

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท สามารถ ดิจิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ตารางสรุปงบการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	2559	2560	2561
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	119	242	374
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	5,681	2,986	1,489
สินค้าคงเหลือ	469	128	0.2
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ	700	1,154	2,558
สินทรัพย์รวม	7,974	6,385	5,926
เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	4,730	4,048	3,946
เจ้าหนี้การค้า	113	88	19
หนี้สินรวม	5,458	5,835	4,909
ทุนจดทะเบียนและชำระแล้ว	440	440	1,132
กำไร(ขาดทุน)สะสม	817	(1,101)	(2,690)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	120	91	92
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,516	550	1,017
รายได้จากการขายสินค้าและบริการ	3,366	1,334	743
รายได้ค่าสนับสนุนการขาย	19	1	2
รายได้รวม	3,461	1,364	770
ต้นทุนขาย	3,050	1,368	726
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น	1,067	2,223	1,193
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	182	191	222
กำไร(ขาดทุน) สุทธิ	(720)	(1,925)	(1,596)
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	(0.16)	(0.44)	(0.19)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	759	337	487
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	5	(399)	(1,003)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(787)	186	647
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(30)	123	131
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	0.10	0.10	0.10
จำนวนหุ้นสามัญปลายงวด (ล้านหุ้น)	4,400.25	4,400.25	11,324.42
จำนวนหุ้นถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	4,400.25	4,400.25	8,613.84
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท)	0.57	0.13	0.09
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	-	-	-

บริษัท สามารถ ดิจิตอล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

อัตราส่วนทางการเงิน	2559	2560	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.31	0.80	0.63
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ⁽¹⁾ (เท่า)	1.14	0.62	0.47
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.13	0.06	0.10
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	0.53	0.31	0.33
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	682	1,170	1,084
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	4.58	4.59	11.36
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	79	79	32
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	10.01	13.60	13.45
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	36	27	27
วงจรเงินสด (วัน)	725	1,222	1,089
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น ⁽²⁾ (%)	9.90	(2.44)	2.62
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ⁽³⁾ (%)	(24.77)	(181.09)	(183.88)
อัตรากำไรอื่น (%)	2.18	2.15	3.26
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	(90.52)	(13.92)	(35.58)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(20.79)	(141.10)	(207.33)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	(26.09)	(134.81)	(230.70)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	(8.01)	(26.81)	(25.94)
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	(72.19)	(185.28)	(74.18)
อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.39	0.19	0.13
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.17	10.60	4.83
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย ⁽⁴⁾ (เท่า)	(2.63)	(10.75)	(4.22)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน ⁽⁴⁾ (เท่า)	(1.21)	(3.40)	(0.30)
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	-	-	-

หมายเหตุ ⁽¹⁾ รวมเงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน

⁽²⁾ รายได้ในการคำนวณกำไรขั้นต้นรวมรายได้จากค่าสนับสนุนการขาย

⁽³⁾ กำไรจากการดำเนินงานหมายถึงกำไรก่อนภาษี และส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย

⁽⁴⁾ ใช้กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายแทนกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมของการดำเนินงาน

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมอยู่ที่ 743 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 590 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 44.3 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา เป็นผลมาจากการยกเลิกการทำตลาดโทรศัพท์เคลื่อนที่ทั้งหมด และการลดลงของรายได้จากสายธุรกิจ Non-Mobile ด้วย

บริษัทมีขาดทุนจากการดำเนินงาน 1,370 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 1,048 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 43.3 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ทั้งนี้ มีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้น และการลดลงของค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายอื่น ซึ่งส่วนใหญ่คือค่าเผื่อสำรองหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทมีขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท 1,597 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 328 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน

ผลการดำเนินงานของบริษัท และบริษัทย่อย

รายได้จากการขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

(หน่วย : ล้านบาท)

	สายธุรกิจ Mobile		สายธุรกิจ Non-Mobile		รวม	
	2561	2560	2561	2560	2561	2560
รายได้จากการขายและบริการ	256	791	487	543	743	1,334
รายได้จากค่าสนับสนุนการขาย	2	1	-	-	2	1
ต้นทุนขาย	(318)	(832)	(407)	(536)	(725)	(1,368)
กำไรขั้นต้น	(60)	(40)	80	7	20	(33)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และค่าใช้จ่ายอื่น					(1,193)	(2,223)
รายได้อื่น					25	29
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน					(222)	(191)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล					(226)	464
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย					(1)	29
ขาดทุนสุทธิ					(1,597)	(1,925)

สายธุรกิจ Mobile

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการ รวมรายได้ค่าสนับสนุนการขายจากสายธุรกิจ Mobile จำนวน 258 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 534 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 67.4 จากการยกเลิกส่วนโทรศัพท์เคลื่อนที่ ในปีที่ผ่านมา โดยมีกำไรขั้นต้นลดลง 20 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 50.0 ตามการลดลงของรายได้และการระบายสินค้าโทรศัพท์เคลื่อนที่ที่เหลือ

สายธุรกิจ Non-Mobile

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากสายธุรกิจ Non-Mobile จำนวน 487 ล้านบาท ลดลงจำนวน 56 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.3 ทั้งนี้ เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ธุรกิจการให้บริการข้อมูลผ่านโทรศัพท์เคลื่อนที่ โดยมีกำไรขั้นต้น 80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73 ล้านบาท

