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์มือถือ

ต้นทุนจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์มือถือสำหรับปี 2558 เท่ากับ 87 ล้านบาท ลดลง 18 ล้านบาท หรือร้อยละ 17 จากปีก่อน (จำนวน 105 ล้านบาท) ซึ่งเป็นผลจากการบริหารจัดการและควบคุมต้นทุนการจัดพิมพ์เพื่อให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง

3) ต้นทุนจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content)

ต้นทุนจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content) สำหรับปี 2558 เท่ากับ 272 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 38 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 จากปีก่อน (จำนวน 234 ล้านบาท) เนื่องจากจากต้นทุนค่าบริการคอนเทนต์ที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนจากการพัฒนาสินค้าใหม่ด้านแอปพลิเคชัน เพื่อให้เกิดความหลากหลายในการนำเสนอต่อผู้บริโภคและกระตุ้นให้เกิดการใช้งานของกลุ่มลูกค้าสมาร์ทโฟนและกลุ่มลูกค้าองค์กรมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับปี 2558 จำนวน 721 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อย เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน (จำนวน 727 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารธุรกิจให้บริการด้านไอซีที

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับธุรกิจให้บริการด้านไอซีทีสำหรับปี 2558 เท่ากับ 497 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 จากปีก่อน (จำนวน 473 ล้านบาท) ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นจากการขยายบริการทางด้านศูนย์ข้อมูลอินเทอร์เน็ตและค่าใช้จ่ายทางและกิจกรรมทางการตลาดสำหรับลูกค้าองค์กร

2) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์มือถือ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์มือถือ สำหรับปี 2558 เท่ากับ 183 ล้านบาท ลดลง 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน (จำนวน 198 ล้านบาท) จากการควบคุมค่าใช้จ่ายเพื่อให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง

3) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content)

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content) สำหรับปี 2558 เท่ากับ 41 ล้านบาท ลดลง 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 27 จากปีก่อน (จำนวน 56 ล้านบาท) จากการควบคุมค่าใช้จ่ายเพื่อให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง

รายการพิเศษ

ในไตรมาส 3/2557 บริษัทมีการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยม (ในงบการเงินรวม) และเงินลงทุน (ในงบการเงินเฉพาะกิจการ) ใน บมจ. เทเลอินโฟ มีเดีย (ธุรกิจสมุดหน้าเหลือง) ซึ่งเป็นบริษัทย่อย ที่บริษัทถือหุ้นอยู่ทั้งหมดจำนวน 550 ล้านบาท และ 443 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากยอดขายโฆษณาในสมุดโทรศัพท์หน้าเหลืองลดลงอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตาม การรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่านี้ถือเป็นผลขาดทุนทางบัญชี และไม่มีผลกระทบต่อค่าใช้จ่ายที่เป็นเงินสด จึงไม่กระทบต่อการดำเนินงานและสภาพคล่องของบริษัทแต่อย่างใด

กำไรขั้นต้นและกำไรจากการดำเนินงาน

ในปี 2558 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 1,111 ล้านบาท ลดลง 102 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 จากปีก่อน (1,213 ล้านบาท) และมีกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 315 ล้านบาท ลดลง 85 ล้านบาท หรือร้อยละ 21 จากปีก่อนค่าใช้จ่ายพิเศษในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (400 ล้านบาท) ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากผลประกอบการที่ลดลงของธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากสภาพเศรษฐกิจและกำลังซื้อที่ชะลอตัว ตลอดจนพฤติกรรมของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไป

ฐานะการเงิน

ส่วนประกอบหลักของสินทรัพย์

	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละของ สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	386	21	399	21
ลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น – สุทธิ	491	26	523	27
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	44	2	24	1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	921	49	946	49
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ	815	43	811	43
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	159	8	151	8
รวมสินทรัพย์	1,895	100	1,908	100
เงินกู้ยืมระยะสั้น	230	12	190	10
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	436	24	452	24
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	60	3	60	3
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	186	10	186	9
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	42	2	29	2
รวมหนี้สินหมุนเวียน	954	51	917	48
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	160	8	120	6
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	169	9	214	11
รวมหนี้สิน	1,283	68	1,251	65
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	149	8	149	8
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	321	17	321	17
ทุนสำรองตามกฎหมาย	5	0	15	1
กำไรสะสม (ยังไม่จัดสรร)	137	7	172	9
รวมส่วนของถือหุ้น	612	32	657	35

