

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ปี 2565

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในปี 2565 บริษัท สามารถคอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) หรือ SMART มีรายได้รวมทั้งสิ้น 9,418 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จากปี 2564 ที่ร้อยละ 32.10 โดยในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย งานตามสัญญา และรายได้จากการบริการเพิ่มขึ้นเป็น 9,021 ล้านบาท จาก 6,955 ล้านบาท หรือ คิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.71 จากปีก่อนหน้า การเพิ่มขึ้นของรายได้มีสาเหตุมาจากวิกฤต โควิด 19 คลี่คลายซึ่งทำให้รายได้ของสายธุรกิจ ICT Solution & Service และ Utilities & Transportations เพิ่มขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งธุรกิจด้านการให้บริการจัดการจราจรทางอากาศที่ประเทศกัมพูชาที่มีการปรับตัวดีขึ้นตามสภาวะของการเปิดประเทศ

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 9,699 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2,589 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.41 จากปี 2564 ในส่วนของอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่อัตราร้อยละ 16.74 เปรียบเทียบกับปีก่อนหน้าที่ทำอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่อัตราร้อยละ 14.18 นอกจากนี้ บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขาย จัดจำหน่ายและบริหาร รวมถึงค่าใช้จ่ายอื่น รวมทั้งสิ้น 2,188 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,047 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 91.76 สาเหตุมาจากต้นทุนการบริการที่สูงขึ้นจากการขายที่มากขึ้น และค่าใช้จ่ายอื่นๆ อาทิ การประมาณการหนี้สินระยะยาวจากคดีฟ้องร้อง, การขาดทุนจากการตัดจำหน่ายค่าความนิยม และการค้อยค่าของสินทรัพย์ทางบัญชี

ในปี 2565 มีค่าใช้จ่ายทางการเงินรวม 484 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าเป็นจำนวน 96 ล้านบาท บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ รวม 955 ล้านบาท โดยการขาดทุนเป็นผลมาจากสายธุรกิจ Digital และ การประมาณการหนี้สินระยะยาวจากคดีฟ้องร้อง

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในปี 2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและงานตามสัญญา รวมทั้งรายได้จากการบริการเป็นจำนวนทั้งสิ้น 9,021 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 29.71

รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการแยกตามประเภทธุรกิจ

สายธุรกิจ	รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการในปี 2565 (ล้านบาท)	รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการในปี 2564 (ล้านบาท)	อัตรากำไรเติบโต
ICT Solution and Service	4,947	4,581	8.00%
Digital	632	394	60.41%
Utilities and Transportations	2,526	1,968	28.35%
Technology Related Services	1,734	578	200.00%
รายการปรับปรุงและตัดรายการระหว่างกัน	-818	-566	-44.52%
รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการ (ก่อนรายการระหว่างกัน)	9,021	6,955	29.71%

สายธุรกิจ ICT Solution and Service (“SAMTEL”)

ในปี 2565 สายธุรกิจ ICT Solution and Service มีรายได้จากการขาย งานตามสัญญาและรายได้จากการบริการรวมทั้งสิ้น 4,947 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าอยู่ที่อัตราร้อยละ 8.00 โดยในปีที่ผ่านมา SAMTEL ได้เซ็นสัญญาในโครงการใหม่ รวมเป็นมูลค่างาน 5,300 ล้านบาท จากหน่วยงานต่างๆ อาทิเช่น การไฟฟ้าส่วนภูมิภาค ธนาคารออมสิน และ การนิคมอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย โดยบริษัทมีงานค้างค้างที่ยังไม่ได้รับชำระรายได้ (Backlog) ณ สิ้นปี 2565 เป็นมูลค่า 6,883 ล้านบาท

สายธุรกิจ Digital (“SDC”)

บริษัทและบริษัทย่อยในปีบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 632 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 238 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 60.41 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา โดยมีรายได้จากการขายและบริการจากสายธุรกิจ Digital Network จำนวน 513 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2564 จำนวน 248 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 93.60 ที่อันเนื่องมาจากการขาย และส่งมอบอุปกรณ์โครงข่ายระบบสื่อสารเพิ่มขึ้น และสายธุรกิจ Digital Connect จำนวน 119 ล้านบาท ลดลงจากปี 2564 จำนวน 10 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.80 โดยในสิ้นปี 2565 มีมูลค่างานค้างค้างในมือถึง 3,389 ล้านบาท

