

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ตารางสรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ 30 กันยายน				ณ 30 กันยายน			
	2561		2560		2561		2560	
	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	506,202,042	4.3	445,708,681	3.7	434,270,322	3.8	359,564,090	3.1
ลูกหนี้การค้า	534,904,158	4.6	621,431,169	5.1	533,862,974	4.7	644,560,113	5.5
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	461,740,858	4.0	296,879,283	2.5	502,436,362	4.5	353,869,105	3.0
ลูกหนี้อื่น	75,513,755	0.6	100,859,433	0.8	74,551,644	0.7	100,406,718	0.9
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	125,000,000	1.1	125,000,000	1.1
สินค้าคงเหลือ	604,588,348	5.2	712,397,286	5.9	559,622,093	5.0	653,356,751	5.6
ภาษีสรรพสามิตจ่ายล่วงหน้า	4,217,246	0.0	20,855,612	0.2	3,902,839	0.0	20,541,205	0.2
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	21,142,443	0.2	41,580,787	0.3	19,795,620	0.2	39,698,756	0.3
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,208,308,850	18.9	2,239,712,251	18.5	2,253,441,854	20.0	2,296,996,738	19.5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	517,922	0.0	513,277	0.0	517,922	0.0	513,277	0.0
เงินลงทุนในบริษัทรวม	536,464,389	4.6	507,029,991	4.2	30,000,000	0.3	30,000,000	0.3
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	606,634,068	5.4	606,634,068	5.2
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	129,662,202	1.1	141,297,364	1.2	129,662,202	1.1	141,297,364	1.2
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3,000,000	0.0	3,000,000	0.0	3,000,000	0.0	3,000,000	0.0

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ 30 กันยายน				ณ 30 กันยายน			
	2561		2560		2561		2560	
	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	316,485,388	2.7	313,582,388	2.6	316,485,388	2.8	313,582,388	2.7
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	8,268,329,835	70.9	8,729,184,315	72.1	7,758,312,441	68.7	8,206,746,330	69.8
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	19,759,485	0.2	21,376,519	0.2	16,386,763	0.1	17,745,320	0.2
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3,516,930	0.0	9,657,805	0.1	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	173,274,025	1.5	146,267,481	1.2	172,123,989	1.5	146,189,517	1.2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	9,451,010,176	81.1	9,871,909,140	81.5	9,033,122,773	80.0	9,465,708,264	80.5
รวมสินทรัพย์หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>11,659,319,026</u>	<u>100.0</u>	<u>12,111,621,391</u>	<u>100.0</u>	<u>11,286,564,627</u>	<u>100.0</u>	<u>11,762,705,002</u>	<u>100.0</u>
หนี้สินหมุนเวียน								
เจ้าหนี้การค้า	764,143,418	6.6	838,391,310	6.9	1,157,561,385	10.3	1,253,228,214	10.7
เจ้าหนี้บุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	152,814,925	1.3	240,953,898	2.0	155,477,105	1.4	243,355,731	2.1
เจ้าหนี้อื่น	651,525,137	5.6	641,958,474	5.3	628,088,502	5.6	605,202,709	5.1
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	0.0	28,987	0.0	-	0.0	-	-
เงินปันผลค้างจ่าย	72,921,398	0.6	73,455,863	0.6	72,921,398	0.6	73,455,863	0.6
เงินมัดจำรับงวดและดังกจากลูกค้า	444,429,508	3.8	454,573,616	3.8	444,429,508	3.9	454,573,616	3.9
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	48,476,753	0.4	37,600,650	0.3	47,431,551	0.4	35,329,774	0.3
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,134,311,139	18.3	2,286,962,798	18.9	2,505,909,449	22.2	2,665,145,907	22.7

