

11.ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

11.1 งบการเงิน

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้ถือบัญชีรับอนุญาตในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

งบการเงินของบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและของเฉพาะบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) สำหรับปี 2556 ตรวจสอบโดยนายสุรชัย ดำเนินวงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4721 ของบริษัทอาร์เอสเอ็ม ออดิท เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด โดยผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะบริษัทข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะบริษัทของบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะของบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2556 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะบริษัท และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินของบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและของเฉพาะบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) สำหรับปี 2557 ตรวจสอบโดยนายสุรชัย ดำเนินวงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4721 ของบริษัทอาร์เอสเอ็ม ออดิท เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด โดยผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2557 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบการเงินของบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยและของเฉพาะบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) สำหรับปี 2558 ตรวจสอบโดยนายสุรชัย ดำเนินวงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4721 ของบริษัทอาร์เอสเอ็ม ออดิท เซอร์วิสเชส (ประเทศไทย) จำกัด โดยผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท

ตารางแสดงรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

งบดุล	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56		31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	457,232	40.34	97,602	14.24	113,351	17.30	384,861	34.37	81,234	12.03	72,795	11.42
เงินลงทุนชั่วคราว	322,118	28.42	12,949	1.89	12,975	1.98	322,118	28.77	12,949	1.92	12,975	2.04
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	187,460	16.54	142,316	20.77	179,515	27.41	165,473	14.78	125,541	18.59	158,618	24.88
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	2,875	0.43	20,725	3.25
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,953	0.26	21,768	3.18	11,031	1.68	2,255	0.20	15,350	2.27	1,193	0.19
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	969,764	85.56	274,634	40.07	316,872	48.37	874,707	78.12	237,948	35.23	266,306	41.78
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินฝากประจำที่ใช้เป็นหลักประกัน	52,635	4.65	42,635	6.22	42,635	6.51	52,635	4.70	42,635	6.31	42,635	6.69
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	7,940	0.70	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	125,454	11.20	80,454	11.91	104,997	16.47
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์-สุทธิ	20,220	1.79	11,232	1.64	15,093	2.30	14,671	1.31	7,268	1.08	10,274	1.61
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ	1,506	0.13	22,528	3.29	23,256	3.55	1,151	0.10	22,170	3.28	23,185	3.64
สิทธิการเช่า-สุทธิ	42,751	3.77	312,967	45.67	215,483	32.90	29,148	2.60	277,006	41.01	182,133	28.57
ค่าความนิยม	-	-	-	-	22,735	3.47	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	38,557	3.40	21,308	3.11	18,964	2.90	21,998	1.97	7,986	1.18	7,942	1.25
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	163,609	14.44	410,671	59.93	338,166	51.63	245,057	21.88	437,519	64.77	371,165	58.22
รวมสินทรัพย์	1,133,373	100.00	685,305	100.00	655,038	100.00	1,119,764	100.00	675,467	100.00	637,471	100.00

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท (ต่อ)

ตารางแสดงรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

งบดุล	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56		31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	486,599	42.93	254,980	37.21	101,513	15.50	480,337	42.90	253,935	37.59	76,799	12.05
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	81	0.01	512	0.07	449	0.07	40	0.00	37	0.01	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,000	0.78
ภาษีอากรเรียกเก็บส่งกรมสรรพากร	12,864	1.14	11,844	1.73	13,307	2.03	10,314	0.92	8,924	1.32	11,298	1.77
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	-	-	520	0.08	-	-	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	22	0.00	22	0.00	22	0.00	22	0.00	22	0.00	22	0.00
รวมหนี้สินหมุนเวียน	499,566	44.08	267,358	39.01	115,811	17.68	490,713	43.82	262,918	38.92	93,119	14.61
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
หนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว-สุทธิ	39	0.00	120	0.02	516	0.08	39	0.00	79	0.01	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	3,130	0.28	2,201	0.32	1,200	0.18	1,859	0.17	1,084	0.16	295	0.05
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	8,640	0.76	670	0.10	670	0.10	8,640	0.77	670	0.10	670	0.11
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	11,808	1.04	2,991	0.44	2,386	0.36	10,537	0.94	1,833	0.27	965	0.15
รวมหนี้สิน	511,374	45.12	270,348	39.45	118,197	18.04	501,251	44.76	264,751	39.20	94,084	14.76

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท (ต่อ)

ตารางแสดงรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

งบดุล	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56		31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนเรือนหุ้น												
ทุนจดทะเบียน												
หุ้นสามัญ 6,550,292,655 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท	655,029						655,029					
หุ้นสามัญ 4,504,510,229 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท			450,451						450,451			
หุ้นสามัญ 2,811,433,357 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท					281,143						281,143	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว												
หุ้นสามัญ 6,395,966,682 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท	639,597	56.43					639,597	57.12				
หุ้นสามัญ 3,308,510,428 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท			330,851	48.28					330,851	48.98		
หุ้นสามัญ 2,410,326,895 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.10 บาท					241,033	36.80					241,033	36.80
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	707,895	62.46	964,529	140.74	693,023	105.80	707,895	63.22	964,529	142.79	693,023	105.80
ขาดทุนสะสม	(725,494)	(64.01)	(880,424)	(128.47)	(397,215)	(60.64)	(728,978)	(65.10)	(884,664)	(130.97)	(390,668)	(60.64)
รวมส่วนผู้ถือหุ้นของบริษัท	621,998	54.88	414,957	60.55	536,841	81.96	618,514	55.24	410,716	60.80	543,388	81.96
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	621,998	54.88	414,957	60.55	536,841	81.96	618,514	55.24	410,716	60.80	543,388	81.96
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,133,373	100.00	685,305	100.00	655,038	100.00	1,119,764	100.00	675,467	100.00	637,472	100.00

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท (ต่อ)

ตารางแสดงรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56		31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการให้บริการ	430,190	100.00	354,804	100.00	412,198	100.00	367,137	100.00	285,314	100.00	323,656	100.00
ต้นทุนการให้บริการ	(592,683)	(137.77)	(594,249)	(167.49)	(622,430)	(151.00)	(550,924)	(150.06)	(541,418)	(189.76)	(567,744)	(175.42)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(162,493)	(27.42)	(237,445)	(66.92)	(210,233)	(51.00)	(183,787)	(50.06)	(256,104)	(89.76)	(244,088)	(75.42)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	45,720	11.09	-	-	-	-	29,500	9.12
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	3,128	0.73	2,743	0.77	(2,376)	(0.58)	3,128	0.85	2,743	0.96	(2,376)	(0.73)
โอนกลับจากหนี้สงสัยจะสูญ	1,787	0.42	4,048	1.14	(14,379)	(3.49)	-	0.00	-	0.00	(14,019)	(4.33)
รายได้อื่น	15,154	3.52	7,184	2.02	4,718	1.14	14,854	4.05	7,350	2.58	6,318	1.95
ส่วนแบ่งขาดทุนในบริษัทร่วม	(60)	(0.01)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ส่วนแบ่งขาดทุนจากกิจการร่วมค้า	-	-	-	-	170	0.04	-	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการให้บริการ	(58,961)	13.71	(64,156)	(18.08)	(46,872)	(11.37)	(52,046)	(14.18)	(55,819)	(19.56)	(39,833)	(12.31)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(150,714)	35.03	(100,180)	(28.24)	(60,128)	(14.59)	(146,188)	39.82	(102,138)	(35.80)	(53,654)	(16.58)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	-	-	-	-	(4,890)	(1.19)	-	-	-	-	(4,842)	(1.50)
ขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม	-	-	(22,735)	(6.41)	-	-	-	-	-	-	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนชั่วคราว	(2,808)	(0.65)	(1,176)	(0.33)	(8,131)	(1.97)	(2,808)	(0.77)	(1,176)	(0.41)	(8,131)	(2.51)
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	(24,543)	(8.60)	-	-
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	-	-	(2,816)	(0.68)	-	-	-	-	(799)	(0.25)
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(19,413)	(4.51)	-	-	-	-	(19,413)	(5.29)	-	-	-	-
ขาดทุนจากตัดจำหน่ายสิทธิการเช่า	(328,100)	(76.27)	(49,357)	(13.91)	-	-	(323,678)	(88.16)	(49,357)	(17.30)	-	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(24,587)	(5.72)	(20,254)	(5.71)	(14,018)	(3.40)	(18,705)	(5.10)	(14,755)	(5.17)	(8,518)	(2.63)
ต้นทุนทางการเงิน	(26)	0.01	(47)	(0.01)	(3,795)	(0.92)	(9)	0.00	(197)	(0.07)	(3,971)	(1.23)
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(727,093)	(169.02)	(481,375)	(135.67)	(317,030)	(76.91)	(728,653)	(198.47)	(493,996)	(173.14)	(344,413)	(106.41)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(2,641)	(0.64)	(1,834)	(0.52)	(3,344)	(0.81)	(325)	(0.09)	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี	(729,734)	(169.63)	(483,209)	(136.19)	(320,374)	(77.72)	(728,978)	(198.56)	(493,996)	(173.14)	(344,413)	(106.41)
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(729,734)	(169.63)	(483,209)	(136.19)	(320,374)	(77.72)	(728,978)	(198.56)	(493,996)	(173.14)	(344,413)	(106.41)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท (ต่อ)

ตารางแสดงรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

งบกำไรขาดทุน	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56		31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) :												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	(729,734)	(169.63)	(483,209)	(136.19)	(320,236)	(77.69)	(728,978)	(198.56)	(493,996)	(173.14)	(344,413)	(106.41)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	0.00	-	0.00	(138)	0.03	-	0.00	-	0.00	-	0.00
	(729,734)	(169.63)	(483,209)	(136.19)	(320,374)	(77.72)	(728,978)	(198.56)	(493,996)	(173.14)	(344,413)	(106.41)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น												
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(0.1281)		(0.1555)		(0.1656)		(0.1279)		(0.1590)		(0.1780)	
(หน่วย : บาท)												

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท (ต่อ)

ตารางแสดงรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

หน่วย: พันบาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 56	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 56
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี	(727,093)	(481,375)	(317,030)	(728,653)	(493,996)	(344,413)
รายการปรับกระทบกำไรเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคา	4,774	4,714	2,874	3,768	3,753	2,048
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,791	2,973	2,770	1,696	2,904	2,747
ค่าตัดจำหน่ายสิทธิการเช่า	442,738	468,178	57,392	394,470	414,282	48,665
ขาดทุนจากการด้อยค่าสิทธิการเช่า	328,100	49,357	-	323,679	49,357	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	1,260	-	2,816	-	-	799
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	19,413	-	-	19,413	-	-
ค่าตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	-	-	4,890	-	-	4,842
หนี้สูญ	-	-	28	-	-	28
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	36	-	-	-	-	-
โอนกลับจากหนี้สงสัยจะสูญ	(1,787)	(4,048)	14,379	-	-	14,019
หนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	1,060	1,001	332	775	789	108
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(45,720)	-	-	(29,500)
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	24,543	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าความนิยม	-	22,735	-	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(3,128)	(2,743)	2,376	(3,128)	(2,743)	2,376
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนชั่วคราว	2,808	1,176	8,131	2,808	1,176	8,131
ส่วนแบ่ง(กำไร) ขาดทุนจากกิจการร่วม	60	-	(170)	-	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(4,916)	(1,000)	(1,008)	(4,730)	(2,197)	(2,803)
ดอกเบี้ยจ่าย	26	47	3,794	9	197	3,971
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	65,142	61,017	(264,145)	10,107	(1,934)	(288,981)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท (ต่อ)

ตารางแสดงรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

หน่วย: พันบาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 56	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 56
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง(เพิ่มขึ้น)						
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	13,784	16,939	9,676	13,784	16,939	9,676
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(318,808)	(15,346)	(63,159)	(318,808)	(15,346)	(63,159)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(33,236)	47,627	(55,394)	(35,816)	40,279	(89,526)
งานระหว่างผลิต	-	(75)	-	-	(75)	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	18,815	(10,662)	(8,722)	13,095	(14,082)	(331)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(17,249)	(2,344)	(9,187)	(14,011)	(44)	(1,719)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	232,095	153,467	60,246	226,402	177,388	59,367
ภาษีขายรอเรียกเก็บส่งกรมสรรพากร	1,021	(1,463)	1,487	1,390	(2,374)	3,829
เงินสดจ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(167)	-	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	-	150	-	-	-
เจ้าหนี้เงินประกันสัญญา	-	-	-	-	-	(15,561)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	670	-	-	670
เงินสดรับ(จ่าย)ในกิจกรรมดำเนินงาน	(38,603)	249,160	(328,378)	(103,857)	200,749	(385,735)
จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(871)	(47)	(3,311)	(9)	(448)	(3,967)
จ่ายภาษีเงินได้	(10,463)	(8,784)	(10,252)	(7,596)	(6,156)	(5,930)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(49,937)	240,328	(341,941)	(111,463)	194,145	(395,632)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท (ต่อ)

ตารางแสดงรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

หน่วย: พันบาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 56	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 56
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดรับจากเงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน	(10,000)	-	1,104	(10,000)	-	1,104
เงินสดรับคืนจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	65,000	2,875	17,850	84,017
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	37,252	-	-	55,000
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	(45,000)	-	(50,000)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(8,000)	-	-	-	-	-
เงินสดให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	(9,100)
เงินสดรับคืนทุนจากกิจการร่วมค้า	-	-	2,000	-	-	-
ซื้ออุปกรณ์	(14,683)	(731)	(14,128)	(11,202)	(626)	(11,165)
จำหน่ายสินทรัพย์	-	-	2,170	-	-	2,170
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(182)	(2,245)	(574)	(91)	(1,889)	(549)
ขายทรัพย์สินรอการขาย	-	-	7,898	-	-	-
ซื้อสิทธิการเช่า	(495,756)	(615,019)	(228,896)	(462,291)	(558,512)	(189,111)
เงินสดรับจากดอกเบี้ย	1,926	1,049	731	4,059	1,151	1,403
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(526,695)	(616,947)	(127,443)	(521,650)	(542,026)	(116,230)

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท (ต่อ)

ตารางแสดงรายการงบดุล งบกำไรขาดทุน และงบกระแสเงินสด ในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา

หน่วย: พันบาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 56	31 ธ.ค. 58	31 ธ.ค. 57	31 ธ.ค. 56
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	(5,000)	5,000
เงินสดรับจากสถาบันการเงิน	-	-	93,121	-	-	93,121
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	(120,000)	-	-	(120,000)
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมกรรมการ	-	-	(22,000)	-	-	(22,000)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว	(512)	(454)	(5,098)	(37)	(6)	(4,632)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	184,578	86,344	70,020	184,578	86,344	70,020
เงินสดรับจากส่วนเกินมูลค่าหุ้นที่เพิ่มทุน	628,030	271,506	501,098	628,030	271,506	501,098
เงินสดรับจากการเปลี่ยนแปลงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ	124,167	3,474	34,372	124,167	3,474	34,372
เงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมจัดหาเงิน	936,263	360,869	551,514	936,739	356,318	556,980
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	359,630	(15,749)	82,131	303,627	8,438	45,117
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	97,602	113,351	31,220	81,234	72,795	27,678
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	457,232	97,602	113,351	384,860	81,234	72,795

อัตราส่วนทางการเงิน	ปี 2558	ปี 2557	ปี 2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.94	1.03	3.00
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.94	1.03	4.52
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	(0.13)	1.25	(2.29)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	3.26	2.82	3.82
ระยะเวลาถัวเฉลี่ยการเก็บหนี้ (วัน)	110.27	127.00	94
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	31.57	25.56	27.09
ระยะเวลารับชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	11.40	14.04	13.00
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	(37.77)	(66.92)	(51.00)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	(92.23)	(135.66)	(75.99)
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	(169.63)	(136.19)	(77.72)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(140.75)	(101.54)	(81.23)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ (%)	(80.25)	(71.82)	(56.53)
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.47	0.53	0.83
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.82	0.65	0.22
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	(1,037.02)	(5,445.85)	(86.42)
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	-	-	-
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท)	0.10	0.15	0.26
กำไรขาดทุนสุทธิต่อหุ้น (ถ่วงน้ำหนัก) (บาท)	(0.13)	(0.16)	(0.17)

