
ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงิน
และผลการดำเนินงาน

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน

13.0 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท จัสมิน เทเลคอม ซิสเต็มส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ถึง 2556

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	302,331	7.43	307,694	11.32	228,855	11.15	308,477	7.19	317,294	11.70	241,621	12.13
เงินลงทุนชั่วคราว-เงินฝากธนาคาร	40,868	1.00	140,152	5.16	81,575	3.97	42,757	1.00	140,303	5.18	81,799	4.11
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	2,495,563	61.33	1,242,271	45.71	1,250,900	60.94	2,675,223	62.35	1,255,903	46.33	1,261,144	63.34
มูลค่างานที่แล้วเสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	310	0.01	93	0.00	75	0.00	5,326	0.12	114	0.00	105	0.01
มูลค่างานที่แล้วเสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	616,995	15.16	611,866	22.52	61,622	3.00	623,531	14.53	622,198	22.95	67,551	3.39
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	45,105	1.11	69,347	2.55	69,347	3.38	0	-	0	-	0	-
สินค้าคงเหลือ	59,524	1.46	38,789	1.43	33,135	1.61	66,144	1.54	45,408	1.68	33,152	1.66
สินทรัพย์รอการขาย	113,183	2.78	88,885	3.27	64,434	3.14	113,183	2.64	88,885	3.28	64,434	3.24
ต้นทุนโครงการจ่ายล่วงหน้า	83,489	2.05	566	0.02	21,980	1.07	93,325	2.18	6,363	0.23	22,485	1.13
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	91,278	2.24	29,328	1.08	37,393	1.82	104,603	2.44	37,737	1.39	47,945	2.41
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,848,648	94.58	2,528,990	93.07	1,849,316	90.09	4,032,570	93.98	2,514,205	92.75	1,820,235	91.41
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	77,926	1.91	60,241	2.22	71,466	3.48	81,505	1.90	64,246	2.37	74,739	3.75
ลูกหนี้การค้าระยะยาวจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-
ลูกหนี้ตามสัญญาปรับปรุงโครงสร้างหนี้	33,129	0.81	20,301	0.75	18,834	0.92	138,542	3.23	94,456	3.48	47,415	2.38
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	83,899	2.06	83,899	3.09	83,899	4.09	0	-	0	-	0	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	10,614	0.26	0	-	0	-	10,921	0.25	0	-	0	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	11,815	0.29	9,168	0.34	12,605	0.61	23,049	0.54	22,054	0.81	31,288	1.57
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0	-	11,756	0.43	14,674	0.71			11,756	0.43	14,674	0.74
เงินมัดจำ	3,265	0.08	3,087	0.11	1,896	0.09	4,204	0.10	4,128	0.15	2,840	0.14
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	220,649	5.42	188,452	6.93	203,375	9.91	258,220	6.02	196,640	7.25	170,956	8.59
รวมสินทรัพย์	4,069,297	100.00	2,717,442	100.00	2,052,691	100.00	4,290,790	100.00	2,710,845	100.00	1,991,191	100.00

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	4,827	0.12	0	-	0	-	4,827	0.11	0	-	0	-
เจ้าหนี้บัตรเครดิต	237,897	5.85	86,765	3.19	25,160	1.23	237,897	5.54	86,765	3.20	25,160	1.26
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,671,372	41.07	540,233	19.88	176,054	8.58	1,702,708	39.68	574,633	21.20	208,256	10.46
ต้นทุนโครงการค้างจ่าย	201,065	4.94	245,956	9.05	124,406	6.06	345,620	8.05	392,780	14.49	275,934	13.86
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	60,862	1.50	0	-	0	-	75,346	1.76	14,484	0.53	14,484	0.73
ภาษีเงินได้ต้นบุคคลค้างจ่าย	0	-	6,287	0.23	0	-			6,287	0.23	0	-
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าและบริการ	156,335	3.84	82,709	3.04	1,585	0.08	156,619	3.65	82,709	3.05	1,605	0.08
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	23,749	0.58	29,934	1.10	30,265	1.47	33,490	0.78	39,649	1.46	39,742	2.00
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,356,108	57.90	991,884	36.50	357,470	17.41	2,556,508	59.58	1,197,307	44.17	565,181	28.38
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
เจ้าหนี้การค้าระยะยาวจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-
เงินกู้ยืมระยะยาวสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0	-	0	-	0	-	246,224	5.74	231,740	8.55	167,794	8.43
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	13,376	0.33	18,410	0.68	17,876	0.87	19,196	0.45	19,134	0.71	18,722	0.94
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	13,376	0.33	18,410	0.68	17,876	0.87	265,420	6.19	250,874	9.25	186,516	9.37
รวมหนี้สิน	2,369,484	58.23	1,010,294	37.18	375,346	18.29	2,821,928	65.77	1,448,181	53.42	751,697	37.75
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนเรือนหุ้น												
ทุนจดทะเบียน	726,250		706,457		706,457		726,250		706,457		706,457	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	706,457	17.36	706,457	26.00	706,457	34.42	706,457	16.46	706,457	26.06	706,457	35.48
เงินรับล่วงหน้าค่าหุ้น	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-	0	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	420,269	10.33	420,269	15.47	420,269	20.47	420,269	9.79	420,269	15.50	420,269	21.11
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	63,186	1.55	64,910	2.39	65,186	3.18	63,186	1.47	64,910	2.39	65,186	3.27
ยังไม่ได้จัดสรร	509,900	12.53	515,512	18.97	485,432	23.65	273,924	6.38	70,551	2.60	46,963	2.36
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0	-	0	-	0	-	8,158	0.19	8,158	0.30	8,158	0.41
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,699,813	41.77	1,707,148	62.82	1,677,345	81.71	1,471,994	34.31	1,270,345	46.86	1,247,033	62.63
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	(3,132)	(0.07)	(7,680)	(0.28)	(7,539)	(0.38)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,699,813	41.77	1,707,148	62.82	1,677,345	81.71	1,468,862	34.23	1,262,665	46.58	1,239,494	62.25
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,069,297	100.00	2,717,442	100.00	2,052,691	100.00	4,290,790	100.00	2,710,845	100.00	1,991,191	100.00

บริษัท จัสมิน เทเลคอม ซิสเต็มส์ จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ถึง 2556

