

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	176,113,409	228,763,506	211,548,724	20,959,340	17,658,659	10,206,933
เงินลงทุนชั่วคราว	8,232,713	11,762,592	496,652,874	-	-	494,139,094
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	202,546,892	165,998,300	175,975,732	63,607,254	69,159,667	68,300,682
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	-	20,000,000	-
สินค้าคงเหลือ	171,954,168	181,292,917	200,578,587	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	22,224,941	36,700,906	26,547,448	5,266,251	1,617,071	1,553,803
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	581,072,123	624,518,221	1,111,303,365	89,832,845	108,435,397	574,200,512
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	1,265,311	2,427,980	2,675,804	-	-	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	75,030,000	86,715,000	-	75,030,000	86,715,000
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	278,436,230	225,538,144	224,784,079	278,268,051	220,275,000	220,275,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	1,500,885,388	1,500,885,388	1,500,885,388
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	377,525,277	377,525,277	366,351,298	377,525,277	377,525,277	366,351,298
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,080,664,800	1,117,264,518	1,081,999,318	533,291,919	517,735,920	526,258,441
ค่าความนิยม	2,139,883,533	2,139,883,533	2,139,883,533	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	918,017,225	935,306,540	1,001,051,142	20,654,754	16,311,429	15,948,153
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	-	81,903	10,143,950	-	-	3,891,542
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	204,440,146	209,209,061	192,505,061	50,273,150	66,347,454	65,143,432
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,000,232,522	5,082,266,956	5,106,109,185	2,760,898,539	2,774,110,468	2,785,468,254
รวมสินทรัพย์	5,581,304,645	5,706,785,177	6,217,412,550	2,850,731,384	2,882,545,865	3,359,668,766

บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	77,109,300	120,000,000	457,500,000	-	50,000,000	100,000,000
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	449,319,018	496,493,472	550,861,660	84,418,386	104,399,150	114,846,527
เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	39,393,800	-	-	-
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน						
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	17,159,285	11,023,784	11,443,505	615,143	248,128	234,477
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ						
ภายในหนึ่งปี	59,467,707	49,470,580	87,164,222	-	-	-
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ						
ภายในหนึ่งปี	599,039,129	-	499,964,612	599,039,129	-	499,964,612
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12,115,618	6,652,912	10,034,467	4,177,447	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	31,272,433	34,308,381	36,561,417	3,916,209	6,000,480	5,396,989
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,245,482,490	717,949,129	1,692,923,683	692,166,314	160,647,758	720,442,605
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	16,359,147	10,900,930	13,450,711	1,550,073	810,052	1,058,180
เงินกู้ยืมระยะยาว	136,247,181	141,752,141	237,625,741	-	-	-
หุ้นกู้ระยะยาว	498,302,195	1,094,985,985	596,559,750	-	597,767,123	596,559,750
หนี้สินภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	297,443,759	315,769,417	340,340,534	115,951,586	119,713,930	124,786,366
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับ						
ผลประโยชน์พนักงาน	53,272,997	36,815,385	38,592,741	10,120,673	8,978,666	12,432,417
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	49,755,540	67,495,650	-	-	15,591,650	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	40,305,521	30,707,732	28,690,182	8,119,062	5,546,152	5,000,000
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,091,686,340	1,698,427,240	1,255,259,659	135,741,394	748,407,573	739,836,713
รวมหนี้สิน	2,337,168,830	2,416,376,369	2,948,183,342	827,907,708	909,055,331	1,460,279,318

บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)						
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 759,678,577 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	759,678,577			759,678,577		
หุ้นสามัญ 759,679,703 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท		759,679,703			759,679,703	
หุ้นสามัญ 704,431,290 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			704,431,290			704,431,290
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 455,807,823 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
ชำระครบแล้ว	455,807,823	455,807,823	455,807,823	455,807,823	455,807,823	455,807,823
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	337,773,202	337,773,202	337,773,202	337,773,202	337,773,202	337,773,202
ส่วนเกินทุนหุ้นสามัญซื้อคืน	37,006,907	37,006,907	37,006,907	37,006,907	37,006,907	37,006,907
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	689,360,184	690,258,290	690,258,290	-	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ทุนสำรองตามกฎหมาย	49,817,099	46,876,429	42,780,450	49,817,099	46,876,429	42,780,450
ยังไม่ได้จัดสรร	508,403,770	531,517,850	488,151,355	935,857,850	902,775,476	824,951,883
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	205,644,053	194,867,707	200,858,895	206,560,795	193,250,697	201,069,183
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,283,813,038	2,294,108,208	2,252,636,922	2,022,823,676	1,973,490,534	1,899,389,448
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	960,322,777	996,300,600	1,016,592,286	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,244,135,815	3,290,408,808	3,269,229,208	2,022,823,676	1,973,490,534	1,899,389,448
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,581,304,645	5,706,785,177	6,217,412,550	2,850,731,384	2,882,545,865	3,359,668,766

บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
รายได้						
รายได้จากการขาย	2,913,135,825	3,082,037,025	2,823,267,608	-	-	-
รายได้จากการให้บริการ	399,124,646	393,549,326	327,771,573	392,776,044	386,751,536	324,552,394
รายได้อื่น						
เงินปันผลรับ	9,420,570	3,408,330	13,108,110	50,982,215	44,715,585	36,188,880
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	36,429,826	-	-	-	-	-
อื่นๆ	166,859,580	176,219,677	153,237,622	19,436,938	25,743,112	15,096,486
รวมรายได้	3,524,970,447	3,655,214,358	3,317,384,913	463,195,197	457,210,233	375,837,760
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	1,199,022,986	1,258,209,588	1,152,916,762	-	-	-
ต้นทุนการให้บริการ	286,673,860	282,684,452	247,775,141	282,902,256	280,028,058	247,028,883
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,503,997,105	1,589,619,766	1,470,946,681	-	-	-
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	409,273,073	419,187,992	402,494,011	64,317,123	61,575,384	52,404,936
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุน	-	-	-	18,197,850	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	3,398,967,024	3,549,701,798	3,274,132,595	365,417,229	341,603,442	299,433,819
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	126,003,423	105,512,560	43,252,318	97,777,968	115,606,791	76,403,941
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(55,447,641)	11,554,065	5,084,244	-	-	-
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	70,555,782	117,066,625	48,336,562	97,777,968	115,606,791	76,403,941
ต้นทุนทางการเงิน	(70,523,186)	(69,756,713)	(80,032,602)	(32,725,487)	(36,252,875)	(46,261,543)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	32,596	47,309,912	(31,696,040)	65,052,481	79,353,916	30,142,398
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(7,443,302)	(6,882,277)	(5,174,180)	(6,239,065)	(117,647)	974,361
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(7,410,706)	40,427,635	(36,870,220)	58,813,416	79,236,269	31,116,759

บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่อาจได้รับการจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้						
ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(3,807,111)	1,827,298	(288,221)	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	13,310,098	(7,818,486)	(2,047,612)	13,310,098	(7,818,486)	(2,047,612)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(5,154,646)	2,683,303	15,139,685	-	2,683,303	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	4,348,341	(3,307,885)	12,803,852	13,310,098	(5,135,183)	(2,047,612)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(3,062,365)	37,119,750	(24,066,368)	72,123,514	74,101,086	29,069,147
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	5,929,621	44,779,171	(21,369,411)	58,813,416	79,236,269	31,116,759
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(13,340,327)	(4,351,536)	(15,500,809)			
	(7,410,706)	40,427,635	(36,870,220)			
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	13,393,309	40,455,226	(13,897,720)	72,123,514	74,101,086	29,069,147
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(16,455,674)	(3,335,476)	(10,168,648)			
	(3,062,365)	37,119,750	(24,066,368)			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.01	0.10	(0.05)	0.13	0.17	0.07
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	455,807,823	455,807,823	455,807,823	455,807,823	455,807,823	455,807,823

บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	32,596	47,309,912	(31,696,040)	65,052,481	79,353,916	30,142,398
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้						
เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	230,105,410	249,182,628	273,306,991	22,941,919	24,195,057	24,900,615
ขาดทุนจากการจำหน่ายตัดจำหน่ายสินทรัพย์	6,739,140	20,534,713	11,227,414	683	157,184	(553,038)
หนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	336,479	(54,330)	(307,316)	22,198	(24,330)	(307,316)
ขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	8,246,258	3,739,487	4,375,726	-	-	-
กำไรจากการปรับมูลค่าชุดกรรมของสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(11,173,979)	-	-	(11,173,979)	-
ขาดทุนจากการค้ำขายของสินทรัพย์ (โอนกลับ)	-	-	(1,493,884)	-	-	-
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายในการออกหุ้นกู้หรือค้ำบัญชี	2,355,339	1,711,624	1,241,727	1,272,005	1,242,762	1,241,727
ส่วนแบ่งขาดทุน (กำไร) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	55,447,641	(11,554,065)	(5,084,244)	-	(1,362,991)	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	16,795,306	8,102,559	4,682,933	2,233,267	1,644,528	1,580,164
ค่าใช้จ่ายประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	320,265	-	-	-	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายเงินลงทุน	(35,328,633)	(1,362,991)	-	18,425,669	-	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(48,812)	-	-	-	-
ผลขาดทุนในบริษัทย่อยที่สูญเสียการควบคุมจากการจำหน่ายเงินลง	3,566,593	-	-	-	-	-
ตัดจำหน่ายภาษี หัก ณ ที่จ่าย	3,137,195	-	-	3,121,212	-	-
รายได้เงินปันผล	(9,420,570)	(3,408,330)	(13,108,110)	(50,982,215)	(44,715,585)	(36,188,880)
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(940,970)	(926,038)	(1,517,518)	(498,510)	(274,645)	(561,435)
ค่าใช้จ่ายอื่น	332,500	-	-	-	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	69,251,181	68,513,951	76,023,875	31,453,482	35,010,113	45,019,816
ค่าธรรมเนียมการกู้ยืม	-	-	2,767,000	-	-	-
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์						
และหนี้สินดำเนินงาน	350,975,730	370,566,329	320,418,554	93,042,191	84,052,030	65,274,051
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(21,755,240)	9,942,055	(16,086,171)	20,667,727	(909,572)	(12,266,346)
สินค้าคงเหลือ	1,092,491	15,546,183	24,354,785	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	19,807,242	(10,153,747)	(9,825,145)	(443,801)	(63,268)	2,351,677
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	1,162,669	247,824	340,306	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(23,478,468)	(27,383,892)	(13,363,318)	(11,910,693)	(11,883,913)	128,436
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(41,553,079)	(47,283,158)	(27,225,683)	(20,360,040)	(58,683)	3,318,527
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(5,000,913)	(2,252,996)	4,394,097	(2,084,271)	603,491	2,011,198
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(6,445,814)	(6,525,786)	(2,812,706)	(1,091,260)	(1,744,150)	(240,400)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(15,911,915)	15,591,650	-	(15,591,650)	15,591,650	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	9,597,790	(3,528,602)	3,189,292	2,572,911	(5,000,000)	-
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	268,490,493	314,765,860	283,384,011	64,801,114	80,587,585	60,577,143
จ่ายดอกเบี้ย	(69,214,539)	(69,537,199)	(75,095,524)	(31,458,345)	(40,891,635)	(44,148,896)
จ่ายภาษีเงินได้	(16,152,399)	(23,773,878)	(37,348,766)	(2,720,488)	(299,518)	(9,852,852)
เงินสดรับจากภาษีหัก ณ ที่จ่ายขอคืน	18,721,304	10,679,891	9,545,242	18,489,742	10,679,891	9,298,533
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	201,844,859	232,134,674	180,484,963	49,112,023	50,076,323	15,873,928

