

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท บลิส-เทล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สรุปข้อมูลทางการเงิน	2559	2558	2557
ผลการดำเนินงาน (พันบาท)			
รายได้จากการขายและบริการ	671,608	818,367	404,974
รายได้รวม	690,694	853,040	469,147
กำไรสุทธิ	(165,489)	24,986	4,800
งบแสดงฐานะการเงิน (พันบาท)			
สินทรัพย์รวม	2,221,958	1,327,499	603,461
หนี้สินรวม	529,035	286,279	385,216
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,692,923	1,041,220	218,246
หุ้นหรือข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นสามัญ (ล้านบาท)			
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	6,875	5,320	3,800
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	0.2460	0.1957	0.0574
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(0.0243)	0.0049	0.0013
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น	-	-	-
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(24.53)	3.05	1.19
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(9.73)	2.40	2.20
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(7.42)	1.88	0.80
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.31	0.27	1.77
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	(220.09)	2.26	(0.66)

บริษัท บลิส-เทล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : พันบาท)

สินทรัพย์	งบการเงินรวม					งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	31 ธันวาคม 2559 (ต่อวงเล็บ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2558 (ต่อวงเล็บ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2557 (ต่อวงเล็บ)	31 ธันวาคม 2559 (ต่อวงเล็บ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2558 (ต่อวงเล็บ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2557 (ต่อวงเล็บ)
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,001,614	852	105,230	12,502	835	879,088	1,082	74,368	31,955	232
เงินลงทุนชั่วคราวเงินฝากประจำ	184,934	224	50,897	100	-	184,934	224	50,897	100	-
ลูกหนี้การค้า	227,737	72	132,082	(44)	237,857	227,737	79	128,985	(42)	217,404
ลูกหนี้อื่น	85,211	48	58,414	18	50,387	80,081	33	80,287	20	50,449
มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	92,847	(73)	350,324	100	-	92,847	(17)	111,078	100	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	(100)	68,100	-	(100)	180,000	128	79,800
สินค้าคงเหลือ	9,774	(98)	285,840	155	104,384	5,883	(98)	232,575	154	91,701
สินทรัพย์อุปกรณ์ที่รอถอนรอจำหน่าย	30,000	100	-	-	-	30,000	100	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	25,944	(34)	39,239	190	13,519	13,948	(38)	22,618	101	11,252
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,638,061	69	1,002,006	111	475,042	1,484,298	74	868,608	91	450,838
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
ลูกหนี้การค้าตามสัญญาที่มีระยะเวลา	178,182	238	53,088	100	-	178,182	238	53,088	100	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	100,000	0	100,000	900	10,000
เครื่องคานคั่งและอุปกรณ์	13,830	88	8,252	(28)	11,194	10,173	23	8,252	(26)	11,194
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	8,295	87	3,764	89	2,224	8,295	87	3,764	89	2,224
สินทรัพย์ภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รายการค้ำประกัน	-	(100)	6,978	55	4,513	-	(100)	6,344	41	4,513
เงินฝากธนาคารที่ติด	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ภาระผูกพันประกัน	384,231	71	224,917	111	108,589	384,231	71	224,918	150	90,059
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,359	(95)	28,494	631	3,899	1,359	(95)	28,494	631	3,896
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	583,897	79	325,483	153	128,418	680,240	60	424,858	249	121,886
รวมสินทรัพย์	2,221,958	67	1,327,489	120	603,461	2,174,538	69	1,284,466	124	572,724