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556		ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
กำไรขาดทุน :												
รายได้												
รายได้จากการขายและบริการ	1,249,980	92.39	1,116,478	95.70	241,003	86.67	1,319,694	92.74	1,179,134	96.20	311,204	89.22
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	12,258	1.05	24,307	8.74	-	-	12,879	1.05	23,027	6.60
รายได้อื่น	102,940	7.61	37,964	3.25	12,771	4.59	103,351	7.26	33,729	2.75	14,592	4.18
รวมรายได้	1,352,920	100.00	1,166,700	100.00	278,081	100.00	1,423,045	100.00	1,225,742	100.00	348,823	100.00
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขายและบริการ	1,010,448	74.69	885,681	75.91	136,935	49.24	1,062,737	74.68	923,328	75.33	171,469	49.16
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	20,754	1.53	20,801	1.78	13,879	4.99	26,758	1.88	25,008	2.04	15,398	4.41
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	113,508	8.39	94,857	8.13	102,245	36.77	132,295	9.30	112,781	9.20	115,108	33.00
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ												
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	24,136	1.78	0	-	0	-	24,708	1.74	0	-	0	-
ขาดทุนที่อาจจะเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างหนี้	27,583	2.04	1,658	0.14	0	-	99,328	6.98	32,747	2.67	0	-
หนี้สงสัยจะสูญ	0	-	24,681	2.12	0	-	0	-	191,707	15.64	0	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	6,989	0.52	0	-	0	-	8,029	0.56	0	-	0	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินทุน	0	-	10,614	0.91	0	-			10,921	0.89	0	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	0	-	22,577	1.94	15,125	5.44	0	-	22,577	1.84	15,125	4.34
รวมค่าใช้จ่าย	1,203,418	88.95	1,060,871	90.93	268,184	96.44	1,353,857	95.14	1,319,069	107.61	317,101	90.91
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	149,502	11.05	105,829	9.07	9,897	3.56	69,189	4.86	(93,327)	- 7.61	31,722	9.09
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(107,198)	(7.92)	(41,867)	(3.59)	(1,664)	(0.60)	(126,638)	(8.90)	(60,087)	(4.90)	(16,856)	(4.83)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	42,304	3.13	63,962	5.48	8,233	2.96	(57,450)	(4.04)	(153,414)	(12.52)	14,865	4.26
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(12,190)	(0.90)	(24,683)	(2.12)	(2,715)	(0.98)	(12,190)	(0.86)	(24,683)	(2.01)	(2,715)	(0.78)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	30,114	2.23	39,279	3.37	5,518	1.98	(69,640)	(4.89)	(178,097)	(14.53)	12,151	3.48
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0	-	0	-	0	-	(2,125)	(0.15)	(4,548)	(0.37)	141	0.04
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	30,114	2.23	39,279	3.37	5,518	1.98	(67,515)	(4.74)	(173,549)	(14.16)	12,009	3.44
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท) (มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)	0.04		0.06		0.01		(0.10)		(0.25)		0.02	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :												
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	30,114	2.23	39,279	3.37	5,518	1.98	(69,640)	(4.89)	(178,097)	(14.53)	12,151	3.48
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	0	0.00	(3,570)	(0.31)	0	0.00	0	0.00	274	0.02	0	0.00
ผลกระทบภาษีเงินได้	0	0.00	714	0.06	0	0.00			714			
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	30,114	2.23	36,423	3.12	5,518	1.98	87,138	6.12	(177,109)	(14.45)	12,151	3.48

บริษัท จัสมิน เทเลคอม ซิสเต็มส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ถึง 2556

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรสุทธิก่อนภาษี	42,304	63,962	8,233	(57,450)	(153,414)	14,865
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดสุทธิรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคา	9,969	6,154	7,269	11,435	9,689	12,846
บันทึกค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	0	24,681	0	0	191,707	0
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้	24,136		0	24,708	0	0
ขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างหนี้	27,583	1,658	0	99,328	32,747	0
บันทึกค่าเผื่อการตัดจ่ายของเงินลงทุน	0	10,614	0		10,921	0
ขาดทุนจากการตัดจ่ายของสินทรัพย์	0	22,577	15,125	0	22,577	15,125
ขาดทุนจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	0	0	0	0	0	0
ขาดทุน (กำไร) จากการขายอุปกรณ์	60	0	0	38	(149)	4
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1,270	1,464	1,546	1,970	2,212	1,668
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	436	27	108	1,717	(594)	1,388
ดอกเบี้ยรับ	(101,965)	(37,396)	(12,142)	(101,186)	(32,963)	(13,032)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	105,711	38,806	1,510	124,221	57,025	16,702
กำไร (ขาดทุน) สุทธิจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	109,504	132,548	21,649	104,782	139,758	49,566
สินทรัพย์จากการดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	875,429	1,257,310	(5,898)	919,597	1,253,964	(4,441)
มูลค่าค้างชำระที่แล้วเสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	(16,925)	5,347	550,262	(14,775)	6,546	554,656
สินค้าคงเหลือ	195,078	22,471	6,968	204,406	22,471	7,762
ต้นทุนโครงการจ่ายล่วงหน้า	52,689	82,923	(21,413)	47,112	82,249	(16,122)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	9,878	6,579	(7,274)	10,087	6,290	(7,268)
ลูกหนี้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ลดลง	17,953	11,171	1,467	18,223	11,339	47,041
สินทรัพย์อื่น	(34)	178	1,191	(30)	76	(3,760)
หนี้สินจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(921,394)	(1,154,097)	(364,556)	(939,582)	(1,151,033)	(366,754)
ต้นทุนโครงการค้างจ่าย	(333,814)	44,891	(121,550)	(337,380)	47,160	116,845
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้าและบริการ	(183,540)	(73,626)	(81,124)	(184,147)	(73,910)	(81,104)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(13,480)	6,255	332	(20,113)	7,113	(1,708)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0	0	(2,080)	0	(2,000)	(2,080)
เงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(245,762)	317,709	(22,028)	(191,819)	350,022	292,634
จ่ายดอกเบี้ย	(27,537)	(14,564)	(688)	(44,385)	(32,788)	(15,892)
จ่ายภาษีเงินได้	(19,655)	30,224	(12,926)	(22,074)	35,431	(13,621)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(292,953)	333,370	(35,642)	(258,277)	352,665	263,121
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมลงทุน						
เงินลงทุนชั่วคราว - เงินฝากธนาคาร (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(40,511)	(99,283)	58,576	(41,121)	(97,546)	58,504
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	846	17,684	(11,225)	1,207	17,259	(10,493)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	0	0	0	0	0	0
ดอกเบี้ยรับ	5,669	9,257	8,712	5,293	6,914	10,612
ซื้ออุปกรณ์	(1,341)	(3,521)	(2,335)	(10,034)	(4,026)	(2,854)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0	0	0	23	179	0
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ระยะยาว	43,318	0	0	43,318	0	0
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมลงทุน	7,980	(75,863)	53,728	(1,314)	(77,221)	55,768
กระแสเงินสดจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(114,520)	(4,827)	0	(404,196)	(4,827)	0
เจ้าหนี้การค้าระยะสั้นเพิ่มขึ้น (ลดลง)	65,458	(151,132)	(61,605)	65,458	(151,132)	(61,605)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	0	0	0	289,676	0	0
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(71,006)	(60,862)	0	(99,974)	(75,346)	(63,946)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	4,885	0	0	4,885	0	0
จ่ายเงินปันผล	(56,238)	(35,322)	(35,322)	(56,238)	(35,322)	(35,322)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(171,421)	(252,143)	(96,926)	(200,389)	(266,627)	(160,872)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(456,394)	5,363	(78,840)	(459,980)	8,817	158,017
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	758,725	302,331	307,694	768,457	308,477	317,294
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	302,331	307,694	228,855	308,477	317,294	475,311

