

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

สรุปรายงานการสอบบัญชี

ปี 2557 - 2558

ผู้สอบบัญชีในงวดปี 2557 ถึง ปี 2558 ได้แก่ นายสุพจน์ สิงห์เสนห์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 2826 บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

ผู้สอบบัญชีเสนอรายงานการตรวจสอบบัญชีไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขและแสดงความเห็นว่างบการเงินได้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ปี 2559

ผู้สอบบัญชีในงวดปี 2559 ได้แก่ นายชวลา เทียนประเสริฐกิจ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4301 บริษัท ดีลอยท์ ทูช โทมัส ไซยาศ สอบบัญชี จำกัด

ผู้สอบบัญชีเสนอรายงานการตรวจสอบบัญชีไว้อย่างไม่มีเงื่อนไขและแสดงความเห็นว่างบการเงินได้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินรวม

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2557		2558		2559	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการที่เทียบเท่าเงินสด	386,198	20.4	399,460	20.9	420,329	22.1
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	404,559	21.4	409,051	21.4	357,133	18.8
ลูกหนี้อื่น	86,191	4.5	113,882	6.0	131,074	6.9
สินค้าคงเหลือ	42,824	2.3	21,732	1.1	32,194	1.7
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,288	0.1	2,339	0.1	3,103	0.2
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	921,060	48.6	946,465	49.6	943,833	49.7
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	814,586	43.0	810,980	42.5	812,277	42.8
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	82,511	4.4	67,849	3.6	59,987	3.2
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	52,982	2.8	59,330	3.1	58,574	3.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	23,624	1.2	23,610	1.2	23,675	1.2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	973,703	51.4	961,768	50.4	954,512	50.3
รวมสินทรัพย์	1,894,763	100.0	1,908,232	100.0	1,898,346	100.0

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (งบการเงินรวม) (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2557		2558		2559	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	230,000	12.1	190,000	10.0	230,000	12.1
เจ้าหนี้การค้า	265,346	14.0	285,552	15.0	283,855	15.0
เจ้าหนี้อื่น	170,508	9.0	166,386	8.7	148,404	7.8
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	60,000	3.2	60,000	3.1	60,000	3.2
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	185,595	9.8	186,579	9.8	171,207	9.0
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12,046	0.6	5,446	0.3	7,051	0.4
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	30,424	1.6	23,459	1.2	16,014	0.8
รวมหนี้สินหมุนเวียน	953,920	50.3	917,422	48.1	916,531	48.3
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	160,000	8.4	120,000	6.3	60,000	3.2
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	133,680	7.1	189,132	9.9	186,593	9.8
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	35,293	1.9	24,863	1.3	22,198	1.2
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	328,973	17.4	333,995	17.5	268,790	14.2
รวมหนี้สิน	1,282,892	67.7	1,251,416	65.6	1,185,322	62.4
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว-หุ้นสามัญ	148,629	7.8	148,629	7.8	148,629	7.8
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	321,205	17.0	321,205	16.8	321,205	16.9
สำรองตามกฎหมาย	5,339	0.3	14,863	0.8	14,863	0.8
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	136,697	7.2	172,119	9.0	228,327	12.0
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	611,871	32.3	656,816	34.4	713,024	37.6
รวมหนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น	1,894,763	100.0	1,908,232	100.0	1,898,346	100.0

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (งบการเงินรวม)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2557		2558		2559	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
การดำเนินงานต่อเนื่อง						
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	3,013,437	99.0	2,934,219	99.0	2,890,079	99.0
รายได้จากการลงทุน	2,922	0.1	2,812	0.1	2,907	0.1
รายได้อื่น	28,548	0.9	26,813	0.9	24,877	0.9
รวมรายได้	3,044,906	100.0	2,963,844	100.0	2,917,862	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการขายและบริการ	1,800,668	59.1	1,823,186	61.5	1,796,166	61.6
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	699,687	23.0	692,132	23.4	691,206	23.7
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในบริษัทย่อย	550,014	18.1	-	-	-	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	27,215	0.9	29,223	1.0	26,949	0.9
ต้นทุนทางการเงิน	15,185	0.5	21,414	0.7	17,808	0.6
รวมค่าใช้จ่าย	3,092,769	101.6	2,565,955	86.6	2,532,130	86.8
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(47,863)	(1.6)	397,889	13.4	385,733	13.2
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	102,073	3.4	82,793	2.8	79,828	2.7
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(149,936)	(4.9)	315,096	10.6	305,905	10.5
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	(149,936)	(4.9)	282,752	9.5	305,905	10.5
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(0.25)		0.53		0.51	