บริษัท ทรัพย์ศรีไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง	3,700,000	485,162,991	9,697,094	-	494,362,991	-
เงินสหรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้น	-	-	-	20,000,000	(20,000,000)	-
เงินสดจ่ายจากการซื้อเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	(493,000,000)	-	-	(493,000,000)
เงินสดรับจากเงินลงทุนเพื่อขาย	-	3,335,760	28,281,390	-	3,335,760	28,281,390
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(11,999,970)	(39,393,800)	(256,155,981)	-	-	(9,999,700)
เงินสดจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นแก่ผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทย่อย	-	-	(49,618,022)	-	-	-
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	8,816,524	-	-	-	-	-
เงินสดจ่ายซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(139,920,800)	(180,841,983)	(247,425,309)	(33,807,906)	(14,950,809)	(14,700,865)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1,519,351	2,776,315	3,233,241	6,729	507,955	629,799
เงินสดรับจากการขายหลักทรัพย์	-	1,727,000	-	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดินทรัพย์สินที่ไม่มีตัวตนและสิทธิการเช่า	(54,595,247)	(8,374,127)	(33,517,895)	(6,809,594)	(711,163)	(175,029)
เงินปันผลรับ	10,490,190	14,208,330	24,189,360	47,776,835	44,715,585	164,997,290
ดอกเบี้ยรับ	1,003,139	1,016,034	1,946,157	552,998	349,561	1,005,901
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) ได้มาจากกิจกรรมลงทุน	(180,986,813)	279,616,520	(1,012,369,965)	27,719,062	507,609,880	(322,961,214)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน (ลดลง) เพิ่มขึ้น	(42,890,700)	(337,500,000)	48,700,000	(50,000,000)	(50,000,000)	(284,000,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	55,139,867	184,000,000	-	-	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(50,489,443)	(317,567,243)	(720,298,462)	-	-	-
เงินสดรับจากหุ้นกู้ระยะยาว	-	500,000,000	600,000,000	-	-	600,000,000
เงินสดจ่ายคืนหุ้นกู้ระยะยาว	-	(500,000,000)	-	-	(500,000,000)	-
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมการกู้ยืม	-	-	(2,767,000)	-	-	-
ต้นทุนการออกหุ้นกู้	-	(3,250,000)	(3,770,000)	-	-	(3,770,000)
เงินสดรับจากสัญญาขายและเช่ากลับคืน	30,035,927	-	-	-	-	-
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(22,300,336)	(11,712,003)	(8,106,783)	(721,001)	(234,477)	-
จ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(22,809,568)	-	(4,604,734)	(22,809,403)	-	(4,604,734)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(20,733,063)	(16,947,033)	(31,536,960)	-	-	-
เงินสดรับจากผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจากการออกหุ้นสามัญของบริษัทย่อย	283,658	-	1,107,648,937	-	-	-
เงินสดจ่ายค่าใช้จ่ายทางตรงในการเสนอขายหุ้นของบริษัทย่อย	-	-	(42,397,148)	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อคืนหุ้นของบริษัทย่อย	(1,397,494)	-	-	-	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(75,161,152)	(502,976,279)	942,867,850	(73,530,404)	(550,234,477)	307,625,266
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	1,653,009	8,439,867	120,637	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(52,650,097)	17,214,782	111,103,485	3,300,681	7,451,726	537,980
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	228,763,506	211,548,724	100,445,239	17,658,659	10,206,933	9,668,953
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	176,113,409	228,763,506	211,548,724	20,959,340	17,658,659	10,206,933

การแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	หน่วย	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2562	2561	2560	2562	2561	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง							
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.47	0.87	0.66	0.13	0.67	0.80
2. อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.33	0.62	0.54	0.13	0.67	0.80
3. อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.21	0.19	0.12	0.12	0.11	0.03
4. อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	25.38	25.28	24.95	7.46	6.72	6.52
5. ระยะเวลาเก็บหนี้ถั่วเฉลี่ย	วัน	14.38	14.44	14.63	48.90	54.30	56.02
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร							
1. อัตรากำไรขั้นต้น	%	55.15	55.67	55.55	27.97	27.59	23.89
2. อัตรากำไรสุทธิ	%	(0.22)	1.16	(1.17)	14.97	20.49	9.59
3. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	(0.23)	1.23	(1.13)	2.91	4.02	1.64
อัตราส่วนลดแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
1. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	(0.13)	0.71	(0.59)	2.06	2.75	0.93
2. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	(0.69)	3.62	(3.41)	11.03	15.30	5.91
3. อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.59	0.61	0.51	0.14	0.13	0.10
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน							
1. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.72	0.73	0.90	0.41	0.46	0.77
2. อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(0.87)	(0.08)	(0.99)	0.96	0.95	(0.07)
3. อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis)	เท่า	1.70	1.49	0.72	1.56	1.43	0.35
4. อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	N/A	N/A	N/A	0.39	N/A	0.15
ข้อมูลต่อหุ้น							
1. มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	5.01	5.03	4.94	4.44	4.33	4.17
2. กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.01	0.10	(0.05)	0.13	0.17	0.07
3. เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.05	N/A	0.01	0.05	N/A	0.01
อัตราการเติบโต							
1. สินทรัพย์รวม	%	(2.20)	(8.21)	19.03	(1.10)	(14.20)	11.96
2. หนี้สินรวม	%	(3.28)	(18.04)	(1.43)	(8.93)	(37.75)	29.70
3. ส่วนของผู้ถือหุ้น	%	(1.41)	0.65	46.43	2.50	3.90	1.30
4. รายได้รวม	%	(3.56)	10.18	(0.60)	1.31	21.65	(21.14)
5. กำไรสุทธิ	%	(118.33)	209.65	78.64	(25.77)	154.64	(74.99)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวม

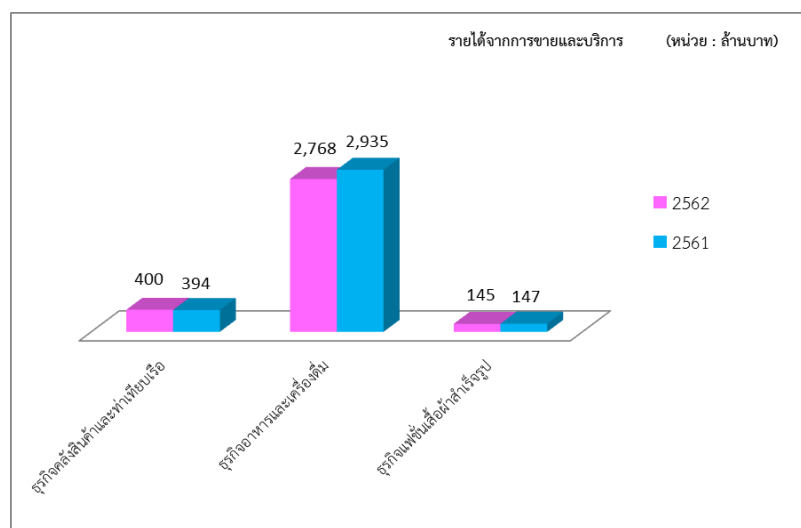
ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 3,525 ล้านบาท ลดลง 130 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปีก่อน ประกอบด้วยรายได้หลักๆ ได้แก่ รายได้จากธุรกิจคลังสินค้าและท่าเทียบเรือเพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 2 ปัจจัยสำคัญคือ ปริมาณเอกสารที่รับฝากมีจำนวนเพิ่มมากขึ้น มีการปรับราคาค่าบริการสำหรับลูกค้าบางส่วน และ เพิ่มการให้บริการขนถ่ายสินค้าบริเวณท่าเทียบเรือ, รายได้จากธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม ลดลง 167 ล้านบาท หรือร้อยละ 6 ปัจจัยสำคัญคือ สภาพเศรษฐกิจของโลกและของไทยยังอยู่ในภาวะชะลอตัว การจับจ่ายใช้สอยผู้บริโภคลดลง รายได้จากธุรกิจไลฟ์สไตล์ ลดลง 2 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 1 ปัจจัยสำคัญคือ กำลังซื้อของผู้บริโภคลดลงและการแข่งขันที่รุนแรง และรายได้อื่น เพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 18 ส่วนใหญ่จะเพิ่มจากรายได้จากการขายบัตรสมาชิก, รายได้จากการขายสินค้า Premium รายได้จากการขายแฟรนไชส์ รายได้เงินปันผล และ กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน, บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 309 ล้านบาท ลดลง 73 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 19 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) จำนวน 382 ล้านบาท และมีผลขาดทุนสุทธิ 7 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลกำไรสุทธิจากธุรกิจคลังสินค้าและท่าเทียบเรือ จำนวน 19 ล้านบาท ขณะที่ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม มีผลขาดทุนสุทธิ 24 ล้านบาทและธุรกิจไลฟ์สไตล์ มีผลขาดทุนสุทธิ จำนวน 2 ล้านบาท

14.2 ผลการดำเนินงาน

พิจารณาผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 และ 2561 จากข้อมูลงบการเงินสรุปได้ดังนี้

14.2.1 ส่วนของรายได้

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและให้บริการรวม 3,525 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีรายได้จากการขายและให้บริการรวม 3,655 ล้านบาท โดยแยกพิจารณาตามกลุ่มธุรกิจได้ดังนี้



รายได้จากการให้บริการ (ธุรกิจคลังสินค้าและท่าเทียบเรือ) มีรายได้จากการให้บริการ 400 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 2 จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการให้บริการ 394 ล้านบาท เนื่องมาจากปริมาณสินค้าและเอกสารที่รับฝากมีจำนวนเพิ่มมากขึ้น รวมถึงมีการปรับราคาค่าบริการสำหรับลูกค้าบางส่วน

รายได้จากการขาย (ธุรกิจอาหาร, เครื่องดื่ม และ เสื้อผ้าสำเร็จรูป) มีรายได้จากการขาย 2,913 ล้านบาท ลดลง 169 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 5 จากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขาย 3,082 ล้านบาท ทั้งนี้ ปี 2562 และ 2561 ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่มมีรายได้จากการขาย 2,768 ล้านบาท และ 2,935 ล้านบาท ตามลำดับ และ ธุรกิจไลฟ์สไตล์มีรายได้จากการขาย 145 ล้านบาท และ 147 ล้านบาท ตามลำดับ ยอดขายที่ลดลงนี้ เนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจโลกที่ชะลอตัว การแข่งขันที่สูงขึ้นจากผู้ค้ารายใหม่ๆ จำนวนมาก รวมถึงพฤติกรรมของผู้บริโภคที่มีการเปลี่ยนแปลงไปจากเดิมอย่างรวดเร็ว

14.2.2 ค่าใช้จ่าย

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวม 1,486 ล้านบาท เทียบกับปี 2561 ซึ่งมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวม 1,541 ล้านบาท ลดลง 55 ล้านบาท หรือร้อยละ 4 ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการลดลงเนื่องมาจากรายได้จากการขายสินค้าและบริการที่ลดลง ทั้งนี้ สัดส่วนต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวมต่อรายได้รวมในปี 2562 และปี 2561 ใกล้เคียงของเดิม เท่ากับ 42.15% และ 42.16% ตามลำดับ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารปี 2562 ของบริษัทและบริษัทย่อย จำนวน 1,913 ล้านบาท ลดลง 96 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 2,009 ล้านบาท ทั้งนี้ สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมในปี 2562 และปี 2561 ลดลงเล็กน้อย เท่ากับ 54.27% และ 54.97% ตามลำดับ

14.2.3 กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี

ในปี 2562 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 7 ล้านบาท กำไรสุทธิลดลง 47 ล้านบาท คิดเป็นลดลง ร้อยละ 118 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีผลกำไรสุทธิ 40 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากปี 2562 บริษัทมีรายได้รวมลดลง 130 ล้านบาท ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ลดลง 66 ล้านบาท ในขณะที่ต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม ลดลง 150 ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงานแยกตามธุรกิจได้ดังนี้

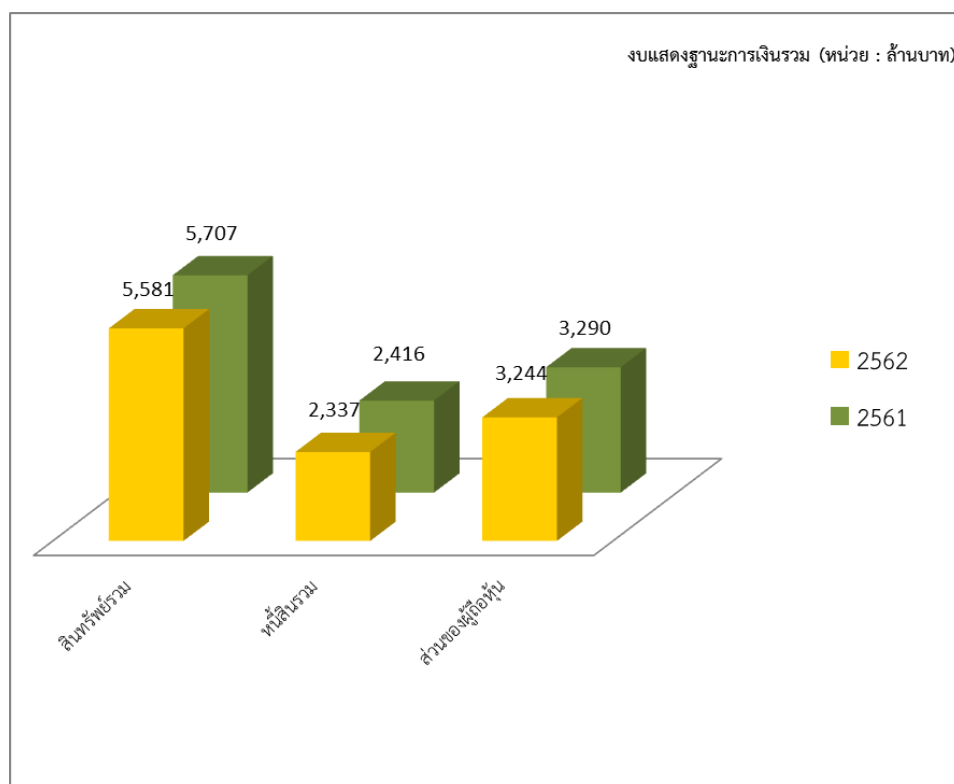
- ธุรกิจคลังสินค้าและท่าเทียบเรือ มีรายได้จากการให้บริการรวม 400 ล้านบาท เทียบกับปี 2561 ซึ่งมีรายได้จากการให้บริการรวม 394 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 2 และมีกำไรตามส่วนงานก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ จำนวน 47 ล้านบาท ลดลง จำนวน 2 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 49 ล้านบาท

- ธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม มีรายได้จากการขายรวม 2,578 ล้านบาท ลดลง 143 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมียอดขายรวม 2,935 ล้านบาท และมีขาดทุนตามส่วนงานก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ จำนวน 98 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 14 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปี 2561 ที่มีขาดทุนจำนวน 84 ล้านบาท
- ธุรกิจไลฟ์สไตล์ มีรายได้จากการขายรวม 145 ล้านบาท ลดลง 2 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมียอดขายรวม จำนวน 147 ล้านบาท และมีผลขาดทุนตามส่วนงานก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ จำนวน 36 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 4 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 10 เมื่อเทียบกับปี 2561 ที่มีขาดทุน จำนวน 40 ล้านบาท

14.3 ฐานะการเงิน

พิจารณาจากฐานะการเงินของบริษัทจากการเปลี่ยนแปลงของข้อมูลในงบการเงินรวมจากด้านต่าง ๆ ดังต่อไปนี้

14.3.1 งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561



1) สินทรัพย์รวม จำนวน 5,581 ล้านบาท ลดลง 126 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่มีจำนวน 5,707 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23

- เงินลงทุนเพื่อขาย ลดลง 75 ล้านบาท จากการเปลี่ยนประเภทเป็นเงินลงทุนในบริษัทร่วม
- เงินลงทุนในบริษัทร่วม เพิ่มขึ้น 53 ล้านบาท จากการเปลี่ยนประเภทของเงินลงทุนเพื่อขาย
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ลดลง 36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 จากการตัดค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์และส่วนปรับปรุงอาคารสำหรับปี
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น ลดลง 17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2 เนื่องจากการตัดจำหน่ายค่าแฟรนไชส์สำหรับปี

2) หนี้สินรวม จำนวน 2,337 ล้านบาท ลดลง 79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่มีจำนวน 2,416 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดของการเพิ่มขึ้นและลดลงที่มีสาระสำคัญดังนี้

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลง 43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36 จากการเร่งเก็บเงินจากลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น เพื่อนำเงินมาชำระคืนเงินกู้ระยะสั้น
- เจ้าหนี้การค้า และ เจ้าหนี้จากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย ลดลง 47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 จากค่าเช่ากองทุน SSTPF ค้างจ่ายที่จ่ายในเดือน ธ.ค. 62 เนื่องจากเลิกกองทุน แทนที่จะจ่ายตามปกติในเดือน ม.ค. 63
- ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 46 จากการสำรองผลประโยชน์ของพนักงาน(เงินชดเชย)เพิ่มขึ้นตามกฎหมายแรงงาน