บริษัท บลิส-เทล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

บัญชีและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม					งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	31 ธันวาคม 2559 (ต่อวงเล็บ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2558 (ต่อวงเล็บ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2557 (ต่อวงเล็บ)	31 ธันวาคม 2559 (ต่อวงเล็บ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2558 (ต่อวงเล็บ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2557 (ต่อวงเล็บ)
หนี้สินหมุนเวียน										
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	-	(100)	174,838	-	-	-	(100)	181,638
เจ้าหนี้การค้า	382,143	518	82,022	(54)	135,630	377,793	739	45,048	(63)	121,545
เจ้าหนี้อื่น	80,415	11	72,198	120	32,795	68,888	24	65,398	84	30,150
หนี้สินตามสัญญาเช่า										
การเงินที่ถือกำหนดชำระ	629	7	586	(52)	1,211	629	7	586	(52)	1,211
ภาระเงินได้หักจ่าย	639	(63)	1,372	100						
ประมาณการภาษีระยะสั้น	51,894	18	43,986	16	37,900	51,893	27	40,794	8	37,900
รวมหนี้สินหมุนเวียน	515,720	186	180,144	(53)	382,373	499,213	252	141,824	(60)	352,444
หนี้สินไม่หมุนเวียน										
เจ้าหนี้การค้าตามสัญญาที่มีระยะเวลา	8,955	(93)	102,339	100	-	8,955	(93)	102,339	100	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	2,078	(23)	2,706	17	2,306	2,078	(23)	2,707	17	2,306
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	915	(16)	1,090	103	537	912	(16)	1,090	103	537
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	3,367	100				2,017	100			
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	13,315	(87)	106,135	3,633	2,843	11,962	(89)	106,136	3,633	2,843
รวมหนี้สิน	529,035	85	286,279	(26)	385,216	511,175	44	247,960	(39)	355,286
ส่วนของผู้ถือหุ้น										
ทุนเรือนหุ้น										
ทุนจดทะเบียน	3,781,305	2	3,690,000	94	1,900,000	3,781,305	2	3,690,000	94	1,900,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	3,437,602	29	2,680,000	40	1,900,000	3,437,602	29	2,680,000	40	1,900,000
ส่วนค่าทวงมูลค่าหุ้น										
ส่วนค่าทวงมูลค่าหุ้นสามัญ	(1,426,438)	(3)	(1,485,315)	(3)	(1,503,315)	(1,426,437)	(3)	(1,485,316)	(3)	(1,503,315)
ขาดทุนสะสม	(318,241)	107	(153,465)	(14)	(178,439)	(347,802)	120	(158,178)	(12)	(179,247)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,662,923	63	1,041,220	377	218,246	1,663,363	80	1,038,506	377	217,438
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,221,958	67	1,927,499	120	603,461	2,174,538	69	1,284,466	124	572,724

บริษัท บลิสเทล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	งบการเงินรวม					งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	31 ธันวาคม 2559 (ทศวรรษ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2558 (ทศวรรษ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2557 (ทศวรรษ)	31 ธันวาคม 2559 (ทศวรรษ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2558 (ทศวรรษ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2557 (ทศวรรษ)
รายได้										
รายได้จากการขาย	487,849	49	327,898	83	179,595	487,819	49	327,898	83	179,595
รายได้จากการให้บริการ	183,759	(63)	490,469	117	225,379	68,388	(85)	191,398	(6)	202,891
รายได้จากการศึกษาและวิจัย										
สถานที่ติดตั้งโครงการโรงไฟฟ้า										
พลังงานแสงอาทิตย์	-	(100)	24,500	100	-	-	(100)	24,500	100	-
กำไรจากการขายเงินลงทุน										
ในบริษัทย่อย	-	-	-	(100)	62,290	-	-	-	(100)	56,143
รายได้อื่น	19,086	88	10,173	440	1,884	23,345	43	18,335	80	10,218
รวมรายได้	690,694	(19)	853,040	82	469,148	577,550	3	580,131	25	448,846
ค่าใช้จ่าย										
ต้นทุนขาย	475,678	86	255,517	55	164,911	475,854	86	255,517	55	164,911
ต้นทุนการให้บริการ	127,037	(71)	433,897	183	153,281	55,179	(85)	158,005	16	134,329
ค่าใช้จ่ายในการขาย	45,609	48	31,277	0	31,238	40,588	37	29,706	(2)	30,441
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	80,848	(0)	81,179	114	37,863	75,785	(4)	78,943	111	37,481
ค่าใช้จ่ายอื่น	113,886	508	18,757	(70)	63,489	113,666	629	15,586	(75)	63,469
ต้นทุนทางการเงิน	894	(91)	7,614	(48)	14,681	692	(86)	5,125	(86)	14,881
รวมค่าใช้จ่าย	843,528	2	828,241	78	465,423	781,544	41	540,881	21	445,492
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(152,834)	(716)	24,799	568	3,724	(183,993)	(1,056)	19,250	474	3,354
(รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	12,858	(8,868)	(187)	(192)	204	8,344	(446)	(1,831)	(998)	204
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ต่อเนื่อง	(165,490)	(762)	24,986	610	3,520	(190,337)	(1,003)	21,081	569	3,151
การดำเนินงานที่ยกเลิก กำไร (ขาดทุน) จากการขายที่แยก	-	-	-	-	1,280	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(165,490)	(762)	24,986	421	4,800	(190,337)	(1,003)	21,081	569	3,151
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น										
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทการไม่เข้าในกำไรหรือขาดทุน										
กำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการถดถอย										
คณิตศาสตร์ประกอบกัน	714	(8,050)	(12)	(100)	-	714	(8,050)	(12)	(100)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ รวมสำหรับปี	(164,776)	(780)	24,974	420	4,800	(189,623)	(1,000)	21,069	569	3,151
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น ขั้นพื้นฐาน	(0.0243)		0.0049		0.0013	(0.0279)		0.0041		0.0008
ปรับลด	(0.0243)					(0.0279)				