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (งบการเงินรวม)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2557	2558	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิสำหรับปี	(149,936)	315,096	305,905
รายการปรับปรุง:			
ค่าเสื่อมราคา	132,703	146,560	146,304
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	20,418	20,873	17,222
ขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในบริษัทย่อย	550,014	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,810	1,781	-
รายได้จากการลงทุน	(2,922)	(2,812)	(2,907)
ต้นทุนทางการเงิน	15,185	21,414	17,808
(กำไร) ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(2)	29	(40)
หนี้สงสัยจะสูญ	18,709	20,143	17,255
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	282	463	(54)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	418	(2,245)	(12,477)
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	84	9	513
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	14,278	10,650	23,223
ตัดจำหน่ายภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	-	29	-
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	102,073	75,706	79,828
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	(10,372)	(24,635)	34,675
ลูกหนี้อื่น	21,989	(28,063)	(27,928)
สินค้าคงเหลือ	24,899	20,629	(10,408)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	7,099	(1,051)	(764)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	200	8,100	(65)
เจ้าหนี้การค้า	(8,718)	20,206	(1,669)
เจ้าหนี้อื่น	14,065	5,591	(9,653)
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(74,031)	983	(15,372)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,385	(15)	79
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	824	(4,064)	(1,365)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	687,453	605,379	560,111
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(8,306)	(810)	(32,207)
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ได้รับคืน	31,559	11,318	20,587
จ่ายภาษีเงินได้	(124,751)	(99,630)	(87,318)
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	585,955	516,257	461,172

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด (งบการเงินรวม) (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2557	2558	2559
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	585,955	516,257	461,172
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
ดอกเบี๋ยรับ	2,922	2,812	2,907
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(319,569)	(151,052)	(158,990)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,145	2,969	14,081
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(14,275)	(8,282)	(8,971)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	2.18
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(327,778)	(153,554)	(150,970)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
ดอกเบี๋ยจ่าย	(15,622)	(16,233)	(10,335)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(451,834)	(237,807)	(249,696)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(16,517)	(15,373)	(9,302)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	520,000	360,000	640,000
ชำระคืนเงินกู้ยืม	(190,000)	(440,000)	(660,000)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(153,973)	(349,412)	(289,333)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	104,205	13,292	20,869
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	281,991	386,198	399,460
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ	2	(29)	(0)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	386,198	399,460	420,329

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (งบการเงินรวม)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

		2557	2558	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.97	1.03	1.03
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.92	1.01	0.99
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.68	0.55	0.50
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	7.37	7.21	7.54
ระยะเวลาเรียกเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	49.51	50.60	48.38
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	5.36	8.42	10.04
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	68.13	43.37	36.37
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	6.68	6.62	6.31
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	54.67	55.14	57.85
Cash Cycle	วัน	62.97	38.83	26.90
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	40.25	37.86	37.85
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน*	%	16.99	14.15	13.83
อัตรากำไรอื่น	%	1.03	1.00	0.95
อัตราส่วนเงินสดต่อกำไร*	%	96.53	126.77	137.41
อัตรากำไรสุทธิ*	%	13.14	10.63	10.48
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น*	%	43.83	49.67	44.66
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์*	%	19.46	16.57	16.07
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร*	%	56.67	38.77	37.69
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	1.48	1.56	1.53
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	2.10	1.91	1.66
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย*	เท่า	34.07	19.58	22.66
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.73	1.25	1.08
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	76.10	84.62	85.51
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	1.03	1.10	1.20
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	(0.25)	0.53	0.51
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.57	0.44	0.44
อัตราการเติบโต				
สินทรัพย์รวม	%	(14.56)	0.71	(0.52)
หนี้สินรวม	%	27.78	(2.45)	(5.28)
รายได้จากการขายหรือบริการ	%	(0.01)	(2.63)	(1.50)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	%	(2.90)	(1.08)	(0.13)
กำไรสุทธิ*	%	(13.47)	(21.24)	(2.92)

* ปี 2557: ไม่นำผลขาดทุนจากการด้อยค่าของค่าความนิยมในบริษัทย่อยมารวมในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน

ตารางสรุปงบการเงินเฉพาะกิจการ

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

หน่วย: พันบาท

	2557		2558		2559	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการที่เทียบเท่าเงินสด	241,585	15.08	208,919	13.0	252,179	15.2
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	273,735	17.08	283,576	17.7	241,570	14.6
ลูกหนี้อื่น	32,082	2.00	60,625	3.8	87,177	5.3
สินค้าคงเหลือ	36,099	2.25	20,134	1.3	29,526	1.8
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	719	0.04	539	0.0	1,367	0.1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	584,220	36.46	573,792	35.7	611,819	36.9
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	155,564	9.71	155,564	9.7	155,564	9.4
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	758,433	47.34	771,994	48.1	791,279	47.7
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	61,431	3.83	55,473	3.5	50,791	3.1
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	27,278	1.70	33,648	2.1	33,365	2.0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15,330	0.96	15,326	1.0	15,457	0.9
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,018,035	63.54	1,032,005	64.3	1,046,456	63.1
รวมสินทรัพย์	1,602,256	100.00	1,605,797	100.0	1,658,275	100.0

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

หน่วย: พันบาท

	2557		2558		2559	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	230,000	14.35	190,000	11.8	230,000	13.9
เจ้าหนี้การค้า	238,708	14.90	255,661	15.9	257,716	15.5
เจ้าหนี้อื่น	125,454	7.83	120,169	7.5	112,655	6.8
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	60,000	3.74	60,000	3.7	60,000	3.6
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	71,411	4.46	72,219	4.5	85,623	5.2
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	30,026	1.87	23,459	1.5	19,722	1.2
รวมหนี้สินหมุนเวียน	755,601	47.16	721,509	44.9	765,716	46.2
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	160,000	9.99	120,000	7.5	60,000	3.6
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	79,036	4.93	122,810	7.6	136,754	8.2
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	30,997	1.93	20,839	1.3	19,689	1.2
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	270,033	16.85	263,649	16.4	216,442	13.1
รวมหนี้สิน	1,025,634	64.01	985,159	61.4	982,158	59.2
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว-หุ้นสามัญ	148,629	9.28	148,629	9.3	148,629	9.0
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	321,205	20.05	321,205	20.0	321,205	19.4
สำรองตามกฎหมาย	5,339	0.33	14,863	0.9	14,863	0.9
กำไร (ขาดทุน) สะสมยังไม่ได้จัดสรร	101,449	6.33	135,942	8.5	191,420	11.5
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	576,622	35.99	620,639	38.6	676,117	40.8
รวมหนี้สินและส่วนผู้ถือหุ้น	1,602,256	100.00	1,605,797	100.0	1,658,275	100.0

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

หน่วย: พันบาท

	2557		2558		2559	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
รายได้จากการขายและบริการ	2,222,048	90.5	2,274,911	96.7	2,286,861	97.7
รายได้จากการลงทุน	210,997	8.6	66,151	2.8	34,357	1.5
รายได้อื่น	21,177	0.9	11,658	0.5	19,085	0.8
รวมรายได้	2,454,222	100.0	2,352,719	100.0	2,340,304	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนการขายและบริการ	1,461,931	59.6	1,464,946	62.3	1,425,123	60.9
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	445,420	18.1	468,184	19.9	498,353	21.3
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	443,094	18.1	-	-	-	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	27,215	1.1	29,223	1.2	26,949	1.2
ต้นทุนทางการเงิน	12,994	0.5	19,271	0.8	15,628	0.7
รวมค่าใช้จ่าย	2,390,655	97.4	1,981,624	84.2	1,966,054	84.0
กำไรก่อนภาษีเงินได้	63,567	2.6	371,095	15.8	374,249	16.0
ภาษีเงินได้	61,380	2.5	61,972	2.6	69,075	3.0
กำไรสำหรับปี	2,188	0.1	309,124	13.1	305,174	13.0
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักการคณิตศาสตร์						
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(34,127)	(1.5)	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	6,825	0.3	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2,188	0.1	281,822	12.0	305,174	13.0
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.004		0.52		0.51	

บริษัท ซีเอส ล็อกซอินโฟ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (งบการเฉพาะบริษัท)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย: พันบาท