11.2 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน**ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา**

ในเดือนธันวาคมปี 2555 บริษัทได้รับสิทธิโครงการใช้ประโยชน์จากป้ายโฆษณาบริเวณศาลาที่พักผู้โดยสารประจำทางของกรุงเทพมหานคร จำนวน 3 โครงการ เมื่อวันที่ 1 ธันวาคม 2555 บริษัท ได้รับป้ายโฆษณาจากกรุงเทพมหานครยังไม่สมบูรณ์ และยังไม่สามารถหารายได้เท่าที่ควร และยังต้องใช้เวลาในการปรับปรุงซ่อมแซม อีกทั้งยังต้องใช้ระยะเวลาให้มีความเชื่อมั่นกับลูกค้าเกี่ยวกับป้ายโฆษณาของบริษัท

ในปี 2556 เดือนมกราคม บริษัทได้จำหน่ายหุ้นสามัญที่บริษัทถืออยู่ในบริษัท โคอะ-อะ มีเดีย (ประเทศไทย) จำกัด โดยบริษัท มีกำไรจากการขายหุ้นดังกล่าวพอสมควรและได้รับเงินชำระหนี้พร้อมดอกเบี้ยทั้งหมด รวมถึงการปลดภาระการค้ำประกันหนังสือค้ำประกันธนาคาร ซึ่งจะทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและใช้ในโครงการสัญญาของกรุงเทพมหานครในการให้สิทธิเอกชนปรับปรุงบำรุงรักษาและติดตั้งป้ายโฆษณาบริเวณศาลาที่พักผู้โดยสารรถประจำทางในเขตกรุงเทพมหานครทั้งสามโครงการ ซึ่งจะเป็นธุรกิจหลัก (Core Business) ของบริษัทในระยะเวลา 6-9 ปี ที่มีศักยภาพและให้ผลตอบแทนที่สูงกว่า

บริษัทได้รับแจ้งจากสำนักงานการตรวจและขนส่ง กรุงเทพมหานคร ตามหนังสือเลขที่ กท 1605/1273 ลงวันที่ 19 สิงหาคม พ.ศ. 2556 ขอให้บริษัทระงับการติดตั้งป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ตามสัญญาทั้งหมดไว้ก่อนจนกว่าจะได้มีหนังสือให้ดำเนินการต่อไป บริษัทขอระงับการชำระหนี้ค่าใช้สิทธิรายเดือนและค่าตอบแทนรายปีที่บริษัทจะต้องจ่ายให้กรุงเทพมหานคร ตามส่วนของพื้นที่ป้ายโฆษณาที่บริษัทยังไม่ได้ดำเนินการติดตั้งและต้องระงับไว้ตามคำสั่งของกรุงเทพมหานครเรื่องดังกล่าวทำให้บริษัทไม่ได้ชำระค่าสิทธิรายเดือนบางส่วนสำหรับเดือนกันยายน พ.ศ. 2556 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2558 จำนวนทั้งสิ้น 191.53 ล้านบาท และค่าสิทธิรายปีที่ 2 และปีที่ 3 จำนวนเงิน 25.61 ล้านบาท ซึ่งทางกรุงเทพมหานคร มีหนังสือแจ้งค่าปรับกรณีดังกล่าว โดยบริษัทต้องถูกปรับในอัตราร้อยละ 0.1 ต่อวัน นับถัดจากวันที่ครบกำหนดในสัญญาจนกว่าการชำระจะเสร็จสิ้น บริษัทได้บันทึกค่าปรับสำหรับค่าสิทธิค้างจ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558 เป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 98.31 ล้านบาท (พ.ศ.2557 : 45.46 ล้านบาท ,พ.ศ. 2556 : 3.72 ล้านบาท) รวมทั้งบันทึกค่าปรับสิทธิการเช่าค้างจ่าย จำนวน 147.36 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2558

เมื่อวันที่ 7 เมษายน พ.ศ. 2558 บริษัทได้ดำเนินการฟ้องร้องดำเนินคดีกับกรุงเทพมหานครต่อศาลแพ่งเพื่อเรียกร้องค่าเสียหายในข้อหาผิดสัญญาเกี่ยวกับการส่งมอบศาลาที่พักผู้โดยสารและป้ายโฆษณาที่ไม่อยู่ในสภาพพร้อมใช้งานให้แก่บริษัท เป็นเงินทั้งสิ้น 388.97 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 7.50 ต่อปีของเงินต้นดังกล่าวนับจากวันฟ้องเป็นต้นไปจนกว่าจะชำระเสร็จ อย่างไรก็ตาม เมื่อวันที่ 25 มกราคม พ.ศ. 2559 ศาลแพ่งมีคำสั่งให้โอนคดีนี้ไปยังศาลปกครองกลาง

เมื่อวันที่ 23 มิถุนายน พ.ศ.2558 บริษัทได้ทำหนังสือต่อกรุงเทพมหานครเพื่อบอกเลิกสัญญาโครงการติดตั้งป้ายโฆษณา กลุ่ม A และกลุ่ม C เพื่อให้สัญญาทั้งสองฉบับมีผลสิ้นสุดทันที ฝ่ายบริหารได้ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสิทธิการเช่าทั้ง 2 สัญญา และของสิทธิการเช่าสัญญาที่เหลือ (กลุ่ม 691) จึงพิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าทั้ง 3 สัญญาจำนวนมูลค่า 323.55 ล้านบาทเมื่อวันที่ 16 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2559 บริษัทได้ดำเนินการฟ้องร้องดำเนินคดีกับ

กรุงเทพมหานครต่อศาลปกครองกลาง เพื่อเรียกร้องค่าเสียหายจากคำสั่งระงับการติดตั้งป้ายโฆษณาตามสัญญากลุ่ม A และ C ลงวันที่ 16 สิงหาคม พ.ศ. 2556 จากกรุงเทพมหานคร มูลค่าความเสียหาย เป็นเงินทั้งสิ้น 965.84 ล้านบาท ปัจจุบันบริษัทอยู่ระหว่างการพิจารณาของศาลปกครองกลาง

และปลายปี 2558 บริษัทได้สิทธิการเช่า จากบริษัท ซีพี ออลล์ จำกัด (มหาชน) เพื่อติดตั้งป้ายโฆษณา DTC (Direct To Customer) ติดตั้งบริเวณหน้าร้าน 7-Eleven ทุกสาขาทั่วประเทศกว่า 8,500 สาขา โดยแต่ละป้ายมีกำหนดระยะเวลา 3 ปี และสามารถต่ออายุการเช่าได้อีก 3 ปี

บริษัทมีรายได้ปี 2558 จากการให้บริการรวม 430.19 ล้านบาท มีขาดทุนสุทธิ 729.73 ซึ่งมีผลขาดทุนเพิ่มขึ้น 246.52 ล้านบาท จากปี 2557 รายได้จากการให้บริการรวม 354.80 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิ 483.21 ล้านบาท ซึ่งมีผลประกอบการขาดทุนเพิ่มขึ้น 162.98 ล้านบาท จากปี 2556 รายได้จากการให้บริการ 412.20 ล้านบาท มีผลขาดทุนสุทธิ 320.23 ล้านบาท

11.2.1. ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละกลุ่มธุรกิจ

1) รายได้

กลุ่มบริษัทมีรายได้ในปี 2558 เท่ากับ 430.19 ล้านบาท ลดลง 75.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 21.25 จาก 354.80 ล้านบาท ในปี 2557 ทั้งนี้ รายได้รวมในปี 2558 ประกอบไปด้วยรายได้จากไตรมาสแรกของปี เท่ากับ 101.08 ล้านบาท รายได้จากไตรมาสที่ 2 เท่ากับ 103.75 ล้านบาท รายได้จากไตรมาสที่ 3 เท่ากับ 108.34 ล้านบาท และรายได้จากไตรมาสที่ 4 เท่ากับ 117.02 ล้านบาท รายได้ของบริษัทมียอดลดลง โดยปี 2558 มีรายได้จากสื่อโฆษณานอกที่อยู่อาศัยหรือ สื่อโฆษณากลางแจ้ง (OOH) เป็นป้ายโฆษณาในกทม.และต่างจังหวัด รวมสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์เพิ่มขึ้น 74.71 ล้านบาท

