

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

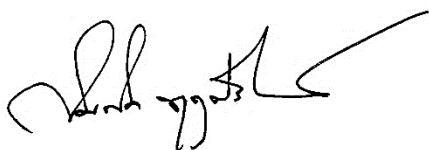
13.1 รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทได้ตระหนักถึงภาระหน้าที่ และความรับผิดชอบต่อฐานะกรรมการบริษัทจดทะเบียนในการเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินของ บริษัท สหพัฒนานินเตอร์โฮลดิ้ง จำกัด (มหาชน) ซึ่งงบการเงินดังกล่าว ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (TFRS) โดยพิจารณาเลือกใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ ประกอบกับการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำ มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ตลอดจนแสดงคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท เพื่อให้เกิดประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและนักลงทุนทั่วไป ทั้งนี้ งบการเงินดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ

นอกจากนี้ คณะกรรมการบริษัทได้ส่งเสริมให้บริษัทฯ ปฏิบัติตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดี ตลอดจนจัดให้มีระบบการบริหารความเสี่ยง ระบบการควบคุมภายในที่มีประสิทธิภาพและประสิทธิผล เพื่อให้มั่นใจได้ว่า การบันทึกข้อมูลทางบัญชีมีความถูกต้อง ครบถ้วน และเพียงพอที่จะดำรงรักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัท รวมถึงป้องกันไม่ให้เกิดการทุจริตหรือการดำเนินการที่ผิดปกติดังมีสาระสำคัญ

ในการนี้ คณะกรรมการตรวจสอบของบริษัท ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระ ทำหน้าที่สอบทานเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบการควบคุมภายใน ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีและแบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) แล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่า การกำกับดูแลกิจการที่ดี ระบบการบริหารความเสี่ยง และระบบการควบคุมภายในของบริษัท มีความเพียงพอและเหมาะสม สามารถสร้างความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลได้ว่า งบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ได้จัดทำและเปิดเผยโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



(นายสมคิด จาตุศรีพิทักษ์)

ประธานกรรมการ



(นายวิชัย กุลสมภพ)

กรรมการผู้จัดการใหญ่

13.2 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

13.2.1 ตารางสรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินตามวิธีส่วนได้เสีย

(หน่วย : บาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	5,152,528,604	9.42	251,444,016	0.60	211,545,824	0.55
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	0	0.00	1,530,000,000	3.68	639,994,683	1.65
เงินลงทุนชั่วคราว	0	0.00	0	0.00	40,000,000	0.10
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	178,965,336	0.33	194,531,932	0.47	193,958,843	0.50
ส่วนของลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดรับชำระภายในหนึ่งปี	1,718,615	0.00	7,505,387	0.02	39,183,554	0.10
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	4,778,784	0.01	0	0.00	0	0.00
สินค้าคงเหลือ	1,503,651	0.00	1,362,942	0.00	1,307,631	0.00
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	10,000,000	0.02	0	0.00	0	0.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	44,625,353	0.08	14,259,895	0.04	16,255,491	0.04
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	5,394,120,343	9.86	1,999,104,172	4.81	1,142,246,026	2.94
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	6,390,000	0.01	0	0.00	0	0.00
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	0	0.00	2,488,659,462	5.99	2,842,605,085	7.33
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	9,614,637,662	17.57	0	0.00	0	0.00
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	33,914,961,366	61.98	29,279,096,160	70.42	27,525,036,517	70.94
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	0	0.00	1,850,047,650	4.45	2,077,702,884	5.35
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดรับชำระภายในหนึ่งปี	257,804	0.00	1,976,419	0.00	9,008,193	0.02
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	4,261,951,556	7.79	4,327,689,529	10.41	3,700,872,112	9.54
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,361,692,802	2.49	1,307,986,884	3.15	1,284,373,763	3.31
สินทรัพย์สิทธิการใช้	68,556,196	0.13	0	0.00	0	0.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	4,384,426	0.01	5,852,966	0.01	7,388,163	0.02
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0	0.00	123,580,307	0.30	49,721,165	0.13
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	90,751,284	0.16	191,478,266	0.46	160,541,842	0.42
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	49,323,583,096	90.14	39,576,367,643	95.19	37,657,249,724	97.06
รวมสินทรัพย์	54,717,703,439	100.00	41,575,471,815	100.00	38,799,495,750	100.00

งบแสดงฐานะการเงินตามวิธีส่วนได้เสีย (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,000,000,000	5.48	2,160,000,000	5.20	0	0.00
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	296,230,455	0.54	296,469,666	0.71	340,869,492	0.88
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	980,000,000	1.79	980,000,000	2.36	980,000,000	2.53
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	13,599,232	0.02	0	0.00	0	0.00
ส่วนของหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0	0.00	1,000,000,000	2.41	0	0.00
ส่วนของสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0	0.00	8,808,615	0.02	8,808,615	0.02
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,894,821	0.01	8,020,439	0.02	8,068,528	0.02
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,297,724,508	7.84	4,453,298,720	10.72	1,337,746,635	3.45
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4,060,000,000	7.42	5,040,000,000	12.12	6,020,000,000	15.52
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี	53,232,317	0.10	0	0.00	0	0.00
หุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5,992,113,694	10.95	1,000,000,000	2.41	2,000,000,000	5.15
หุ้นกู้แปลงสภาพ - องค์ประกอบที่เป็นหนี้สิน	1,763,269	0.00	1,724,490	0.00	16,633,314	0.04
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน-สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	120,095,896	0.22	82,464,921	0.20	90,025,498	0.23
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	842,233,216	1.54	0	0.00	0	0.00
หนี้สินทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	109,006,780	0.20	0	0.00	0	0.00
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	150,681,752	0.28	464,501,339	1.11	329,403,937	0.84
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	11,329,126,924	20.71	6,588,690,750	15.84	8,456,062,749	21.78
รวมหนี้สิน	15,626,851,432	28.55	11,041,989,470	26.56	9,793,809,384	25.23

งบแสดงฐานะการเงินตามวิธีส่วนได้เสีย (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 582,923,188 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	582,923,188		582,923,188		582,923,188	
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 571,890,666 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
(2561: หุ้นสามัญ 571,515,007 หุ้น)	571,890,666	1.05	571,890,666	1.38	571,515,007	1.47
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	4,533,333,992	8.28	4,533,333,992	10.90	4,516,313,038	11.64
ส่วนเกินทุนหุ้นซื้อคืนของบริษัทรวม	6,151,889	0.01	6,151,889	0.01	6,151,889	0.02
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	80,000,000	0.15	80,000,000	0.19	80,000,000	0.21
สำรองทั่วไป	280,000,000	0.51	280,000,000	0.67	280,000,000	0.72
ยังไม่ได้จัดสรร	26,238,380,841	47.96	24,103,402,412	57.98	22,269,328,633	57.40
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	7,381,094,619	13.49	958,703,386	2.31	1,267,684,789	3.27
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	39,090,852,007	71.45	30,533,482,345	73.44	28,990,993,356	74.73
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่อำนาจควบคุม						
ของบริษัทย่อย	0	0.00	0	0.00	14,693,010	0.04
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	39,090,852,007	71.45	30,533,482,345	73.44	29,005,686,366	74.77
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	54,717,703,439	100.00	41,575,471,815	100.00	38,799,495,750	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2563		2562		2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้						
รายได้ค่าสาธารณูปโภค	1,944,825,193	37.36	2,096,853,637	39.37	2,127,498,918	37.44
รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ	377,365,265	7.25	425,346,537	7.99	449,256,303	7.90
รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์	381,096,000	7.32	0	0.00	0	0.00
รายได้เงินปันผล	167,036,724	3.21	286,433,884	5.38	292,662,430	5.15
กำไรจากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	18,395,542	0.35	0	0.00	433,963,074	7.64
กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	57,493,088	1.10	0	0.00	0	0.00
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	7,163,099	0.14	93,736,949	1.76	3,070,470	0.05
โอนกลับขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าที่ดิน	0	0.00	62,109,613	1.17	0	0.00
รายได้อื่น	183,769,023	3.53	29,707,679	0.55	50,154,293	0.88
รวมรายได้	3,137,143,934	60.26	2,994,188,299	56.22	3,356,605,488	59.06
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนค่าสาธารณูปโภค	1,755,441,507	33.72	1,905,808,997	35.78	1,930,492,581	33.97
ต้นทุนค่าเช่าและค่าบริการ	375,381,181	7.21	430,879,512	8.09	466,186,415	8.20
ต้นทุนขายอสังหาริมทรัพย์	90,208,366	0.00	0	0.00	0	0.00
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	439,151,167	8.44	438,476,697	8.23	410,005,706	7.21
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าเงินลงทุน	0	0.00	64,631,589	1.21	61,994,813	1.09
รวมค่าใช้จ่าย	2,660,182,221	49.37	2,839,796,795	53.31	2,868,679,515	50.47
กำไรจากการดำเนินงาน	476,961,713	10.89	154,391,504	2.91	487,925,973	8.59
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,068,474,280	39.74	2,331,873,020	43.78	2,326,901,274	40.94
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	2,545,435,993	50.63	2,486,264,524	46.69	2,814,827,247	49.53
ต้นทุนทางการเงิน	(267,061,451)	(5.13)	(222,313,011)	(4.17)	(191,693,109)	(3.37)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,278,374,542	45.50	2,263,951,513	42.52	2,623,134,138	46.16
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	27,200,628	0.51	2,064,027	0.03	(22,495,070)	(0.41)
กำไรสำหรับปี	2,305,575,170	46.01	2,266,015,540	42.55	2,600,639,068	45.75
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0	0.00	4,702,132	0.09	(5,357,840)	(0.09)

งบกระแสเงินสด

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2563	2562	2561
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	2,278,374,542	2,263,951,513	2,623,134,138
รายการปรับกระทบกำไรก่อนภาษี			
เป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	219,325,161	203,166,989	203,632,512
ตัดจำหน่ายต้นทุนในการออกหุ้นกู้	562,304	0	0
ขาดทุน(กำไร)จากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(3,220,047)	532,088	(1,792,484)
กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์	(290,887,634)	0	0
ขาดทุน(กำไร)จากการขายเงินลงทุน	(7,163,099)	(93,736,949)	(3,070,470)
กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน	(57,493,088)	0	0
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากหลักทรัพย์เพื่อค้า	0	0	5,317
ค่าใช้จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6,546,454	7,798,160	7,673,835
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(2,068,474,280)	(2,331,873,020)	(2,326,901,274)
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าเงินลงทุน	0	64,631,589	61,994,813
ขาดทุน(กำไร)จากการเปลี่ยนประเภทเงินลงทุน	(18,395,542)	0	(433,963,074)
โอนกลับขาดทุนจากการด้อยค่าของที่ดิน	0	(62,109,613)	0
รายการโอนกลับค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	0	(139,435)	(963,033)
รายการโอนกลับค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(649,465)	0	0
กำไรจากการรับโอนทรัพย์สิน	(138,659,569)	0	0
เงินปันผลรับจากบริษัทอื่นและเงินลงทุนระยะยาวอื่น	(167,036,724)	(286,433,884)	(292,662,430)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	280,288	0	0
ดอกเบี้ยจ่าย	266,499,147	222,313,011	191,693,109
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
 ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	19,608,448	(11,899,551)	28,780,959
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	14,077,620	(5,405,675)	51,453,855
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน	7,505,387	38,709,941	48,514,633
สินค้าคงเหลือ	(140,709)	(55,311)	1,250,800
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(30,365,458)	1,995,596	2,577,560
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	(272,763)	0	0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	47,399,000	(7,735,908)	(39,621,858)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2563	2562	2561
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(4,351,941)	4,713,831	25,321,060
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(125,618)	(48,089)	216,571
หนี้สินทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	3,659,493	0	0
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(22,607,300)	135,128,447	86,773,033
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(7,972,164)	0	(3,812,338)
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	26,413,995	155,403,281	201,454,275
เงินสดรับคืนจากการคืนเงินภาษี	73,322,927	0	0
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(23,904,159)	(24,145,735)	(29,770,341)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	75,832,763	131,257,546	171,683,934
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	0	0	21,042,441
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	0	(1,530,000,000)	(640,000,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้า	0	640,695,851	0
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	(456,471,899)	0	0
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	2,033,964,987	0	0
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	(851,185,179)	0	0
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	427,633,194	0	0
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	0	(160,158,229)	(1,323,484,406)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	0	207,468,913	27,304,027
เงินสดรับจากการคืนทุนของเงินลงทุน	57,060,000	27,280,000	0
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(766,348,548)	(507,756,718)	(1,615,829,986)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	22,807,641	0	313,207,146
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0	9,180,000	0
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น	0	(151,392,912)	(104,645,513)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	0	309,885,120	19,345,354
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	(11,449,072)	(3,634,750)	0
เงินให้กู้ยืมแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง	0	3,634,750	0
เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	976,876,091	1,020,457,720	846,632,082
เงินปันผลรับจากบริษัทอื่นและเงินลงทุนระยะยาวอื่น	169,175,165	284,270,676	292,662,430
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(47,321,788)	(176,162,229)	(139,953,887)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,692,804	1,388,982	1,839,111
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(167,069)	(95,133)	(71,357)
เงินสดจ่ายซื้ออสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(91,418,085)	(618,704,832)	(117,872,368)
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	195,231,000	0	0
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไป)กิจกรรมลงทุน	1,662,079,242	(643,642,791)	(2,419,824,926)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

รายการ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2563	2562	2561
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	15,270,000,000	5,805,000,000	14,500,000,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(14,430,000,000)	(3,645,000,000)	(18,580,000,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0	0	7,000,000,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(980,000,000)	(980,000,000)	0
เงินสดรับจากหุ้นกู้	4,991,551,390	0	0
เงินสดจ่ายคืนหุ้นกู้	(1,000,000,000)	0	0
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า	(16,446,905)	0	0
เงินปันผลจ่าย	(400,323,466)	(400,317,456)	(386,021,866)
เงินปันผลจ่ายแก่ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	0	0	(19,110,000)
ผลกระทบจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	0	(4,177,813)	0
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(271,608,436)	(223,221,294)	(153,937,857)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	3,163,172,583	552,283,437	2,360,930,277
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	4,901,084,588	39,898,192	112,789,285
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	251,444,016	211,545,824	98,756,539
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	5,152,528,604	251,444,016	211,545,824

13.2.2 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2563	2562	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.26	0.45	0.85
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.25	0.45	0.85
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.02	0.05	0.06
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	14.48	12.98	11.72
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	25	28	31
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า (เท่า)	7.49	7.33	7.37
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน)	48	49	50
Cash Cycle (วัน)	(23)	(21)	(19)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	57.33	54.91	56.74
อัตรากำไรสุทธิ (%)	44.29	42.55	45.76
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	6.62	7.61	9.62
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	4.73	5.63	7.12
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	40.47	42.63	52.69
อัตราการใช้หนี้ของสินทรัพย์ (เท่า)	0.11	0.13	0.15
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.40	0.36	0.34
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	9.37	11.14	18.29
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	0.01	0.03	0.05
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	17.36	17.63	14.37
ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าหุ้นตามบัญชี (บาท)	68.35	53.39	50.75
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	4.03	3.97	4.87
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.70	0.70	0.70

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

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14.1.1 ผลการดำเนินงานในปี 2563