บริษัท บลิส-เทล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

(หน่วย : พันบาท)

	งบการจับรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2558 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2557 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2558 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2557 (ตรวจสอบ)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(165,490)	24,986	4,800	(190,337)	21,081	3,151
รายการปรับปรุง						
ดอกเบี้ยรับ	(13,448)	(6,511)	(80)	(18,129)	(10,774)	(5,111)
ต้นทุนทางการเงิน	694	7,614	14,661	692	5,125	14,661
หนี้สงสัยจะสูญ	34,047	9,391	25,180	34,047	9,391	25,180
โอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(1,322)	(128)	(627)	(1,322)	(128)	(485)
ค่าเสื่อมราคา	2,958	2,597	2,372	2,732	2,597	2,372
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,225	994	966	2,225	994	966
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(62,290)	-	-	(10,600)
ขาดทุนจากการซื้อขายของเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	(45,543)
ขาดทุนจากการตีบัญชีและจำหน่ายอุปกรณ์	29	2,030	489	29	2,030	489
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	202	34	-	202	34
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(712)	570	-	(712)	570	-
ประมาณการค่าปรับงานล่าช้าตามสัญญา	(2,258)	7,105	-	913	3,934	-
ประมาณการค่าเสียหายจากการใช้อุปกรณ์	13,994	-	-	13,994	-	-
ผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	-	111	-	-	111
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	1,178	541	402	1,175	541	421
ขาดทุนจากการซื้อขายของสินค้าคงเหลือ	21,787	(74)	339	21,787	(74)	339
ขาดทุนจากการซื้อขายของสินทรัพย์อุปกรณ์ที่รอถอนรอจำหน่าย	40,898	-	-	40,898	-	-
ขาดทุนจากการซื้อขายของต้นทุนแบบอุปกรณ์	2,047	-	-	2,047	-	-
ประมาณการค่าเสียหายตามสัญญาขายสินค้า	-	-	37,900	-	-	37,900
รายได้ภาษีเงินได้	12,666	(187)	204	6,344	(1,831)	204
	(50,737)	49,130	24,331	(83,638)	33,658	24,178