3) ส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 3,244 ล้านบาท ลดลง 46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1 เนื่องจากกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2562 ลดลง 10 ล้านบาท และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย ลดลง 36 ล้านบาท

14.3.2 คุณภาพของสินทรัพย์

1) สินทรัพย์

ปี 2562 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ร้อยละ (0.13) ลดลงจากปี 2561 ที่มีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ร้อยละ 0.71 เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทมีผลเป็นขาดทุน จากกำไรสุทธิในปี 2561 จำนวน 40 ล้านบาท เป็น ขาดทุนสุทธิในปี 2562 จำนวน 7 ล้านบาท หรือกำไรลดลง 47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 118

2) ลูกหนี้การค้า

หากพิจารณาจากงบการเงินรวมจะเห็นว่า อัตราส่วนการหมุนเวียนของลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นเล็กน้อย ปี 2561 จำนวน 25.28 เท่า เป็น 25.38 เท่า ในปี 2562 และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลงเล็กน้อย โดยระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2562 และ 2561 เท่ากับ 14.38 วัน และ 14.44 วัน ตามลำดับ

14.3.3 สภาพคล่อง

1) กระแสเงินสด

ในปี 2562 บริษัทมีเงินสดลดลง 53 ล้านบาท ลดลงจากกิจกรรมดำเนินงาน 30 ล้านบาท ลดลงจากกิจกรรมลงทุน 461 ล้านบาท ขณะที่ เพิ่มขึ้นจากกิจกรรมจัดหาเงิน 428 ล้านบาท และ เพิ่มขึ้นจากเงินสดต้นงวดและอัตราแลกเปลี่ยน 10 ล้านบาท เงินที่เพิ่มขึ้นและลดลงเกิดจาก การขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย, จากเงินลงทุนในบริษัทย่อย และ การจ่ายชำระเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน

2) อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2562 เป็นจำนวน 0.47 เท่า ลดลงจากปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 0.87 เท่า เนื่องจากการโอนส่วนของหนี้สินระยะยาว มาเป็นหนี้สินระยะสั้น (ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี) จำนวน 675 ล้านบาท หลักๆคือส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี จำนวน 599 ล้านบาท หากหักรายการดังกล่าวออก อัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2562 จะอยู่ที่ 1.02 เท่า

3) แหล่งที่มาของเงินทุน

- ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

เมื่อพิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปี 2562 มีอัตราส่วน 0.72 ใกล้เคียงกับปี 2561 ซึ่งมีอัตราส่วน 0.73 เนื่องจากบริษัทมีความสามารถในการหาแหล่งทุนมาชำระหนี้ได้มากขึ้น และการก่อหนี้ที่ทำอย่างระมัดระวัง ส่วนโครงสร้างเงินทุนของบริษัทยังคงอยู่ในข้อกำหนดตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ยืม (Covenant) ที่ระดับ ไม่เกิน 2.5-3.0 เท่า

- หนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินในปี 2562 จำนวน 2,337 ล้านบาท ลดลง 79 ล้านบาท จากปี 2561 ซึ่งมีจำนวน 2,416 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 43 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้า และหนี้สินอื่น ลดลง 50 ล้านบาท ขณะที่ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น 16 ล้านบาท เมื่อดูอัตราการเติบโตของหนี้สินรวม ปี 2562 จะมีอัตราส่วน (3.28) ต่ำกว่าปี 2561 ที่มีอัตราส่วน (18.04) หมายถึงการเติบโตของหนี้สินรวมของบริษัทเติบโตเป็นติดลบ คือ มีการคืนหนี้สินมากกว่าการก่อหนี้สินเพิ่ม โดยปี 2562 มีอัตราคืนหนี้สินได้น้อยกว่าปี 2561 เนื่องจากปี 2561 มีการนำเงิน IPO บ.มัดแมนมาคืนหนี้สิน