สายธุรกิจที่ไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

สายธุรกิจ Utilities and Transportations

สายธุรกิจ Utilities and Transportations ในปีนี้รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการรวม 2,526 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,968 ล้านบาทในปีก่อนหน้า หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.35 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการคลี่คลายของสถานการณ์ COVID-19 ทำให้จำนวนเที่ยวบินที่ให้บริการภายใต้บริษัทแคมโบเดียแอร์ ทราฟฟิค เซอร์วิส จำกัด (CATS) ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านการให้บริการบริหารจัดการจราจรทางอากาศในประเทศกัมพูชาเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าที่มีจำนวน 30,876 เที่ยวบิน เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 68,390 เที่ยวบินในปีที่ผ่านมา หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 121.50 อีกทั้งธุรกิจก่อสร้างโครงการสายส่งสถานีไฟฟ้าแรงสูงแบบครบวงจรภายใต้ บริษัท เทต้า จำกัด ก็ยังสามารถขยายธุรกิจได้อย่างต่อเนื่อง โดยในสิ้นปี 2565 มีมูลค่างานค้างค้างในมือถึง 2,439 ล้านบาท

สายธุรกิจ Technology Related Services

รายได้จากการขาย งานตามสัญญาและบริการของสายธุรกิจ Technology Related Services ในปี 2565 ปรับตัวเพิ่มขึ้นเป็น 1,734 ล้านบาท จาก 578 ล้านบาทในปีก่อนหน้า หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 200 โดยรายได้ส่วนใหญ่ของสายธุรกิจนี้มาจากบริษัท วิชั่น แอนด์ ซีเคียวริตี้ ซีเอสเต็ม จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านระบบรักษาความปลอดภัย รวมถึงการติดตั้งกล้องวงจรปิดคุณภาพสูง และการรับชำระรายได้จากโครงการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการการเก็บภาษีสรรพสามิต สินค้าประเภทสุราแช่ชนิดเบียร์ที่ผลิตในประเทศจาก กรมสรรพสามิตได้เริ่มดำเนินการแล้วตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2565

งบแสดงฐานะการเงิน (Statement of financial position)

สินทรัพย์ (Assets)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมมูลค่า 19,336 ล้านบาท ปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 6.54 เนื่องจากสินทรัพย์หมุนเวียนได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 8,441 ล้านบาท เป็น 9,484 ล้านบาท หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 12.36 โดยการเพิ่มขึ้นเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้นเป็น 1,636 ล้านบาท จาก 1,309 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นเป็น 2,469 ล้านบาท จาก 1,759 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า รวมถึงสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นเป็น 1,806 ล้านบาท จาก 1,426 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตามสินค้างเหลือปรับลดลงเป็น 615 ล้านบาท จาก 749 ล้านบาทในปีก่อนหน้า และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลงเป็น 34 ล้านบาทจาก 205 ล้านบาทในปีก่อนหน้า

หนี้สิน (Liabilities)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้นจาก 13,423 ล้านบาท เป็น 15,483 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 15.35 เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 10,233 ล้านบาท เป็น 10,731 ล้านบาท หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 4.87 โดยเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเป็น 3,141 ล้านบาท จาก 2,982 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นเป็น 2,062 ล้านบาท จาก 1,554 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายโครงการเพิ่มขึ้นเป็น 1,126 ล้านบาท จาก 819 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นเป็น 664 ล้านบาท จาก 472 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตามมีหุ้นกู้ที่ครบกำหนดไถ่ถอน ส่งผลให้หุ้นกู้ - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 1,199 ล้านบาท ในส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปีเพิ่มขึ้นเป็น 3,495 ล้านบาท จาก 2,987 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า หนี้สินไม่หมุนเวียนปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 3,191 ล้านบาท เป็น 4,752 ล้านบาท หรือปรับตัวเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 48.93 โดยเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากหุ้นกู้ที่ออกจำหน่ายระหว่างปีเพิ่มขึ้น 1,669 ล้านบาท ประมาณการหนี้สินระยะยาวเพิ่มขึ้นเป็น 665 ล้านบาท จาก 130 ล้านบาท ในปีก่อนหน้า อย่างไรก็ตามเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลงเป็น 1,686 ล้านบาท จาก 2,474 ล้านบาทในปีก่อนหน้า หนี้สินรวมของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเป็น 15,483 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.35

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (D/E Ratio)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 4.02 เท่า ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจาก 2.84 เท่า จากปีก่อนหน้า ในขณะที่อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 2.24 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าที่ 1.81 เท่า

สภาพคล่อง (Liquidity)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (Current Ratio) อยู่ที่ 0.88 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานอยู่ที่ 904 ล้านบาท และกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 645 ล้านบาท ในขณะที่มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 1,234 ล้านบาท ส่งผลให้ในปีนี้นี้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดอยู่ที่ 1,636 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน (Sources of fund)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 3,853 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 872 ล้านบาท ในขณะที่กำไรสะสมในส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรมีมูลค่า 1,398 ล้านบาท