บริษัท บลิส-เทล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2554 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2558 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2557 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2558 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2557 (ตรวจสอบ)
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ถูกหักการหัก	(223,332)	47,813	(75,038)	(228,408)	32,235	(55,452)
ถูกหักอื่น	(32,438)	(13,830)	(42,001)	(28,851)	(12,055)	(30,833)
มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	228,533	(350,323)	-	(9,911)	(111,878)	-
สินค้าคงเหลือ	234,209	(161,402)	(51,303)	205,124	(140,798)	(38,640)
จ่ายชำระสินทรัพย์อุปกรณ์ที่ถือถนอมรอจำหน่าย	(70,897)	-	-	(70,897)	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	10,254	(16,809)	(7,582)	5,828	(2,455)	(5,498)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	27,135	(24,594)	(2,478)	27,135	(24,598)	(2,861)
เจ้าหนี้การค้า	226,185	28,850	70,018	238,809	25,761	55,933
เจ้าหนี้อื่น	11,232	39,897	23,956	18,517	25,539	27,488
จ่ายชำระรายการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(839)	-	-	(839)	-	-
จ่ายชำระประมาณการค่าปรับงานล่าช้าตามสัญญา	(3,807)	(1,040)	-	(3,807)	(1,040)	-
รับคืนภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	4,443	-	-	4,442	-	-
จ่ายภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	(9,858)	(9,817)	(2,034)	(3,449)	(9,910)	(2,034)
เงินสดสุทธิได้มาจากการใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	350,374	(412,526)	(82,132)	68,055	(184,542)	(38,520)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
รับดอกเบี้ย	14,116	7,437	80	22,215	8,335	3,500
รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	68,100	-	200,000	178,100	14,500
จ่ายชำระเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	(20,000)	(278,300)	(67,300)
รับคืนเงินที่ตรงจ่ายแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	22,320	-	-	22,320
จ่ายคืนเงินที่ตรงจ่ายแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(18,320)	-	-	(18,320)
ซื้ออุปกรณ์	(5,203)	(1,228)	(7,328)	(2,888)	(1,228)	(7,328)
ขายอุปกรณ์	-	2,783	83	-	2,783	83
ค่าทวงคืนและอุปกรณ์ลดลงจากการจำหน่ายบริษัทย่อย	-	-	85,800	-	-	-
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(4,758)	(2,738)	(2,580)	(4,758)	(2,738)	(2,580)
เงินฝากธนาคารที่คิดการหักประกัน	(159,314)	(118,327)	(105,989)	(159,314)	(134,857)	(89,459)
เงินลงทุนชั่วคราว-เงินฝากประจำ	(114,038)	(50,897)	-	(114,038)	(50,897)	-
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	(90,000)	(20,000)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	100,000
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(269,193)	(94,888)	(48,195)	(78,559)	(368,920)	(55,584)

บริษัท บลิส-เทล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

	งบการจึมรวม			งบการจึมเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
จ่ายดอกเบี้ย	(890)	(7,908)	(14,687)	(890)	(5,410)	(14,687)
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	10,828	-	-	10,828
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	44,810	341,181	-	19,800	327,981
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	(219,448)	(289,092)	-	(181,438)	(289,092)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	(588)	(3,445)	(982)	(588)	(3,445)	(982)
จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	(9,000)
รับชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	9,000
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	816,480	798,000	-	816,480	798,000	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	815,204	611,809	58,249	815,204	627,498	43,049
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดตลอดสุทธิ	898,385	104,395	(52,018)	804,700	74,136	(49,055)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	105,229	835	53,407	74,368	232	49,288
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทย่อย ณ จำหน่าย	-	-	(555)	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	1,001,614	105,230	835	879,068	74,368	232
รายการที่ไม่กระทบเงินสด						
ซื้อยานพาหนะตามสัญญาเช่าการเงิน	-	3,221	-	-	3,221	-
เพิ่มเงินลงทุนในหุ้นอื่น	-	-	25,180	-	-	25,180
ประมาณการหนี้สินค้างจ่าย	3,382	-	-	2,014	-	-

บริษัท บลิส-เทล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบรวม

(หน่วย : พันบาท)