หากแบ่งรายได้โดยแยกตามลักษณะการเรียกเก็บค่าบริการ ตั้งแต่ปี 2556-2558 แสดงได้ดังนี้

ประเภทธุรกิจ	2558		2557		2556	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. รายได้-ป้ายโฆษณา ศาลาที่พักผู้โดยสารฯ กทม	309.97	72.06	242.83	68.44	214.84	52.12
2. รายได้-ป้ายโฆษณา ต่างจังหวัด	49.75	11.56	44.31	12.49	15.85	3.84
3. รายได้จากสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์	69.79	16.22	66.58	18.77	122.79	29.79
4. รายได้จากจัดงานโครงการประชาสัมพันธ์	0.00	0.00	1.08	0.31	58.72	14.25
5. รายได้-ป้ายโฆษณา DTC*	0.68	0.16	0.00	0.00	0.00	0.00
รวม	430.19	100.00	354.80	100.00	412.20	100.00

หมายเหตุ *DTC (Direct To Customer) ป้ายโฆษณาติดตั้งบริเวณหน้าร้านสะดวกซื้อ 7-Eleven

1.1) รายได้จากป้ายโฆษณา บริเวณศาลาที่พักผู้โดยสารรถประจำทาง ในเขตกรุงเทพมหานคร โดยในช่วงต้นเดือนธันวาคม 2555 บริษัทได้รับสิทธิโครงการระยะยาวของกรุงเทพมหานคร 3 โครงการ โครงการแรก ได้รับสิทธิและ

ดูแลบำรุงรักษาศาลาที่พักผู้โดยสารรถประจำทาง กลุ่ม A จำนวน 546 หลัง ระยะเวลาสิทธิ 9 ปี โครงการที่สอง ได้รับสิทธิและดูแลบำรุงรักษาศาลาที่พักผู้โดยสารรถประจำทาง กลุ่ม C จำนวน 538 หลัง ระยะเวลาสิทธิ 9 ปี และโครงการสุดท้าย ได้รับสิทธิปรับปรุงบำรุงรักษาและติดตั้งป้ายโฆษณา บริเวณศาลาที่พักผู้โดยสารรถประจำทางในเขตกรุงเทพมหานคร จำนวน 691 หลัง (กลุ่ม D) ระยะเวลาสิทธิ 6 ปี บริษัทมีรายได้ป้ายโฆษณาบริเวณศาลาที่พัก ในปี 2556 มีรายได้จำนวน 214.83 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 52.12 ในปี 2557 มีรายได้จำนวน 242.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 68.44 ในปี 2558 มีรายได้จำนวน 309.97 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.06

1.2) รายได้จากป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ ต่างจังหวัด บริษัทมุ่งเน้นธุรกิจป้ายโฆษณาจึงขยายธุรกิจโดยซื้อสิทธิป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในเทศบาลนครเชียงใหม่เมื่อกลางปี 2556 และโดยบริษัทเริ่มมีรายได้ ป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ต่างจังหวัด จำนวน 15.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.85 และและบริษัทได้เช่าสิทธิป้ายโฆษณาต่างจังหวัดเพิ่มทำให้ในปี 2557 บริษัทมีรายได้โฆษณาประชาสัมพันธ์ต่างจังหวัด เช่น พัทยา เชียงใหม่ ชลบุรี ขอนแก่น อุบลราชธานี เชียงราย หาดใหญ่ จำนวน 44.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.49 ปี 2558 จำนวน 49.75 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 11.56

1.3) รายได้จากให้บริการสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในปี 2557 เนื่องจากสัญญาเช่าที่บริษัททำขึ้นกับการทางพิเศษแห่งประเทศไทยได้สิ้นสุดไปแล้วเมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2556 จึงไม่มีรายได้จากการให้บริการสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์อีกทั้งสภาพการเมืองที่ไม่ปกติ บริษัทลดกิจกรรมที่มาจากหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ เหลือไว้เฉพาะ บริษัทเอกชนที่ ทำสัญญาระยะยาว จากเดิมในปีก่อนมีรายได้จากหน่วยงานของราชการและเอกชน ที่เป็นช่องทางการประชาสัมพันธ์ที่กระจายสู่ผู้บริโภคได้อย่างรวดเร็ว เช่น การโฆษณาประชาสัมพันธ์ในป้ายขนาดใหญ่ โฆษณาในสื่อสิ่งพิมพ์ วิทยุ และโทรทัศน์ เป็นต้น โดยบริษัทมีรายได้หลักจากการให้บริการสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในปี 2556 ถึงปี 2558 คิดเป็น 29.72 ร้อยละ 18.77 และร้อยละ 16.22 ของรายได้รวม ตามลำดับ

1.4) รายได้จากโครงการประชาสัมพันธ์ เนื่องจากสภาพการเมืองที่ไม่ปกติ บริษัทลดกิจกรรมที่มาจากหน่วยงานราชการและรัฐวิสาหกิจ เหลือไว้เฉพาะสัญญาต่อเนื่องจากปี 2556 รายได้จากส่วนนี้ได้แก่ โครงการ บัตรสินเชื่อเกษตรกรของธนาคารเพื่อการเกษตรและสหกรณ์การเกษตร และโครงการ อนาคตเศรษฐกิจไทยภายใต้การดำเนินหลังปี 2558 (The Future of Thai Economy : Post AEC 2015) โดยสัดส่วนรายได้จัดงานโครงการประชาสัมพันธ์ ในปี 2556 ถึงปี 2558 คิดเป็น 14.25 ร้อยละ 0.31 และร้อยละ 0.00 ของรายได้รวม ตามลำดับ

2) ต้นทุนการให้บริการ

ต้นทุนการให้บริการในปี 2556 ถึงปี 2558 มีจำนวนเท่ากับ 622.43 ล้านบาท เท่ากับ 592.25 ล้านบาท และเท่ากับ 592.68 ล้านบาท ตามลำดับ

ในปี 2556 มียอดต้นทุนบริการที่สูงสุดในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา โดยมีสาเหตุเนื่องจากการที่บริษัทได้รับสิทธิโครงการระยะยาวจากกรุงเทพมหานคร ในช่วงเดือนธันวาคม 2555 ทำให้บริษัทมีต้นทุนค่าสิทธิรายปี และต้นทุนค่าสิทธิซึ่งจะเกิดขึ้นในทุกๆเดือน โดยที่รายได้ไม่ได้เพิ่มขึ้นตามอัตราส่วนของต้นทุนที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทได้รับมอบป้ายโฆษณาจากกรุงเทพมหานครยังไม่สมบูรณ์ และยังต้องใช้เวลาในการปรับปรุงซ่อมแซมอีกทั้งต้องใช้ระยะเวลาสร้างความเชื่อมั่นกับลูกค้าเกี่ยวกับป้ายโฆษณาของบริษัท รวมทั้งมีการตัดจำหน่ายค่าสิทธิการเช่าและมีการบันทึกเป็นต้นทุนอีกจำนวนหนึ่ง อีกทั้งมีต้นทุนที่เกี่ยวกับการจัดงานโครงการประชาสัมพันธ์ และต้นทุนสัญญาเช่าที่บริษัททำขึ้นกับการทางพิเศษแห่งประเทศไทยได้สิ้นสุดเมื่อวันที่ 30 พฤศจิกายน 2556

ในปี 2557 ยังคงบันทึกค่าสิทธิป้ายโฆษณาจากกรุงเทพมหานคร ถึงแม้กรุงเทพมหานครจะรับการสร้างป้ายโฆษณา บางส่วน รวมทั้งบริษัทสร้างป้ายและศาลาที่พักผู้โดยสารเพิ่มขึ้นตามสัญญาที่ไม่ได้ถูกระงับจากกรุงเทพมหานครจึงตัดจำหน่ายค่าสิทธิที่สร้างป้ายโฆษณาและศาลาที่พักผู้โดยสารที่สร้างเพิ่มขึ้นด้วย อีกทั้งบริษัทมีป้ายโฆษณาในต่างจังหวัดเพิ่มขึ้น ทำให้มีต้นทุนในส่วนของป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ต่างจังหวัดเพิ่มขึ้นด้วย

