

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย : พันบาท)

รายการ	งวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558	2557
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,210,503	1,998,626	1,632,084
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	8,998,372	10,927,191	8,754,374
รายได้ค้างรับ	3,158,465	2,982,277	3,155,598
สินค้าคงเหลือ	1,231,078	1,894,596	3,719,871
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	5,383,289	5,768,961	4,644,430
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,500,057	800,616	830,427
สินทรัพย์รวม	25,216,009	27,317,052	26,135,593
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	9,059,369	10,202,660	11,275,588
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,262,171	2,795,882	2,961,462
หุ้นกู้ - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	880,000	870,000	1,560,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายโครงการ	871,956	630,102	655,421
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,985,000	3,285,000	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	247,500	2,946	103,278
หนี้สินรวม	17,309,488	18,999,152	17,874,040
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,006,504	1,006,504	1,006,504
กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	5,104,698	5,345,109	5,313,436
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	2,132,544	2,308,739	2,402,283
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท-สุทธิ	5,773,977	6,009,161	5,859,269
รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการ	13,675,526	18,366,092	23,879,691
รายได้รวม	13,883,734	18,586,432	24,195,809
ต้นทุนขาย งานตามสัญญาและบริการ	11,040,180	14,335,122	18,653,119
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	2,238,947	2,553,845	2,762,459
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	502,318	540,535	451,974
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	14,364	15,513	52,176
ค่าใช้จ่ายรวม	13,358,067	16,945,644	21,443,723
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	71,185	807,688	1,484,139
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	0.07	0.80	1.48
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	3,621,654	2,132,667	144,845
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(1,772,234)	(2,019,181)	(1,523,649)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,664,559)	(222,565)	1,357,984
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	1	1	1
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว (พันหุ้น)	1,006,504	1,006,504	1,006,504

รายการ		งวดบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
		2559	2558	2557
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	(พันหุ้น)	1,006,504	1,006,504	1,005,564
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	(บาท/หุ้น)	5.74	5.97	5.83
เงินปันผลต่อหุ้น	(บาท/หุ้น)	0.19 ^(*)	0.50	0.85

หมายเหตุ ^(*)เงินปันผลต่อหุ้นปี 2559 จ่ายจากผลการดำเนินงานสำหรับเดือนมกราคม ถึง เดือนมิถุนายน 2559 จำนวน 0.11 บาท และอยู่ในระหว่างการขอพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2560 จำนวน 0.08 บาท ต่อหุ้น

การแสดงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

อัตราส่วนทางการเงิน		บริษัทฯ และบริษัทย่อยเกิดขึ้นจริง/ตรวจสอบแล้ว		
		2559	2558	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.24	1.27	1.10
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.15	1.14	0.89
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.25	0.13	0.01
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	1.40	1.89	2.89
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	257.14	190.48	124.57
อัตราหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	8.61	6.57	8.75
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	41.81	54.79	41.14
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	6.58	6.86	6.42
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	54.71	52.48	56.07
Cash Cycle	(วัน)	244.24	192.79	109.64
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	19.27	21.95	21.89
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	3.80	8.90	11.52
อัตรากำไรอื่น	(%)	1.50	1.19	1.31
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(เท่า)	6.98	1.30	0.05
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	0.51	4.35	6.13
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	1.21	13.61	23.91
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	0.27	3.02	5.91
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	25.98	38.56	53.52
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.53	0.70	0.96
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	2.19	2.28	2.16
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	8.33	5.14	1.99
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	1.43	0.62	0.04
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%)	268.62	62.29	57.63

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในปี 2559 บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SAMART มีรายได้รวมทั้งสิ้น 13,884 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 ที่ร้อยละ 25.30 โดยในปี 2559 รายได้จากการขาย และงานตามสัญญา รวมทั้งรายได้จากการบริการลดลงเป็น 13,676 ล้านบาท จาก 18,366 ล้านบาท หรือ คิดเป็น ลดลงร้อยละ 25.54 จากปีก่อนหน้า การลดลงของรายได้มีสาเหตุหลักมาจากการยอดขายที่ลดลงในสายธุรกิจ Mobile Multimedia รวมถึงผลการดำเนินงานที่ต่ำกว่าที่คาดการณ์ของสายธุรกิจ Technology Related Services

ในปี 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 13,358 ล้านบาท ลดลง 3,588 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.17 จากปี 2558 สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงของต้นทุนขายและต้นทุนงานตามสัญญา รวมทั้งต้นทุนบริการ ซึ่งลดลงมาที่ 11,040 ล้านบาท จาก 14,335 ล้านบาท หรือลดลงจำนวน 3,295 ล้านบาท จากปี 2558 โดยอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่อัตราร้อยละ 19.27 ซึ่งลดลงจากปีก่อนหน้าที่มีอัตราร้อยละ 21.95 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของสัดส่วนการกำไรของสายธุรกิจ Mobile Multimedia ซึ่งได้รับผลกระทบจากการหดตัวของภาคบริโภค และการแข่งขันอย่างรุนแรงของตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายขายและบริหารรวมทั้งสิ้น 2,239 ล้านบาท โดยลดลงจากปีก่อน 315 ล้านบาท

