

**13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ**

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย : พันบาท)

รายการ	งบบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560 ปรับปรุงใหม่
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,915,474	2,671,280	2,646,113
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	4,254,734	3,973,620	6,112,469
รายได้ค้างรับ	4,229,041	3,100,909	2,326,708
สินค้าคงเหลือ	475,216	363,596	648,838
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	4,606,301	5,745,147	4,696,659
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1,133,856	1,590,596	1,494,671
สินทรัพย์รวม	21,224,522	21,424,299	22,209,922
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	7,196,811	6,265,448	7,637,150
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,054,489	2,349,907	1,644,428
หุ้นกู้- ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,650,000	750,000	2,515,000
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายโครงการ และประมาณการหนี้สิน	863,861	1,182,366	891,390
หุ้นกู้- สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0	1,250,000	1,250,000
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,568,038	2,372,404	457,912
หนี้สินรวม	15,893,349	16,483,309	16,060,107
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	1,006,504	1,006,504	1,006,504
กำไรสะสม ยังไม่ได้จัดสรร	3,223,202	2,925,654	4,087,001
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	1,661,520	1,624,843	1,569,300
ส่วนของผู้อถือหุ้นของบริษัทฯ – สุทธิ	3,669,653	3,316,147	4,580,515
รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการ	14,134,177	12,184,800	13,022,761
รายได้รวม	14,330,288	12,292,723	13,129,938
ต้นทุนขาย งานตามสัญญาและบริการ	11,368,462	9,734,266	10,842,726
ค่าใช้จ่ายในการขาย จัดจำหน่าย และบริหาร	1,541,508	1,618,968	1,889,009
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	561,720	548,122	486,338
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	37,543	(80,600)	334
กำไรจ่ายรวม	13,205,747	12,558,471	14,442,839
กำไร(ขาดทุน)ส่วนที่เป็นของผู้อถือหุ้นของบริษัทฯ	426,028	(1,075,635)	(947,960)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	0.42	(1.07)	(0.94)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,306,867	3,201,553	2,428,510
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,689,290)	(2,316,962)	(951,379)
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(274,883)	(904,183)	(957,469)
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	1	1	1
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว (พันหุ้น)	1,006,504	1,006,504	1,006,504
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	1,006,504	1,006,504	1,006,504
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท/หุ้น)	3.65	3.29	4.55
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.15 <sup>(*)</sup>	0.10	0.10

หมายเหตุ : <sup>(\*)</sup> เงินปันผลต่อหุ้นประจำปี 2562 จำนวน 0.15 บาท ซึ่งอยู่ระหว่างการขอพิจารณาอนุมัติจากที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563

การแสดงอัตราส่วนทางการเงินของบริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

อัตราส่วนทางการเงิน	บริษัทฯ และบริษัทย่อย		
	2562	2561	2560 ปรับปรุงใหม่
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIOS)</b>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.97	0.98	1.00
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.94	0.95	0.95
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.10	0.24	0.18
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	2.22	1.76	1.59
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	162.16	204.55	226.42
อัตราหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	25.50	15.46	12.21
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	14.12	23.29	29.48
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	10.63	10.14	9.25
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	33.87	35.50	38.92
Cash Cycle (วัน)	142.41	192.34	216.98
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIOS)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	19.57	20.11	16.74
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	7.96	(2.18)	(10.08)
อัตรากำไรอื่น (%)	1.37	0.88	0.82
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (เท่า)	1.16	N/A	N/A
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2.97	(8.75)	(7.22)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	12.20	(27.24)	(18.31)
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIOS)</b>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	2.00	(4.93)	(4.00)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	30.90	7.31	12.20
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.67	0.56	0.55
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIOS)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.98	3.34	2.61
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	3.44	8.08	5.36
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	0.58	1.05	1.39
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	35.44	N/A	N/A

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ปี 2562

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในปี 2562 บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SAMART มีรายได้รวมทั้งสิ้น 14,330 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่ร้อยละ 16.58 โดยในปี 2562 รายได้จากการขาย งานตามสัญญา และรายได้จากการบริการเพิ่มขึ้นเป็น 14,134 ล้านบาท จาก 12,185 ล้านบาท หรือ คิดเป็น เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.00 จากปีก่อนหน้า การเพิ่มขึ้นของรายได้มีสาเหตุหลักมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นอย่างมากจากสายธุรกิจ ICT Solution & Service ซึ่งในปีที่ผ่านมา ได้เซ็นสัญญาโครงการต่างๆ เพิ่มขึ้นอย่างมาก นอกจากนี้ ยังได้ขยายฐานลูกค้าสำหรับบริการใหม่ในด้าน Cyber Security อีกด้วย

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 13,206 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 647 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.15 จากปี 2561 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย เป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของรายได้ของกลุ่มบริษัทฯ ที่เติบโตขึ้นอย่างมากในปีที่ผ่านมา ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่อัตราร้อยละ 19.57 ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกันเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า นอกจากนี้ บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายขายและจัดจำหน่าย บริหาร และอื่นๆ รวมทั้งสิ้น 1,837 ล้านบาท โดยลดลงจากปีก่อน 987 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 34.95

ในปี 2562 มีค่าใช้จ่ายทางการเงินรวม 562 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากปีก่อนหน้า บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ ผู้ถือหุ้นบริษัทฯ รวม 426 ล้านบาท โดยกำไรส่วนใหญ่เป็นผลมาจากผลการดำเนินงานที่ดีของสายธุรกิจ ICT Solution & Service และ สายธุรกิจ Utilities and Transportations

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในปี 2562 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและงานตามสัญญา รวมทั้งรายได้จากการบริการเป็นจำนวนทั้งสิ้น 14,134 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 16.00

รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการแยกตามประเภทธุรกิจ

สายธุรกิจ	รายได้จากการขาย งานตามสัญญา และบริการในปี 2562 (ล้านบาท)	รายได้จากการขาย งานตามสัญญา และบริการในปี 2561 (ล้านบาท)	อัตราการเติบโต
ICT Solution and Service	9,074	7,679	18.17%
Digital	999	744	34.27%
Call Center	756	711	6.33%
Utilities and Transportations	3,232	3,384	-4.49%
Technology Related Services	457	322	41.93%
รายการปรับปรุงและระหว่างกัน	-384	-655	-41.37%
รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการ (ก่อนรายการระหว่างกัน)	14,134	12,185	16.00%

สายธุรกิจ ICT Solution and Service (“SAMTEL”)

ในปี 2562 สายธุรกิจ ICT Solution and Service มีรายได้จากการขาย งานตามสัญญาและรายได้จากการบริการรวมทั้งสิ้น 9,074 ล้านบาท ปรับตัวสูงขึ้นจากปีก่อนหน้าอยู่ที่อัตราร้อยละ 18.17 โดยในปีที่ผ่านมา SAMTEL ได้เซ็นสัญญาในโครงการใหม่ รวมเป็นมูลค่างาน 10,850 ล้านบาท เช่น โครงการติดตั้งและพัฒนาระบบสารสนเทศธุรกิจหลัก กับธนาคารพัฒนาวิสาหกิจขนาดกลางและขนาดย่อมแห่งประเทศไทย มูลค่า 579 ล้านบาท โครงการรับจ้างออกแบบ จัดหา พัฒนา ติดตั้ง และดูแลบำรุงรักษา ระบบคอมพิวเตอร์ซอฟต์แวร์สำเร็จรูปสำหรับธุรกิจหลักกับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค มูลค่า 5,500 ล้านบาท โครงการพัฒนาระบบโทรคมนาคมทหาร กับกองบัญชาการกองทัพไทย มูลค่า 599 ล้านบาท โครงการให้บริการรักษาระบบตรวจบัตรโดยสารขึ้นเครื่อง (CUTE) ณ ท่าอากาศยานสุวรรณภูมิ กับบริษัทท่าอากาศยานไทย จำกัด (มหาชน) มูลค่า 395

ล้านบาท รวมถึงโครงการเช่าครุภัณฑ์คอมพิวเตอร์และเครือข่ายสาขา กับธนาคารออมสิน มูลค่า 985 ล้านบาท เป็นต้น โดยบริษัทมีงานค้างที่ยังไม่ได้รับรู้รายได้ (Backlog) ณ สิ้นปี 2562 เป็นมูลค่า 10,144 ล้านบาท

#### **สายธุรกิจ Digital (“SDC”)**

สายธุรกิจ Digital มุ่งเน้นให้บริการในรูปแบบ Digital อย่างเต็มรูปแบบ โดยได้ดำเนินการติดตั้งโครงข่ายวิทยุคมนาคมระบบดิจิทัล (Digital Trunked Radio System: DTRS) ได้ครอบคลุมพื้นที่ต่าง ๆ ทั่วประเทศ รวมถึงอยู่ระหว่างการติดตั้งเสาโทรคมนาคมในพื้นที่ที่ได้รับอนุญาตจากกรมอุทยานแห่งชาติ นอกจากนี้ ยังมีรูปแบบบริการที่เข้าสู่แพลตฟอร์มต่าง ๆ เพื่อรองรับ Lifestyle ในยุคดิจิทัล ทั้งในเรื่องของการ กิน ดื่ม เที่ยว รวมถึงการวางแผนท่องเที่ยวครบวงจร อีกทั้งยังมีในส่วนของ Digital Sport ที่เน้นการทำตลาดด้านกีฬาอย่างครบวงจร