บริษัท จัสมิน เทเลคอม ซิสเต็มส์ จำกัด (มหาชน)

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ถึง 2556

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.63	2.55	5.17	1.58	2.10	3.22
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.47	2.32	4.54	1.43	1.95	2.92
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	-0.07	0.15	-0.03	-0.09	0.19	0.30
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า - รวม (เท่า)	0.43	0.45	0.15	0.42	0.46	0.19
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย - รวม (วัน)	834	801	2,365	849	791	1,855
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	6.54	18.02	3.81	6.41	16.55	4.37
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย - (วัน)	55	20	95	56	22	82
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	0.63	0.80	0.38	0.65	0.81	0.44
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	572	449	942	557	444	822
Cash Cycle (วัน)	318	371	1,518	348	369	1,116
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	19.16	20.67	43.18	19.47	21.69	44.90
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	15.39	13.26	0.28	14.14	12.51	7.31
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	-140.70	217.74	-4989.14	-128.33	232.41	1104.63
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2.23	3.37	1.98	-4.74	-14.16	3.44
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (%)	1.75	2.31	0.33	-4.39	-12.71	0.96
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.63	1.16	0.23	-1.32	-4.96	0.51
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	161.59	593.26	50.69	-257.13	-769.57	45.03
อัตราการใช้หมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.28	0.34	0.12	0.28	0.35	0.15
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.39	0.59	0.22	1.92	1.15	0.61
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	-10.64	22.89	-51.78	-5.82	10.76	16.56
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis) (เท่า)	1.22	-3.42	1.08	0.47	-3.16	-2.73
ข้อมูลต่อหุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)- มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	2.41	2.42	2.37	2.08	1.79	1.75
กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท) - มูลค่าหุ้นที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท	0.04	0.06	0.01	-0.10	-0.25	0.02
อัตราการเติบโต						
สินทรัพย์รวม (%)	-26.47	-33.22	-24.46	-27.41	-36.82	-26.55
หนี้สินรวม (%)	-37.66	-57.36	-62.85	-34.44	-48.68	-48.09
รายได้จากการขายและบริการ (%)	-62.35	-10.68	-78.41	-61.82	-10.65	-73.61
ต้นทุนการขายและบริการ (%)	-66.30	-12.35	-84.54	-65.62	-13.12	-81.43
ค่าใช้จ่ายในการขาย การบริการและการบริหาร (%)	-11.27	-13.86	0.40	-7.22	-13.37	-5.29
กำไรสุทธิ (%)	118.58	30.43	-85.95	-33.06	157.05	-106.92

หมายเหตุ:

- คำนวณจากมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ 1 บาทต่อหุ้น (บริษัทจดทะเบียนเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นกับกระทรวงพาณิชย์ เมื่อวันที่ 20 กุมภาพันธ์ 2547) และ เป็นไปตามทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว
- ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วทั้งหมด ณ สิ้นปี 2554, 2555 และ 2556 เท่ากับ 706.46 ล้านบาท

14.0 การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)

14.1 สรุปผลการดำเนินงาน สำหรับปี 2556

สำหรับ ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้รวม 348.82 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 12.01 ล้านบาท บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 348.82 ล้านบาท ลดลงจำนวน 876.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 71.54 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2555 และมีกำไรสุทธิจำนวน 12.01 ล้านบาท กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 185.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 106.92 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2555 ซึ่งรายได้ที่ลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก บริษัทมีการรับรู้รายได้จากการดำเนินการโครงการจำนวน 196.20 ล้านบาทลดลงจำนวน 908.22 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 82.24 จากรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 เนื่องจาก ณ สิ้นปี 2556 บริษัทไม่สามารถส่งมอบแท็บเล็ตให้แก่สำนักงานคณะกรรมการการศึกษาขั้นพื้นฐาน (สพฐ.) ตามกำหนดเวลาในสัญญาซื้อขายเนื่องจากได้เกิดเหตุเพลิงไหม้โรงงานผู้ผลิตชิ้นส่วนในการผลิตแท็บเล็ต โดยบริษัทได้ทำจดหมายแจ้ง สพฐ. ถึงสาเหตุดังกล่าวเพื่อขอขยายระยะเวลาการส่งมอบแล้ว ซึ่งขณะนี้ สพฐ.อยู่ระหว่างการพิจารณาข้อมูลประกอบต่างๆ เพื่อพิจารณาขยายระยะเวลาการส่งมอบให้แก่บริษัท ทั้งนี้บริษัทก็ได้เร่งให้ทางโรงงานผลิตสินค้าเพื่อส่งมอบให้แก่ สพฐ.โดยเร็ว (ดูรายละเอียดในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 26.3) และบริษัทมีการรับรู้รายได้จากธุรกิจบริการโทรคมนาคมจำนวน 44.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 จำนวน 32.48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 277.54

โครงสร้างรายได้และผลการดำเนินงาน

(หน่วย : ล้านบาท)

ลักษณะธุรกิจ	งบการเงินรวม		เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม(ลด)
	ปี 56	ปี 55		
ธุรกิจจัดหาออกแบบและวางระบบสื่อสารโทรคมนาคม	196.20	1,104.42	(908.22)	(82.24)
ธุรกิจบริการโทรคมนาคม	44.18	11.70	32.48	277.54
ธุรกิจจัดหา ออกแบบ และวางระบบคอมพิวเตอร์	70.83	63.02	7.81	12.40
รวมรายได้จากการขายและบริการ	311.20	1,179.13	(867.93)	(73.61)
รายได้อื่น	37.62	46.61	(8.99)	(19.29)
รวมรายได้	348.82	1,225.74	(876.92)	(71.54)
กำไรขั้นต้น **	139.73	255.81	(116.07)	(45.37)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิหลังภาษีตาม TAS 12:ภาษีเงินได้	12.01	(173.55)	185.56	106.92
กำไร(ขาดทุน)สุทธิหลังภาษี ตามประมวลรัษฎากร	9.09	(178.36)	187.45	105.10
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	706.46	706.46	0.00	0.00
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท / หุ้น)	0.02	(0.25)	0.26	106.92

