ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ก. สรุปรายงานของการสอบบัญชี

งบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในระยะเวลาบัญชี 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2554 ถึง 2556 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	สำนักงานตรวจสอบบัญชี	เลขทะเบียน	ความเห็นในรายงานการสอบบัญชี
2554	นางสาวบงกช อ่ำเสงี่ยม	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	3684	ไม่มีเงื่อนไข
2555	นางสาวบงกช อ่ำเสงี่ยม	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	3684	ไม่มีเงื่อนไข
2556	นางสาว อรวรรณ ศิริรัตนวงศ์	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	3757	ไม่มีเงื่อนไข

สรุปรายงานการสอบบัญชีในระยะ 3 ปีที่ผ่านมา ปรากฏว่าผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ให้ความเห็นในรายงานการตรวจสอบโดยไม่มีเงื่อนไข

ข. ตารางสรุปงบการเงิน

1. ตารางสรุปงบดุลเปรียบเทียบ
2. ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเปรียบเทียบ
3. ตารางสรุปงบกระแสเงินสดเปรียบเทียบ

ค.อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ง. ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (audit fee)

ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี	750,000.00	บาท
ค่าสอบทานงบการเงินรายไตรมาส (รวม 3 ไตรมาส)	465,000.00	บาท
รวม	1,215,000.00	บาท

- ค่าบริการอื่น (non-audit fee) : ไม่มี

ผู้สอบบัญชี : นางสาวบงกช อ่ำเสงี่ยม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3684 หรือ นางสาว อรวรรณ ศิริรัตนวงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3757 หรือ นายเจริญ ผู้สัมฤทธิเลิศ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4068 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด โดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทั้ง 3 ท่าน ไม่มีความสัมพันธ์หรือมีส่วนได้เสียอย่างเป็นสาระสำคัญกับบริษัทฯ ผู้บริหาร ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ หรือผู้เกี่ยวข้องกับบุคคลดังกล่าวในลักษณะที่จะมีผลกระทบต่อการปฏิบัติหน้าที่อย่างเป็นอิสระ

และสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 นางสาว อรวรรณ ศิริรัตนวงศ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3757 เป็นผู้ทำการตรวจสอบ แสดงความเห็น และลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีดังกล่าว โดยเป็นปีแรกที่เป็นผู้ลงลายมือชื่อในงบการเงินของบริษัทฯ

1. ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554

หน่วย : พันบาท

รายการ	2556	สัดส่วน	2555	สัดส่วน	ผลต่าง		2554	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์										
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	26,955	0.83	45,638	1.73	(18,683)	(40.94)	67,941	3.23	(22,303)	(32.83)
ลูกหนี้การค้า	565,276	17.41	465,348	17.66	99,928	21.47	363,668	17.27	101,680	27.96
ลูกหนี้อื่น	182,243	5.61	97,327	3.69	84,916	87.25	51,807	2.46	45,520	87.86
สินค้าคงเหลือ	339,735	10.47	277,344	10.52	62,391	22.50	223,928	10.64	53,416	23.85
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,114,208	34.33	885,657	33.61	228,551	25.81	707,344	33.60	178,313	25.21
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
เงินลงทุนเผื่อขาย	-	-	45,127	1.71	(45,127)	(100.00)	32,603	1.55	12,524	38.41
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	36,317	1.12	39,549	1.50	(3,232)	(8.17)	39,549	1.88	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	2,080,760	64.10	1,650,037	62.61	430,723	26.10	1,301,881	61.84	348,156	26.74
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	11,852	0.37	12,054	0.46	(202)	(1.68)	15,531	0.74	(3,477)	(22.39)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	249	0.01	-	-	249	100.00	-	-	-	
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,578	0.08	2,881	0.11	(303)	(10.52)	8,357	0.40	(5,476)	(65.53)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,131,756	65.67	1,749,648	66.39	382,108	21.84	1,397,921	66.40	351,727	25.16
รวมสินทรัพย์	3,245,964	100.00	2,635,305	100.00	610,659	23.17	2,105,265	100.00	530,040	25.18