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ณ 30 กันยายน				ณ 30 กันยายน			
	2561		2560		2561		2560	
	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
เงินกู้ยืมระยะยาวจาก กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	1,530,968,165	13.6	1,530,968,165	13.0
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัด บัญชี	50,972,264	0.4	37,588,508	0.3	19,076,384	0.2	5,994,521	0.1
ภาระผูกพันผลประโยชน์ พนักงาน	933,446,317	8.0	1,062,865,909	8.8	924,479,012	8.2	1,052,428,633	8.9
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	<u>984,418,581</u>	<u>8.4</u>	<u>1,100,454,417</u>	<u>9.1</u>	<u>2,474,523,561</u>	<u>21.9</u>	<u>2,589,391,319</u>	<u>22.0</u>
รวมหนี้สิน	<u>3,118,729,720</u>	<u>26.7</u>	<u>3,387,417,215</u>	<u>28.0</u>	<u>4,980,433,010</u>	<u>44.1</u>	<u>5,254,537,226</u>	<u>44.7</u>
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	<u>265,900,484</u>	<u>2.3</u>	<u>265,900,484</u>	<u>2.2</u>	<u>265,900,484</u>	<u>2.4</u>	<u>265,900,484</u>	<u>2.3</u>
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	265,900,484	2.3	265,900,484	2.2	265,900,484	2.4	265,900,484	2.3
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,342,448,425	11.5	1,342,448,425	11.1	1,342,448,425	11.9	1,342,448,425	11.4
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว								
ทุนสำรองตามกฎหมาย	26,795,766	0.2	26,795,766	0.2	26,795,766	0.2	26,795,766	0.2
สำรองทั่วไป	2,285,000,000	19.6	2,285,000,000	18.9	2,285,000,000	20.2	2,285,000,000	19.4
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	1,624,620,032	13.9	1,798,926,772	14.9	(464,202,626)	(4.1)	(271,474,597)	(2.3)
องค์ประกอบอื่นของ ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,995,824,599	25.7	3,005,132,729	24.8	2,850,189,568	25.3	2,859,497,698	24.3
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>8,540,589,306</u>	<u>73.3</u>	<u>8,724,204,176</u>	<u>72.0</u>	<u>6,306,131,617</u>	<u>55.9</u>	<u>6,508,167,776</u>	<u>55.3</u>
รวมหนี้สินและ ส่วนของผู้ถือหุ้น	<u>11,659,319,026</u>	<u>100.0</u>	<u>12,111,621,391</u>	<u>100.0</u>	<u>11,286,564,627</u>	<u>100.0</u>	<u>11,762,705,002</u>	<u>100.0</u>

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2561		2560		2561		2560	
	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ
รายได้								
รายได้จากการขายและการให้บริการ	10,819,526,673	97.0	10,623,059,411	97.6	10,803,488,073	96.1	10,550,849,639	96.9
รายได้อื่น	339,672,799	3.0	257,041,601	2.4	439,024,952	3.9	336,057,814	3.1
รวมรายได้	11,159,199,472	100.0	10,880,101,012	100.0	11,242,513,025	100.0	10,886,907,453	100.0
ค่าใช้จ่าย								
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	7,827,770,932	67.7	7,735,589,585	68.2	7,828,794,548	67.8	7,719,817,373	68.3
ค่าใช้จ่ายในการขาย	2,678,276,024	23.2	2,501,971,739	22.0	2,668,234,799	23.1	2,488,313,121	22.0
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	1,061,772,808	9.2	1,110,179,844	9.8	1,050,612,722	9.1	1,097,798,502	9.7
รวมค่าใช้จ่าย	11,567,819,764	100.0	11,347,741,168	100.0	11,547,642,069	100.0	11,305,928,996	100.0
ส่วนแบ่งกำไร จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม (สุทธิจากภาษีเงินได้)	126,934,396		142,669,752		-		-	
ขาดทุนก่อนภาษีเงินได้	(281,685,896)		(324,970,404)		(305,129,044)		(419,021,543)	
ผลประโยชน์ภาษีเงินได้	3,948,969		94,048,320		10,153,086		96,981,231	
ขาดทุนสำหรับปี	(277,736,927)		(230,922,084)		(294,975,958)		(322,040,312)	

