

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท บลิส-เทล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

สรุปข้อมูลทางการเงิน	2561	2560	2559
ผลการดำเนินงานรวม (พันบาท)			
รายได้จากการขายและบริการ	263,622	383,050	671,608
รายได้รวม	343,063	485,972	690,694
กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี	73,033	(130,966)	(165,490)
งบแสดงฐานะการเงินรวม (พันบาท)			
สินทรัพย์รวม	1,799,395	1,726,800	2,221,958
หนี้สินรวม	163,362	163,801	529,035
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,636,033	1,562,999	1,692,923
หุ้นหรือข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นสามัญ			
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระเต็มมูลค่า (ล้านหุ้น)	6,875	6,875	6,875
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	0.2273	0.2273	0.2462
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.0106	(0.0190)	(0.0241)
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น (บาท)	-	-	-
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ(%)	16.86	9.21	10.26
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น(%)	4.46	(8.31)	(9.73)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์(%)	4.06	(7.52)	(7.42)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(เท่า)	0.10	0.10	0.31
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย(เท่า)	171.76	(118.61)	(220.19)

บริษัท บลิส-เทล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)

สินทรัพย์	งบการเงินรวม					งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ) ปรับปรุงใหม่	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ) ปรับปรุงใหม่	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	276,906	(27)	377,128	(62)	1,001,614	238,299	(33)	354,068	(60)	879,068
เงินลงทุนชั่วคราว	651	98	329	(100)	164,934	651	98	329	(100)	164,934
ลูกหนี้การค้า	63,733	(66)	189,099	(17)	227,737	12,294	(92)	151,742	(33)	227,737
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	60,438	(21)	76,128	(11)	85,211	52,394	(27)	71,911	(10)	80,081
มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	107,530	(19)	132,373	43	92,847	31,212	(35)	48,382	(48)	92,847
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	200,000	100	-	0	-	200,000	0	-	0	-
สินค้าคงเหลือ	117	(80)	585	(94)	9,774	117	(80)	585	(90)	5,683
สินทรัพย์อุปกรณ์ที่รอถอนรอจำหน่าย	-	0	-	100	30,000	-	0	-	100	30,000
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	22,262	24	17,947	(31)	25,944	12,182	15	10,605	(24)	13,948
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	731,637	(8)	793,589	(52)	1,638,061	547,149	(14)	637,622	(57)	1,494,298
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
ลูกหนี้การค้าไม่หมุนเวียน	-	0	-	(100)	178,182	-	0	-	(100)	178,182
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	661,078	100	620,976	0	-	618,000	100	618,000	0	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0	-	0	-	100,000	0	100,000	0	100,000
เงินลงทุนในการร่วมค้า	298	100	-	0	-	-	0	-	0	-
เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์	6,657	(26)	9,034	(35)	13,830	4,160	(37)	6,567	(35)	10,173
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,375	388	487	(92)	6,295	2,375	388	487	(92)	6,295
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	61	100	18	100	-	-	0	-	0	-
เงินฝากธนาคารที่คิดภาระค่าประกัน	392,841	30	301,588	(22)	384,231	377,841	32	286,588	(25)	384,231
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,448	301	1,108	(18)	1,359	496	9	456	(66)	1,359
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,067,758	14	933,211	60	583,897	1,102,872	9	1,012,098	49	680,240
รวมสินทรัพย์	1,799,395	4	1,726,800	(22)	2,221,958	1,650,021	0	1,649,720	(24)	2,174,538