หมายเหตุ : ** กำไรขั้นต้นคำนวณจากรายได้จากการขายและบริการ หัก ด้วยต้นทุนขายและบริการ

โครงสร้างรายได้

สำหรับ ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 348.82 ล้านบาท ลดลงจากรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 จำนวน 876.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 71.54 รายได้รวมดังกล่าวประกอบด้วย รายได้จากการขายสินค้าและบริการ งานโครงการจำนวน 196.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 56.25 ของรายได้รวม รายได้จากสัญญาเช่าเครื่องโทรศัพท์ สาธารณะกับบริษัท อควิเมนต์ จำกัด และจากการให้บริการอื่นๆ ได้แก่การให้บริการโครงการจัดให้มีบริการโทรคมนาคม พื้นฐานโดยทั่วไปและบริการเพื่อสังคม (Universal Service Obligation : USO) ให้แก่บริษัทในกลุ่มจัสมิน อินเทอร์เน็ตในชั้นเนต ที่มีใบอนุญาตประกอบกิจการโทรคมนาคมตามข้อกำหนดของ สำนักงานคณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการ โทรศัพท์ และ กิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช) เป็นต้น รวมเป็นจำนวนเงิน 44.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.66 ของรายได้รวม รายได้จากธุรกิจจัดหา ออกแบบและวางระบบคอมพิวเตอร์ และธุรกิจคลาวด์คอมพิวเตอร์จำนวน 70.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 20.31 ของรายได้รวม และรายได้อื่นๆจำนวน 37.62 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.78 ของรายได้รวม โดยรายได้อื่นๆจำนวน 37.62 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้แก่ ดอกเบี้ยรับจำนวน 13.03 ล้านบาท ซึ่งดอกเบี้ยรับดังกล่าวได้จากการนำฝากเงินประเภทเงินฝากประจำและบริษัทย่อยได้รับชำระดอกเบี้ยตามแผนฟื้นฟูกิจการTT&T ในส่วนโอนสิทธิการรับเงินให้กับธนาคารกรุงเทพ สำหรับโครงการ CC&B จำนวน 5.67 ล้านบาท และ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 23.03 ล้านบาท

ซึ่งรายได้จากการขายสินค้าและบริการส่วนใหญ่เป็นรายได้จากธุรกิจจัดหา ออกแบบ และวางระบบสื่อสารโทรคมนาคม คิดเป็นร้อยละ 63.04 ของรายได้จากการขายและบริการทั้งหมด

ผลการดำเนินงาน

สำหรับ ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจำนวนเงิน 12.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 จำนวน 185.56 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 106.92 บริษัทและบริษัทย่อยได้ปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2556 การปฏิบัติตามมาตรฐานดังกล่าวทำให้บริษัทและบริษัทย่อยต้องบันทึกบัญชีเงินได้รอการตัดบัญชี (Deferred Income Tax) ไว้เป็นค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 2.92 ล้านบาท มีผลทำให้ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่แสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จคงเหลือจำนวน 2.72 ล้านบาท และมีผลทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิหลังปรับปรุงรายการดังกล่าวเพิ่มขึ้นจาก 9.09 ล้านบาท เป็นมีผลกำไรสุทธิจำนวน 12.01 ล้านบาท (กำไรสุทธิหลังภาษีตามประมวลรัษฎากรจำนวน 9.09 ล้านบาท)

ค่าใช้จ่าย

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม		เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม(ลด)
	ปี 56	ปี 55		
ต้นทุนขายและบริการ	171.47	923.33	(751.86)	(81.43)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	15.40	25.01	(9.61)	(38.43)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	115.11	112.78	2.33	2.06
ขาดทุนที่อาจเกิดขึ้นจากการปรับโครงสร้างหนี้	0.00	32.75	(32.75)	(100.00)
หนี้สงสัยจะสูญ	0.00	191.71	(191.71)	(100.00)
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน	0.00	10.92	(10.92)	(100.00)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	15.13	22.58	(7.45)	(33.01)
รวมค่าใช้จ่าย	317.10	1,319.07	(1,001.97)	(75.96)

ต้นทุนขายและบริการ

สำหรับ ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและบริการจำนวน 171.47 ล้านบาท ลดลงจากรอบระยะเวลาเดียวกันของ ปี 2555 จำนวน 751.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 81.43 โดยเป็นผลมาจากรายได้จากการขายสินค้าและบริการที่ลดลงจำนวน 867.93 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายขายและบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น

สำหรับ ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย บริหาร และบริการรวมทั้งสิ้น 130.51 ล้านบาท ลดลงจากรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 จำนวน 7.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.28 เนื่องจากในปี 2555 บริษัทย่อยได้มีการปรับโครงสร้างองค์กรโดยมีการปรับลดจำนวนพนักงานบางส่วนให้มีความเหมาะสมในการดำเนินธุรกิจซึ่งมีผลทำให้ค่าใช้จ่ายบริหารและบริการปรับลดลง

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

สำหรับ ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 16.86 ล้านบาท ประกอบด้วย ค่าธรรมเนียมธนาคารจำนวน 0.16 ล้านบาท และดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 16.70 ล้านบาท โดยค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลงจากรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 จำนวน 43.23 ล้านบาท หรือลดลงคิดเป็นร้อยละ 71.94 อันเนื่องมาจากบริษัทย่อยได้มีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวให้แก่สถาบันการเงินจำนวน 63.95 ล้านบาท มีผลทำให้มีหนี้เงินกู้ลดลง โดยดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 16.70 ล้านบาทประกอบด้วยดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดจากการใช้เงินกู้ประเภทตัวสัญญาใช้เงิน (อัตราดอกเบี้ย 6.875-7.25) ของบริษัทจำนวน 1.51 ล้านบาท เป็นดอกเบี้ยจ่ายของบริษัทย่อยจำนวน 15.19 ล้านบาท

กำไร – ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

สำหรับ ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 23.03 ล้านบาท โดยเป็นกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนของบริษัทจำนวน 24.31 ล้านบาท และบริษัทย่อยมีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 1.28 ล้านบาท (ณ 31 ธันวาคม 2556 อัตราแลกเปลี่ยน 1 USD = 32.9494 : 31 ธันวาคม 2555 อัตราแลกเปลี่ยน 1 USD = 30.7775 บาท)