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560

	งบการเงินรวม					งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2561		2560			2561		2560	
	(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ		(บาท)	ร้อยละ	(บาท)	ร้อยละ
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น									
ขาดทุน จากการ ตีมูลค่าที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ใหม่	-		(134,309)		-		(134,309)		
กำไรจากการประมาณการ ตามหลักการคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับโครงการ ผลประโยชน์พนักงาน	129,230,819		29,574,061		127,809,911		29,720,866		
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับ องค์ประกอบของกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(25,800,632)		(5,900,550)		(25,561,982)		(5,917,312)		
	103,430,187		23,539,202		102,247,929		23,669,245		
รายการที่อาจถูกกักจัด ประเภทรายการใหม่เข้า ไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน									
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่า ยุติธรรมสุทธิของเงินลงทุน เพื่อขาย	(11,635,162)		(3,702,098)		(11,635,162)		(3,702,098)		
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับ องค์ประกอบของกำไร ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	2,327,032		740,420		2,327,032		740,420		
	(9,308,130)		(2,961,678)		(9,308,130)		(2,961,678)		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สำหรับปี สรุติจากภาษี เงินได้	94,122,057		20,577,524		92,939,799		20,707,567		
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับปี	(183,614,870)		(210,344,560)		(202,036,159)		(301,332,745)		
ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(1.04)		(0.87)		(1.11)		(1.21)		

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
	(บาท)	(บาท)	(บาท)	(บาท)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
ขาดทุนสำหรับปี	(277,736,927)	(230,922,084)	(294,975,958)	(322,040,312)
รายการปรับปรุง				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	664,768,128	664,452,722	632,469,640	673,977,404
ดอกเบี้ยรับ	(3,262,852)	(3,412,385)	(6,585,575)	(6,706,927)
เงินปันผลรับ	(4,441,177)	(5,498,919)	(101,941,177)	(66,998,919)
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	954,846	23,271	(59,740)	23,271
กลับรายการค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(3,924,753)	(9,160,028)	(3,924,753)	(9,160,028)
กลับรายการขาดทุนจากมูลค่าสินค้าคงเหลือลดลง	(12,402,903)	(31,203,213)	(12,401,785)	(24,983,805)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว	-	(7,420,000)	-	(7,420,000)
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม ของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(2,903,000)	(12,962,988)	(2,903,000)	(12,962,988)
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายอาคาร อุปกรณ์และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(121,275,144)	135,856,244	(121,700,497)	67,395,636
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าอุปกรณ์	(25,322,165)	(26,353,164)	(25,322,165)	(26,353,164)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	77,453,847	73,993,910	76,171,311	72,727,155
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม(สุทธิจากภาษีเงินได้)	(126,934,396)	(142,669,752)	-	-
ผลประโยชน์ภาษีเงินได้	(3,948,969)	(94,048,320)	(10,153,086)	(96,981,231)
	161,024,535	310,675,294	128,673,215	240,516,092
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน				
ลูกหนี้การค้า	91,123,635	(143,202,562)	115,293,763	(144,954,983)
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(164,861,575)	169,187,323	(148,567,257)	156,964,508
ลูกหนี้อื่น	24,673,807	16,092,456	25,183,202	13,944,897
สินค้าคงเหลือ	120,211,841	21,137,463	106,136,443	8,433,397
ภาษีสรรพสามิตจ่ายล่วงหน้า	16,638,366	97,247,031	16,638,366	88,073,770