อัตราส่วนทางการเงิน	งบรวมรวม		
	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนหรืออัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) (เท่า)	3.18	5.56	1.24
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (Quick Ratio or Acid Test Ratio) (เท่า)	3.16	4.09	0.97
อัตราส่วนสภาพคล่องระยะสั้น (เท่า)	1.01	(1.47)	(0.23)
อัตราการหมุนเวียนของลูกหนี้ (Account Receivable Turnover) (เท่า)	3.73	4.42	2.02
ระยะเวลาเฉลี่ยในการเรียกเก็บลูกหนี้ (Average Collection Period) (วัน)	97.77	82.49	180.53
อัตราการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ (Inventory Turnover)	4.37	3.72	4.03
ระยะเวลาในการจำหน่าย (ขาย) สินค้า (วัน)	83.48	98.00	90.49
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (Account Payable Turnover)	2.71	6.98	3.81
ระยะเวลารับชำระเงิน (วัน)	134.49	52.32	100.99
วงจรเงินสด (วัน) (Cash Cycle)	46.73	128.17	170.02
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) (%)	10.26	15.76	21.43
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (Operating Profit Margin) (%)	(24.64)	3.05	0.87
อัตราส่วนเงินผลต่อการทำกำไร	(2.12)	(16.51)	(17.65)
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) (%)	(24.53)	3.05	1.19
ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE %)	(9.73)	2.40	2.20
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) (%)	(7.42)	1.88	0.80
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ROFA) (%)	(1,191.39)	302.64	42.88
อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม (Total Assets Turnover) (เท่า)	0.30	0.62	0.67
อัตราส่วนวิเคราะห์โครงสร้างทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt/Equity Ratio) (เท่า)	0.31	0.27	1.77
ความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (Interest Coverage) (เท่า)	(220.09)	2.26	(0.66)
อัตราส่วนความสามารถชำระหนี้บริการผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio) (เท่า)	(116.54)	3.97	1.32
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout)	0.00	0.00	0.00

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ในเดือนมกราคม 2559 บริษัทฯ ได้รับชำระเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นรายใหม่แบบเฉพาะเจาะจง จำนวน 7,776 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 0.105 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 816 ล้านบาท (มีส่วนเกินกว่ามูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 39 ล้านบาท) และบริษัทฯ ได้จดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ของบริษัทจากเดิมหุ้นละ 0.10 บาท เป็นหุ้นละ 0.50 บาท กับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 17 พฤษภาคม 2559 จากที่บริษัทฯ ได้รับเงินค่าหุ้นเพิ่มทุนทำให้บริษัทมีสภาพคล่องที่เพียงพอต่อการดำเนินธุรกิจ

กลุ่มบริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นธุรกิจการติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคม (“ธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศการสื่อสารและโทรคมนาคม”) เป็นหลัก โดยกลุ่มลูกค้าของกลุ่มลูกค้าของบริษัทฯ มีทั้งภาครัฐ และเอกชน

ในปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวม 690.69 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 จำนวน 162.35 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19.03 เป็นผลมาจากบริษัทฯ ได้รับงานว่าจ้างให้ติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคมจากผู้ให้บริการลดลง บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน 164.78 ล้านบาท เทียบกับปี 2558 ซึ่งมีกำไร 24.97 ล้านบาท ลดลงคิดเป็นร้อยละ 759.79 สาเหตุหลักที่ทำให้ผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทมีผลขาดทุน เนื่องจากขาดทุนการขายสินค้า การบันทึกค้อยค่าและมูลค่าลดลงของสินทรัพย์ รวมทั้งประมาณความเสียหายจากการใช้อุปกรณ์

2. ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

โครงสร้างรายได้แยกตามการดำเนินธุรกิจ

รายได้หลักมาจาก 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่

1. ขายอุปกรณ์ และให้บริการติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคม
2. งานขายคอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์สื่อสาร
3. ขาย และให้บริการด้านดิจิทัล และซอฟต์แวร์

โครงสร้างรายได้แยกตามการดำเนินธุรกิจ

(ล้านบาท)

ประเภทรายได้	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ขาย และติดตั้งโครงข่ายโทรคมนาคม	498.03	72.11	576.52	67.58	57.69	12.30
ขายคอมพิวเตอร์ และอุปกรณ์สื่อสาร	143.45	20.77	222.22	26.05	196.70	41.93
ดิจิทัล และซอฟต์แวร์	30.13	4.36	19.63	2.30	150.58	32.10
รวมรายได้หลัก	671.61	97.24	818.37	95.94	404.97	86.32
รายได้อื่นๆ	19.08	2.76	34.67	4.06	64.17	13.68
รวมรายได้	690.69	100.00	853.04	100.00	469.14	100.00

• สรุปภาพรวม รายได้ ต้นทุนขาย และกำไรขั้นต้น

(ล้านบาท)

