

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท สามารถ ดิจิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ตารางสรุปงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	2558	2559	2560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	149	119	242
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	7,066	5,681	2,986
สินค้าคงเหลือ	863	469	128
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	780	700	1,154
สินทรัพย์รวม	9,994	7,974	6,385
เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	5,661	4,730	4,048
เจ้าหนี้การค้า	497	113	88
หนี้สินรวม	6,764	5,458	5,835
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	440	440	440
กำไร(ขาดทุน)สะสม	1,535	817	(1,101)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	111	120	91
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,230	2,516	550
รายได้จากการขายสินค้าและบริการ	7,730	3,366	1,334
รายได้ค่าสนับสนุนการขาย	28	19	1
รายได้รวม	7,799	3,461	1,364
ต้นทุนขาย	6,183	3,050	1,368
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น	1,360	1,067	2,223
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	206	182	191
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	37	(720)	(1,925)
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.008	(0.164)	(0.440)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	230	759	337
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(80)	5	(399)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(160)	(787)	186
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	10	(30)	123
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.10	0.10	0.10
จำนวนหุ้นสามัญปลายงวด (ล้านหุ้น)	4,400.25	4,400.25	4,400.25
จำนวนหุ้นเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	4,400.25	4,400.25	4,400.25
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท/หุ้น)	0.73	0.57	0.13
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.015	-	-

บริษัท สามารถ ดิจิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
 สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

อัตราส่วนทางการเงิน	2558	2559	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.30	1.31	0.80
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ⁽¹⁾ (เท่า)	1.09	1.14	0.62
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.03	0.13	0.06
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	1.19	0.53	0.31
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	303	682	1,170
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	3.66	4.58	4.59
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	99	79	79
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	7.41	10.01	13.60
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	49	36	27
วงจรเงินสด (วัน)	353	725	1,222
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น ⁽²⁾ (%)	20.30	9.90	(2.44)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ⁽³⁾ (%)	0.64	(24.77)	(181.09)
อัตรากำไรอื่น (%)	0.52	2.18	2.15
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	479.24	(90.52)	(13.92)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	0.48	(20.79)	(141.10)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	1.15	(26.09)	(134.81)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	0.36	(8.01)	(26.81)
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	31.87	(72.19)	(185.28)
อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.76	0.39	0.19
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.09	2.17	10.60
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย ⁽⁴⁾ (เท่า)	2.42	(2.63)	(10.75)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน ⁽⁴⁾ (เท่า)	0.81	(1.21)	(3.40)
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	177.61	-	-

หมายเหตุ ⁽¹⁾ รวมเงินฝากธนาคารที่มีระยะต่ำกว่า 1 ปี
⁽²⁾ รายได้ในการคำนวณกำไรขั้นต้นรวมรายได้จากค่าสนับสนุนการขาย
⁽³⁾ กำไรจากการดำเนินงานหมายถึงกำไรก่อนภาษี และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย
⁽⁴⁾ ใช้กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย และค่าเสื่อมราคาแทนกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของการดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมอยู่ที่ 1,364 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 2,097 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 60.6 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เป็นผลมาจากการยกเลิกการทำตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ i-mobile เหลือเพียงธุรกิจค้าปลีกโทรศัพท์เคลื่อนที่ และการลดลงของรายได้จากสายธุรกิจ Non-Mobile ด้วย

บริษัทมีขาดทุนจากการดำเนินงาน 2,417 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 1,579 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 188.2 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ทั้งนี้มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรขั้นต้น และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายอื่น ซึ่งส่วนใหญ่คือค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทมีขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 1,925 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 1,205 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน

ผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย

รายได้จากการขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

(หน่วย : ล้านบาท)

	สายธุรกิจ Mobile		สายธุรกิจ Non-Mobile		รวม	
	2560	2559	2560	2559	2560	2559
รายได้จากการขายและบริการ	791	2,555	543	811	1,334	3,366
รายได้จากค่าสนับสนุนการขาย	1	19	-	-	1	19
ต้นทุนขาย	(832)	(2,419)	(536)	(631)	(1,368)	(3,050)
กำไรขั้นต้น	(40)	155	7	180	(33)	335
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และค่าใช้จ่ายอื่น					(2,223)	(1,067)
รายได้อื่น					29	75
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน					(191)	(182)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล					464	127
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มี อำนาจควบคุมของบริษัทย่อย					29	(8)
ขาดทุนสุทธิ					(1,925)	(720)

สายธุรกิจ Mobile

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการ รวมรายได้ค่าสนับสนุนการขายจากสายธุรกิจ Mobile จำนวน 791 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 จำนวน 1,764 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 69.0 จากการยกเลิกการทำตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ i-mobile ในปีที่ผ่านมา โดยมีกำไรขั้นต้นลดลง 195 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 125.8 ตามการลดลงของรายได้และการระบายสินค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เหลือ