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554

หน่วย : พันบาท

รายการ	2556	สัดส่วน	2555	สัดส่วน	ผลต่าง		2554	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น										
หนี้สินหมุนเวียน										
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	142,000	4.37	125,000	4.74	17,000	13.60	116,000	5.51	9,000	7.76
เจ้าหนี้การค้า	362,785	11.18	336,535	12.77	26,250	7.80	349,965	16.62	(13,430)	(3.84)
เจ้าหนี้อื่น	368,434	11.35	403,895	15.33	(35,461)	(8.78)	239,501	11.38	164,394	68.64
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	94,120	2.90	24,530	0.93	69,590	283.69	17,500	0.83	7,030	40.17
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	20,898	0.64	20,148	0.76	750	3.72	19,304	0.92	844	4.37
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	2,564	0.10	(2,564)	(100.00)	5,080	0.24	(2,516)	(49.53)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	988,237	30.45	912,672	34.63	75,565	8.28	747,350	35.50	165,322	22.12
หนี้สินไม่หมุนเวียน										
เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	501,780	15.46	314,830	11.95	186,950	59.38	62,760	2.98	252,070	401.64
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	47,489	1.46	18,283	0.69	29,206	159.74	26,316	1.25	(8,033)	(30.53)
เงินมัดจำขวดและลังบรรจุรับจากลูกค้า	28,529	0.88	29,873	1.13	(1,344)	(4.50)	25,516	1.21	4,357	17.08
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	86,533	2.67	106,803	4.05	(20,270)	(18.98)	104,210	4.95	2,593	2.49
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	98,894	3.05	64,189	2.44	34,705	54.07	58,709	2.79	5,480	9.33
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	763,224	23.51	533,978	20.26	229,246	42.93	277,511	13.18	256,467	92.42
รวมหนี้สิน	1,751,461	53.96	1,446,650	54.89	304,811	21.07	1,024,861	48.68	421,789	41.16
ส่วนของผู้ถือหุ้น										
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ										
ทุนจดทะเบียน	199,218	6.14	199,218	7.56	-	-	250,000	11.87	50,782	25.49
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	199,218	6.14	166,015	6.30	33,203	-	166,015	7.89	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	353,946	10.90	154,728	5.87	199,218	56.28	154,728	7.35	-	-
กำไรสะสม										
จัดสรรแล้ว										
ทุนสำรองตามกฎหมาย	25,000	0.77	25,000	0.95	-	-	25,000	1.19	-	-
สำรองทั่วไป	35,000	1.08	35,000	1.33	-	-	35,000	1.66	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	437,188	13.47	311,492	11.82	125,696	40.35	213,261	10.13	98,231	46.06
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	444,148	13.68	496,419	18.84	(52,271)	(10.53)	486,400	23.10	10,019	2.02
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,494,499	46.04	1,188,654	45.10	305,845	25.73	1,080,404	51.32	(774,559)	(71.69)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	4	0.00	1	0.00	3	100.00	-	-	3	100.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,494,503	46.04	1,188,655	45.11	305,848	25.73	1,080,404	51.32	108,251	10.02
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,245,964	100.00	2,635,305	100.00	610,659	23.17	2,105,265	100.00	530,040	25.18

2. ตารางงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554

หน่วย : พันบาท

รายการ	2556	สัดส่วน	2555	สัดส่วน	ผลต่าง		2554	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
รายได้										
รายได้จากการขาย	4,708,244	100.00	4,345,327	100.00	362,917	8.35	3,654,854	100.00	690,473	18.89
รายได้จากเงินสนับสนุนการขาย	337,506	7.17	316,424	7.28	21,082	6.66	309,731	8.47	6,693	2.16
กำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	66,579	1.41	1,852	0.04	64,727	3,494.99	4,666	0.13	(2,814)	(60.31)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	50,924	1.08	-	-	50,924	100.00	-	-	-	-
รายได้อื่น	12,091	0.26	12,493	0.29	(402)	(3.22)	15,960	0.44	(3,467)	(21.72)
รวมรายได้	5,175,345	109.92	4,676,096	107.61	499,249	10.68	3,985,211	109.04	690,885	17.34
ค่าใช้จ่าย										
ต้นทุนขาย	3,700,381	78.59	3,461,575	79.66	238,806	6.90	2,999,994	82.08	461,581	15.39
ค่าใช้จ่ายในการขาย	898,077	19.07	750,851	17.28	147,226	19.61	662,297	18.12	88,554	13.37
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	348,566	7.40	309,357	7.12	39,209	12.67	258,205	7.06	51,152	19.81
รวมค่าใช้จ่าย	4,947,024	105.07	4,521,783	104.06	425,241	9.40	3,920,496	107.27	601,287	15.34
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	228,321	4.85	154,313	3.55	74,008	47.96	64,715	1.77	89,598	138.45
ต้นทุนทางการเงิน	16,326	0.35	9,464	0.22	6,862	72.50	8,750	0.24	714	8.16
กำไรก่อนภาษีเงินได้	211,996	4.50	144,849	3.33	67,147	46.36	55,965	1.53	88,884	158.82
ภาษีเงินได้	29,233	0.62	26,696	0.61	2,537	9.50	16,207	0.44	10,489	64.72
กำไรสำหรับปี	182,763	3.88	118,153	2.72	64,610	54.68	39,758	1.09	78,395	197.18
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้										
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมสุทธิ										
ของเงินลงทุนเผื่อขาย	(30,853)	(0.66)	10,019	0.23	(40,872)	(407.94)	14,115	0.39	(4,096)	(29.02)
การตีมูลค่าที่ดินใหม่	-	-	-	-	-		14,047	0.38	(14,047)	(100.00)
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์										
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	(24,072)	(0.51)	-	-	(24,072)	(100.00)	-	-	-	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(54,925)	(1.17)	10,019	0.23	(64,944)	(648.19)	28,162	0.77	(18,143)	(64.42)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมสำหรับปี	127,838	2.72	128,172	2.95	(334)	(0.26)	67,920	1.86	60,252	88.71
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.93		0.71		0.22	31.18	0.24		0.47	197.18

3. ตารางงบกระแสเงินสดเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

รายการ	พันบาท		
	2556	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	182,763	118,153	39,758
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคา	153,429	136,737	129,701
ค่าตัดจำหน่าย	4,933	4,852	3,367
เงินสนับสนุนการขายตามสัญญาตัดบัญชีเป็นรายได้	-	(1,043)	(4,174)
เงินปันผลรับ	(716)	(437)	(318)
ดอกเบี้ยรับ	(666)	(547)	(410)
ต้นทุนทางการเงิน	16,326	9,464	8,750
ผลประโยชน์พนักงาน	6,069	5,643	5,357
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	474	(12)	(437)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น(กลับรายการ)	136	(329)	2,300
ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพ	5,701	2,547	7,086
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	(3,867)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาชนะบรรจุ	610	708	1,301
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	52	1,311	-
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(66,579)	(1,852)	(4,660)
กำไรจากการขายเงินลงทุนเผื่อขาย	(50,924)	-	
ภาษีเงินได้	29,233	26,696	16,207
	280,839	**301,890**	**199,961**
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า	(100,022)	(101,639)	34,881
ลูกหนี้อื่น	(84,755)	(40,234)	(9,019)
สินค้าคงเหลือ	(68,092)	(55,962)	(110,865)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(527)	(856)	(4,857)
เจ้าหนี้การค้า	25,826	(13,418)	17,918
เจ้าหนี้อื่น	(51,181)	66,225	(34,928)
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1,455)	(163)	(704)
เงินมัดจำขวดและลังบรรจุรับจากลูกค้า	(1,344)	4,357	(1,971)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	(711)	160,199	90,416
จ่ายภาษีเงินได้	(33,434)	(29,122)	(10,388)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	**(34,145)**	**131,078**	**80,028**

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

รายการ	พันบาท		
	2556	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	668	547	411
รับเงินปันผล	716	437	318
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(533,655)	(370,797)	(142,751)
ขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	100,030	1,896	4,804
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(3,900)	(43)	(180)
ขายเงินลงทุนผื่อขาย	57,485	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	**(378,656)**	**(367,960)**	**(137,398)**
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(25,861)	(13,682)	(9,263)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(59,765)	(19,922)	(41,504)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2)	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	17,000	9,000	86,000
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(26,216)	(19,918)	(15,395)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	564,200	276,600	45,260
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(307,660)	(17,500)	(17,500)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	232,421	-	-
การได้มาซึ่งส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2	1	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	**394,118**	**214,579**	**47,598**
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(18,683)	(22,303)	(9,772)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	45,638	67,941	77,713
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	**26,955**	**45,638**	**67,941**