#### **สายธุรกิจ Call Center (“OTO”)**

ในปี 2562 บมจ. วันทูวัน คอนแทคส์ หรือ “OTO” รับรู้รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการรวม 756 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าในอัตราร้อยละ 6.33 อันเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของงานบริการออกแบบ พัฒนา และติดตั้งระบบศูนย์บริการข้อมูลแบบเบ็ดเสร็จ (Turnkey) การให้บริการบริหารจัดการศูนย์ลูกค้าสัมพันธ์แบบเต็มรูปแบบ (Fully Outsourced Contact Center Management Service) และการให้บริการบำรุงรักษาศูนย์ให้บริการข้อมูล (Maintenance Service) โดยในปี 2563 นั้น บริษัทยังคงเน้นกลยุทธ์ในการขยายสู่ตลาดต่างประเทศ รวมถึงการนำเสนอบริการใหม่ๆ เพื่อสร้างความพึงพอใจสูงสุดให้กับลูกค้า

#### **สายธุรกิจที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ**

##### **สายธุรกิจ Utilities and Transportations**

สายธุรกิจ Utilities and Transportations ในปีนี้รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการรวม 3,232 ล้านบาท ลดลงจาก 3,384 ล้านบาทในปีก่อนหน้า หรือลดลงร้อยละ 4.49 โดยในปีที่ผ่านมา ทางกลุ่มบริษัทฯ ได้อยู่ระหว่างการนำบริษัท สามารถ เอวิเอชั่น โซลูชันส์ จำกัด(มหาชน) (SAV) ซึ่งถือหุ้นบริษัท แคมโบเดียแอร์ ทราฟฟิค เซอร์วิส จำกัด หรือ (CATS) ที่ดำเนินธุรกิจด้านการให้บริการบริหารจัดการจราจรทางอากาศ เข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย และมีแผนนำเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนแก่ประชาชนที่ท้ายในปี 2563 เพื่อเป็นการเสริมศักยภาพในการขยายธุรกิจ สร้างความแข็งแกร่งและเพิ่มมูลค่าทางธุรกิจให้กับสายธุรกิจ

สำหรับธุรกิจการให้บริการการควบคุมจราจรทางอากาศในประเทศกัมพูชาของ บริษัท แคมโบเดียแอร์ ทราฟฟิค เซอร์วิส จำกัด หรือ “CATS” ก็ยังเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งในปีนี้ CATS มีจำนวนเที่ยวบินเพิ่มสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องเป็น 133,835 เที่ยวบิน จาก 123,820 เที่ยวบินในปีที่ผ่านมา หรือสูงขึ้นร้อยละ 8.09 นอกจากนี้ ธุรกิจก่อสร้างโครงการสายส่ง สถานีไฟฟ้าแรงสูงแบบครบวงจรภายใต้ บริษัท เทต้า จำกัด ก็ยังสามารถขยายธุรกิจจนมีมูลค่างานคงค้างในมือถึง 3,500 ล้านบาท อีกด้วย

##### **สายธุรกิจ Technology Related Services**

รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการของสายธุรกิจ Technology Related Services ในปี 2562 เพิ่มขึ้นเป็น 457 ล้านบาท จาก 322 ล้านบาทในปีก่อนหน้า หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 41.93 โดยการเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเติบโตของรายได้จากบริษัท วิชั่น แอนด์ ซิเคียวตี้ ซีเอส เด็ม จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านระบบรักษาความปลอดภัย รวมถึงการติดตั้งกล้องวงจรปิดคุณภาพสูง

#### **ฐานะทางการเงิน (Financial Statement)**

##### **สินทรัพย์ (Assets)**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมมูลค่า 21,225 ล้านบาท หรือปรับตัวลดลงเล็กน้อยจากปีก่อนหน้า สินทรัพย์หมุนเวียนปรับตัวเพิ่มขึ้น 1,278 ล้านบาท เป็น 13,354 ล้านบาท เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ค้างรับ อย่างไรก็ตาม สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนปรับตัวลดลงเป็น 7,870 ล้านบาทในปีนี้ จาก 9,348 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงเป็น 1,915 ล้านบาท จาก 2,671 ล้านบาทในปีที่ผ่านมา หรือลดลงร้อยละ 28.29

**ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 4,255 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 281 ล้านบาท เทียบกับสิ้นปีที่ผ่านมา

**อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (หนี้สินรวม หาร ส่วนของผู้ถือหุ้น) ปรับตัวลดลงเป็น 2.98 เท่า จาก 3.34 เท่าในปีก่อนหน้า ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สิน (ที่มีดอกเบี้ย) ต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 2.34 เท่าในปีก่อนหน้า เป็น 2.13 เท่า ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของส่วนของหนี้สิน (ที่มีดอกเบี้ย)

**สภาพคล่อง (Liquidity)**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (Current Ratio) อยู่ที่ 0.97 เท่า ซึ่งลดลงเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานอยู่ที่ 1,307 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 1,689 ล้านบาท และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 274 ล้านบาท ส่งผลให้ในปีสิ้นสุดและรายการเทียบเท่าเงินสดอยู่ที่ 1,915 ล้านบาท

**แหล่งที่มาของเงินทุน (Sources of fund)**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 5,331 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 390 ล้านบาท ในขณะที่กำไรสะสมในส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรมีมูลค่า 3,223 ล้านบาท

หนี้สินรวมของบริษัทฯ ลดลงเป็น 15,893 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.58