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2560

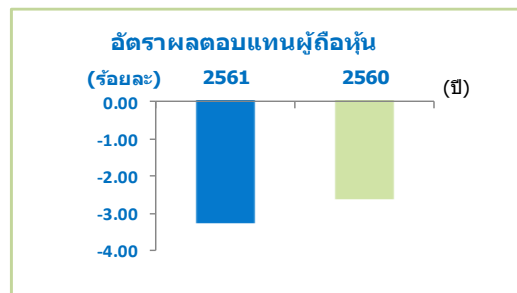
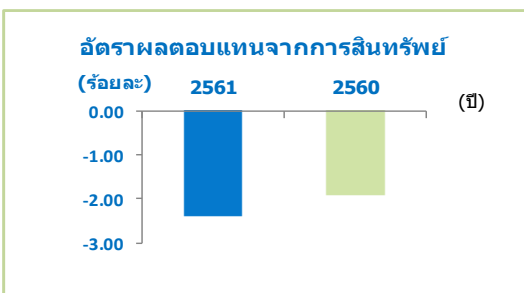
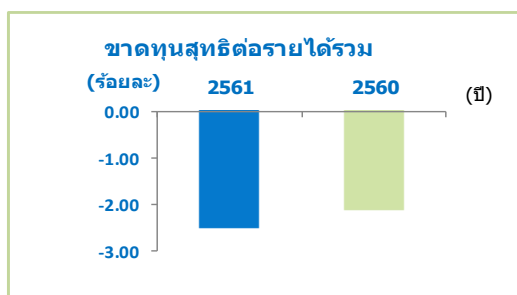
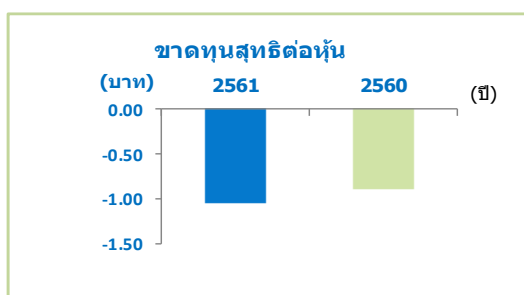
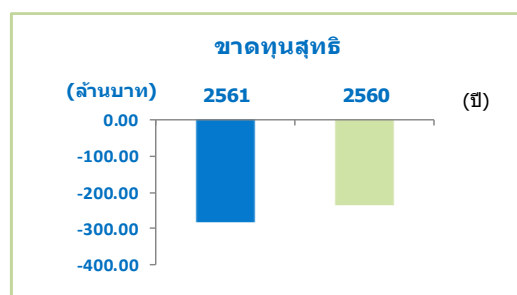
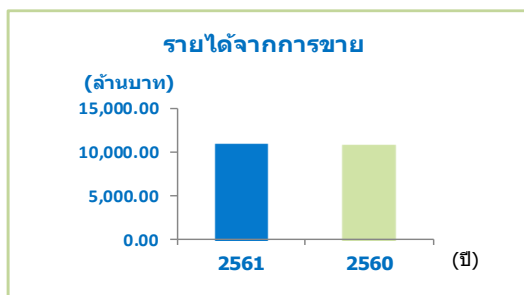
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2561	2560	2561	2560
	(บาท)	(บาท)	(บาท)	(บาท)
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน(ต่อ)				
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	20,438,344	71,502,729	19,903,136	72,487,721
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(27,006,544)	(27,518,828)	(25,934,472)	(50,592,538)
เจ้าหนี้การค้า	(74,247,892)	(158,069,835)	(95,666,829)	(74,778,406)
เจ้าหนี้อื่นบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(88,138,973)	(1,120,389)	(87,878,626)	(4,528,872)
เจ้าหนี้อื่น	15,869,849	(40,991,543)	30,203,565	(51,864,843)
เงินมัดจำรับงวดและลดลงจากลูกค้า	(10,144,108)	39,040,095	(10,144,108)	39,040,095
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	10,876,103	(15,561,249)	12,101,777	(13,641,474)
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(73,133,293)	(97,086,070)	(71,801,693)	(97,044,770)
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	23,324,095	241,331,915	14,140,482	182,054,594
จ่ายภาษีเงินได้	-	(2,050,314)	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	23,324,095	239,281,601	(14,140,482)	182,054,594
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
รับดอกเบี้ย	3,262,852	3,407,782	6,585,575	6,702,324
รับเงินปันผล	101,941,177	102,998,919	101,941,177	102,998,919
ขายเงินลงทุน	-	42,420,000	-	42,420,000
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อจำกัดในการใช้	(4,645)	-	(4,645)	-
ซื้ออาคารและอุปกรณ์	(266,011,929)	(375,705,398)	(246,590,168)	(331,181,113)
ขายอาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	207,714,583	4,561,524	207,714,583	4,561,524
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(9,732,772)	(1,793,210)	(9,080,772)	(1,159,710)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	37,169,266	(224,110,383)	60,565,750	(175,658,056)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	-	(405)	-	(405)
เงินสดสุทธิให้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	-	(405)	-	(405)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	60,493,361	15,170,813	74,706,232	6,396,133
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 ตุลาคม	445,708,681	430,537,868	359,564,090	353,167,957
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน	506,202,042	445,708,681	434,270,322	359,564,090
รายการที่ไม่ใช่เงินสด				
เจ้าหนี้การค้าซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์	7,258,032	29,208,355	7,258,032	35,160,241