อัตราต้นทุนในการให้บริการของ 3 ปีที่ผ่านมาตั้งแต่ปี 2556 ถึงปี 2558 จะเห็นได้ว่าในปี 2557 มีอัตราต้นทุนยังสูงขึ้นอย่างเป็นสาระสำคัญตามเหตุผลที่ได้กล่าวไว้ข้างต้น โดยมีจำนวนเท่ากับร้อยละ 151.00 ร้อยละ 167.48 และร้อยละ 137.77 ของรายได้จากการให้บริการตามลำดับ

3) ค่าใช้จ่ายในการให้บริการและบริหาร

เมื่อพิจารณาค่าใช้จ่ายในการให้บริการและบริหาร พบว่ามีในปี 2556 จำนวน 121.01 ล้านบาท และในปี 2557 จำนวน 172.31 ล้านบาท ในปี 2558 จำนวน 209.67 ล้านบาท โดย เท่ากับร้อยละ 39.36 ของรายได้รวมในปี 2556 และเท่ากับร้อยละ 48.56 ของรายได้รวมในปี 2557 มีอัตราเท่ากับร้อยละ 48.74 ของรายได้รวมในปี 2558 เมื่อพิจารณาค่าใช้จ่ายในการบริการและบริหารในปี 2557 เป็นจำนวนที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับ ปี 2556 ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นเป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับโครงการป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ บริเวณศาลาที่พักผู้โดยสารในกรุงเทพมหานคร

ค่าใช้จ่ายขายบริหารที่เพิ่มขึ้น เกิดจากในช่วงปลายปี 2556 กรุงเทพมหานคร ขอให้บริษัทระงับการติดตั้งป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ตามสัญญา บริษัทขอระงับการชำระหนี้ค่าใช้สิทธิรายเดือนและค่าตอบแทนรายปีที่บริษัทจะต้องจ่ายให้กรุงเทพมหานคร ตามส่วนของพื้นที่ป้ายโฆษณาที่บริษัทยังไม่ได้ดำเนินการติดตั้งและต้องระงับไว้ตามคำสั่งของกรุงเทพมหานครเรื่องดังกล่าวทำให้บริษัทไม่ได้ชำระค่าสิทธิรายเดือนบางส่วนสำหรับเดือนกันยายน พ.ศ. 2556 ถึงเดือนธันวาคม พ.ศ. 2558 และค่าสิทธิรายปีเป็นจำนวนรวม 217.14 ล้านบาท และในปี 2558 บริษัทได้บันทึกค่าปรับสำหรับค่าสิทธิค้างจ่ายกรุงเทพมหานคร เป็นจำนวนเงิน 98.31 ล้านบาท ในปี 2557 เป็นจำนวน 45.46 ล้านบาท และในปี 2556 ค่าปรับเป็นจำนวน 3.72 ล้านบาท

ในปี 2557 บริษัทบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 24.54 ล้านบาท(แต่ในปี 2556 ไม่มีรายการนี้) เนื่องจากบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจในกิจกรรมที่สนับสนุนบริษัทใหญ่ที่เกี่ยวข้องกับสื่อป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในกรุงเทพมหานคร และต่างจังหวัด ในปี 2557 ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสิทธิการเช่า 49.35 ล้านบาท (แต่ในปี 2556 ไม่มีรายการนี้) มีการเปลี่ยนแปลงทำสัญญาฉบับใหม่กับเทศบาลนครเชียงใหม่ เพื่อสิทธิในการดำเนินการเกี่ยวกับการติดตั้งป้ายโฆษณาบริเวณทางเท้าและแท่นน้ำดื่มดังกล่าว โดยมีระยะเวลาของสัญญา 3 ปี โดยเริ่มตั้งแต่วันที่ 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2557 ถึงวันที่ 3 พฤศจิกายน พ.ศ. 2560 จึงตัดจำหน่ายสิทธิการเช่านี้

ในปี 2558 ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เป็นโปรแกรมคอมพิวเตอร์สำหรับโปรแกรมบริหารจัดการสารสนเทศป้ายโฆษณามูลค่าตามบัญชี 19.41 ล้านบาท ซึ่งทางบริษัทได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าทั้งจำนวน เนื่องจากพิจารณาแล้วว่าโปรแกรมคอมพิวเตอร์ดังกล่าวจะเกิดผลประโยชน์ทางเศรษฐกิจในอนาคตไม่เพียงพอ กับมูลค่าทางบัญชีของสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์ในปัจจุบัน

4) ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2555 บริษัทมีออกจำหน่ายหุ้นกู้แปลงสภาพและการกู้ยืมจากสถาบันการเงินและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อรองรับสิทธิระยะยาวที่ได้รับจากกรุงเทพมหานคร ในช่วงเดือนธันวาคม 2555 ทำให้บริษัทมีต้นทุนทางการเงินอยู่ในเกณฑ์ที่สูงเท่ากับ 5.42 ล้านบาทในปี 2555 และปี 2556 ยังคงภาระดอกเบี้ยจ่ายจากการกู้ยืมจากสถาบันการเงิน จนถึงช่วงกลางปีได้มีการคืนเงินให้กับสถาบันการเงิน ทำให้มีดอกเบี้ยจ่าย 3.79 ล้านบาท ส่วนในปี 2557 มีภาระดอกเบี้ยจ่าย จำนวน 0.05 ล้านบาท ส่วนในปี 2558 มีภาระดอกเบี้ยจ่าย จำนวน 0.03 ล้านบาท

5) กำไรสุทธิ

ในปี 2558 บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ เป็นจำนวน 729.73 ล้านบาท ซึ่งมีผลการดำเนินงานขาดทุนเพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญเมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ จำนวน 483.20 ล้านบาท และในปี 2556 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ จำนวน 320.37 ล้านบาท

สำหรับการขาดทุนในปี 2558 เกิดเนื่องจากบริษัท ตั้งขาดทุนจากการด้อยค่าสิทธิการเช่า จากโครงการสิทธิการเช่าป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ บริเวณศาลาที่พักผู้โดยสาร กรุงเทพมหานคร จำนวน 323.68 ล้านบาท และบริษัท ได้บันทึกสำรองค่าปรับสำหรับค่าสิทธิค้างจ่ายกรุงเทพมหานคร จากการใช้สิทธิระงับการจ่ายเงินตามส่วนที่ถูกระงับการติดตั้งป้ายโฆษณาตามสัญญา ซึ่งบันทึกสำรองค่าปรับในปี 2558 เป็นจำนวนเงิน 98.31 ล้านบาท ในปี 2557 จำนวนเงิน 45.46 ล้านบาท และในปี 2556 เป็นจำนวน 3.72 ล้านบาท

สำหรับการขาดทุนในปี 2557 เกิดเนื่องจากบริษัทได้รับสิทธิโครงการระยะยาวจากกรุงเทพมหานคร ทำให้เกิดต้นทุนให้บริการเพิ่มขึ้นจากสิทธิการเช่าป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์บริเวณศาลาที่พักผู้โดยสาร ในขณะที่รายได้ที่เกิดจากการได้รับสิทธิจากกรุงเทพมหานคร และยังไม่ก่อให้เกิดรายได้เต็มที่เนื่องจากได้รับสิทธิในช่วงเดือนธันวาคมปี 2555 และการรับป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์จากกรุงเทพมหานครไม่สมบูรณ์ และกรุงเทพมหานครระงับการสร้างป้ายโฆษณาและศาลาที่พักผู้โดยสารตามสิทธิ ทำให้บริษัทไม่สามารถใช้สิทธิสร้างป้ายโฆษณาได้ และบริษัทได้เปลี่ยนแปลงสัญญาฉบับใหม่กับเทศบาลนครเชียงใหม่ เพื่อสิทธิในการดำเนินการเกี่ยวกับการติดตั้งป้ายโฆษณาบริเวณทางเท้าและแท่นน้ำดื่ม บริษัทบันทึก ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสิทธิการเช่าของสัญญาเดิมจำนวน 49.35 ล้านบาท