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม					งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ) ปรับปรุงใหม่	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ) ปรับปรุงใหม่	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)
หนี้สินหมุนเวียน										
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	(100)	252	100	-	-	(100)	252	100	-
เจ้าหนี้การค้า	95,362	46	65,322	(83)	382,143	41,367	11	37,271	(90)	377,793
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	27,060	(52)	56,573	(30)	80,415	10,409	(78)	46,774	(32)	68,898
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,566	60	981	56	629	1,566	60	981	56	629
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	(100)	144	(77)	639	-	0	-	0	-
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียน	37,900	(2)	38,500	(26)	51,894	37,900	0	37,900	(27)	51,893
รวมหนี้สินหมุนเวียน	161,888	0	161,772	(69)	515,720	91,242	(26)	123,178	(75)	499,213
หนี้สินไม่หมุนเวียน										
เจ้าหนี้การค้าไม่หมุนเวียน	-	0	-	(100)	6,955	-	0	-	(100)	6,956
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	(100)	1,566	(25)	2,078	-	(100)	1,566	(25)	2,078
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1,432	305	354	(61)	915	1,127	332	261	(71)	912
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน	42	(61)	109	100	3,367	-	0	-	(100)	2,017
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,474	(27)	2,029	(85)	13,315	1,127	(38)	1,827	(85)	11,963
รวมหนี้สิน	163,362	(0)	163,801	(69)	529,035	92,369	(26)	125,005	(76)	511,176
ส่วนของผู้ถือหุ้น										
ทุนเรือนหุ้น										
ทุนจดทะเบียน	3,781,305	0	3,781,305	2	3,690,000	3,781,305	0	3,781,305	2	3,690,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	3,437,602	0	3,437,602	0	3,437,602	3,437,602	0	3,437,602	0	3,437,602
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้น										
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(1,426,438)	0	(1,426,438)	0	(1,426,438)	(1,426,438)	0	(1,426,438)	0	(1,426,438)
ขาดทุนสะสม	(375,131)	(16)	(448,165)	41	(318,241)	(453,512)	(7)	(486,449)	40	(347,802)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,636,033	5	1,562,999	(8)	1,692,923	1,557,652	2	1,524,715	(8)	1,663,362
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,799,395	4	1,726,800	(22)	2,221,958	1,650,021	0	1,649,720	(24)	2,174,538

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม					งบการเงินเฉพาะกิจการ				
	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ) ปรับปรุงใหม่	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ) ปรับปรุงใหม่	% เปลี่ยนแปลง	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)
รายได้										
รายได้จากการขาย	1,198	(98)	61,445	(87)	487,849	1,198	(98)	61,445	(87)	487,819
รายได้จากการให้บริการ	262,424	(18)	321,605	75	183,759	38,041	(79)	178,288	169	66,386
รายได้อื่น	79,441	(23)	102,922	439	19,086	80,256	(21)	101,744	336	23,345
รวมรายได้	343,063	(29)	485,972	(30)	690,694	119,495	(65)	341,477	(41)	577,550
ค่าใช้จ่าย										
ต้นทุนขาย	9,499	(88)	81,285	(83)	475,676	9,499	(88)	81,285	(83)	475,654
ต้นทุนการให้บริการ	209,683	(21)	266,481	110	127,037	29,112	(82)	159,045	188	55,179
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	27,799	(13)	31,921	(30)	45,609	1,764	(89)	16,765	(59)	40,568
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	62,156	(74)	237,180	22	194,512	45,758	(79)	223,101	18	189,451
ต้นทุนทางการเงิน	424	(61)	1,089	57	694	424	(59)	1,040	50	692
รวมค่าใช้จ่าย	309,561	(50)	617,956	(27)	843,528	86,557	(82)	481,236	(37)	761,544
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และกิจการร่วมค้า	39,747	1,286	2,867	-	-	-	0	-	0	-
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	73,249	(157)	(129,117)	(16)	(152,834)	32,938	(124)	(139,759)	(24)	(183,994)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(216)	(88)	(1,849)	(85)	(12,656)	-	0	-	(100)	(6,344)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	73,033	(156)	(130,966)	(21)	(165,490)	32,938	(124)	(139,759)	(27)	(190,338)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น										
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุน :										
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผล ประโยชน์พนักงานที่ กำหนดไว้	-	(100)	1,043	46	714	-	(100)	1,112	56	714
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	73,033	(156)	(129,923)	(21)	(164,776)	32,938	(124)	(138,647)	(27)	(189,624)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน) :-										
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	73,033		(130,966)		(165,490)	32,938		(139,759)		(190,338)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม :-										
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	73,033		(129,923)		(164,776)	32,938		(138,647)		(189,624)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น										
ขั้นพื้นฐาน	0.0106		(0.0190)		(0.0243)	0.0048		(0.0203)		(0.0279)
ปรับลด	0.0106		(0.0190)		(0.0243)	0.0048		(0.0203)		(0.0279)

งบกระแสเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ) ปรับปรุงใหม่	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ) ปรับปรุงใหม่	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	73,033	(130,966)	(165,490)	32,938	(139,759)	(190,338)
ปรับรายการที่กระทบขาดทุนเป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
ดอกเบี้ยรับ	(14,090)	(10,696)	(13,448)	(13,765)	(10,350)	(18,129)
ต้นทุนทางการเงิน	424	1,089	694	423	1,040	692
หนี้สงสัยจะสูญ	588	66,861	34,047	588	66,861	34,047
โอนกลับค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(37,697)	(25,438)	(1,322)	(37,697)	(25,438)	(1,322)
ค่าเสื่อมราคา	3,251	4,620	2,958	2,575	3,730	2,732
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	1,799	2,575	2,225	1,799	2,575	2,225
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	2,582	(712)	-	2,608	(712)
ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์ที่รื้อถอน	-	21,210	-	-	21,210	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดบัญชีอุปกรณ์	-	2,848	29	-	470	29
ขาดทุนจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	1	-	-	1	-	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์						
อุปกรณ์ที่รื้อถอนรอจำหน่าย (โอนกลับ)	-	(40,898)	40,898	-	(40,897)	40,898
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน (โอนกลับ)	(3,248)	3,248	-	(3,248)	3,248	-
ขาดทุนจากมูลค่าสินค้านำมาดลง (โอนกลับ)	(12,186)	(8,598)	21,767	(12,186)	(8,598)	21,767
ค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนบริษัทร่วม	-	82,000	-	-	82,000	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของต้นทุนแบบอุปกรณ์	-	-	2,047	-	-	2,047
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและกิจการร่วมค้า	(39,748)	(2,867)	-	-	-	-
ประมาณการค่าปรับงานล่าช้าตามสัญญา (โอนกลับ)	-	-	(2,258)	-	-	913
ประมาณการค่าเสียหายจากการใช้อุปกรณ์ (โอนกลับ)	-	(2,597)	13,994	-	(2,597)	13,994
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน	1,078	987	1,178	866	984	1,175
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	216	1,849	12,656	-	-	6,344
	(26,579)	(32,191)	(50,737)	(27,706)	(42,913)	(83,638)
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้า	125,777	215,865	(223,332)	139,860	253,222	(228,408)
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	23,694	(19,006)	(32,436)	27,522	(19,908)	(28,851)
มูลค้างงานที่เสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	57,071	(55,011)	228,533	49,398	28,979	(9,912)
สินค้าคงเหลือ	12,654	17,787	234,299	12,654	13,696	205,124
เงินสดรับสินทรัพย์อุปกรณ์ที่รื้อถอน	-	49,687	-	-	49,687	-
จ่ายชำระสินทรัพย์อุปกรณ์ที่รื้อถอนรอจำหน่าย	-	-	(70,897)	-	-	(70,898)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,146	5,596	10,254	1,162	942	5,629
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(3,340)	(721)	27,135	(40)	634	27,135
เจ้าหนี้การค้า	30,040	(323,751)	226,185	4,096	(347,478)	238,809
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(29,833)	(35,238)	11,232	(36,365)	(33,520)	16,517
จ่ายชำระประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน						
สำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	(522)	(639)	-	(522)	(639)