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม		เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม(ลด)
	31/12/2556	31/12/2555		
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,820.24	2,514.21	(693.97)	(27.60)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	170.96	196.64	(25.68)	(13.06)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	14.67	11.76	2.92	24.82
อุปกรณ์ – สุทธิ	31.29	22.05	9.23	41.87
ลูกหนี้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้	47.41	94.46	(47.04)	(49.80)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นๆ	77.58	68.37	9.20	13.46
สินทรัพย์รวม	1,991.19	2,710.85	(719.66)	(26.55)

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 1,991.19 ล้านบาท ลดลงจำนวน 719.66 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.55 ประกอบด้วยบริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 5.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.42 มูลค่างานที่แล้วเสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ลดลงจำนวน 554.65 ล้านบาท อันเนื่องมาจากการส่งมอบงานให้กับลูกค้าครบถ้วนแล้วได้แก่ โครงการงานจ้างติดตั้งอุปกรณ์ชุมสาย Multi Service Access Node (MSAN) อุปกรณ์ WDM ของบมจ.ทีโอที คิดเป็นร้อยละ 89.14 และมีสินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 12.26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26.99 มีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นๆ เพิ่มขึ้นจำนวน 10.21 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.05 และมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนซึ่งได้แก่ เงินฝากที่มีภาระค้ำประกัน เพิ่มขึ้นจำนวน 10.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.33 ที่ดินอาคารและอุปกรณ์สุทธิเพิ่มขึ้น จำนวน 9.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 41.87 (เป็นการเพิ่มขึ้นของทรัพย์สินสุทธิในส่วนของบริษัทจำนวนเงิน 3.44 ล้านบาท และบริษัทย่อยได้แก่ ระบบ ERP ระบบ Infrastructure as a services :IASS จำนวนเงิน 3.53 ล้านบาท และระบบบริหารสินทรัพย์และหนี้สิน จำนวนเงิน 5.79 ล้านบาท) และลูกหนี้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ลดลงจำนวน 47.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 49.80 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยได้รับชำระเงินจากที่ที่แอนด์ที่ตามจำนวนเงินและกำหนดเวลาที่กำหนดในแผนฟื้นฟูกิจการ และได้รับชำระเงินสดเพิ่มจากที่ที่แอนด์ที่ในส่วนที่โอนสิทธิเรียกร้องการรับเงินโครงการ CC&B ของบริษัทย่อยให้แก่ธนาคารกรุงไทยจำนวนเงิน 45.21 ล้านบาท และมีการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี 14.67 ล้านบาท โดยเป็นการปฏิบัติตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2556 การปฏิบัติตามมาตรฐานดังกล่าวทำให้บริษัทและบริษัทย่อยต้องบันทึกบัญชีภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (Deferred Tax) ซึ่งรายการปรับปรุงดังกล่าวจะปรับปรุงกับบัญชีภาษีเงินได้นิติบุคคล) โดยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลงจำนวน 25.68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.06

หนี้สิน

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม		เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม (ลด)
	31/12/2556	31/12/2555		
หนี้สินหมุนเวียน	565.18	1,197.31	(632.13)	(52.80)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	186.52	250.87	(64.36)	(25.65)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	167.79	231.74	(63.95)	(27.59)
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	18.72	19.13	(0.41)	(2.15)
หนี้สินรวม	751.70	1,448.18	(696.48)	(48.09)

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 751.70 ล้านบาท ลดลงจำนวน 696.48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 48.09 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียนลดลงจำนวน 632.13 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 52.80 ได้แก่ เจ้าหนี้ทรัสต์ที่ลดลงจำนวน 61.61 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 366.38 ล้านบาท ต้นทุนโครงการค้ำจ่ายลดลงรวมจำนวนเงิน 116.85 ล้านบาท อันเนื่องจากบริษัทได้ส่งมอบงานและได้รับชำระเงินจากลูกค้า โดยบริษัทฯ ได้นำไปจ่ายชำระค่าสินค้าให้แก่เจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเรียบร้อยแล้ว และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 63.95 ล้านบาท รวมทั้งมีการบันทึกเงินสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 19 เรื่อง ผลประโยชน์ของพนักงานมียอดสะสม ณ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 18.72 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม		เพิ่ม (ลด)	% เพิ่ม(ลด)
	31/12/2556	31/12/2555		
ทุนจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้ว	706.46	706.46	0.00	0.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	420.27	420.27	0.00	0.00
กำไรสะสม	112.15	135.46	(23.31)	(17.21)
สำรองตามกฎหมาย	65.19	64.91	0.28	0.43
ยังไม่ได้จัดสรร	46.96	58.80	(11.83)	(20.12)
ผลสะสมจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี TAS12	-	11.76	(11.76)	100.00
ยังไม่ได้จัดสรรตามงบการเงินหลังปรับปรุง	46.96	70.55	(23.59)	(33.43)
องค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้น	8.16	8.16	0.00	0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,239.49	1,262.67	(23.17)	(1.84)
มูลค่าตามบัญชี	1.75	1.79	(0.03)	(1.84)

ณ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,239.49 ล้านบาท ลดลงจำนวน 23.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.84 เกิดจากผลประกอบการ ปี 2556 มีกำไรสุทธิจำนวน 12.01 ล้านบาท และบริษัทได้มีการปรับปรุงสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีตามมาตรฐานบัญชีฉบับที่ 12 เรื่องภาษีเงินได้ ซึ่งมีผลบังคับใช้ในปี 2556 โดยเริ่มปรับปรุงย้อนหลังในปี 2555 ทำให้ต้องนำมาปรับปรุงในบัญชีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรจำนวน 11.76 ล้านบาทมีผลทำให้กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรยกมาปี 2555 เพิ่มขึ้นจาก 58.80 ล้านบาทเป็น 70.55 ล้านบาท รวมทั้งบริษัทได้ประกาศจ่ายเงินปันผลประจำปี 2555 เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2556 ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท/หุ้น โดยคณะกรรมการบริษัทฯอนุมัติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท/หุ้นจำนวนเงิน 35.32 ล้านบาท วันที่ 7 พฤศจิกายน 2555 และวันที่ 23 พฤษภาคม 2556 ได้จ่ายเงินปันผลอีกในอัตรา 0.05 บาท/หุ้น จำนวนเงิน 35.32 ล้านบาท จากจำนวนหุ้น 706,457,300 หุ้น และมีการจัดสรรกำไรสุทธิประจำปี 2556 จำนวนร้อยละ 5 จำนวนเงิน 0.28 ล้านบาทเป็นเงินสำรองตามกฎหมาย มีผลทำให้กำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรตามงบการเงินหลังปรับปรุงสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีปรับลดลง 23.59 ล้านบาท