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัท มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,908 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 ปี 2557 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น – สุทธิ เพิ่มขึ้น 32 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 จากสิ้นปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจากเงินมัดจำจ่ายล่วงหน้าค่าอุปกรณ์และซอฟต์แวร์ทางด้านธุรกิจไอซีทีและคลาวด์คอมพิวติ้ง
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ลดลง 20 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากงานระหว่างทำจากโปรเจกต์ไอซีทีที่ที่แล้วเสร็จและส่งมอบให้ลูกค้าเรียบร้อยแล้ว

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัท มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,251 ล้านบาท ลดลง 32 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 จากสิ้นปี 2557 ส่วนใหญ่เกิดจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว ลดลงทั้งสิ้น 80 ล้านบาท จากการจ่ายชำระหนี้ตามกำหนดชำระในระหว่างงวด
- หนี้สินอื่น เพิ่มขึ้น 45 ล้านบาทจากการบันทึกประมาณการภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นเนื่องจากข้อสมมติฐานในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยมีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ บริษัทได้จัดทำโครงการบำเหน็จบำนาญพนักงานตามข้อกำหนดของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน พ.ศ. 2541 ในการให้ผลประโยชน์เมื่อเกษียณแก่พนักงานตามสิทธิและอายุงาน (โปรดอ่านรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 17 เรื่อง “ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน” เพิ่มเติม)

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 657 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 จากสิ้นปี 2557 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- กำไรจากผลการดำเนินงานสำหรับปี 2558 จำนวน 315 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.53 บาทต่อหุ้น
- เงินปันผลจ่าย จำนวนรวม 238 ล้านบาท ประกอบด้วย
 - เงินปันผลครึ่งปีหลังของปี 2557 จำนวน 95 ล้านบาท (0.16 บาทต่อหุ้น) และ
 - เงินปันผลครึ่งปีแรกของปี 2558 จำนวน 143 ล้านบาท (0.24 บาทต่อหุ้น)
- รับรู้ผลขาดทุนจากการทบทวนการประมาณมูลค่าปัจจุบันของภาระผูกพันของผลประโยชน์ในอนาคตที่เกิดจากการทำงานของพนักงานในปัจจุบันและในงวดก่อนๆตามมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง “ผลประโยชน์พนักงาน” ใหม่ สุทธิจำนวน 32 ล้านบาท

คุณภาพของสินทรัพย์

ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ-สุทธิเท่ากับ 409 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งประกอบด้วย ลูกหนี้บุคคลภายนอกและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีสัดส่วนของยอดลูกหนี้ร้อยละ 86 และร้อยละ 14 ตามลำดับ ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยสำหรับปี 2558 เท่ากับ 50 วัน ใกล้เคียงกับปี 2557 (โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของกลุ่มบริษัทมีระยะเวลาตั้งแต่ 15 วันถึง 120 วัน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 58 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 12 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
- ธุรกิจสินเชื่อโฆษณาผ่านสมุดรายนามผู้ใช้โทรศัพท์
 1. ชำระครั้งเดียวเต็มจำนวนภายใน 30 วันนับจากวันที่ระบุในใบแจ้งหนี้สำหรับลูกหนี้สมุดหน้าเหลืองทั่วไป
 2. สำหรับผู้ซื้อโฆษณาในสมุดหน้าเหลืองไทยแลนด์ เอลโล่เพลจเลส ฉบับธุรกิจ – กรุงเทพฯ;
 - ลูกหนี้ที่มียอดส่งลงโฆษณาน้อยกว่า 35,000 บาท ชำระครั้งเดียวเต็มจำนวน ภายใน 30 วัน นับจากวันที่ในใบแจ้งหนี้
 - ลูกหนี้ที่มียอดส่งลงโฆษณามากกว่าหรือเท่ากับ 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 2558 เท่ากับ 1.03 เท่า เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 0.97 เท่า ณ สิ้นปี 2557 สาเหตุหลักเกิดจาก การจ่ายชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินตามกำหนดชำระในระหว่างงวด

บริษัท มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2558 จำนวน 516 ล้านบาท ลดลง 70 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 จากระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมาที่อยู่ในระดับ 586 ล้านบาท เนื่องจากผลประกอบการที่ลดลงจากธุรกิจสินเชื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลืองและธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่

ในขณะที่ กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปเพื่อการลงทุนสำหรับปี 2558 เท่ากับ 159 ล้านบาท โดยมากเป็นเงินสดจ่ายสำหรับซื้ออุปกรณ์อินเทอร์เน็ตธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที (CAPEX) และการขยายศูนย์การให้บริการข้อมูลอินเทอร์เน็ต (“เดอะ คลาวด์ ดาต้า เซ็นเตอร์”) แห่งใหม่เพิ่มเติม

บริษัทมีเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 399 ล้านบาท ในงบการเงินรวม และ 209 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามลำดับ