

## ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13.1 รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

## รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

งบการเงินของบริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน) ได้จัดทำขึ้น ภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริษัทซึ่งกำหนดให้ปฏิบัติตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และบันทึกบัญชีด้วยความระมัดระวัง ประกอบกับการใช้ดุลยพินิจในการประมาณการในการจัดท่างบการเงิน เพื่อให้สะท้อนผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

คณะกรรมการบริษัท ตระหนักถึงความสำคัญในด้านคุณภาพของงบการเงิน ด้วยการสอบทานข้อมูลทางการเงิน และจัดให้มีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญเพิ่มเติมอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน และคำอธิบายและการวิเคราะห์ เพื่อประโยชน์ของผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปในการใช้งบการเงิน

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัท ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่เป็นอิสระและไม่เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินโดยตรง ความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบได้ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีนี้แล้ว

จากโครงสร้างการบริหารและระบบการควบคุมภายในดังกล่าว และผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทำให้คณะกรรมการบริษัทเชื่อได้ว่า งบการเงินของบริษัท บุติคนิวิซตี้ จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



(นางประวรา เอกรพานิช)

กรรมการผู้จัดการ

วันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2561

**13.2 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป**

งบการเงินรวมในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา	ตามเอกสารแนบ 5.2
สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา	ตามเอกสารแนบ 5.3
อัตราส่วนทางการเงินในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา	ตามเอกสารแนบ 5.4

**13.3 ผู้สอบบัญชีและนโยบายบัญชีที่สำคัญ****(1) งบการเงิน****1.1 ผู้สอบบัญชีและรายงานการตรวจสอบ**

งบการเงินของบริษัทในปี 2560 ได้ผ่านการตรวจสอบจาก นางสาวอรรณณ ศิริรัตนวงศ์ ผู้สอบบัญชี รับอนุญาตเลขที่ 3757 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิชัย สอบบัญชี จำกัด และ ปี 2559 ได้ผ่านการตรวจสอบจาก นางสาวบงกช อ่ำเสงี่ยม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 3684 ซึ่งงบการเงินทั้ง 2 ปี ผู้สอบบัญชี ได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

**(2) สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ**

สามารถตรวจดูได้จากหมายเหตุประกอบงบการเงิน

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 1. ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจ

สำหรับปี 2560 งบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทฯ มีรายได้รวม 816.12 ล้านบาท ลดลงจากปี 2559 คิดเป็น 12.88% มีผลกำไร 8.75 ล้านบาท และเนื่องจากบริษัทฯ รับรู้ผลการดำเนินงานของบริษัทรวม จึงทำให้ งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย บริษัทฯ มีรายได้รวม 815.98 ล้านบาท กำไร 8.64 ล้านบาท

ปี 2560 เป็นปีที่พสกนิกรชาวไทยยังอยู่ในช่วงการถวายความอาลัยแด่พระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว รัชกาลที่ 9 การแต่งกายของประชาชนชาวไทยยังคงความสุภาพ เน้นโทนสีขาว-ดำ และงดทำกิจกรรมต่างๆ รวมถึงกิจกรรมทางการตลาดที่เกี่ยวข้องกับสินค้าแฟชั่น ยอดขายสินค้ากลุ่มแฟชั่นที่มีไว้สำหรับวาระโอกาสต่างๆ ลดลง ทางบริษัทฯ ได้พยายามปรับปรุงและปรับเปลี่ยนแผนการบริหารสินค้าให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า และหลังผ่านพ้นพิธีการไว้อาลัย ในช่วงไตรมาสที่ 4 ยอดขายสินค้ากลุ่มแฟชั่นและการเปลี่ยนแปลงรูปแบบพนักงานขององค์กรเริ่มปรับดีขึ้น

### 2. ผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ กำหนดเป้าหมายการขาย 1,048 ล้านบาท เกิดขึ้นจริง 815.98 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 125.15 ล้านบาท หรือ 13.30 %

บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย 647.63 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนลดลง 95.44 ล้านบาท หรือ 12.84% เนื่องจากการชะลอตัวของการซื้อสินค้าเครื่องแต่งกายกลุ่มแฟชั่น