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

สำหรับ ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 29 ล้านบาท เนื่องจากมูลค่างานที่แล้วเสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ลดลงจำนวน 554.65 ล้านบาทอันเนื่องมาจากส่งมอบงานให้กับลูกค้าครบถ้วนแล้วได้แก่ โครงการงานจ้างติดตั้งอุปกรณ์ชุมสาย Multi Service Access Node (MSAN) อุปกรณ์ WDM ของบมจ.ทีโอที และจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้าจำนวน 367 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 56 ล้านบาท สาเหตุจากบริษัทมีการฝากเงินกับสถาบันการเงินลดลงจำนวน 59 ล้านบาท โดยนำไปฝากเงินในบัญชีเงินฝากต่างประเทศจำนวน 3.01 ล้านUSD ที่อัตราแลกเปลี่ยน 1USD = 29.80 เป็นเงิน 89.70 ล้านบาท แต่เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันสินเชื่อกำหนดขึ้นจำนวน 10 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 161 ล้านบาท อันเกิดจาก เจ้าหนี้ทรัสต์รีสโตนลดจำนวน 61.60 ล้านบาท และบริษัทย่อยชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 63.95 ล้านบาท เมื่อวันที่ 26 เมษายน 2556 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2556 ของบริษัทได้มีมติอนุมัติให้บริษัทจ่ายเงินปันผล

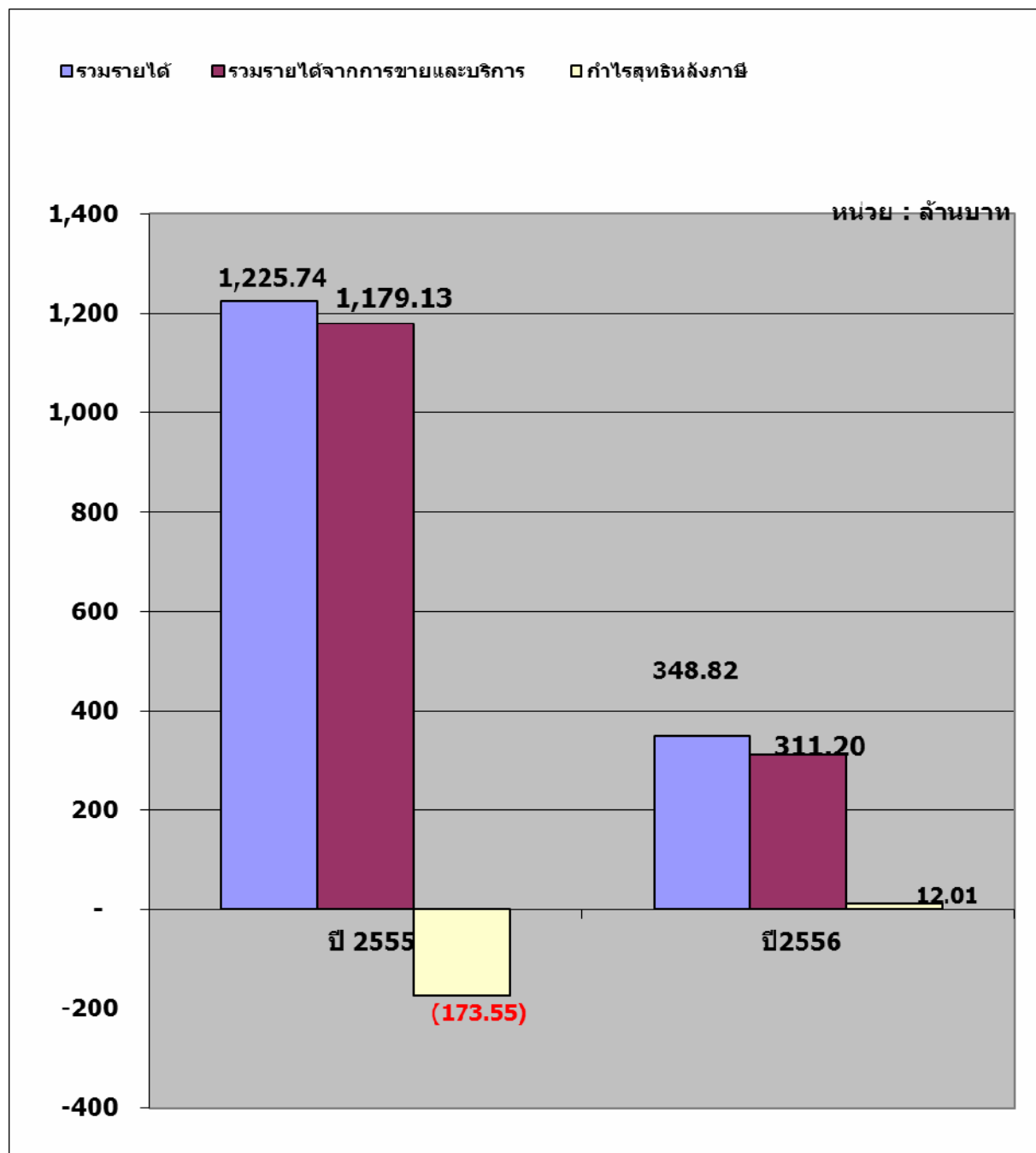
ประจำปีแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจากกำไรสะสมของปี 2555 ในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท โดยวันที่ 7 พฤศจิกายน 2555 คณะกรรมการบริษัทมีมติจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท จำนวนเงิน 35.32 ล้านบาท และวันที่ 26 เมษายน 2556 ผู้ถือหุ้นอนุมัติจ่ายเงินปันผลเพิ่มในอัตราหุ้นละ 0.50 บาท จำนวนเงิน 35.32 ล้านบาท ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวดทั้งสิ้นจำนวน 242 ล้านบาท ลดลงจากรอบระยะเวลาเดียวกันของปี 2555 จำนวน 76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.85 โดยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดดังกล่าวเป็นจำนวนที่ไม่รวมเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันสินเชื่อจำนวน 75 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องและ โครงสร้างเงินทุน

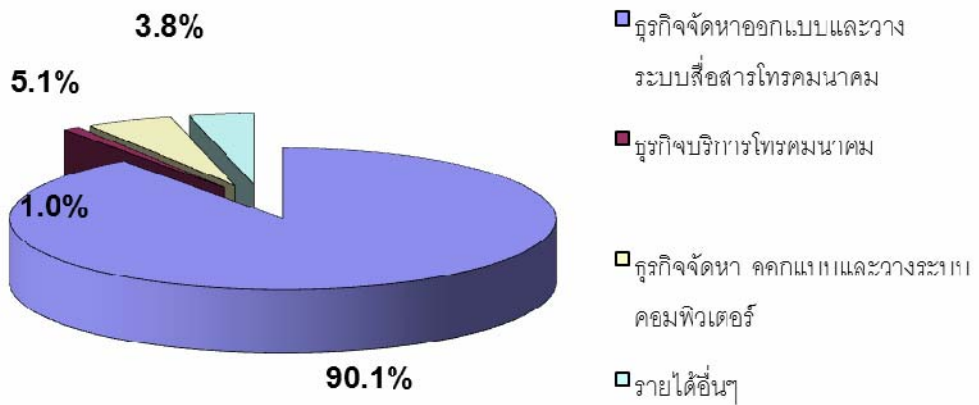
รายการ	31/12/2556	31/12/2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.22	2.10
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.92	1.95
โครงสร้างเงินทุน		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.61	1.15

ณ 31 ธันวาคม 2556 และ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 3.22 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 2.10 เท่า และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 2.92 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 1.95 เท่า เนื่องจาก ณ 31 ธันวาคม 2556 มูลค่างานที่แล้วเสร็จแต่ยังไม่ถึงกำหนดชำระจากกิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน ลดลงจำนวน 554.65 ล้านบาท อันเนื่องมาจากบริษัทได้ส่งมอบงานให้กับลูกค้าครบถ้วนแล้วได้แก่ โครงการงานจ้างติดตั้งอุปกรณ์ชุมสาย Multi Service Access Node (MSAN) อุปกรณ์ WDM ของบมจ.ทีโอที และเจ้าหน้าที่การค้าลดลง 366 ล้านบาท

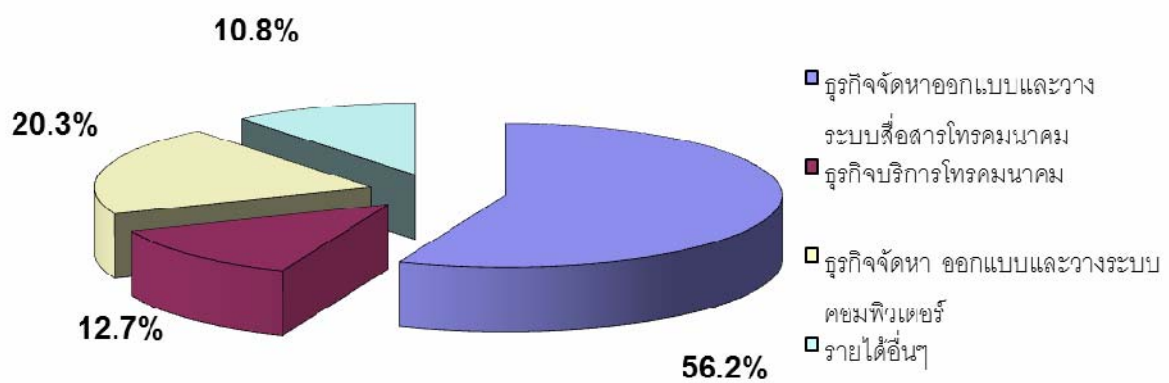
ณ 31 ธันวาคม 2556 และ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.61 เท่า ลดลงจากปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 1.15 เท่าโดย มีรายการบันทึกบัญชีที่เป็นสาระสำคัญดังนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมลดลงจำนวน 696 ล้านบาท เนื่องจากได้มีการชำระค่าสินค้าให้แก่เจ้าหนี้ไปจำนวน 428 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 23 ล้านบาทอันเนื่องมาจากบริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 12.01 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในไตรมาสที่ 2 ปี 2556 จำนวนเงิน 35.32 ล้านบาท โดยโครงสร้างเงินทุนดังกล่าวประกอบด้วยหนี้สินรวมจำนวนเงิน 751.70 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวนเงิน 1,239.49 ล้านบาท