ค. <u>ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ</u>

อัตราส่วน	2556	2555	2554	หน่วยวัด
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.13	0.97	0.95	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.60	0.56	0.58	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(0.07)	0.16	0.11	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	9.14	10.48	9.60	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ย	39.95	34.82	38.02	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	30.62	37.44	45.97	เท่า
ระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ย	11.92	9.75	7.94	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	10.58	10.08	8.79	เท่า
ระยะเวลาการชำระหนี้โดยเฉลี่ย	34.49	36.19	41.52	วัน
Cash Cycle	17.38	8.37	4.44	วัน
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	21.41	20.34	17.92	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	2.12	2.69	0.96	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(52.32)	112.71	228.01	%
อัตรากำไรสุทธิ	3.88	2.72	1.09	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	13.62	10.41	3.55	%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	6.22	4.98	1.96	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	17.66	16.82	12.91	%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	1.60	1.83	1.80	เท่า
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.17	1.22	0.95	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	0.44	12.28	11.37	เท่า
อัตราการจ่ายเงินปันผล	50.00	50.85	50.00	%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. ผลการดำเนินงานของ บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บริษัทฯ มีกำไรสำหรับปีแสดงไว้ในงบการเงินรวมเป็นจำนวน 182.76 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 64.61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.68 โดยมีสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงในผลกำไรดังต่อไปนี้

1.1 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นจำนวน 1,007.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 124.11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.04

- มีรายได้จากการขายจำนวน 4,708.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 362.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.35 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย
- มีต้นทุนขายจำนวน 3,700.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 238.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.90 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย แต่สาเหตุที่ทำให้อัตราการเพิ่มของต้นทุนขายต่ำกว่าอัตราการเพิ่มของรายได้จากการขาย เนื่องจากบริษัทฯมีโรงงานผลิตแห่งที่ 2 สำหรับการผลิตผลิตภัณฑ์ชนิดบรรจุขวด PET ทั้งน้ำอัดลมและน้ำดื่ม ส่งผลให้การซื้อสินค้าเพื่อนำมาจำหน่ายลดลงและต้นทุนขายเฉลี่ยต่อหน่วยลดลง อย่างไรก็ตาม ต้นทุนการผลิตมีแนวโน้มที่จะลดลงอีกเมื่อเครื่องจักรสามารถผลิตได้เต็มกำลังการผลิต

1.2 มีรายได้จากเงินสนับสนุนการขายจากบริษัทคู่ค้าจำนวน 337.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 21.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.66 เพื่อสนับสนุนกิจกรรมด้านการตลาดและผลักดันปริมาณการขาย

1.3 บริษัทฯมีรายได้พิเศษจากการขายที่ดินและการขายเงินลงทุนสุทธิจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องและภาษีเงินได้จำนวน 81.81 ล้านบาท

1.4 มีรายได้อื่นรวมจำนวน 12.09 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.40 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3.22 ซึ่งส่วนใหญ่ลดลงจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

1.5 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมจำนวน 1,246.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 186.44 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.58 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย การปรับรายได้ขั้นต่ำซึ่งกระทบไปถึงผู้ที่ทำงานอยู่แล้วแต่มีรายได้ใกล้เคียงกับค่าจ้างขั้นต่ำ จึงต้องมีการปรับรายได้ให้ผู้ที่ทำงานอยู่แล้วให้เหมาะสมกับค่าจ้างขั้นต่ำที่เพิ่มขึ้น และการปรับเพิ่มผลประโยชน์ตอบแทนพนักงาน

1.6 มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 16.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6.86 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 72.50 จากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเพื่อการลงทุน

1.7 มีภาษีเงินได้จำนวน 29.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.50 จากผลกำไรสำหรับปีที่เพิ่มขึ้น

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วน	ปี 2556	ปี 2555
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	21.41	20.34
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	2.12	2.69
อัตรากำไรสุทธิ (%)	3.88	2.72
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	13.62	10.41
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	6.22	4.99

- อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.07 เนื่องจากผลของการมีโรงงานผลิตแห่งที่ 2 สำหรับการผลิตผลิตภัณฑ์ชนิดบรรจุขวด PET ทั้งน้ำอัดลมและน้ำดื่ม ส่งผลให้การซื้อสินค้าเพื่อนำมาจำหน่ายลดลงและต้นทุนขายเฉลี่ยต่อหน่วยลดลง
- อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ลดลงร้อยละ 0.57 เนื่องจากผลของการดำเนินงานปรกติ (ไม่รวมกำไรจากการขายสินทรัพย์ถาวรและเงินลงทุน)ลดลง อันเนื่องจากบริษัทฯมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและต้นทุนทางการเงินสูงขึ้นดังที่ได้กล่าวมาแล้ว
- อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.16 เนื่องจากบริษัทฯมีรายได้พิเศษจากการขายที่ดินและเงินลงทุน
- อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นซึ่งสะท้อนให้เห็นถึงความสามารถในการบริหารงานเพื่อให้เกิดผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.21 เป็นผลจากกำไรสุทธิของปีที่เพิ่มขึ้นจำนวน 64.61 ล้านบาท
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.23 แสดงให้เห็นว่าบริษัทฯใช้สินทรัพย์ในการดำเนินงานอย่างมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯมีการจำหน่ายที่ดินบางส่วนและเงินลงทุนออกไป

2. ฐานะทางการเงินของ บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย:ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่	ณ วันที่	เพิ่ม (ลด)	
	31 ธ.ค. 2556	31 ธ.ค. 2555	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	3,245.96	2,635.31	610.66	23.17
หนี้สินรวม	1,751.46	1,446.65	304.81	21.07
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,494.50	1,188.66	350.85	25.73

2.1 บริษัทฯมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 610.66 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 23.17 เนื่องจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 18.68 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 40.94 เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินสดสำหรับกิจกรรมดำเนินงานในด้านจ่ายมากกว่าด้านรับจำนวน 34.14 ล้านบาท มีการใช้เงินลงทุนในสินทรัพย์สุทธิจำนวน 378.66 ล้านบาท และมีเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 394.12 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 99.93 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.47 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นตามยอดขาย โดยลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ
- ลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 84.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 87.25 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากเงินสนับสนุนการขายค้างรับและภาษีสรรพสามิตสำหรับฝาที่ต้องใช้ในกระบวนการผลิตจ่ายล่วงหน้า
- สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 62.39 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.50 โดยเพิ่มขึ้นจากการเตรียมสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบไว้รองรับการขายช่วงต้นปีซึ่งคาดว่าจะมียอดขายที่สูงขึ้น
- เงินลงทุนเผื่อขาย ลดลงจำนวน 45.13 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลดลงทั้งจำนวนเนื่องจากบริษัทฯได้จำหน่ายเงินลงทุนที่ถืออยู่เพื่อเพิ่มกระแสเงินสดที่ต้องใช้ในการดำเนินงานและการลงทุน
- อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ลดลงจำนวน 3.23 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.17 เนื่องจากบริษัทฯได้จำหน่ายที่ดินบางส่วนเพื่อเพิ่มกระแสเงินสดที่ต้องใช้ในการดำเนินงานและการลงทุน
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 430.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.10 โดยส่วนใหญ่มาจากการที่บริษัทฯมีการลงทุนเพิ่มในโรงงานแห่งที่ 2

2.2 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 304.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.07 เนื่องจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 17.00 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ13.60 เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ
- เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 26.25 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.80 จากการซื้อวัตถุดิบเพื่อสำรองไว้ใช้ในกระบวนการผลิตเพิ่มขึ้น
- เจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 35.46 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.78 จากการชำระหนี้ค่าสินทรัพย์เพื่อการลงทุนสำหรับโรงงานแห่งที่ 2
- เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นรวมทั้งหมดจำนวน 256.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 75.60 โดยกู้เพื่อใช้สำหรับการลงทุนในโรงงานแห่งที่ 2
- หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้นรวมทั้งหมด จำนวน 29.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 77.95 โดยกู้เพื่อใช้สำหรับการลงทุนในยานพาหนะ
- หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจำนวน 20.27 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.98 เป็นผลมาจากการกลับรายการส่วนเกินมูลค่าที่ดินและเงินลงทุนซึ่งได้ขายไป

- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 31.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 54.07 จากการประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังออกจากงานสิ้นสุดปี 2556 ใหม่ โดยใช้สมมติฐานที่คาดว่าใกล้เคียงที่สุดจากข้อเท็จจริงในปัจจุบัน

2.3 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 305.85 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.73 เนื่องจากการ