ในปี 2559 มีค่าใช้จ่ายทางการเงินรวม 502 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ 7.07 ในขณะที่มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รวม 59 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 48 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามการลดลงของกำไรก่อนภาษีเงินได้

สำหรับกำไรสุทธิ บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ รวม 71 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้าโดยสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรสุทธิในสายธุรกิจ Mobile Multimedia สายธุรกิจ ICT Solution and Service และสายธุรกิจ Technology Related Services

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและงานตามสัญญา รวมทั้งรายได้จากการบริการเป็นจำนวนทั้งสิ้น 13,676 ล้านบาท ปรับตัวลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ 25.54

รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการแยกตามประเภทธุรกิจ

สายธุรกิจ	รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการในปี 2559 (ล้านบาท)	รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการในปี 2558 (ล้านบาท)	อัตราการเติบโต
ICT Solution and Service	5,721	5,716	0.09%
Mobile Multimedia	3,366	7,730	-56.46%
Call Center	962	988	-2.63%
Utilities and Transportations	3,350	2,991	12.00%
Technology Related Services	684	1,546	-55.76%
รายการปรับปรุงและระหว่างกัน	-407	-605	-32.73%
รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการ (ก่อนรายการระหว่างกัน)	13,676	18,366	-25.54%

สายธุรกิจ ICT Solution and Service (“SAMTEL”)

ในปี 2559 สายธุรกิจ ICT Solution and Service มีรายได้จากการขาย งานตามสัญญาและรายได้จากการบริการรวมทั้งสิ้น 5,721 ล้านบาท ซึ่งอยู่ในระดับคงเดิมจากปีก่อนหน้า โดยในปีที่ผ่านมา SAMTEL ได้เซ็นสัญญาในโครงการใหม่ รวมเป็นมูลค่างานกว่า 7,000 ล้านบาท เช่น โครงการเช่าระบบคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์สำเร็จรูปสำหรับธุรกิจหลักจากการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค (กฟภ) มูลค่า 2,639 ล้านบาท โครงการให้บริการระบบเครือข่ายความปลอดภัยด้วยกล้องวงจรปิด มูลค่า 298 ล้านบาท จากการนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย และโครงการ

พัฒนาระบบ Cloud Computing จากกระทรวงยุติธรรม มูลค่า 170 ล้านบาท เป็นต้น โดยบริษัทมีงานคงค้างที่ยังไม่ได้รับรู้รายได้ (Backlog) ณ สิ้นปี 2559 เป็นมูลค่า 8,777 ล้านบาท

สายธุรกิจ Mobile Multimedia (“SIM”)

รายได้จากการขาย และบริการในปี 2559 ของสายธุรกิจ Mobile Multimedia ลดลงอย่างมาก เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ธุรกิจ โทรศัพท์เคลื่อนที่ เนื่องจากราคาขายเฉลี่ยต่อเครื่อง และจำนวนเครื่องลดลง รวมถึงการแข่งขันที่รุนแรงในตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่จากทั้งบริษัท ผู้นำรายโทรศัพท์เคลื่อนที่ และผู้ให้บริการโทรศัพท์เคลื่อนที่อีกด้วย

สายธุรกิจ Call Center (“OTO”)

ในปี 2559 บมจ. วันทูวัน คอนแทคส์ หรือ “OTO” รับรู้รายได้จากการขายและบริการรวม 962 ล้านบาท ปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากปีก่อนหน้า อันเนื่องมาจากบริษัทมุ่งเน้นการสร้างรายได้จากการให้บริการมากขึ้น อาทิเช่น การให้บริการบริหารจัดการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ (Fully Outsourced Contact Center Management Service) การให้บริการระบบศูนย์บริการให้ข้อมูลและอุปกรณ์ (Contact Center Facility Outsourced) การให้บริการจัดหาลูกค้าสัมพันธ์ (Customer Service Representative Outsourced) และการให้บริการบำรุงรักษาศูนย์ให้บริการข้อมูล (Maintenance Service) ซึ่งเป็นผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 14.30 เป็นร้อยละ 17.00 ในปี 2559 โดยในปี 2560 นั้น บริษัท ยังคงเน้นกลยุทธ์ในการขยายสู่ตลาดต่างประเทศ รวมถึงการนำเสนอบริการใหม่ๆ เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้า