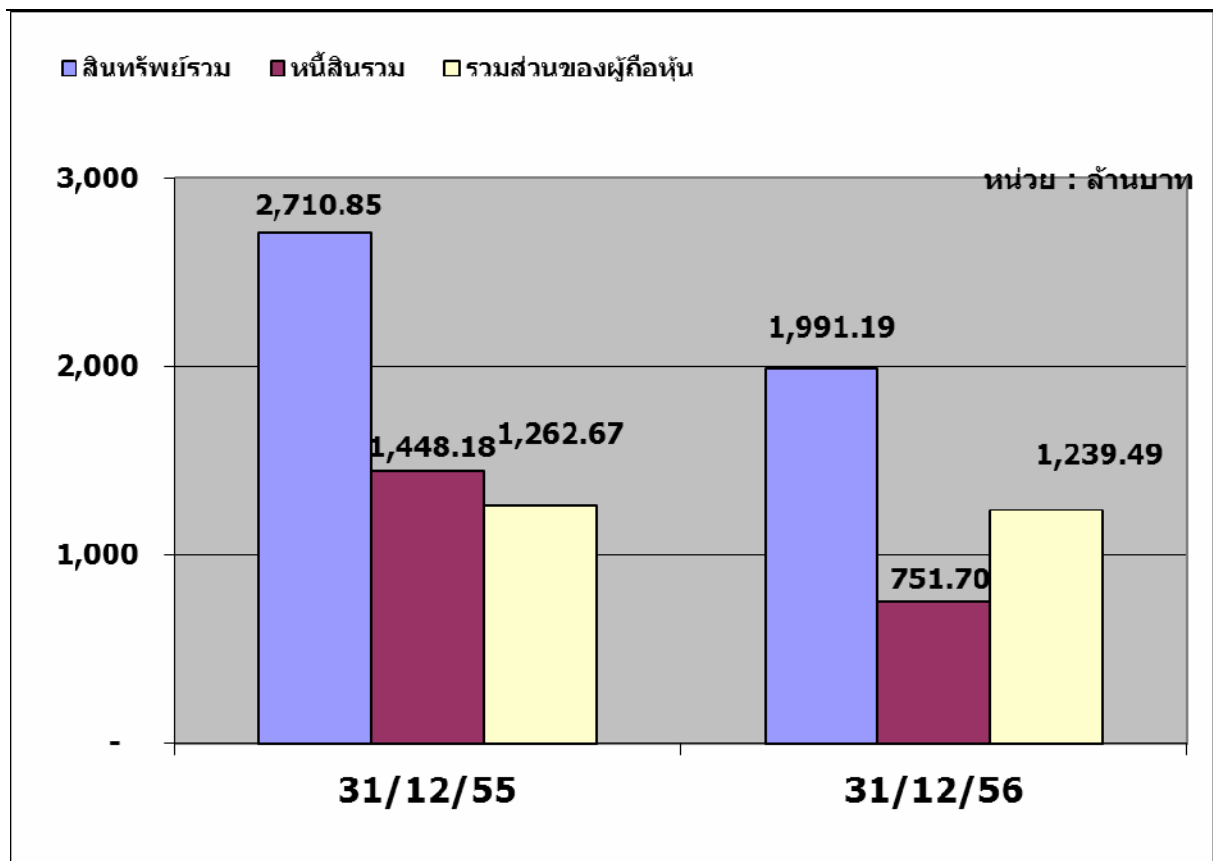


โครงสร้างรายได้ ปี 2555



โครงสร้างรายได้ ปี 2556





14.2 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินในอนาคต

1. แนวโน้มธุรกิจเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารโทรคมนาคม และการเปิดเสรีโทรคมนาคม

บริษัทเชื่อว่าอุตสาหกรรมเทคโนโลยีสารสนเทศและการสื่อสารโทรคมนาคมในประเทศไทยยังมีแนวโน้มการเติบโตอย่างต่อเนื่อง แม้ว่าในช่วง 1 ถึง 2 ปีที่ผ่านมา มีการชะลอ/เลื่อนการประมูลโครงการด้านสื่อสารโทรคมนาคมออกไป ซึ่งเป็นผลจากการปรับโครงสร้างธุรกิจของทีโอที และ กสท โทรคมนาคม ประกอบกับการปรับโครงสร้างทางการเงินของ ทีทีแอนด์ที ซึ่งเป็นผู้ให้บริการสื่อสารโทรคมนาคมรายใหญ่ของประเทศ อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่าผลกระทบจากการปรับโครงสร้างธุรกิจหรือโครงสร้างทางการเงินของผู้ให้บริการสื่อสารโทรคมนาคมรายใหญ่จะลดน้อยลง ดังนั้น โครงการที่ถูกเลื่อนหรือชะลอไว้ในปีที่ผ่านมาน่าจะเกิดขึ้นภายใน 1 ถึง 2 ปีข้างหน้า ดังนั้น โอกาสในการเติบโตของธุรกิจจัดหา ออกแบบและวางระบบสื่อสารโทรคมนาคมของบริษัทย่อมมีแนวโน้มที่ดี อย่างไรก็ตาม การที่สำนักงานคณะกรรมการกฤษฎีกากระจายเสียง กิจการโทรทัศน์และกิจการโทรคมนาคมแห่งชาติได้เปิดประมูลใบอนุญาต 3G ไปแล้วและกำลังเตรียมที่จะประมูล 4G (LTE) ในปีต่อไป รวมทั้งการเปิดเสรีกิจการโทรคมนาคมตามกรอบของ WTO หรือ การเปิดเขตการค้าเสรี และ การเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน (AEC : Asean Economic Community) จะเป็นการกระตุ้นให้มีการลงทุนด้านโครงข่ายสื่อสารโทรคมนาคมเพิ่มขึ้น

นอกจากนี้ธุรกิจจัดหา ออกแบบ และวางระบบสื่อสารโทรคมนาคมบริษัทได้มีการขยายงานไปในส่วนของงานโครงการจ้างปรับปรุง In-Building Antenna Systems ให้แก่ บริษัทในกลุ่มแอดวานซ์ อินโฟร์ เซอร์วิส จำกัด (มหาชน) : AIS และ การเตรียมการเข้าสู่การขยายโครงข่าย Femto ที่จะเป็นการทำงานร่วมกับ Mobile Operator (Telecom Systems Integration)

ส่วนธุรกิจบริการโทรคมนาคม (Telecom Service Business) บริษัทได้เตรียมการเข้าสู่ธุรกิจบริการตู้เติมเงินอัตโนมัติ (ดูรายละเอียดเพิ่มเติมในส่วนที่ 1 ข้อ 2.2 ธุรกิจบริการโทรคมนาคม)

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้มีการติดตามการกำหนดระเบียบ กฎเกณฑ์ ต่างๆ ของ คณะกรรมการกิจการกระจายเสียง กิจการโทรทัศน์ และ กิจการโทรคมนาคมแห่งชาติ (กสทช) หรือหน่วยงานอื่นๆที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง และได้มีการพัฒนาระบบสนับสนุนการจัดการและบุคลากร เพื่อความพร้อมในการรองรับการแข่งขันอย่างเสรีและเป็นธรรม

2. ผลกระทบจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชน กรรมาการและ/หรือพนักงานของบริษัท

เมื่อวันที่ 6-8 กันยายน 2549 บริษัทได้เสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป จำนวน 175 ล้านหุ้น ในราคาหุ้นละ 3.20 บาท ส่งผลให้บริษัทมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วเพิ่มขึ้นเป็น 700 ล้านบาท และบริษัทได้เสนอขายหลักทรัพย์ในตลาดหลักทรัพย์ และเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เมื่อวันที่ 18 กันยายน 2549 นอกจากนี้บริษัทยังได้มีการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนที่เป็นโครงการต่อเนื่อง 5 ปี จำนวน 5,000,000 หุ้น เสร็จสิ้นทั้งหมดเมื่อวันที่ 28 เมษายน 2554 ส่งผลให้บริษัทมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วเพิ่มขึ้นเป็น 705 ล้านบาท และ บริษัทได้เสนอขายใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญต่อกรรมการและพนักงานของบริษัทอายุ 5 ปี จำนวน 1,457,300 หน่วย ทั้งนี้ใบสำคัญแสดงสิทธิ 1 หน่วยมีสิทธิซื้อหุ้นสามัญ 1 หุ้น โดยใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวได้หมดอายุการใช้สิทธิแล้วในวันที่ 27 ตุลาคม 2554 ส่งผลให้บริษัทมีทุนที่ออกและเรียกชำระแล้วเพิ่มขึ้นเป็น 706.46 ล้านบาท

ดังนั้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทมีทุนจดทะเบียนทั้งหมด 706.46 ล้านบาท และมีทุนเรียกชำระแล้ว จำนวน 706.46 ล้านบาท