โครงสร้างรายได้ต้นทุนและกำไรขั้นต้น	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจหลัก	671.61	100	818.37	100	404.97	100
ต้นทุนขายและบริการ	602.71	89.74	689.41	84.24	318.19	78.57
กำไรขั้นต้น	68.90	10.26	128.96	15.76	86.78	21.43

ในปี 2559 บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากปี 2558 สาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ ได้ขายซิมการ์ดจำนวน 46,838 ซิมการ์ด ราคาทุนจำนวน 137 ล้านบาท กลับคืนให้บริษัท คาด้า ซิตีเอ็มเอ คอมมูนเคชั่น จำกัด ในราคา 103 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ มีผลขาดทุน จากการขายซิมการ์ดดังกล่าวจำนวน 35 ล้านบาท เนื่องจากสินค้าคงเหลือประเภทซิมการ์ดดังกล่าว มีรายการเคลื่อนไหวเข้า ประกอบกับธุรกิจการขายซิมการ์ดมีการแข่งขันสูง และบริษัทฯ ได้รับชำระเงินจากการขายคืนซิมการ์ดเรียบร้อยแล้ว

• ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหาร

(ล้านบาท)

โครงสร้างค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายในการขาย	45.61	19.00	31.28	23.84	31.24	23.56
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	80.84	33.67	81.18	61.87	37.86	28.56
ค่าใช้จ่ายอื่น	113.66	47.34	18.76	14.30	63.47	47.88
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	240.11	100	131.22	100	132.57	100
ร้อยละเทียบกับรายได้รวม		34.76		15.38		28.26

ค่าใช้จ่ายอื่น ในปี 2559 จำนวน 113.67 ล้านบาท ประกอบด้วย ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ จำนวน 34.05 ล้านบาท ขาดทุนจากการคํ้าของสินทรัพย์ อุปกรณ์ที่รื้อถอนรอจำหน่าย จำนวน 40.90 ล้านบาท ประมาณการค่าเสียหายจากการใช้อุปกรณ์ 13.99 ล้านบาท ขาดทุนจากมูลค่าสินค้าลดลง จำนวน 21.77 ล้านบาท และอื่นๆ จำนวน 2.96 ล้านบาท โดยการตั้งสำรองรายการดังกล่าว บริษัทฯ กำลังเร่งติดตาม และบางรายการอยู่ระหว่างดำเนินการทางกฎหมาย

• ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2559 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินลดลงจากปีก่อน จำนวน 7.04 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปี 2558 บริษัทฯ ได้รับเงินเพิ่มทุนจากผู้ถือหุ้นรายใหม่แบบเฉพาะเจาะจงและนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ทำให้บริษัทสามารถลดภาระดอกเบี้ยจ่าย

• กำไรจากการดำเนินงาน และกำไรสุทธิ

(ล้านบาท)

	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงานธุรกิจหลัก	671.61	97.24	818.37	95.94	404.97	86.32
รายได้อื่น	19.08	2.76	34.67	4.06	64.17	13.68
รวมรายได้	690.69	100	853.04	100	469.14	100
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(165.48)	(23.96)	24.98	2.93	4.80	1.02
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	6,820		25,428		19,000	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(0.0243)		0.001		0.0002	

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน 164.78 ล้านบาท เทียบกับปี 2558 ซึ่งมีกำไร 24.97 ล้านบาท ลดลงคิดเป็นร้อยละ 759.79

3. การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัท และบริษัทย่อย

• สินทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2557 ปี 2558 และปี 2559 จำนวน 603.46 ล้านบาท 1,327.50 ล้านบาท และ 2,221.96 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ในปี 2559 สินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจาก 1,327.50 ล้านบาท เป็น 2,221.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 894.46 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 67.38 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวของปีก่อน สินทรัพย์รวมในปี 2559 ประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 73.71 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 26.29 ของสินทรัพย์รวมซึ่งรายละเอียดของสินทรัพย์ต่างๆ ของบริษัท มีดังนี้

• เงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ในปี 2559 มีจำนวน 1,166.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,010.42 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในระหว่างปี 2559 จำนวน 7,776 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 0.105 บาท รวมเป็นเงินจำนวน 816 ล้านบาท (มีส่วนเกินกว่ามูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 39 ล้านบาท) ถูกหักการค่า และถูกหนี้อื่นในปี 2559 มีจำนวน 312.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 122.48 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