บริษัทฯ มีรายได้จากการบริการ 133.11 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนลดลง 14.66 ล้านบาท หรือ 9.92 % เนื่องจากเหตุการณ์การแต่งกายเพื่อถวายความอาลัย การสั่งผลิตเครื่องแบบจึงเกิดขึ้นในช่วงไตรมาส 4

บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการรวม 440.47 ล้านบาท คิดเป็น 56.42% ของรายได้จากการขายและการบริการ ซึ่งถ้าเทียบกับปีก่อนสัดส่วนต้นทุนรวมเพิ่มขึ้น 5.03 % ในขณะที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในปัจจุบันลดลง เนื่องจากการปรับปรุงโครงสร้างนโยบายบริหารจัดการค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 355.46 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 87.48 ล้านบาท หรือ 19.75 % ค่าใช้จ่ายลดลงมากกว่ายอดขายที่ลดลง จากการที่บริษัทมีการปรับปรุงโครงสร้างนโยบายบริหารจัดการค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินรวม 10.06 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 0.45 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้แหล่งเงินทุนที่มีอัตราดอกเบี้ยที่ต่ำกว่าการใช้เงินเบิกเกินบัญชี

ซึ่งสัดส่วนค่าใช้จ่ายคงที่กล่าวข้างต้นมีสัดส่วนลดลงน้อยกว่ารายได้ที่ลดลง 1.75% ทำให้งบการเงินของบริษัท มีผลกำไรสำหรับปี 8.64 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 61.92%

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ปีนี้เท่ากับ 0.72% ปี 2559 เท่ากับ 1.89%

### 3. ฐานะการเงิน

#### สินทรัพย์

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 808.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2.60 ล้านบาท หรือ 0.32% โดยที่สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 12.35 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 9.75 ล้านบาท

สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นสาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 39.55 ล้านบาท เนื่องจากมีการขายบริการ-เครื่องแบบองค์กร ในช่วงปลายไตรมาสที่ 4 บริษัทฯ มีนโยบายการให้เครดิตกับลูกหนี้ ห้างสรรพสินค้า 30-45 วัน ซึ่งบริษัทเก็บหนี้ได้ตามระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่มีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ ส่วนลูกหนี้รายได้ค่าบริการ บริษัทฯ ได้ทำสัญญาจัดจ้างโดยระบุการรับชำระตามสัญญา 30-90 วัน ซึ่งถือเป็นจุดแข็งของบริษัท และลูกหนี้ต่างประเทศ 60-180 วัน ทั้งนี้บริษัทฯ ได้ตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญไว้เป็นจำนวน 0.53 ล้านบาท ซึ่งเป็นยอดจากลูกหนี้รายเดิมที่ตั้งไว้ คิดเป็น 0.52% ของลูกหนี้ทั้งหมด ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 35.59 วัน ปี 2559 เท่ากับ 32.40 วัน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง สาเหตุหลักมาจาก เมื่อวันที่ 30 กันยายน 2560 บริษัทฯ ได้ขายหุ้นของบริษัท โชคสามัคคี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมให้กับบุคคลภายนอกที่ไม่เกี่ยวข้องกันออกไป 280,000 หุ้นคิดเป็นร้อยละ 2.42 จากส่วนได้เสียทั้งหมดร้อยละ 36.21 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว ซึ่งมีมูลค่าตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 3.10 ล้านบาท สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย และมีราคาทุน 2.90 ล้านบาท สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการไป ในราคา 7.00 ล้านบาท ในขณะที่เงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้นเนื่องจาก เมื่อวันที่ 15 พฤศจิกายน 2560 บริษัทฯ ได้ซื้อหุ้นในบริษัท อเมริกันฟู้ด จำกัด จำนวน 420,000 หุ้น ราคาตามมูลค่าหุ้นละ 10 บาท เป็นจำนวนเงิน 4.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 ของทุนที่ออกและชำระแล้ว

#### 4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

##### สภาพคล่อง

ในปี 2560 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 9.33 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 6.53 ล้านบาท โดยมีสาระสำคัญดังนี้

กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 29.27 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายที่ลดลง กระแสเงินสดได้มาในกิจกรรมการลงทุน 8.67 ล้านบาท มีกระแสเงินสดรับได้มาจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วมและรับชำระจากลูกหนี้จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทร่วม และการขายอุปกรณ์ มีกระแสเงินสดใช้ไปเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น และใช้ไปในการตกแต่งและซื้ออุปกรณ์ในการเพิ่มยอดขาย ใช้ไปเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน และสิทธิการเช่าเพิ่มขึ้น กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินใช้ไป 31.41 ล้านบาทจากการใช้ไปในการจ่ายเงินเบิกเกินบัญชีและกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 54.43 ล้านบาท ดอกเบี้ยจ่าย 10.06 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล 9.00 ล้านบาท และได้มาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน 40.39 ล้านบาท และได้มาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่น 2.20 ล้านบาท อัตราส่วนสภาพคล่อง และ CASH CYCLE อยู่ที่ 1.36 เท่า 245.08 วัน ปี 2559 อยู่ที่ 1.33 เท่า 222.90 วัน อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 0.36 เท่า ปี 2559 เท่ากับ 0.32 เท่า ซึ่งอัตราส่วนสภาพคล่องโดยภาพรวมดีขึ้นจากปี 2559

##### แหล่งที่มาของเงินทุน

##### หนี้สินรวม

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 353.65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 4.14 ล้านบาท หรือ 1.18 % เป็นการเพิ่มขึ้นของหนี้สินส่วนหมุนเวียน 3.02 ล้านบาท จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 40.39 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 17.95 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 3.38 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการอื่นเพิ่มขึ้น 2.20 ล้านบาท ในขณะที่เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 54.43 ล้านบาท ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 4.06 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 2.32 ล้านบาท หนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 1.14 ล้านบาท จากการประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน 1.55 ล้านบาท ในขณะที่หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินลดลง 0.43 ล้านบาท อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.78 เท่า ปี 2559 เท่ากับ 0.77 เท่า บริษัทฯ จึงมีความสามารถในการชำระหนี้ได้

##### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2560 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 454.81 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 1.53 ล้านบาท หรือ 0.34 % เนื่องจาก ปี 2560 บริษัทฯ มีผลกำไรสำหรับปี 8.64 ล้านบาท มีจ่ายเงินปันผลระหว่างปี 9.00 ล้านบาท มีผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน 0.58 ล้านบาท ตั้งสำรองตามกฎหมาย 5% จำนวนเงิน 0.44 ล้านบาท มีผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย 0.59 ล้านบาท

**ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน**

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2560 คิดเป็น 0.78 เท่า ปี 2559 คิดเป็น 0.77 เท่า ซึ่งลดลง บริษัทฯ ได้รับวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินจำนวนทั้งสิ้น 317.00 ล้านบาท ณ. 31 ธันวาคม 2560 ใช้ไป 109.42 ล้านบาท คงเหลือ 207.58 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอต่อการใช้เป็นทุนหมุนเวียน

**5. ภาวะผูกพันด้านหนี้สินและบริหารจัดการภาระนอกงบดุล**

บริษัทฯ ไร้ข้อชี้แจงประเด็นเพิ่มเติมอื่นๆ ดังต่อไปนี้

- บริษัทฯ ไม่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญที่เกิดขึ้นภายหลังวันที่ในงบการเงิน และผลกระทบที่อาจจะมีต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
- บริษัทฯ ไม่มีการปรับโครงสร้างการถือหุ้นของบริษัทในกลุ่มที่มีผลต่อการดำเนินงานของบริษัท
- บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัท
- บริษัทฯ ไม่มีการค้ำประกันหนี้ให้บุคคลอื่น

**6. ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต**

**6.1 การลงทุนในการขยายกิจการและช่องทางขาย** บริษัทฯ ยังคงมีการลงทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อเข้าถึงลูกค้าให้ได้มากที่สุด ทั้งนี้ทีมบริหารได้ทำงานอย่างรอบคอบในการพิจารณาแต่ละจุดขายเพื่อให้เกิดผลกำไรสูงสุด

**6.2 การซื้อสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ** สัดส่วนการซื้อสินค้านำเข้าจากต่างประเทศมีอัตราร้อยละ 6.62 ซึ่งถือว่าควบคุมความเสี่ยงได้