งบกระแสเงินสด

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ) ปรับปรุงใหม่	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2561 (ตรวจสอบ)	31 ธันวาคม 2560 (ตรวจสอบ) ปรับปรุงใหม่	31 ธันวาคม 2559 (ตรวจสอบ)
จ่ายชำระประมาณการต้นทุนค่าเสื่อมส่วนปรับปรุงอาคารเช่า	(600)	(753)	-	-	(353)	-
จ่ายชำระประมาณการค่าปรับงานล่าช้าตามสัญญา	-	-	(3,807)	-	-	(3,807)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในการดำเนินงาน	191,030	(178,258)	355,790	170,581	(97,534)	67,061
จ่ายภาษีเงินได้และภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	(6,862)	(7,446)	(9,859)	(2,740)	(5,100)	(3,449)
รับคืนภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	7,500	4,443	-	7,500	4,443
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน	184,168	(178,204)	350,374	167,841	(95,134)	68,055
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
รับดอกเบี้ย	10,555	11,195	14,116	10,229	10,837	22,215
เงินลงทุนชั่วคราว	(322)	164,604	(114,036)	(322)	164,605	(114,036)
รับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	-	-	200,000
จ่ายชำระหนี้ให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	-	-	(20,000)
ซื้ออุปกรณ์	(874)	(3,303)	(5,203)	(168)	(1,569)	(2,668)
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(700,000)	-	-	(700,000)	-
เงินให้กู้ยืมกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(200,000)	-	-	(200,000)	-	-
เงินสดจ่ายเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	(400)	-	-	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหลักทรัพย์เพื่อขาย	(80,000)	-	-	(80,000)	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	79,999	-	-	79,999	-	-
ขายอุปกรณ์	-	-	-	-	-	-
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(438)	(15)	(4,756)	(438)	(15)	(4,756)
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินฝากธนาคารที่คิดการค่าปรับลดลง (เพิ่มขึ้น)	(91,253)	82,643	(159,314)	(91,253)	97,643	(159,314)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในการลงทุน	(282,733)	(444,876)	(269,193)	(281,953)	(428,499)	(78,559)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(424)	(818)	(690)	(424)	(779)	(690)
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(252)	252	-	(252)	252	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	-
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(981)	(840)	(586)	(981)	(840)	(586)
เงินสดรับจากหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	-	816,480	-	-	816,480
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,657)	(1,406)	815,204	(1,657)	(1,367)	815,204
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	377,128	1,001,614	105,229	354,068	879,068	74,368
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	276,906	377,128	1,001,614	238,299	354,068	879,068
รายการที่ไม่กระทบเงินสด						
ซื้ออุปกรณ์ตามสัญญาเช่าการเงิน	-	477	-	477	477	-
ประมาณการหนี้สินค่าเสื่อม	-	-	3,362	-	-	2,014
เจ้าหน้าที่ค่าหุ้น	320	-	-	-	-	-

อัตราส่วนทางการเงิน	งบตรวจสอบ		
	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนหรืออัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio) (เท่า)	4.52	4.91	3.18
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (Quick Ratio or Acid Test Ratio) (เท่า)	4.52	4.90	3.16
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.14	(0.53)	1.15
อัตราส่วนการหมุนเวียนของลูกหนี้ (Account Receivable Turnover) (เท่า)	2.04	1.80	3.62
ระยะเวลาเฉลี่ยในการเรียกเก็บลูกหนี้ (Average Collection Period) (วัน)	176.90	199.78	99.42
อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ (Inventory Turnover)	1.23	3.55	3.19
ระยะเวลาในการจำหน่าย (ขาย) สินค้า (วัน)	291.52	101.48	112.73
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า) (Account Payable Turnover)	2.73	1.55	2.71
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	131.96	231.60	132.65
วงจรเงินสด (วัน) (Cash Cycle)	336.46	69.66	79.50
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) (%)	16.86	9.21	10.26
อัตราจากผลการดำเนินงาน (Operating Profit Margin) (%)	27.70	(34.19)	(24.64)
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	2.52	1.36	(2.12)
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) (%)	27.70	(33.92)	(24.53)
ผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE %)	4.46	(8.31)	(9.73)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) (%)	4.06	(7.52)	(7.42)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ROFA) (%)	1,097.09	(1,438.16)	(1,191.44)
อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม (Total Assets Turnover) (เท่า)	0.19	0.28	0.31
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt/Equity Ratio) (เท่า)	0.10	0.10	0.31
ความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (Interest Coverage) (เท่า)	171.76	(118.61)	(220.19)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Debt Service Coverage Ratio) (เท่า)	185.67	(45.51)	(53.01)
อัตราการจ่ายเงินปันผล (Dividend Payout)	-	-	-