	2557	2558	2559
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิสำหรับปี	2,188	309,124	305,174
รายการปรับปรุง:			
ค่าเสื่อมราคา	108,196	124,989	127,278
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11,803	12,074	11,611
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	443,094	-	-
รายได้จากการลงทุน	(210,997)	(66,151)	(34,357)
ต้นทุนทางการเงิน	12,994	19,271	15,628
(กำไร) ขาดทุน จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(2)	29	(40)
หนี้สงสัยจะสูญ	5,889	2,215	2,627
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	282	372	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	90	(2,509)	(12,123)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	6,305	6,547	10,408
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	61,380	55,146	69,075
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	(39,636)	(12,056)	39,391
ลูกหนี้อื่น	8,942	(28,543)	(35,554)
สินค้าคงเหลือ	25,927	15,593	(9,392)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3,913	180	(828)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(188)	6,829	(132)
เจ้าหนี้การค้า	4,408	16,953	2,082
เจ้าหนี้อื่น	13,432	3,243	461
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	(31,975)	808	13,404
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,191	1,035	(1,587)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	1,371	(4,131)	(405)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	431,607	461,019	502,723
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(756)
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย ได้รับคืน	22,097	-	8,993
จ่ายภาษีเงินได้	(62,444)	(62,342)	(63,636)
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	391,261	398,677	447,324

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

หน่วย: พันบาท

	2557	2558	2559
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	391,261	398,677	447,324
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
ดอกเบี้ยรับ	971	1,125	1,329
เงินปันผลรับ	210,026	65,025	33,029
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(310,169)	(145,203)	(157,188)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	610	2,934	13,316
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(9,378)	(6,361)	(6,025)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	2
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมลงทุน	(107,939)	(82,479)	(115,537)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
ดอกเบี้ยจ่าย	(15,376)	(16,170)	(10,335)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(451,831)	(237,806)	(249,696)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(12,893)	(14,860)	(8,496)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืม	520,000	360,000	640,000
ชำระคืนเงินกู้ยืม	(190,000)	(440,000)	(660,000)
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(150,100)	(348,835)	(288,527)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	133,221	(32,637)	43,260
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	108,363	241,585	208,919
ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงอัตราแลกเปลี่ยน	2	(29)	(0)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	241,585	208,919	252,179

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

		2557	2558	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.77	0.80	0.80
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.72	0.77	0.76
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.62	0.54	0.60
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	8.65	8.16	8.71
ระยะเวลาเรียกเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	42.19	44.71	41.91
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	6.03	9.66	10.89
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	60.50	37.78	33.51
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	6.18	5.93	5.55
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	59.05	61.59	65.74
Cash Cycle	วัน	43.65	20.90	9.68
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	34.21	35.60	37.68
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน*	%	21.70	17.41	17.33
อัตรากำไรอื่น	%	9.46	3.31	2.28
อัตราส่วนเงินสดต่อกำไร*	%	54.25	67.58	82.63
อัตรากำไรสุทธิ*	%	18.14	13.14	13.04
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น*	%	55.56	51.64	47.07
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์*	%	26.93	19.27	18.70
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร*	%	69.38	40.40	39.04
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	1.48	1.47	1.43
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	1.78	1.59	1.45
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย*	เท่า	39.99	20.26	24.95
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.50	0.98	1.06
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	76.10	84.62	85.72
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	0.97	1.04	1.14
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.004	0.52	0.51
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.57	0.44	0.44
อัตราการเติบโต				
สินทรัพย์รวม	%	(5.99)	0.22	3.27
หนี้สินรวม	%	51.26	(3.95)	(0.30)
รายได้จากการขายหรือบริการ	%	8.08	2.38	0.53
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	%	6.06	5.11	6.44
กำไรสุทธิ*	%	1.67	(30.58)	(1.28)

* ปี 2557: ไม่นำผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทย่อยมารวมในการคำนวณอัตราส่วนทางการเงิน

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ในปี 2559 บมจ. ซีเอส ล็อกซอินโฟ (“บริษัท”) มีรายได้รวมเท่ากับ 2,918 ล้านบาท ลดลง 46 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 และมีกำไรสุทธิเท่ากับ 306 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.51 บาท/หุ้น ลดลง 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเติบโตของยอดขายจากธุรกิจการให้บริการด้านไอซีทีที่ไม่สามารถชดเชยยอดขายที่ลดลงของธุรกิจสมุดหน้าเหลืองและธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการให้บริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ได้

ในส่วนของการเงินเฉพาะกิจการ (ธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที) สำหรับปี 2559 บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการ จำนวน 2,287 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 จากปี 2558 (จำนวน 2,275 ล้านบาท) และมีกำไรสำหรับปี เท่ากับ 305 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.51 บาท/หุ้น โดยแบ่งเป็น