13.2 การแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

งบการเงินได้รับการตรวจสอบจากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

13.2.1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งบการเงินรวม	
	2561	2560
รายได้จากการขาย (ล้านบาท)	10,819.5	10,623.0
ขาดทุนสุทธิ (ล้านบาท)	(277.7)	(230.9)
ขาดทุนสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(1.04)	(0.87)
ขาดทุนสุทธิต่อรายได้รวม (ร้อยละ)	(2.49)	(2.12)
อัตราผลตอบแทนจากการสินทรัพย์ (ร้อยละ)	(2.38)	(1.91)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	(3.25)	(2.60)



13.2.2 อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)

อัตราส่วน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
	30 ก.ย. 61 (12 เดือน)	30 ก.ย. 60 (12 เดือน)	30 ก.ย. 59 (9 เดือน)	30 ก.ย. 61 (12 เดือน)	30 ก.ย. 60 (12 เดือน)	30 ก.ย. 59 (9 เดือน)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.0	1.0	0.9	0.9	0.9	0.8
อัตราส่วนสภาพคล่อง หมุนเร็ว (เท่า)	0.5	0.5	0.3	0.4	0.4	0.3
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแส เงินสด (เท่า)	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1	0.1
อัตราส่วนหมุนเวียน ลูกหนี้การค้า (เท่า)	18.7	19.4	15.9	18.3	18.6	15.7
ระยะเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	19.5	18.8	17.2	19.9	19.6	17.4
อัตราส่วนหมุนเวียน สินค้าคงเหลือ (เท่า)	18.9	17.5	12.9	19.5	18.1	13.4
ระยะเวลาขาย สินค้าเฉลี่ย (วัน)	19.3	20.9	21.2	18.7	20.2	20.4
อัตราส่วนหมุนเวียน เจ้าหนี้ (เท่า)	9.8	8.4	6.1	6.5	6.0	4.7
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	37.2	43.5	44.8	56.2	60.8	58.1
Cash Cycle (วัน)	1.6	(3.8)	(6.4)	(17.6)	(21.0)	(20.3)

13.2.3 อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)

อัตราส่วน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
	30 ก.ย. 61 (12 เดือน)	30 ก.ย. 60 (12 เดือน)	30 ก.ย. 59 (9 เดือน)	30 ก.ย. 61 (12 เดือน)	30 ก.ย. 60 (12 เดือน)	30 ก.ย. 59 (9 เดือน)
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	27.7	27.2	26.4	27.5	26.8	26.0
อัตรากำไรจากการดำเนินการ (ร้อยละ)	(6.9)	(6.8)	(5.7)	(6.9)	(7.2)	(5.9)
อัตรากำไรอื่นๆ (ร้อยละ)	4.2	3.7	3.8	3.9	3.1	3.9
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร (ร้อยละ)	(3.1)	(33.0)	(28.8)	(1.9)	(24.1)	(29.5)
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(2.5)	(2.1)	(1.1)	(2.6)	(3.0)	(1.1)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	(3.2)	(2.6)	(1.4)	(4.6)	(4.8)	(1.9)

13.2.4 อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)