โครงสร้างรายได้แยกตามการดำเนินงาน

(ล้านบาท)

ลูกหนี้การค้า	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้า	28.21	102.84	239.42
ลูกหนี้การค้าตามสัญญาที่มีระยะเวลา	382.69	88.48	-
รวม	410.90	191.32	239.42
หัก ลูกหนี้การค้าตามสัญญาที่ครบกำหนด			
ชำระเกินกว่าหนึ่งปีแสดงไว้ภายใต้			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	(178.18)	(53.09)	-
	232.72	138.23	239.42
หัก เพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(4.99)	(6.17)	(1.56)
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	227.73	132.06	237.86

(ล้านบาท)

การวิเคราะห์ลูกหนี้การค้า	ปี 2559		ปี 2558		ปี 2557	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	148.49	63.81	117.14	84.74	220.31	92.02
ลูกหนี้อยู่ระหว่างผ่อนชำระ	2.70	1.16	3.17	2.29		
เกินกำหนดชำระ						
น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน	31.44	13.51	9.38	6.79	2.65	1.11
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	21.69	9.32	0.87	0.63	3.17	1.32
มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	20.57	8.84	0.57	0.41	13.29	5.55
มากกว่า 12 เดือน ขึ้นไป	7.83	3.36	7.10	5.14		
รวมลูกหนี้การค้า	232.72	100	138.23	100	239.42	100

(ล้านบาท)

ลูกหนี้อื่น	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้อื่น	10.19	14.49	8.54
เงินจ่ายตามหนังสือค้ำประกัน	37.90	37.90	37.90
เงินค้ำประกันตามสัญญา	27.93	-	-
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	1.38	0.92	0.56
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า	43.80	36.20	28.25
เงินทวงจ่ายพนักงาน		0.00	0.83
รายได้ค้างรับ	1.70	1.63	2.36
รวม	122.90	91.14	78.44
หัก ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(37.69)	(32.73)	(28.07)
ลูกหนี้อื่น - สุทธิ	85.21	58.41	50.37

• **สินค้าคงเหลือ** ในปี 2559 บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือลดลงจากปีก่อน จำนวน 256.07 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 96.32 สาเหตุที่สินค้าคงเหลือลดลงมาก เนื่องจากในปี 2559 บริษัทฯ ลดลงขึ้นคิดเป็นร้อยละ 96.32 สาเหตุที่สินค้าคงเหลือลดลงมาก เนื่องจากในปี 2559 บริษัทฯ มีการขายสินค้าประเภทซิมการ์ด ราคาทุนจำนวน 137 ล้านบาท

• **มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ** ในปี 2559 บริษัทฯ มีมูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ จำนวน 92.85 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 257.48 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 73.50 เนื่องจากบริษัทฯ ย่อยได้รับชำระเงินจากกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช.) งานโครงการสถานีตรวจสอบการใช้ความถี่วิทยุควบคุมระยะไกล จำนวน 238.44 ล้านบาท

• **อาคารและอุปกรณ์ / สิทธิทรัพย์สินไม่มีตัวตน** ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายการอาคาร และอุปกรณ์จำนวน 13.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 5.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 67.51 ในปี 2559 บริษัทฯ มีสิทธิทรัพย์สินไม่มีตัวตน จำนวน 6.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 2.53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 67.29 ล้านบาท เนื่องจากมีการปรับปรุงโปรแกรมระบบงานบัญชีที่ใช้อยู่ในปัจจุบันให้สอดคล้องกับธุรกิจหลักบริษัท และมีประสิทธิภาพในการทำงานมาก

• **หนี้สิน**

ในปี 2559 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 529.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 242.76 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 84.79 เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการสั่งซื้อสายใยแก้วนำแสงจากเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศรายหนึ่ง จำนวน 344 ล้านบาท ภายใต้สัญญาผู้ขายได้กำหนดให้ผู้ซื้อชำระค่าสินค้า โดยออกเช็คเดอริฟเครดิต (L/C) มีกำหนดระยะเวลา 540 วัน