- กำไรจากการดำเนินงานจำนวน 272 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ทั้งนี้ เนื่องจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องในกลุ่มสินค้าหลัก โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วนบริการด้านศูนย์ข้อมูลคอมพิวเตอร์และบริการด้านอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงสำหรับลูกค้ากลุ่มคอนโดมิเนียม ตลอดจน ในปีนี้บริษัทมีการรับรู้กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ ที่ไม่ได้ใช้ในการประกอบธุรกิจมูลค่า-สุทธิประมาณ 9.8 ล้านบาท
- เงินปันผลรับจากบริษัทย่อยจำนวน 33 ล้านบาท

ดังนั้น เมื่อวันที่ 1 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการของบริษัท มีมติเสนอให้จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นจากผลกำไรจากการดำเนินงานในงวดหกเดือนหลังของปี 2559 อัตราหุ้นละ 0.22 บาท ทั้งนี้เงินปันผลเสนอจ่ายดังกล่าวจะต้องได้รับการอนุมัติจากที่ประชุมสามัญประจำปีของผู้ถือหุ้นของบริษัทที่จะมีขึ้นในวันที่ 28 มีนาคม 2560

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 2559 บริษัทมีจำนวนฐานลูกค้า โดยประมาณ ดังนี้

จำนวนฐานลูกค้า	ไตรมาส 4/2558	ไตรมาส 3/2559	ไตรมาส 4/2559
บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตผ่านสายวงจรเช่า (Leased Line)	5,740	5,711	5,789
บริการศูนย์ข้อมูลอินเทอร์เน็ต (Internet Data Center: IDC)	502	538	533
บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงตามคอนโดมิเนียม (Broadband for Condominium)	4,527	8,994	10,620

ธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง

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

ปัจจุบัน รายได้จากการขายโฆษณาในสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง “ไทยแลนด์ เยลโล่เพจเจส” (เล่มกรุงเทพและภูมิภาค) ยังคงมีแนวโน้มลดลง เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงพฤติกรรมของผู้ลงโฆษณาไปสู่สื่อโฆษณาออนไลน์ที่ถูกลงกว่า ดังนั้น เพื่อชดเชยรายได้จากการขายโฆษณาในสมุดหน้าโทรศัพท์เหลืองหลักที่ลดลง ทีเอ็มซี จึงมีการปรับแผนการบริหารจัดการ ต้นทุนและควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัดเพื่อลดผลกระทบต่อกำไรในภาพรวม

ธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่

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

ปัจจุบัน รายได้จากกลุ่มสินค้าหลักในรูปแบบการส่ง SMS ผ่านระบบโทรศัพท์เคลื่อนที่ ยังคงลดลง เนื่องจากพฤติกรรมของผู้บริโภคและเทคโนโลยีที่เปลี่ยนไป เอดีวี ได้ทำการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ผ่านการเน้นการคัดสรรสินค้า/บริการมากขึ้น ควบคู่ไปกับการเร่งพัฒนาและปรับเปลี่ยนรูปแบบสินค้าอย่างต่อเนื่อง โดยหันมามุ่งเน้นการพัฒนาบริการด้านแอปพลิเคชันเพื่อรองรับการใช้งานของกลุ่มลูกค้าสมาร์ทโฟนและกลุ่มลูกค้าองค์กรมากขึ้น เพื่อให้เกิดความหลากหลายในการนำเสนอผลิตภัณฑ์และกระตุ้นให้เกิดการใช้งาน ตลอดจนการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัดเพื่อลดผลกระทบต่อกำไรในภาพรวม

อย่างไรก็ตาม ในการพิจารณาเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ทำธุรกิจให้บริการโทรศัพท์หน้าเหลือง และธุรกิจการให้บริการข้อมูลและสาระความบันเทิงผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่ บริษัทมีการทดสอบการด้อยค่าของมูลค่าเงินลงทุนเป็นประจำทุกไตรมาส ตามรายละเอียดวิธีการที่ระบุไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัท ซึ่งผลจากการทดสอบการ

ด้อยค่าเกี่ยวกับเงินลงทุนในบริษัทย่อยของผู้ตรวจสอบบัญชีรับอนุญาตของบริษัทในปีที่ผ่านมาไม่พบการด้อยค่าที่ต้องรับรู้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 และผู้บริหารเชื่อมั่นว่าบริษัทไม่มีความเสี่ยงจากการด้อยค่าอย่างมีนัยสำคัญต่อการเงินของบริษัท

สรุปผลการดำเนินงาน

งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 เปรียบเทียบกับงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