รายได้อื่น

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นรวม 25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.3 ของรายได้รวม ลดลงจากปี 2560 จำนวน 4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14.5

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและค่าใช้จ่ายอื่น

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมค่าใช้จ่ายอื่น 1,193 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 จำนวน 1,030 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 46.3 โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของสำรองหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 869 ล้านบาท โดยพิจารณาบันทึกสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้รายที่มีปัญหาในการชำระหนี้ ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง 207 ล้านบาทตามยอดขายที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินรวม 222 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 30 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.9 จากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ภาษีเงินได้

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้รวม 226 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 690 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากรายการภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่บริษัทบันทึกกลับรายการผลแตกต่างชั่วคราวในปี 2561

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 5,926 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 459 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 7.2 ส่วนใหญ่มาจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือ การรับชำระหนี้จากลูกหนี้ การตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ และการลดลงของสินค้าคงเหลือเนื่องจากการยกเลิกการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ ทั้งนี้สัดส่วนลูกหนี้การค้าเป็นร้อยละ 25.1 ของสินทรัพย์รวม

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 3,279 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 1,139 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.3 และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 55.3 ของสินทรัพย์รวม เนื่องจากการเพิ่มขึ้นจากอุปกรณ์ คิดเป็น ร้อยละ 43.2 ของสินทรัพย์รวม โดยส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ระหว่างติดตั้งของโครงการวิเทศคมนาคมแบบดิจิทัล (DTRS) อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากร้อยละ (26.81) มาเป็นร้อยละ (25.94) ในปี 2561

ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าสุทธิ 1,530 ล้านบาท ลดลงอย่างมากจากสิ้นปี 2560 จำนวน 1,610 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 51.3 บริษัทมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้การค้า โดยประมาณจากจำนวนหนี้ที่อาจเรียกเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งอาศัยประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต การวิเคราะห์ลูกหนี้ และพิจารณาสถานะปัจจุบันของลูกหนี้ดังกล่าว ณ วันที่ในงบดุล ทั้งนี้ฝ่ายบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยได้พิจารณาแล้วเชื่อมั่นว่าค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของลูกหนี้การค้าที่ได้นับถึงวันนั้นเหมาะสมเพียงพอแล้ว

สินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือสุทธิ 0.2 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 127 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 99.8 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของสินค้าสำเร็จรูปและวัสดุสิ้นเปลืองของธุรกิจโทรศัพท์เคลื่อนที่ ตามแผนยกเลิกการจัดจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่ทั้งหมดแล้วในปี 2561 สำหรับการตั้งค่าเผื่อนี้เสื่อมสภาพ สินค้าล้าสมัย และเคลื่อนไหวช้าเป็นไปตามนโยบายของบริษัท โดยในปี 2561 บริษัทมีการกลับรายการตั้งค่าเผื่อนี้เสื่อมสภาพ สินค้าล้าสมัย และเคลื่อนไหวช้าจำนวน 16 ล้านบาท ระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยอยู่ที่ 32 วัน

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 742 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.9 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นส่วนใหญ่เป็นเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้าสำหรับโครงการใหม่

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 3,279 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 1,139 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.3 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ระหว่างติดตั้งของโครงการวิทยุสื่อสารคมนาคมระบบดิจิทัล (DTRS) เป็นส่วนใหญ่

สภาพคล่อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 จำนวน 374 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 131 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.3 โดยมีรายละเอียดของแหล่งที่มาและใช้ไปของเงินสดดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 487 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการรับชำระเงินจากลูกค้าหนี้การค้าและระบายสินค้าคงเหลือตามแผนยกเลิกการจำหน่ายโทรศัพท์เคลื่อนที่
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 1,003 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรของโครงการวิทยุสื่อสารคมนาคมระบบดิจิทัล (DTRS) เป็นส่วนใหญ่
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 647 ล้านบาท เกิดจากการเงินเพิ่มทุนในระหว่างปี และการจ่ายชำระคืนกู้ยืมเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

เมื่อเทียบกับปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่องลดลงจาก 0.80 เท่า เป็น 0.63 เท่า อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ลดลงจาก 0.62 เท่า เป็น 0.47 เท่า และอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจาก 0.06 เท่า เป็น 0.10 เท่า

แหล่งที่มาของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,017 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 467 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 84.8

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 4,909 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 926 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.9 ทั้งนี้ หนี้สินรวมประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียน 4,214 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน 695 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 71.1 และ 11.7 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยมีรายละเอียดของหนี้สินที่สำคัญดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินรวม 3,946 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 80.4 ของหนี้สินรวม หรือร้อยละ 66.6 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากสิ้นปี 2559 จำนวน 102 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.5
- เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น 905 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.4 ของหนี้สินรวม หรือร้อยละ 15.3 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2560 จำนวน 500 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 123.5 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นมาจากเจ้าหนี้โครงการวิทยุสื่อสารคมนาคมระบบดิจิทัล (DTRS)
- เงินกู้ยืมระยะสั้น 22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.5 ของหนี้สินรวม หรือร้อยละ 0.4 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากสิ้นปี 2560 จำนวน 1,310 หรือลดลงร้อยละ 98.3 จากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืม ระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

จากหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นตามรายละเอียดข้างต้น ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทลดลงจาก 10.60 เท่า เป็น 4.83 เท่าในปี 2561