ในปี 2563 บริษัท มีรายได้รวมลดลงร้อยละ 2 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 โดยมีรายได้จำแนกตามประเภทธุรกิจ ดังนี้

รายได้จำแนกตามประเภทธุรกิจ

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทรายได้	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561	% เพิ่ม (ลด)	
				2563/2562	2562/2561
ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจสินค้าอุปโภค	742	1,266	1,346	(41)	(6)
ธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม	1,421	1,372	1,236	4	11
ธุรกิจการพัฒนาสวนอุตสาหกรรม และการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ	3,042	2,688	3,101	13	(13)
รวม	5,205	5,326	5,683	(2)	(6)

1. รายได้จากธุรกิจการลงทุนในธุรกิจสินค้าอุปโภค

บริษัท มีรายได้จากธุรกิจการลงทุนในธุรกิจสินค้าอุปโภคลดลงร้อยละ 41 เนื่องจากบริษัทในกลุ่มธุรกิจได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) ทำให้กำลังซื้อของผู้บริโภคทั้งในประเทศและต่างประเทศลดลง และระมัดระวังการใช้จ่าย ส่งผลให้บริษัท รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน

2. รายได้จากธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม

บริษัท มีรายได้จากธุรกิจการลงทุนในธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เนื่องจากบริษัทในกลุ่มธุรกิจมีสินค้าที่จำเป็นและเป็นที่ต้องการของลูกค้าในช่วงที่มีการล็อกดาวน์จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19) และการพัฒนาสินค้าให้ตรงกับความต้องการของผู้บริโภคอย่างต่อเนื่อง ทำให้มีผลการดำเนินงานที่เติบโตขึ้น ส่งผลให้บริษัท รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

3. รายได้จากธุรกิจการพัฒนาสวนอุตสาหกรรม และการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ

บริษัท มีรายได้จากธุรกิจการพัฒนาสวนอุตสาหกรรม และการลงทุนในธุรกิจอื่นๆ ลดลงร้อยละ 13 เนื่องจากสาเหตุดังต่อไปนี้

- รายได้จากการขายอสังหาริมทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 100 จากการขายที่ดินอสังหาริมทรัพย์ในสวนอุตสาหกรรม
- รายได้จากค่าสาธารณูปโภคลดลงร้อยละ 7 และรายได้ค่าเช่าและค่าบริการลดลงร้อยละ 11 เนื่องจากการลดลงของการใช้กำลังการผลิตของบริษัทในสวนอุตสาหกรรม ซึ่งเป็นผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโคโรนา (COVID-19)

กำไรสุทธิ

ในปี 2563 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 2 โดยมีกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพิ่มขึ้น ในขณะที่รายได้เงินปันผลและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมลดลง

(หน่วย : ล้านบาท)

ประเภทรายได้	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561	% เพิ่ม (ลด)	
				2563/2562	2562/2561
กำไรสุทธิ	2,306	2,271	2,595	2	(12)
อัตราการทำกำไรสุทธิ	44%	43%	46%		

14.1.2 งบแสดงฐานะการเงินและกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 54,718 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 13,143 ล้านบาท จากจำนวน 41,575 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

1. การเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 4,901 ล้านบาท จากการออกหุ้นกู้ในระหว่างปี 2563
2. การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนจำนวน 9,615 ล้านบาท และการลดลงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย และเงินลงทุนระยะยาวอื่นจำนวน 2,489 ล้านบาทและ 1,850 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากการลงทุนเพิ่มในธุรกิจต่างๆ และการรับรู้การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน
3. การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วม จำนวน 4,636 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการลงทุนเพิ่มในธุรกิจต่างๆ
4. การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้จำนวน 69 ล้านบาท เนื่องจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า
5. การลดลงของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าจำนวน 1,530 ล้านบาท เนื่องจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อค้าในระหว่างปี 2563
6. การลดลงของสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจำนวน 124 ล้านบาท เนื่องจากการผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม จำนวน 15,627 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 4,585 ล้านบาท จาก จำนวน 11,042 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