สายธุรกิจ Non-Mobile

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากสายธุรกิจ Non-Mobile จำนวน 543 ล้านบาท ลดลงจำนวน 268 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33.1 ทั้งนี้เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ธุรกิจการให้บริการข้อมูลผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่ และรายได้จากธุรกิจรายการโทรทัศน์ด้านกีฬา โดยมีกำไรขั้นต้น 7 ล้านบาท ลดลง 173 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 96

รายได้อื่น

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นรวม 29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.1 ของรายได้รวม ลดลงจากปี 2559 จำนวน 46 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 61.3

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมค่าใช้จ่ายอื่น 2,223 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 1,156 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 108.4 โดยส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมส่งสัจจะบุญจากสายธุรกิจ Mobile จำนวน 1,535 ล้านบาท โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายในการพิจารณาบันทึกสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้รายที่ค้างชำระนานเกิน 1 ปี และมีปัญหาในการชำระหนี้ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง 276 ล้านบาทตามยอดขายที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินรวม 191 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.7 จากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันตามความต้องการเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท

ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้ภาษีเงินได้รวม 464 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 337 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากผลประโยชน์จากภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่บริษัทได้รับในปี 2560

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 6,385 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2559 จำนวน 1,589 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19.9 ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือ การรับชำระหนี้จากลูกหนี้ การตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ และการลดลงของสินค้าคงเหลือเนื่องจากการยกเลิกการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ i-mobile ทั้งนี้สัดส่วนลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือคิดเป็นร้อยละ 46.8 และ ร้อยละ 2.0 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 2,139 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 921 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 75.6 และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 33.5 ของสินทรัพย์รวม โดยส่วนใหญ่อยู่ในรูปของอุปกรณ์คิดเป็นร้อยละ 18.1 ของสินทรัพย์รวม อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงจากร้อยละ (8.01) มาเป็นร้อยละ (26.81) ในปี 2560

ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าสุทธิ 3,140 ล้านบาท ลดลงอย่างมากจากสิ้นปี 2559 จำนวน 2,785 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 47.0 บริษัทมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้การค้า โดยประมาณจากจำนวนหนี้ที่อาจเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งอาศัยประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต การวิเคราะห์ลูกหนี้ และพิจารณาสถานะปัจจุบันของลูกหนี้ค้างค้าง ณ วันที่ในงบดุล ทั้งนี้ ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยอยู่ระหว่างติดตามการชำระหนี้ตามขั้นตอนของบริษัท และได้พิจารณาแล้วเชื่อมั่นว่าค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าที่ได้บันทึกไว้นั้นเหมาะสมเพียงพอแล้ว

สินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือสุทธิ 128 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2559 จำนวน 341 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 72.8 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของสินค้าสำเร็จรูปและวัสดุสิ้นเปลืองของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ตามแผนยกเลิกการจัดจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ i-mobile สำหรับการตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพ สินค้าล้าสมัย และเคลื่อนไหวซ้ำเป็นไปตามนโยบายของบริษัท โดยบริษัทมีการตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพ สินค้าล้าสมัย และเคลื่อนไหวซ้ำในปี 2560 เพิ่มขึ้น 70 ล้านบาท ระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยปรับตัวลงที่ 79 วัน

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 735 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 494 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 204.3 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าสำหรับโครงการใหม่

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 2,319 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 921 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 75.6 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ถาวรจากโครงการวิทยุสื่อสารคมนาคมระบบดิจิทัล (Digital trunked radio system) เป็นส่วนใหญ่

สภาพคล่อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 242 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 123 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 103.7 โดยมีรายละเอียดของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินสดดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 337 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการรับชำระเงินจากลูกค้าจากการค้าและระบายสินค้าคงเหลือตามแผนยกเลิกการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ i-mobile
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 399 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร เพื่อรองรับกับธุรกิจในอนาคต
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 186 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการกู้ยืมเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

เมื่อเทียบกับปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ลดลงจาก 1.31 เท่า เป็น 0.80 เท่า อัตราส่วน สภาพคล่องหมุนเร็ว ลดลงจาก 1.14 เท่า เป็น 0.62 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด ลดลงจาก 0.13 เท่า เป็น 0.06 เท่า

แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 550 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2559 จำนวน 1,966 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 78.1 ทั้งนี้ในปี 2560 มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 1,925 ล้านบาท

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เท่ากับ 5,835 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 377 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.9 ทั้งนี้หนี้สินรวมประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน 5,336 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 499 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 83.6 และ 7.8 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยมีรายละเอียดของหนี้สินที่สำคัญดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวม 4,048 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 69.4 ของหนี้สินรวม หรือร้อยละ 63.4 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากสิ้นปี 2559 จำนวน 682 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14.4
- เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น 405 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.9 ของหนี้สินรวม หรือร้อยละ 6.3 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากสิ้นปี 2559 จำนวน 92 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.5
- เงินกู้ยืมระยะสั้น 1,332 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.8 ของหนี้สินรวม หรือร้อยละ 20.9 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2559 จำนวน 1,169 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 719.1

จากหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นตามรายละเอียดข้างต้น ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทปรับตัวขึ้นจาก 2.17 เท่า เป็น 10.60 เท่าในปี 2560