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

1) สินทรัพย์

การที่ธุรกิจของบริษัทมีลักษณะเป็นธุรกิจบริการ สินทรัพย์ของบริษัทส่วนใหญ่จึงเป็นสินทรัพย์หมุนเวียน ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและ ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ บริษัทมีสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2556 ถึง ณ สิ้นปี 2558 เท่ากับ 655.03 ล้านบาท เท่ากับ 685.30 ล้านบาท และเท่ากับ 1,133.37 ล้านบาทตามลำดับ

ในปี 2558 มูลค่าสินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนโดยสาเหตุเนื่องจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวที่เพิ่มสูงขึ้น

ในปี 2557 มูลค่าสินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนโดยสาเหตุเนื่องจาก สิทธิการเช่าป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์บริเวณศาลาที่พักผู้โดยสาร จำนวน 211.13 ล้านบาท และบริษัทได้เปลี่ยนแปลงสัญญาฉบับใหม่กับเทศบาลนครเชียงใหม่ เพื่อสิทธิในการดำเนินการเกี่ยวกับการติดตั้งป้ายโฆษณาบริเวณทางเท้าและแท่นน้ำดื่ม บริษัทบันทึก ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสิทธิการเช่าของสัญญาเดิมจำนวน 49.35 ล้านบาท

ในปี 2556 เพิ่มขึ้นจากสิทธิการเช่าป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์บริเวณศาลาที่พักผู้โดยสารจำนวน 118.63 บาท ส่วนที่สินทรัพย์ที่ลดลง เป็นสินทรัพย์บริษัท โคเคะ-อะ มีเดีย(ประเทศไทย) จำกัด ที่บริษัทขายหุ้นทั้งหมดที่ถืออยู่ ในวันที่ 31 มกราคม 2556 จึงไม่มีสถานะเป็นบริษัทย่อยอีกต่อไป ในปี 2555 มีการซื้อโปรแกรมคอมพิวเตอร์เพิ่มขึ้นในระหว่างปีเพื่อตรวจสอบวัดระดับความเปลี่ยนแปลงของตลาด ทั้งนี้บริษัทมีสัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนเทียบกับสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเท่ากับเท่ากับร้อยละ 48.37 ต่อร้อยละ 51.63 ณ สิ้นปี 2556 ร้อยละ 40.07 ต่อร้อยละ 59.93 ณ สิ้นปี 2557 และร้อยละ 85.56 ต่อร้อยละ 14.44 ณ สิ้นปี 2558 รายละเอียดของสินทรัพย์แต่ละประเภทสรุปได้ดังนี้

1.1) สินทรัพย์หมุนเวียน

สินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทส่วนใหญ่ ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับรวมถึงลูกหนี้อื่นๆ ซึ่งมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 46.69 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2556 เท่ากับร้อยละ 36.90 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2557 และเท่ากับร้อยละ 85.30 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2558 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 17.30 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2556 และเท่ากับร้อยละ 14.24 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2557 เท่ากับร้อยละ 14.44 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2558

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 113.35 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 ได้เพิ่มขึ้นเป็น 97.60 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 และลดลงเป็น 457.23 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ส่วนใหญ่เป็นเงินสดที่บริษัทสำรองไว้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ และอีกส่วนหนึ่งสำรองไว้ใช้ค้ำประกันวงเงินในการออกหนังสือสัญญาค้ำประกัน (L/G) เพื่อค้ำประกันการประมูลงาน ค้ำประกันสัญญาและค้ำประกันผลงาน สำหรับการให้บริการกับลูกค้าที่เป็นหน่วยงานราชการ ซึ่งมีแนวโน้มที่จะเพิ่มขึ้นตามการขยายตัวของเศรษฐกิจ และใช้ลงทุนสำหรับการขยายกิจการในธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

- เงินลงทุนชั่วคราว

บริษัทมีเงินลงทุนชั่วคราว เป็นเงินลงทุนในตราสารหนี้ระยะสั้นเพิ่มขึ้น จำนวน 302.97 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 และเงินลงทุนเพื่อการค้าในตราสารทุนของบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ มี จำนวน 12.97 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 ลดลงเป็น 12.94 ในปี 2557 และลดลงเป็น 19.14 ล้านบาทในปี 2558

- ลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ

บริษัทมีลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับเท่ากับ 147.74 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 และเท่ากับ 108.33 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 และเท่ากับ 130.33 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีรายได้เพิ่มขึ้น มีระยะในการจ่ายชำระที่ช้า โดยจะเห็นว่าระยะเวลาในการรับชำระหนี้ค่อนข้างนาน ณ สิ้นปี 2556 ถึงสิ้นปี 2558 บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย เท่ากับ 94 วัน เท่ากับ 129.43 วัน และเท่ากับ 110.27 วันตามลำดับ

รายละเอียดลูกหนี้การค้าของ บริษัท ณ สิ้นปี 2556 ถึงสิ้นปี 2558 แบ่งตามสถานะของอายุหนี้ แสดงได้ดังนี้ลูกหนี้การค้าและ รายได้ค้างรับ	31 ธ.ค. 58		31 ธ.ค. 57		31 ธ.ค. 56	
	(พันบาท)	ร้อยละ	(พันบาท)	ร้อยละ	(พันบาท)	ร้อยละ
เชื่ควรับวันที่ล่วงหน้า	904.70	0.47	1,050.00	0.61	6,286.99	2.92
ลูกหนี้การค้ายังไม่ถึงกำหนดชำระ	56,977.91	29.64	61,467.39	35.73	26,565.02	12.33
เกินกำหนดชำระ						
- ไม่เกิน 3 เดือน	47,959.16	24.95	34,814.77	20.24	75,155.91	34.88
- มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	5,802.74	3.02	1,433.99	0.83	2,975.63	1.38
- มากกว่า 6 เดือน ถึง 9 เดือน	3,908.90	2.03	743.12	0.43	112.99	0.05
- มากกว่า 9 เดือนขึ้นไป	23,221.10	12.08	25,267.10	14.69	15,662.92	7.27
รวมลูกหนี้การค้า	138,774.52	72.19	124,776.37	72.53	126,759.46	58.83
รายได้ค้างรับ	53,462.14	27.94	47,249.23	27.47	88,726.15	41.17
รวมลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับ	192,236.66	100.00	172,025.60	100.00	215,485.62	100.00
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(61,908.58)	(32.20)	(63,695.73)	(37.03)	(67,743.35)	(31.43)
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับสุทธิ	130,328.08	67.80	108,329.87	75.37	147,742.27	68.56

หมายเหตุ *ลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระนานกว่า 9 เดือนขึ้นไป ส่วนหนึ่งเป็นลูกหนี้การค้าที่บริษัทคาดว่าจะไม่ได้รับชำระ ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการฟ้องร้องแล้วและตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญไว้ทั้งจำนวนแล้ว

ในกรณีลูกค้าที่ทำสัญญาการให้บริการจัดหาสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์รายเดือนจะมีระยะเวลาการให้บริการโดยลูกค้าส่วนใหญ่เป็นลูกค้าบริษัทเอกชนที่มีชื่อเสียง ซึ่งบริษัทสามารถประเมินความสามารถในการชำระเงินค่าบริการของลูกค้าได้อย่างถูกต้อง รวมทั้งสัญญาการให้บริการยังกำหนดให้ลูกค้าจะต้องชำระเงินค่าบริการเป็นรายเดือน หรือจ่ายชำระตามสัญญาบริษัทจึงมีนโยบายที่จะติดตามการค้างชำระตั้งแต่วันแรก แม้ว่าลูกค้าส่วนใหญ่จะเป็นลูกค้าใหม่ แต่ก็ยังเป็นบริษัทที่มีความมั่นคงในการดำเนินธุรกิจและมีฐานะทางการเงินที่ดี ดังนั้น บริษัทจึงไม่มีปัญหาในการเรียกเก็บเงินค่าบริการ ทั้งนี้ บริษัทมีนโยบายในการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ โดยพิจารณาจากลูกหนี้แต่ละรายที่คาดว่าจะไม่ได้ชำระ

บริษัทมีการสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 63.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.43 ของยอดลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับรวม ณ สิ้นปี 2556 โดยสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 42.10 ล้านบาท เป็นผลมาจากลูกหนี้การค้าสองราย คือกรมประชาสัมพันธ์และบริษัทเน็คเทค มาร์เก็ตติ้ง จำกัด ซึ่งเป็นผลจากการตั้งสำรองตั้งแต่ปี 2550 และในปี 2556 มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 14.37 ล้านบาท บริษัทได้รับมอบหมายให้เป็นผู้ดำเนินการจัดทำโครงการ “Street Soccer ด้านกายาเสพติด” ภายใต้การดูแลของกระทรวงการคลัง โดยการดำเนินงานโครงการดังกล่าว ครอบคลุมตั้งแต่การผลิตสื่อโฆษณาประชาสัมพันธ์โครงการทางวิทยุ โทรทัศน์ สื่อกลางแจ้งและสื่อออนไลน์ (Website) รวมไปถึงการเผยแพร่วัสดุสื่อที่ผลิตขึ้นนี้ตามสื่อประเภทต่างๆ ที่ได้กล่าวมาแล้ว และรวมไปถึงการดำเนินการจัดพิธีเปิดและปิดโครงการด้วย โดยบริษัทได้ดำเนินงานดังกล่าวจนเสร็จสิ้นเรียบร้อยพร้อมส่งมอบงานดังกล่าวครบถ้วน อย่างไรก็ตาม ปัจจุบันบริษัทยังไม่ได้รับชำระหนี้สำหรับรายได้ค้างรับดังกล่าวและบริษัทมีแผนที่จะดำเนินการฟ้องร้องในระยะเวลาอันสั้น บริษัทได้ตั้งสำรอง ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญในยอดรายได้ค้างรับดังกล่าวทั้งจำนวนเป็นเงินทั้งสิ้น 14.00 ล้านบาทในปี 2557 และในปี 2558 บริษัทพิจารณาลูกหนี้การค้าและรายได้ค้างรับแต่ละรายแล้ว คาดว่าจะได้รับชำระเงินค่าบริการจึงไม่ตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

1.2) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของบริษัทส่วนใหญ่ ประกอบไปด้วย ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์-สุทธิ ซึ่งมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 6.51 เท่ากับร้อยละ 6.22 และเท่ากับร้อยละ 4.65 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2556 ถึงสิ้นปี 2558 ตามลำดับ และสิทธิการเช่า ซึ่งมีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 32.90 เท่ากับร้อยละ 45.67 และเท่ากับร้อยละ 3.77 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2556 ถึงสิ้นปี 2558

- ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์-สุทธิ

เนื่องจากกลุ่มบริษัทดำเนินธุรกิจหลักเกี่ยวกับการโครงการสิทธิโฆษณาประชาสัมพันธ์บริเวณศาลาที่พักผู้โดยสาร จากกรุงเทพมหานคร และ ให้คำปรึกษา วางแผนงานประชาสัมพันธ์รวมทั้งงานด้านสื่อโฆษณาทุกชนิด ซึ่งเป็นธุรกิจบริการที่มีการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรไม่มาก โดยการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรของบริษัทส่วนใหญ่เป็นการลงทุนซื้อ อุปกรณ์เครื่องใช้สำนักงาน และการปรับปรุงพื้นที่สำนักงาน โดยบริษัทมีส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์-สุทธิมูลค่าเท่ากับเท่ากับ 15.09 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 เท่ากับ 11.23 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2557 และเท่ากับ 20.22 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2558

ในปี 2558 บริษัทได้พิจารณา ตั้งค่าเผื่อการด้อยค่า ทั้งจำนวน 19.40 ล้านบาท ของโปรแกรมคอมพิวเตอร์บริหารจัดการสารสนเทศป้ายโฆษณา เพื่อตรวจสอบวัดระดับความเปลี่ยนแปลงของตลาด ส่งผลให้สินทรัพย์ไม่มีตัวตน-สุทธิ ลดลง เหลือ จำนวน 1.50 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.13 ของสินทรัพย์

- สิทธิการเช่า

สำหรับสิทธิการเช่าเท่ากับร้อยละ 32.90 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2556 สูงขึ้นเท่ากับร้อยละ 45.67 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2557 ลดลงเหลือเท่ากับร้อยละ 3.77 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2558 ส่วนที่เพิ่มขึ้นมากของสิทธิการเช่าและจะเพิ่มขึ้นตามสัญญา คือโครงการสิทธิ ป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ บริเวณศาลาที่พักผู้โดยสารจากกรุงเทพมหานคร รวมทั้งมีการซื้อสิทธิป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในเทศบาลนครเชียงใหม่ และในปี 2557 ส่วนที่เพิ่มขึ้นมากของสิทธิการเช่าและจะเพิ่มขึ้นตามสัญญา คือโครงการสิทธิ ป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ บริเวณศาลาที่พักผู้โดยสารจากกรุงเทพมหานคร รวมทั้งมีการเช่าสิทธิและติดตั้งเพื่อป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ในต่างจังหวัดเพิ่ม ส่วนสัญญาสิทธิป้ายโฆษณาประชาสัมพันธ์ ในเทศบาลนครเชียงใหม่มีการเปลี่ยนแปลงสัญญาใหม่ได้บันทึกด้อยค่าสิทธิการเช่าสัญญา ฯ เชียงใหม่ จำนวน 49.35 ล้านบาท ในปี 2558 ลดลงเนื่องจากการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของสิทธิการเช่าโครงการติดตั้งป้ายโฆษณา กับกรุงเทพมหานคร มูลค่ารวม 323.68 ล้านบาท

สภาพคล่อง

บริษัทมีสภาพคล่องในการดำเนินงานเพิ่มขึ้นมาจากการที่บริษัทมีการเพิ่มทุนและมีการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินทำให้กู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินที่จะครบกำหนดภายใน 1 ปี และบริษัทมีกู้เงินระยะสั้นจากกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ที่เพิ่มขึ้นในปี 2555 ลดลงไปทั้งหมด ในปี 2556 นอกจากหนี้เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของกิจการเพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2556 ถึง ณ สิ้นปี 2558 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 3 เท่า เท่ากับ 1.03 เท่า และเท่ากับ 1.94 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 4.52 เท่า 1.03 เท่า และ 1.94 เท่า ตามลำดับ

กระแสเงินสด

ในปี 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดรับสุทธิเพิ่มขึ้นเท่ากับ 82.13 ล้านบาท ในปี 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดรับสุทธิลดลงเท่ากับ 15.74 ล้านบาท และในปี 2558 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น เท่ากับ 359.63 ล้านบาท

ในปี 2556 กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการดำเนินงานเท่ากับ 341.94 ล้านบาท ในปี 2557 กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 240.32 ล้านบาท แต่ ในปี 2558 กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 49.93 ล้านบาทตามลำดับ

ในปี 2556 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เท่ากับ 127.44 ล้านบาท โดยได้รับเงินจากจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยที่ร่วมทุนกับบริษัทแห่งหนึ่งในประเทศญี่ปุ่น (ที่เพิ่มขึ้น ในปี 2554) พร้อมรับคืนเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยที่จำหน่ายไปแล้วเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2556 และส่วนใหญ่กระแสเงินสดใช้ไปใน โครงการให้สิทธิ เอกชนปรับปรุงและติดตั้งป้ายโฆษณาบริเวณศาลาที่พักผู้โดยสารประจำทางของกรุงเทพมหานคร สำหรับโครงการ A โครงการ C (ระยะเวลา 6 ปี)และโครงการ 691 (ระยะเวลา 9 ปี) ซึ่งเป็นธุรกิจหลักรวมทั้งการซื้อสิทธิโครงการป้ายโฆษณาในเขตเทศบาลนครเชียงใหม่ ในปี 2557 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เท่ากับ 616.94 ล้านบาท และในปี