อัตราส่วน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
	30 ก.ย. 61 (12 เดือน)	30 ก.ย. 60 (12 เดือน)	31 ธ.ค. 59 (9 เดือน)	30 ก.ย. 61 (12 เดือน)	30 ก.ย. 60 (12 เดือน)	31 ธ.ค. 59 (9 เดือน)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	(2.3)	(1.9)	(1.0)	(2.6)	(2.7)	(1.1)
อัตราผลตอบแทนจาก สินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	(3.3)	(2.6)	(1.3)	(3.7)	(3.8)	(1.5)
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.9	0.9	0.8	1.0	0.9	0.9

13.2.5 อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายการเงิน (Financial Policy Ratio)

อัตราส่วน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะของบริษัท		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
	30 ก.ย. 61 (12 เดือน)	30 ก.ย. 60 (12 เดือน)	31 ธ.ค. 59 (9 เดือน)	30 ก.ย. 61 (12 เดือน)	30 ก.ย. 60 (12 เดือน)	31 ธ.ค. 59 (9 เดือน)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.4	0.4	0.4	0.8	0.8	0.8

13.3 คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ส่วนประกอบของสินทรัพย์และโครงสร้างเงินทุน

ทรัพย์สินของบริษัทที่แสดงในงบการเงินรวม ส่วนใหญ่ประกอบด้วย สินทรัพย์ถาวรซึ่งได้แก่ ที่ดิน อาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ (ร้อยละ 70.9 ของสินทรัพย์ทั้งหมด) สินค้าคงเหลือ (ร้อยละ 5.2) ลูกหนี้การค้า (ร้อยละ 4.6) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (ร้อยละ 4.3) และสินทรัพย์อื่นๆ (ร้อยละ 15.0)

สัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ในสัดส่วนประมาณ 0.37 เท่า ซึ่งแสดงให้เห็นเสถียรภาพฐานะการเงินของบริษัท โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้า (ร้อยละ 24.5 ของหนี้สินทั้งหมด) เจ้าหนี้อื่นๆ บริษัทในเครือ (ร้อยละ 4.9) ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน (ร้อยละ 29.9) เงินมัดจำรับขอและลังจากลูกค้า (ร้อยละ 14.3) และหนี้สินอื่นๆ (ร้อยละ 26.4)

โครงสร้างของส่วนของผู้ถือหุ้นที่สำคัญ ประกอบด้วยทุนจดทะเบียนที่ได้รับการชำระแล้ว 265.9 ล้านบาท ส่วนเกินมูลค่าหุ้น 1,342.4 ล้านบาท ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน 2,984.1 ล้านบาท กำไรสะสม 3,936.5 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้นอื่นๆ 11.7 ล้านบาท

ผลการดำเนินงาน

งบการเงินรวมของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 มีผลขาดทุนสุทธิ จำนวน 277.7 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 46.8 ล้านบาท โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญมีดังต่อไปนี้

รายได้

- รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายและการให้บริการ เป็นจำนวนเงิน 10,819.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 เป็นผลมาจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของผลิตภัณฑ์น้ำดื่มคริสตัล และสินค้าเอส รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ เช่น ชาสี ในขณะที่ยกเลิกการจัดจำหน่ายชาลิปตัน

- รายได้อื่น

รายได้อื่น เป็นจำนวนเงิน 339.7 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการกำไรจากการจำหน่ายอาคาร 164.2 ล้านบาท รายได้จากการขายเศษซาก เป็นจำนวนเงิน 55.4 ล้านบาท กำไรจากการเคลมน้ำแถมเป็นจำนวนเงิน 48.0 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นรายได้ค่าเคลมสินค้า บรรจุภัณฑ์เสียหายและอื่นๆ

ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ เป็นจำนวนเงิน 7,827.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 ตามสัดส่วนการเติบโตของรายได้จากการขายและการให้บริการและการเปลี่ยนแปลงในสัดส่วนการขายผลิตภัณฑ์