สายธุรกิจที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

สายธุรกิจ Utilities and Transportations

หนึ่งในปัจจัยหลักที่ช่วยผลักดันให้ธุรกิจในกลุ่มบริษัทสามารถเติบโตขึ้น คือสายธุรกิจ Utilities and Transportations ในปีนี้รายได้จากการขาย และบริการเติบโตขึ้นเป็น 3,350 ล้านบาท จาก 2,991 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา หรือสูงขึ้นร้อยละ 12.00 โดยในปี 2559 รายได้จากการขายและบริการที่ปรับตัวสูงขึ้นเป็นผลมาจากการเติบโตของธุรกิจให้บริการการควบคุมจราจรทางอากาศในประเทศกัมพูชาของ บริษัท แคมโบเดีย แอร์ ทราฟฟิค เซอร์วิส จำกัด หรือ “CATS” ซึ่งในปีนี้ CATS มีจำนวนเที่ยวบินเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็น 95,715 เที่ยวบิน จาก 86,616 เที่ยวบินในปีที่ผ่านมา หรือสูงขึ้นร้อยละ 10.50 นอกจากนี้ บริษัทมีเป้าหมายในการขยายธุรกิจประเภท Utilities and Transportations โดยในปัจจุบัน บริษัท สามารถ ยู-ทรานส์ จำกัด หรือ “SUT” อยู่ระหว่างการศึกษาความเป็นไปได้ของโครงการโรงไฟฟ้าทั้งในประเทศไทยและประเทศเพื่อนบ้าน โดยมีการศึกษาทั้งโรงไฟฟ้าจากขยะ โรงไฟฟ้าถ่านหิน โรงไฟฟ้าพลังงานน้ำ และธุรกิจสายส่งไฟฟ้า สำหรับโรงไฟฟ้าถ่านหิน โดยในปัจจุบัน บริษัทได้รับอนุมัติจากทางรัฐบาลกัมพูชาในการสร้างโรงไฟฟ้าถ่านหิน จำนวน 2,000 เมกะวัตต์ ในพื้นที่เกาะกง ซึ่งบริษัทกำลังจะเข้าเจรจาเพื่อลงนามใน Project Development Agreement (PDA) กับประเทศกัมพูชา และบริษัทอยู่ระหว่างการเจรจากับการไฟฟ้าฝ่ายผลิตแห่งประเทศไทยหรือ EGAT (ผู้รับซื้อไฟฟ้า) และคาดว่าจะมีการลงนามบันทึกความเข้าใจการรับซื้อไฟฟ้า (MOU of Tariff) โดยเร็ว

สายธุรกิจ Technology Related Services

รายได้จากการขาย และบริการของสายธุรกิจ Technology Related Services ในปี 2559 ลดลงเป็น 684 ล้านบาท จาก 1,546 ล้านบาทในปีก่อนหน้านี้ การลดลงของรายได้มีสาเหตุหลักมาจากรายได้ที่ลดลงของบริษัท สามารถวิศวกรรม จำกัด หรือ “SE” เนื่องจากยอดแลกซื้ออุปกรณ์ดิจิทัลลดลงจากปีก่อน จึงส่งผลรายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการลดลงร้อยละ 44.50 หากเทียบกับปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตาม รายได้ของบริษัท วิชั่น แอนด์ ซิสเต็มส์ หรือ “VSS” ได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.96 โดยในปีที่ผ่านมา VSS ได้ลงนามในโครงการใหม่เป็นมูลค่ากว่า 700 ล้านบาท

ฐานะทางการเงิน (Financial Statement)

สินทรัพย์ (Assets)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมลดลง 2,101 ล้านบาท เป็น 25,216 ล้านบาท หรือปรับตัวลดลงร้อยละ 7.69 จากปีก่อนหน้า สินทรัพย์หมุนเวียนปรับลดลง 2,345 ล้านบาท เป็น 17,044 ล้านบาท เป็นผลจากการปรับตัวลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนปรับเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเป็น 8,172 ล้านบาทในปีนี้ จาก 7,928 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นเป็น 2,211 ล้านบาท จาก 1,999 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.60

ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้ารวม 8,998 ล้านบาท ลดลง 1,929 ล้านบาท เทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา การลดลงของลูกหนี้การค้า มีสาเหตุหลักมาจากสายธุรกิจ Mobile Multimedia และสายธุรกิจ ICT Solution and Service

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (หนี้สินรวม หัก ส่วนของผู้ถือหุ้น) ปรับตัวลดลงเป็น 2.19 เท่า จาก 2.28 เท่าในปี ก่อนหน้า ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สิน (ที่มีดอกเบี้ย) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเป็น 1.67 เท่า จาก 1.75 เท่าในปี 2558 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการ ลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน รวมถึงหุ้นกู้ระยะยาว เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในธุรกิจ

สภาพคล่อง (Liquidity)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (Current Ratio) อยู่ที่ 1.24 เท่า ซึ่งอยู่ในระดับคงเดิม เมื่อ เปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานอยู่ที่ 3,622 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 1,773 ล้านบาท และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 1,665 ล้านบาท ส่งผลให้ในปีนี้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 212 ล้านบาท เป็น 2,210 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน (Sources of fund)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเท่ากับ 7,907 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 411 ล้านบาท ในขณะที่ กำไรสะสมในส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรมีมูลค่า 5,105 ล้านบาท

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ลดลงเป็น 17,309 ล้านบาท เป็นผลมาจากการการลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน รวมถึงหุ้นกู้ระยะยาว