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีผลกำไรสุทธิจำนวน 73 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีก่อน ขาดทุนสุทธิ (ปรับปรุงใหม่) 131 ล้านบาท ผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 204 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 156

2. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

โครงสร้างรายได้แยกตามการดำเนินธุรกิจ

รายได้หลักมาจาก 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่

- 1.งานระบบโครงข่ายสื่อสารและโทรคมนาคม
- 2.งานอุปกรณ์สื่อสารและคอมพิวเตอร์
- 3.งานพัฒนาระบบสารสนเทศและอิเล็กทรอนิกส์

• โครงสร้างรายได้แยกตามการดำเนินธุรกิจ

ประเภทรายได้	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
งานระบบโครงข่ายสื่อสารและโทรคมนาคม	246	71.72	301	61.93	498	72.07
งานอุปกรณ์สื่อสารและคอมพิวเตอร์	-	-	62	12.76	144	20.84
งานพัฒนาระบบสารสนเทศและอิเล็กทรอนิกส์	18	5.25	20	4.12	30	4.34
	264	76.97	383	78.81	672	97.25
รายได้อื่นๆ	79	23.03	103	21.19	19	2.75
รวมรายได้	343	100.00	486	100.00	691	100.00

กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 343 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 143 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29 เป็นผลจากในปี 2560 ได้เร่งส่งมอบงานโครงการที่ค้างค้างในปี 2560 ได้แก่ ศูนย์อินเทอร์เน็ต (USO Net) จำนวน 160 แห่ง และบริการระบบเครื่องรับรายการบัตรอิเล็กทรอนิกส์ (EDC) ส่วนในปี 2561 โครงการขนาดใหญ่ของบริษัทเพิ่งเริ่มดำเนินการในช่วงปลายปี จึงทำให้รายได้ในปี 2561 ลดลงจากปีก่อน รวมทั้งในปี 2560 มีรายได้จากการจำหน่ายสินทรัพย์อุปกรณ์รื้อถอน (CAT) จำนวน 84 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายการขายและบริหารลดลงจากปีก่อน จำนวน 180 ล้านบาท

รายได้อื่นลดลงจากปีก่อนจำนวน 24 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการโอนกลับค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินทรัพย์อุปกรณ์ที่รื้อถอน (CAT) ลดลง จำนวน 41 ล้านบาท เนื่องจาก ปี 2560 มีการขายสินทรัพย์อุปกรณ์ที่รื้อถอน (CAT) การโอนกลับค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น จำนวน 12 ล้านบาท เนื่องจากการขายสินค้าคงเหลือในปีนี้ และการโอนกลับค่าเผื่อนี้ส่งผลจะสูญเพิ่มขึ้นจำนวน 12 ล้านบาทเกิดจากการส่งมอบงานและเรียกเก็บเงินได้

สรุปรวม รายได้ ต้นทุนขาย และกำไรขั้นต้น

โครงสร้างรายได้ต้นทุนและกำไรขั้นต้น	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากธุรกิจหลัก	264	100.00	383	100.00	672	100.00
ต้นทุนขายและบริการ	214	81.06	348	90.86	603	89.73
กำไรขั้นต้น	45	18.94	35	9.14	69	10.27

ในปี 2560 มีอัตรากำไรขั้นต้นโดยรวม ร้อยละ 18.94 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 9.08 สาเหตุหลักมาจากปีนี้ไม่มีค่าปรับจากงานล่าช้าเกิดขึ้นและไม่มีการว่าจ้างผู้รับเหมาเพื่อปิดงานเก่าเหมือนปีก่อนซึ่งทำให้ต้นทุนงานสูงขึ้น ประกอบกับปีก่อนบริษัทได้มีการขายอุปกรณ์ชุมสายสถานีเครือข่ายจำนวน 3,985 สถานีฐาน (BTS) จำนวน 1 ล็อต ที่มีราคาทุน 71 ล้านบาท ในราคา 50 ล้านบาททำให้บริษัทมีผลขาดทุนจากการขาย 21 ล้านบาท

● ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

โครงสร้างค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	ปี 2561		ปี 2560 (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท
ค่าใช้จ่ายในการขาย	28	31.11	32	11.90	45	18.75
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	62	68.89	237	88.10	195	81.25
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	90	100.00	269	100.00	240	100.00
ร้อยละเทียบกับรายได้รวม		26.24		55.35		34.73

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 90 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 179 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67 ส่วนใหญ่มาจากการด้อยค่าสินทรัพย์ลดลงจำนวน 85 ล้านบาท เนื่องจาก ในปี 2560 มีการตั้งสำรองการด้อยค่า เงินลงทุนบริษัทร่วม (บริษัท อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี กรู๊ป จำกัด) จำนวน 82 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนจำนวน 3 ล้านบาท และการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญลดลงจำนวน 66 ล้านบาท

● ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 0.4 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 0.7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 61 เนื่องจากในระหว่างปีไม่มีการขอกู้เงินสินเชื่อเพิ่ม

• กำไรจากการดำเนินงานและกำไรสุทธิ

กำไรจากการดำเนินงานและกำไรสุทธิ	ปี 2561		ปี 2560 (ปรับปรุงใหม่)		ปี 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการดำเนินงานธุรกิจหลัก	264	76.97	383	78.81	672	97.24
รายได้อื่น	79	23.03	103	21.19	19	2.76
รวมรายได้	343	100.00	486	100.00	691	100.00
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	73	21.28	(131)	(26.95)	(165)	(23.88)
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	6,824		6,824		6,824	
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	0.0106		(0.0190)		(0.0243)	

กลุ่มบริษัทมีผลกำไรจากการดำเนินงาน 73 ล้านบาท เทียบกับปีก่อน ขาดทุนสุทธิ (ปรับปรุงใหม่) 131 ล้านบาท ผลการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจำนวน 204 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 156 เป็นผลจากค่าใช้จ่ายรวมลดลง 180 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการด้อยค่าสินทรัพย์ลดลงจำนวน 85 ล้านบาท เนื่องจาก ในปีก่อนมีการตั้งสำรองการด้อยค่า เงินลงทุนบริษัทร่วม (บริษัท อินฟอร์เมชั่น เทคโนโลยี กรุ๊ป จำกัด) จำนวน 82 ล้านบาท

3. การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัท

สินทรัพย์

กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559 จำนวน 1,799 ล้านบาท 1,727 ล้านบาท และ 2,222 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ในปี 2561 มีสินทรัพย์ลดลงจากปีก่อน 72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.17 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราว ในปี 2561 จำนวน 278 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 99 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการในระหว่างปี มีให้บริษัทร่วมแห่งหนึ่งกู้เงินจำนวน 200 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ในปี 2561 จำนวน 124 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 141 ล้านบาท มีรายละเอียดดังนี้

ลูกหนี้การค้า	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้การค้า	67	62	28
ลูกหนี้การค้าตามสัญญาที่มีระยะเวลา	-	130	383
รวม	67	192	411
หัก ลูกหนี้การค้าตามสัญญาที่ครบกำหนดชำระเกินกว่าหนึ่งปีแสดงไว้ภายใต้ลูกหนี้การค้าไม่หมุนเวียน	-	-	(178)
	67	192	233
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(3)	(3)	(5)
สุทธิ	64	189	228

การวิเคราะห์อายุลูกหนี้การค้า	ปี 2561		ปี 2560		ปี 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	10	14.93	182	94.79	148	63.52
ลูกหนี้อยู่ระหว่างผ่อนชำระ	1	1.49	2	1.04	3	1.29
เกินกำหนดชำระ						
น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน	39	58.21	1	0.52	31	13.30
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	10	14.93	-	-	22	9.44
มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	-	-	-	-	21	9.01
มากกว่า 12 เดือน ขึ้นไป	7	10.44	7	3.65	8	3.44
รวม	<u>67</u>	<u>100</u>	<u>192</u>	<u>100</u>	<u>233</u>	<u>100</u>