หน่วย : ล้านบาท

	ปี		เปลี่ยนแปลง
	2558	2559	(%)
รายได้จากการขายและบริการ	2,934	2,890	(1)
รายได้อื่น	30	28	(7)
รายได้รวม	2,964	2,918	(2)
ต้นทุนขายและบริการ	1,823	1,796	(1)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	721	718	(0.4)
ต้นทุนทางการเงิน	22	18	(18)
กำไรจากการดำเนินงาน	398	386	(3)
ภาษีเงินได้	83	80	(4)
กำไรสุทธิ	315	306	(3)
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.53	0.51	(4)

รายได้จากการขายและบริการ

บริษัท มีรายได้จากการขายและบริการสำหรับปี 2559 จำนวน 2,890 ล้านบาท ทั้งนี้ รายได้ของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย 1) รายได้จากการให้บริการด้านไอซีที 2) รายได้จากสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง และ 3) รายได้จากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice & Mobile Content Business) ซึ่งมีรายละเอียด ดังนี้

1) รายได้จากการให้บริการด้านไอซีที

รายได้จากการให้บริการด้านไอซีทีสำหรับปี 2559 มีจำนวน 2,286 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 จากปีก่อน (จำนวน 2,274 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้จากการให้บริการด้านไอซีที	2558 (ล้านบาท)	2559 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (%)
บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตผ่านสายวงจรเช่า (Leased Line)	1,398	1,381	(1)
บริการศูนย์ข้อมูลคอมพิวเตอร์ (Internet Data Center: IDC)	262	290	11
บริการโซลูชันด้านไอซีที (ICT Solution)	525	511	(3)
บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูง (Broadband)	36	59	64
บริการเสริมอื่นๆ	53	45	(15)
รวม	2,274	2,286	1

- บริการเชื่อมต่ออินเทอร์เน็ตผ่านสายวงจรเช่า เริ่มชะลอตัวเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการแข่งขันที่รุนแรงด้านราคา
- บริการศูนย์ข้อมูลคอมพิวเตอร์ เติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 จากปีก่อน เนื่องจากการเติบโตของฐานลูกค้าใหม่ในกลุ่มลูกค้าองค์กร
- บริการโซลูชันด้านไอซีทีลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน จากการรับรู้รายได้ตามขั้นของความสำเร็จของงาน
- บริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงเพิ่มขึ้นร้อยละ 64 จากปีก่อน เนื่องจากการขยายตัวของฐานลูกค้าคอนโดมิเนียมอย่างต่อเนื่อง
- บริการเสริมอื่นๆ ลดลง ร้อยละ 15 จากปีก่อน เนื่องจากการแข่งขันที่รุนแรงและสภาพเศรษฐกิจที่ยังคงชะลอตัว

2) รายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง

รายได้จากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง สำหรับปี 2559 เท่ากับ 211 ล้านบาท ลดลง 26 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน (จำนวน 237 ล้านบาท) เนื่องจากการถดถอยของอุตสาหกรรมสื่อและสิ่งพิมพ์ทั่วโลก ในขณะที่รายได้จากสื่อออนไลน์ยังมีการเติบโตแต่ไม่มากนักรวมถึงยังมีราคาที่ถูกลงกว่าสื่อสิ่งพิมพ์จึงยังไม่สามารถชดเชยรายได้ที่ลดลงจากสื่อสิ่งพิมพ์ได้

3) รายได้จากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content)

รายได้จากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ สำหรับปี 2559 เท่ากับ 393 ล้านบาท ลดลง 30 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน (จำนวน 423 ล้านบาท) เนื่องจากพฤติกรรมของผู้บริโภคและเทคโนโลยีที่เปลี่ยนไป

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

บริษัท มีต้นทุนขายและบริการปี 2559 จำนวนทั้งสิ้น 1,796 ล้านบาท ลดลง 27 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 จากปีก่อน (จำนวน 1,823 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ต้นทุนการให้บริการด้านไอซีที

ต้นทุนในการให้บริการด้านไอซีทีในปี 2559 เท่ากับ 1,424 ล้านบาท ลดลง 40 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน (จำนวน 1,464 ล้านบาท) เนื่องจากการบริหารจัดการต้นทุนค่าเช่าสายวงจรรินเทอร์เน็ต (media leased line) ที่มีประสิทธิภาพ ประกอบกับต้นทุนจากการให้บริการโซลูชันด้านไอซีทีที่ลดลงตามขั้นของความจำเป็นของงาน