1. การเพิ่มขึ้นของหุ้นกู้ จำนวน 3,992 ล้านบาท เนื่องจากการออกหุ้นกู้ระหว่างปี จำนวน 5,000 ล้านบาท และจ่ายชำระหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระ จำนวน 1,000 ล้านบาท
2. การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 840 ล้านบาท

3. การเพิ่มขึ้นของหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี จำนวน 842 ล้านบาท เนื่องจากผลแตกต่างชั่วคราวระหว่างราคาตามบัญชีของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน
4. การลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 980 ล้านบาท จากการจ่ายชำระคืนระหว่างปี

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 8,558 ล้านบาท จาก จำนวน 30,553 ล้านบาทในปี 2562 เป็นจำนวน 39,091 ล้านบาทในปี 2563 ซึ่งเป็นผลมาจาก

1. เพิ่มขึ้นจากกำไรสุทธิปี 2563 จำนวน 2,306 ล้านบาท
2. ลดลงจากเงินปันผลจ่าย จำนวน 400 ล้านบาท
3. องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 6,422 ล้านบาท โดยส่วนมากเกิดจากการรับรู้การเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์ทางการเงินที่วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นจากการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน กลุ่มเครื่องมือทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น จำนวน 4,901 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2562 ประกอบด้วย

1. เงินสดสุทธิรับจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 76 ล้านบาท
2. เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 1,662 ล้านบาท จากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงิน หนุมเวียนอื่น และเงินปันผลรับจากบริษัทร่วมและบริษัทอื่น
3. เงินสดสุทธิรับจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 3,163 ล้านบาท จากการรับเงินจากการออกหุ้นกู้ จำนวน 4,992 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทฯ จ่ายชำระคืนเงินกู้ที่ถึงกำหนดชำระและจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 1,000 ล้านบาท และ 980 ล้านบาท ตามลำดับ

14.1.3 การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

บริษัทฯ มีอัตราการทำกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 42.6 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 45.8 ในปี 2563 อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.6 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 9.6 ในปี 2563 และอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 5.6 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 7.1 ในปี 2563 โดยการเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนดังกล่าวเป็นผลมาจากกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์ในปี 2563

14.2 ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อการทำงานในอนาคต

ปี 2564 ยังคงมีความเสี่ยงและความไม่แน่นอนจากการแพร่ระบาดของโรคไวรัสโคโรนา 19 (COVID-19) และผลของสงครามการค้าที่ยังไม่มีบทสรุป นโยบายทางการเงินของธนาคารกลางในประเทศต่างๆ ที่จะจำกัดศักยภาพการเติบโตทางเศรษฐกิจของไทย โดยบริษัทฯ ได้ทำการประเมินความเสี่ยงและความไม่แน่นอนที่อาจเกิดขึ้นและเตรียมแผนดำเนินการต่างๆ เพื่อรองรับ อาทิเช่น การสรรหาโอกาสในการลงทุนใหม่ร่วมกับพันธมิตรอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการเตรียมความพร้อมเพื่อรองรับโครงการพัฒนาระเบียงเศรษฐกิจตะวันออก (Eastern Economic Corridor : EEC) ซึ่งบริษัทฯ จะดำเนินการแผนงานเหล่านี้ให้เป็นไปอย่างระมัดระวัง

ทั้งนี้ปัจจัยและความเสี่ยงหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต อาทิ ความเสี่ยงจากการลงทุน ความเสี่ยงด้านการเงิน ความเสี่ยงจากการให้เช่าและบริการ ความเสี่ยงในธุรกิจสวนอุตสาหกรรม ได้มีการเปิดเผยไว้แล้ว ภายใต้การบริหารความเสี่ยงที่สำคัญตามที่ได้ระบุไว้ใน หัวข้อ **ปัจจัยความเสี่ยง**

15. ข้อมูลอื่นที่เกี่ยวข้อง

-ไม่มี -