ค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เป็นจำนวนเงิน 3,740.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 เนื่องจากค่าใช้จ่ายทางการขายและการตลาดที่เพิ่มมากขึ้น และค่าขนส่งที่สูงขึ้นตามยอดขายที่สูงขึ้นในช่องทางธุรกิจ ค่าปลีกสมัยใหม่

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม (สุทธิจากภาษีเงินได้)

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม (สุทธิจากภาษีเงินได้) เป็นจำนวน 126.9 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 15.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.0 เนื่องจากผลกระทบที่มีกำไรลดลงของบริษัทร่วม

ภาษีเงินได้

บริษัทมีผลประโยชน์ภาษีเงินได้ เป็นจำนวนเงิน 3.9 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 90.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 95.8 เนื่องจากบริษัทมีการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีของปี 2556 จำนวนเงิน 80 ล้านบาท เป็นค่าใช้จ่ายทางภาษีในปี

ขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ส่งผลให้บริษัทฯ มีขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเป็นจำนวนเงิน 1.04 บาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 0.17 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับผลขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 0.87 บาท สำหรับงวดเดียวกันของปีก่อน

ฐานะการเงินของบริษัท ณ วันที่ 30 กันยายน 2561

บริษัทที่มีสินทรัพย์รวมในการเงินรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 11,659.3 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวนเงิน 452.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.7 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลดลงจากปีก่อน 460.9 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการตัดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์

บริษัทมีหนี้สินรวมในการเงินรวม เป็นจำนวนเงิน 3,118.7 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวนเงิน 268.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.9 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก เจ้าหนี้การค้าลดลง 74.2 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายชำระค่าวัตถุดิบ เจ้าหนี้บริษัทในเครือลดลง 88.1 ล้านบาท จากการจ่ายชำระค่าใช้จ่ายค้างจ่ายให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และการผูกพันผลประโยชน์พนักงานลดลง 129.4 ล้านบาท จากการปรับปรุงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นในการเงินรวม เป็นจำนวนเงิน 8,540.6 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวนเงิน 183.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.1 ส่วนใหญ่เกิดจากผลขาดทุนจากการดำเนินงานในรอบปี

กระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทแสดงเป็นเงินสดรับสุทธิ 60.5 ล้านบาท ซึ่งกระแสเงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานเป็นจำนวนเงิน 23.3 ล้านบาท และได้มาจากในกิจกรรมลงทุนเป็นจำนวนเงิน 37.2 ล้านบาท

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A)

คำอธิบายนี้จัดทำขึ้นเพื่อความเข้าใจในงบการเงินรวมของกลุ่มบริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน)

ผลการดำเนินงาน

สรุปผลการดำเนินงานปี 2561

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	2561	2560	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	10,819.5	10,623.1	196.4	1.8
ต้นทุนขายและต้นทุนให้บริการ	7,827.8	7,735.6	92.2	1.2
กำไรขั้นต้น	2,991.7	2,887.5	104.2	3.6
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	3,740.0	3,612.2	127.8	3.5
รายได้อื่น	339.7	257.0	82.7	32.2
ผลประโยชน์ภาษีเงินได้	3.9	94.0	(90.1)	(95.9)
ขาดทุนสุทธิ	(277.7)	(230.9)	(46.8)	(20.3)
ขาดทุนสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(1.04)	(0.87)	(0.17)	(19.5)

บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 มีผลขาดทุนสุทธิที่แสดงในงบการเงินรวมเป็นจำนวนเงิน 277.7 ล้านบาท ซึ่งผลขาดทุนลดลงเป็นจำนวนเงิน 46.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.3 เมื่อเปรียบเทียบกับผลขาดทุนสุทธิเป็นจำนวนเงิน 230.9 ล้านบาท สำหรับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยรายการเปลี่ยนแปลงที่เป็นสาระสำคัญมีดังต่อไปนี้