2) ต้นทุนจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์มือถือ

ต้นทุนจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์มือถือสำหรับปี 2559 เท่ากับ 79 ล้านบาท ลดลง 8 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 จากปีก่อน (จำนวน 87 ล้านบาท) ซึ่งเป็นผลจากการบริหารจัดการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายเพื่อให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง

3) ต้นทุนจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content)

ต้นทุนจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content) สำหรับปี 2559 เท่ากับ 293 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 จากปีก่อน (จำนวน 272 ล้านบาท) เนื่องจากจากต้นทุนค่าบริการคอนเทนต์ที่เพิ่มขึ้น และต้นทุนจากการพัฒนาและปรับปรุงสินค้าใหม่ด้านแอปพลิเคชัน เพื่อให้ตอบโจทย์ให้เกิดการใช้งานของกลุ่มลูกค้าสมาร์ทโฟนและกลุ่มลูกค้าองค์กรมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับปี 2559 จำนวน 718 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อย เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน (จำนวน 721 ล้านบาท) โดยมีรายละเอียดดังนี้

1) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารธุรกิจให้บริการด้านไอซีที

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับธุรกิจให้บริการด้านไอซีทีสำหรับปี 2559 เท่ากับ 525 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 จากปีก่อน (จำนวน 497 ล้านบาท) ส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายพนักงานและค่าใช้จ่ายและกิจกรรมทางการตลาดสำหรับลูกค้าองค์กร

2) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์มือถือ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์มือถือ สำหรับปี 2559 เท่ากับ 161 ล้านบาท ลดลง 22 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน (จำนวน 183 ล้านบาท) จากการปรับโครงสร้างธุรกิจสมุดมือถือ ตลอดจนการควบคุมค่าใช้จ่ายเพื่อให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง

3) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content)

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจากธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ (Voice Info Services & Mobile Content) สำหรับปี 2559 เท่ากับ 32 ล้านบาท ลดลง 9 ล้านบาท หรือร้อยละ 22 จากปีก่อน (จำนวน 41 ล้านบาท) จากการควบคุมค่าใช้จ่ายเพื่อให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง

กำไรขั้นต้นและกำไรจากการดำเนินงาน

ในปี 2559 บริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 1,094 ล้านบาท ลดลง 17 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 จากปีก่อน (1,111 ล้านบาท) และมีกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 386 ล้านบาท ลดลง 12 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน (398 ล้านบาท) ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากผลประกอบการที่ลดลงของธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่ได้รับผลกระทบโดยตรงจากพฤติกรรมของผู้บริโภคและเทคโนโลยีที่เปลี่ยนไป

ฐานะการเงิน

ส่วนประกอบหลักของสินทรัพย์

	31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม	ล้านบาท	ร้อยละของ สินทรัพย์ รวม
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	399	21	420	22
ลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น – สุทธิ	523	27	488	26
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	24	1	36	2
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	946	49	944	50
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ – สุทธิ	811	43	812	43
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	151	8	142	7
รวมสินทรัพย์	1,908	100	1,898	100
เงินกู้ยืมระยะสั้น	190	10	230	12
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	452	24	432	23
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	60	3	60	3
รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า	186	9	171	9
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	29	2	23	1
รวมหนี้สินหมุนเวียน	917	48	916	48
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	120	6	60	3
หนี้สินอื่น	214	11	209	11
รวมหนี้สิน	1,251	65	1,185	62
ทุนที่ออกและชำระแล้วและส่วนเกินมูลค่าหุ้น	470	25	470	25
ทุนสำรองตามกฎหมาย	15	1	15	1
กำไรสะสม (ยังไม่จัดสรร)	172	9	228	12
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	657	35	713	38

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,898 ล้านบาท ลดลง 10 ล้านบาท หรือร้อยละ 1 จากปี 2558 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที ที่มีผลการดำเนินงานเติบโตอย่างต่อเนื่อง

- ลูกหนี้การค้า รายได้ค้างรับ และลูกหนี้อื่น – สุทธิ ลดลง 35 ล้านบาท หรือร้อยละ 7 จากสิ้นปีก่อน ส่วนใหญ่มาจากธุรกิจการให้บริการด้านไอซีทีและธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการให้บริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากงานระหว่างทำจากโปรเจกต์ไอซีทีที่รอส่งมอบให้ลูกค้าในช่วงสิ้นปี
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ลดลง 9 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ซอฟต์แวร์และค่าลิขสิทธิ์) ของธุรกิจการให้บริการด้านไอซีทีและธุรกิจสมุดหน้าเหลือง