2558 บริษัทกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เท่ากับ 526.69 ล้านบาทตั้งแต่ ปี 2556 ถึง ปี 2558 ส่วนใหญ่กิจกรรมลงทุนใช้ในโครงการให้สิทธิ เอกชนปรับปรุงและติดตั้งป้ายโฆษณาบริเวณศาลาที่พักโดยสารประจำทางของกรุงเทพมหานคร

ในปี 2556 กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 551.51 ล้านบาทโดยมีการเพิ่มทุน และการแปลงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ และมีการใช้คืนเงินกู้ยืมจากกรรมการ รวมทั้งคืนเงินกู้ยืมทั้งหมดจากสถาบันการเงินที่กู้เพิ่มช่วงต้นปี ในปี 2557 กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 360.86 ล้านบาท โดยมีการเพิ่มทุน และการแปลงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ และในปี 2558 กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 936.26 ล้านบาทโดยมีการเพิ่มทุน และการแปลงสิทธิซื้อหุ้นสามัญ

ความสามารถในการชำระดอกเบี้ยและความสามารถในการชำระภาระผูกพัน

ในปี 2556 บริษัทเพิ่มทุนและได้ ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวที่บริษัทมีการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการหรือบุคคลที่เกี่ยวข้องกันที่กู้ยืมมาช่วงปลายปี 2555 เพื่อรองรับการได้รับสิทธิโครงการระยะยาวจากกรุงเทพมหานคร ซึ่งโดยปกติในปีก่อนหน้าบริษัทไม่มีการใช้เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน ยกเว้นการใช้งบการเงินเบิกเงินบัญชีเพียงเล็กน้อย ตามความเหมาะสมในช่วงระยะเวลาสั้นๆ และมีเพียงหนี้สินจากสัญญาเช่าซื้อรถยนต์และอุปกรณ์สำนักงาน จึงส่งผลให้ความสามารถในการชำระดอกเบี้ยลดลง และประกอบกับบริษัทประสบภาวะขาดทุน โดยบริษัทมีอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (86.42) เท่า ในปี 2556 และเท่ากับ (5,445.85) เท่า ในปี 2557 และเท่ากับ (1,037.02) เท่า ในปี 2558

แหล่งที่มาของเงินทุน

โครงสร้างเงินทุนของบริษัทในปี 2558 เป็นเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนของบริษัทตามการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 6 มกราคม พ.ศ. 2558 ได้อนุมัติ เพิ่มทุน จาก 450.45 ล้านบาทเป็น 655.02 ล้านบาท รวมทั้งการใช้ใบสำคัญสิทธิซื้อหุ้นสามัญ

บริษัทในปี 2557 เป็นเงินที่ได้จากการเพิ่มทุนของบริษัทตามการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 22 มกราคม พ.ศ. 2557 รวมทั้งการใช้ใบสำคัญสิทธิซื้อหุ้นสามัญ

ในปี 2556 เป็นเงินที่ได้จากการจำหน่ายเงินลงทุนบริษัทย่อยเมื่อวันที่ 31 มกราคม 2556 และ การเพิ่มทุนของบริษัท ตามการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2556 รวมทั้งการใช้ใบสำคัญสิทธิซื้อหุ้นสามัญ ในปี 2555 เป็นเงินที่ได้จากส่วนของผู้ถือหุ้นและจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน รวมทั้งเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพื่อรองรับการได้รับสิทธิโครงการระยะยาวจากกรุงเทพมหานคร ในเดือนธันวาคม 2555 ส่งผลให้บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสูงมากขึ้นในปี 2555 โดยบริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.22 เท่า 0.65 เท่า และ 0.82 เท่า ณ สิ้นปี 2556 ถึงปี 2558 ตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปี 2556 ถึงสิ้นปี 2558 เท่ากับ 536.84 ล้านบาท ลดลงเท่ากับ 414.95 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นเท่ากับ 621.99 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีสาเหตุจากการที่บริษัทมีผลประกอบการขาดทุนสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีปี 2556 ปี 2557 และปี 2558 ในปี 2556 ปรับเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มทุน ตามการประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2556 รวมทั้งการใช้ใบสำคัญสิทธิซื้อหุ้นสามัญ ในปี 2557 มีการเพิ่มทุน ตามการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2557 เมื่อวันที่ 22 มกราคม พ.ศ. 2557 รวมทั้งการใช้ใบสำคัญสิทธิซื้อหุ้นสามัญ ในปี 2558 จากการเพิ่มทุนของบริษัทตามการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2557 เมื่อวันที่ 6 มกราคม พ.ศ. 2558 ได้อนุมัติ เพิ่มทุน จาก 450.45 ล้านบาทเป็น 655.02 ล้านบาท รวมทั้งการใช้ใบสำคัญสิทธิซื้อหุ้นสามัญ รวมทั้งที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 29 เมษายน 2558 อนุมัติให้ล้างขาดทุนสะสมสำหรับปี สิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ.2557 จำนวน 884.66 ล้านบาท กับ ส่วนเกินมูลค่าหุ้น

หนี้สิน

บริษัทมีหนี้สินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2556 ถึงสิ้นปี 2558 เท่ากับ 118.19 ล้านบาท 270.34 ล้านบาท และ 511.37 ล้านบาท ตามลำดับ ณ สิ้นปี 2558

หนี้สินส่วนใหญ่ของบริษัทบันทึกค่าสิทธิการเช่าป้ายโฆษณาและค่าปรับสำหรับค่าสิทธิค้างจ่ายกับกรุงเทพมหานครที่บริษัทใช้สิทธิระงับการจ่ายตามส่วนที่ถูกระงับการติดตั้งป้ายโฆษณา ในปี 2558 บริษัทค่าสิทธิการเช่าค้างจ่ายและค่าปรับค้างจ่ายเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 364.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 71.28 ของหนี้สินรวม ในปี 2557 บริษัทค่าสิทธิการเช่าค้างจ่ายและค่าปรับค้างจ่ายเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 153.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 56.60 ของหนี้สินรวม และในปี 2556 บริษัทค่าสิทธิการเช่าค้างจ่ายและค่าปรับค้างจ่ายเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 31.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.48 ของหนี้สินรวม ส่วนที่เหลือของแต่ละปีส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าและต้นทุนงานค้างจ่าย

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

บริษัท ทรีซิกตี้ไฟว์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)	2558	2557	2556	Unit : THB in Million
ปี	2015	2014	2013	Year
สินทรัพย์				Assets
สินทรัพย์รวม	1,133.37	685.30	655.04	Total assets
ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับสุทธิ	187.46	142.31	179.51	Account receivables(Net)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				Liabilities & Shareholders' Equity
หนี้สินรวม	511.37	270.35	118.20	Total liabilities
ส่วนของผู้ถือหุ้น	622.00	414.95	536.84	Total equity
ผลการดำเนินงาน				Income Statement
รายได้จากการดำเนินงาน	450.26	368.78	452.44	Total revenues
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	(1,177.35)	850.15	773.44	Total expenses
กำไร (ขาดทุน) สุทธิหลังภาษี	729.73)	(483.20)	(320.23)	Net Profit (Loss) After Tax
อัตราส่วนทางการเงิน				Financial Ratios
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.94	1.03	3.00	Current Ratio
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	1.94	1.03	4.52	Quick Ratio
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	3.26	2.82	3.82	Account receivables Turnover
ระยะเวลาถ่วงเฉลี่ยการเก็บหนี้	110.00	127.00	94.00	Average Collection Period
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์	0.47	0.53	0.74	Total Assets Turnover
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.82	0.65	0.22	D/E Ratio
ความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	(1,037.02)	(5,445.85)	(87.31)	Interest Coverage Ratio
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				Profitability Ratios
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (%)	(169.63)	(136.19)	(77.69)	Net Profit (Loss) Margin (%)
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ (%)	(80.25)	(72.10)	(57.79)	Return on Assets (%)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(140.75)	(101.54)	(81.23)	Return on Equity (%)

12. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

- ไม่มี -