ลูกหนี้อื่น	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
ลูกหนี้อื่น	17	12	10
เงินจ่ายตามหนังสือค้ำประกัน	38	38	38
เงินค้ำประกันตามสัญญา	4	28	28
ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า	1	1	1
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า	25	25	25
เงินค่าจ้างงานโครงการจ่ายล่วงหน้า	23	23	-
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าบริการอื่น	13	14	19
รายได้ค้างรับ	-	-	2
รวม	<u>121</u>	<u>141</u>	<u>123</u>
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	<u>(61)</u>	<u>(65)</u>	<u>(38)</u>
สุทธิ	<u>60</u>	<u>76</u>	<u>85</u>

- **สินค้าคงเหลือ** ในปี 2561 จำนวน 0.1 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 0.5 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปีขายสินค้าคงเหลือบางส่วน
- **มูลค่างานที่เสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ** ในปี 2561 จำนวน 107 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 24 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปีได้มีการเร่งส่งมอบงานและออกใบแจ้งหนี้เพื่อเรียกเก็บเงินจากลูกค้า จึงทำให้จำนวนมูลค่าที่เสร็จแต่ยังไม่กำหนดชำระลดลง ส่วนใหญ่เป็นงานประเภทงานระบบโครงข่ายสื่อสารและโทรคมนาคม
- **ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์/สินทรัพย์ไม่มีตัวตน** ในปี 2561 จำนวน 9 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 1 ล้านบาท เนื่องจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายในระหว่างปี

หนี้สิน

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559 จำนวน 163 ล้านบาท 164 ล้านบาท และ 529 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ในปี 2561 มีหนี้สินลดลงจากปีก่อน 1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.61 ส่วนใหญ่เกิดจากในระหว่างปีมีการชำระเจ้าหนี้ค่าปรับอุปกรณ์สูญหาย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ 31 ธันวาคม 2561 2560 และ 2559 จำนวน 1,636 ล้านบาท 1,563 ล้านบาท และ 1,693 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ในปี 2561 มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.67 เนื่องจากผลการดำเนินงานมีกำไรสุทธิในปี

4. กระแสเงินสด

	ปี 2560 ล้านบาท	ปี 2560 ล้านบาท	ปี 2559 ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	184	(178)	350
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(282)	(445)	(269)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(2)	(1)	815
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(100)	(624)	896

ในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีเงินสดสำหรับกิจกรรมดำเนินงานในด้านรับมากกว่าด้านจ่าย จำนวน 184 ล้านบาท เนื่องจากในระหว่างปีมีการรับชำระลูกหนี้เพิ่มขึ้น สำหรับกิจกรรมลงทุนในปี 2561 มียอดใช้จ่ายจำนวน 282 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากการให้บริษัทร่วมกู้ยืมเงินจำนวน 200 ล้านบาท

5. สภาพคล่อง

	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current ratio) (เท่า)	4.52	4.91	3.18
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.14	(0.53)	1.15
ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	176.90	199.78	99.42
ระยะเวลารับหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	131.96	231.60	132.65

กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 4.52 เท่า ลดลงจากปีก่อน 0.39 เท่า เนื่องจากในปี 2561 มีจำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและลูกหนี้การค้า ลดลงจากปีก่อน

กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด 1.14 เท่า เนื่องจากมีกระแสเงินสดได้รับจากกิจกรรมดำเนินงานในระหว่างปี

กลุ่มบริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ยประมาณ 177 วัน ซึ่งเร็วกว่าปีก่อน เนื่องจากลูกหนี้การค้าตามสัญญาระยะยาว จำนวน 383 ล้านบาทได้รับชำระหมดแล้วในระหว่างปี และกลุ่มบริษัทมีระยะเวลารับชำระหนี้โดยประมาณ 132 วัน เร็วกว่าปีก่อน 100 วัน