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,185 ล้านบาท ลดลง 66 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 จากสิ้นปีก่อน ส่วนใหญ่เกิดจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้น เพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท จากการจ่ายชำระยอดที่ครบชำระและเบิกเงินกู้เพิ่มเติมระหว่างงวด
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลง 20 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 จากการจ่ายชำระหนี้ค่าอุปกรณ์อินเทอร์เน็ตของธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที
- รายได้รอตัดบัญชีและเงินรับล่วงหน้า ลดลง 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 เนื่องจากยอดขายสมุดโทรศัพท์หน้าเหลืองฉบับปี 2559 ลดลง และการทยอยรับรู้รายได้ค่าโฆษณาในสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง เพื่อให้สอดคล้องกับอายุการใช้งานของสมุดโทรศัพท์หน้าเหลือง (บริษัทมีการแจกจ่ายและออกไปแจ้งหนี้ค่าโฆษณาในสมุดหน้าเหลืองตั้งแต่วันที่เดือนพฤษภาคม 2559 และทยอยรับรู้รายได้เท่าๆกันทุกเดือนตามอายุการใช้งานของสมุดหน้าเหลือง (12 เดือน)
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ลดลง 60 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ระหว่างงวด ตามกำหนดชำระ
- หนี้สินอื่น ลดลง 5 ล้านบาท จากการตัดจำหน่ายประมาณการภาระผูกพันจากผลประโยชน์พนักงานเนื่องจากการปรับโครงสร้างองค์กรระหว่างปีของธุรกิจสมุดหน้าเหลือง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 713 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 จากสิ้นปีก่อน โดยมีรายละเอียด ดังนี้

- กำไรจากผลการดำเนินงานสำหรับปี 2559 จำนวน 306 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.51 บาทต่อหุ้น
- เงินปันผลจ่าย จำนวนรวม 250 ล้านบาท ประกอบด้วย
 - เงินปันผลครึ่งปีหลังของปี 2558 จำนวน 119 ล้านบาท (0.20 บาทต่อหุ้น) และ
 - เงินปันผลครึ่งปีแรกของปี 2559 จำนวน 131 ล้านบาท (0.22 บาทต่อหุ้น)

คุณภาพของสินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ-สุทธิเท่ากับ 357 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งประกอบด้วย ลูกหนี้บุคคลภายนอกและลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน โดยมีสัดส่วนของยอดลูกหนี้ร้อยละ 85 และร้อยละ 15 ตามลำดับ ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยสำหรับปี 2559 เท่ากับ 48 วัน ใกล้เคียงกับปี 2558 (โดยปกติระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าของกลุ่มบริษัทมีระยะเวลาดังแต่ 15 วันถึง 120 วัน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 54 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 เอลโล่เพจเจส ฉบับธุรกิจ - กรุงเทพฯ;
 - ลูกหนี้ที่มียอดสั่งลงโฆษณาน้อยกว่า 35,000 บาท ชำระครั้งเดียวเต็มจำนวน ภายใน 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 2559 เท่ากับ 1.02 เท่า ซึ่งใกล้เคียงกับปีก่อน

บริษัท มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2559 จำนวน 461 ล้านบาท ลดลง 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 จากระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมาที่อยู่ในระดับ 516 ล้านบาท เนื่องจากผลประกอบการที่ลดลงจากธุรกิจสื่อโฆษณาผ่านสมุดโทรศัพท์หน้าเหลืองและธุรกิจการให้บริการข้อมูลด้วยเสียงทางโทรศัพท์และการบริการเสริมบนโทรศัพท์เคลื่อนที่

ในขณะที่ กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปเพื่อการลงทุนสำหรับปี 2559 เท่ากับ 151 ล้านบาท โดยมากเป็นเงินสดจ่ายสำหรับซื้ออุปกรณ์อินเทอร์เน็ตธุรกิจการให้บริการด้านไอซีที (CAPEX) และการขยายการลงทุนด้านศูนย์ข้อมูลคอมพิวเตอร์และบริการอินเทอร์เน็ตความเร็วสูงสำหรับลูกค้าคอนโดมิเนียม

บริษัทมีเงินสดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 420 ล้านบาท ในงบการเงินรวม และ 252 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ตามลำดับ