1. รายได้จากการขายและการให้บริการ เป็นจำนวนเงิน 10,819.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 เป็นผลมาจากการเติบโตอย่างต่อเนื่องของผลิตภัณฑ์น้ำดื่มคริสตัล และสินค้าเอส รวมถึงการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ เช่น ชาสี ในขณะที่ยกเลิกการจัดจำหน่ายชาลิปตัน
2. ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ เป็นจำนวนเงิน 7,827.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.2 ตามสัดส่วนการเติบโตของรายได้จากการขายและให้บริการและการเปลี่ยนแปลงในสัดส่วนการขายผลิตภัณฑ์

3. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เป็นจำนวนเงิน 3,740.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.5 เนื่องจากค่าใช้จ่ายทางการขายและการตลาดที่เพิ่มมากขึ้น และค่าขนส่งที่สูงขึ้นตามยอดขายที่สูงขึ้นในช่องทางธุรกิจค้าปลีกสมัยใหม่
4. รายได้อื่น เป็นจำนวนเงิน 339.7 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากกำไรจากการจำหน่ายอาคาร 164.2 ล้านบาท รายได้จากการขายเศษซาก เป็นจำนวนเงิน 55.4 ล้านบาท กำไรจากการเคลมน้ำแถมเป็นจำนวนเงิน 48.0 ล้านบาท ส่วนที่เหลือเป็นรายได้ค่าเคลมสินค้า บรรจุภัณฑ์เสียหายและอื่นๆ

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ส่งผลให้บริษัทฯ มีขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเป็นจำนวนเงิน 1.04 บาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 0.17 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับผลขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 0.87 บาท สำหรับงวดเดียวกันของปีก่อน

นโยบายการจ่ายเงินปันผล

บริษัทมีนโยบายจ่ายเงินปันผลในอัตราที่เหมาะสม แต่ไม่ต่ำกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิของงบการเงินเฉพาะกิจการในแต่ละงวดบัญชี หลังจากหักสำรองตามกฎหมายและขาดทุนสะสมยกมาแล้ว (ถ้ามี) ตามผลประกอบการในแต่ละปี ทั้งนี้การจ่ายเงินปันผลดังกล่าว จะขึ้นอยู่กับกระแสเงินสด แผนการลงทุน ภาษี และข้อกำหนดในสัญญาต่างๆ ที่บริษัทผูกพันอยู่ รวมถึงความจำเป็นและความเหมาะสมอื่นๆ ในอนาคต

ฐานะทางการเงิน

หน่วย (ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561	ณ วันที่ 30 กันยายน 2560	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,208.3	2,239.7	(31.4)	(1.4)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	9,451.0	9,871.9	(420.9)	(4.3)
รวมสินทรัพย์	11,659.3	12,111.6	(452.3)	(3.7)
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	2,134.3	2,287.0	(152.7)	(6.7)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	984.4	1,100.4	(116.0)	(10.5)
รวมหนี้สิน	3,118.7	3,387.4	(268.7)	(7.9)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	8,540.6	8,724.2	(183.6)	(2.1)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	11,659.3	12,111.6	(452.3)	(3.7)

บริษัทมีสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวมเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 11,659.3 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวนเงิน 452.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 3.7 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลดลงจากปีก่อน 460.9 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการตัดค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์

บริษัทมีหนี้สินรวมในงบการเงินรวม เป็นจำนวนเงิน 3,118.7 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเป็นจำนวนเงิน 268.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.9 โดยสาเหตุหลักเกิดจาก เจ้าหนี้การค้าลดลง 74.2 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายชำระค่าวัตถุดิบ เจ้าหนี้อื่นบริษัทที่เกี่ยวข้องกันลดลง 88.1 ล้านบาท จากการจ่ายชำระค่าใช้จ่ายค้างจ่ายให้กับบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานลดลง 129.4 ล้านบาท จากการปรับปรุงประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นในงบการเงินรวม เป็นจำนวนเงิน 8,540.6 ล้านบาท ลดลงเป็นจำนวนเงิน 183.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2.1 ส่วนใหญ่เกิดจากผลขาดทุนจากการดำเนินงานในรอบปี