- เมื่อวันที่ 4 ธันวาคม 2555 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ได้มีมติอนุมัติให้ลดทุนจดทะเบียนจากทุนจดทะเบียน 250 ล้านบาท เป็น 166.02 ล้านบาท โดยตัดหุ้นสามัญที่ยังมิได้ออกจำหน่ายจำนวน 83.98 ล้านหุ้น และได้มีมติจดทะเบียนเพิ่มทุนจากทุนจดทะเบียน 166.02 ล้านบาท เป็น 199.22 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญใหม่จำนวน 33.20 ล้านหุ้น มีมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ1 บาท ออกจำหน่ายในราคา 7 บาท เป็นผลให้มูลค่าทุนจดทะเบียนและรับชำระแล้วเพิ่มขึ้นจำนวน 33.20 ล้านบาท และมีส่วนเกินมูลค่าหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 199.22 ล้านบาท บริษัทฯ ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนและจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์ในเดือน มกราคม และกุมภาพันธ์ 2556 ตามลำดับ
- องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 52.27 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.53 จากการกลับรายการที่เกี่ยวข้องกับที่ดินและเงินลงทุนที่ได้ขายไป

2.4 กระแสเงินสด

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2556	ปี 2555
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	(34.14)	131.08
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(378.66)	(367.96)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	394.12	214.58
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	(18.68)	(22.30)

บริษัทฯ มีเงินสดสำหรับกิจกรรมดำเนินงานในด้านจ่ายมากกว่าด้านรับจำนวน 34.14 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 165.22 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีการใช้เงินลงทุนในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 378.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 10.07 ล้านบาท โดยเหตุผลหลักมาจากการลงทุนในโรงงานแห่งที่ 2 และมีเงินรับสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 394.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 179.54 ล้านบาท เนื่องจากการรับชำระค่าหุ้นจากการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนและจากการกู้เพิ่มเพื่อใช้ในการลงทุน

2.5 สภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

อัตราส่วน	ปี 2556	ปี 2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.13	0.97
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	(0.07)	0.16
ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	39.95	34.82
ระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ย (วัน)	11.92	9.75
ระยะเวลาการชำระหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	34.49	36.19

บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.13 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย เนื่องจากบริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 228.55 ล้านบาท เพิ่มสูงกว่าหนี้สินหมุนเวียนซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 75.57 ล้านบาท และมีอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเท่ากับ -0.07 เท่า ลดลงจากปีก่อน 0.23 เท่า เนื่องจากมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลง

บริษัทฯมีระยะเวลาการเก็บหนี้จากลูกหนี้ช้ากว่าจากปีก่อน 5 วัน เนื่องจากยอดขายเพิ่มขึ้นในกลุ่มลูกหนี้ที่มีเครดิตเทอมนานกว่า คือกลุ่มลูกค้า Modern Trade

บริษัทฯ มีระยะเวลาขายสินค้าออกช้ากว่าปีก่อน 2 วัน เนื่องจากบริษัทฯ มีโรงงานแห่งที่ 2 ในการผลิตสินค้าประเภท PET เพื่อรองรับความต้องการของตลาดซึ่งมีความต้องการสินค้าชนิดนี้สูง

บริษัทฯมีระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้เร็วขึ้นจากปีก่อน 2 วัน

2.6 นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วน	ปี 2556	ปี 2555
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.17	1.22
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	0.44	12.28

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.17 เท่า ลดลงจากปีก่อนเพียงเล็กน้อย ซึ่งแสดงให้เห็นการรักษาระดับการลงทุนที่มาจากการก่อหนี้และส่วนของผู้ถือหุ้นที่ใกล้เคียงกัน
- บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 0.44 เท่า ลดลงจากปีก่อน 11.84 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินสดจากการดำเนินงานลดลงมากในขณะที่บริษัทมีภาระดอกเบี้ยที่ต้องชำระเพิ่มขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ คาดว่าจะมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นในระยะเวลาอันใกล้อันเนื่องมาจากการเก็บหนี้จากลูกค้าที่ถึงกำหนด และมีความสามารถอย่างเต็มที่ในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยจ่ายให้แก่เจ้าหนี้เงินกู้ได้ทุกราย

3. ปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต

แม้ว่าใน ปี 2556 ที่ผ่านมา จะมีความผันผวนทางเศรษฐกิจซึ่งส่วนหนึ่งมาจากสถานการณ์ความไม่สงบทางการเมือง และปัญหาราคาตลาดโลกของพืชผลทางเศรษฐกิจมีราคาตกต่ำ ทั้งข้าว ยางพารา ปาล์มน้ำมัน และผลิตผลทางการเกษตรอื่น โดยเศรษฐกิจของภาคใต้นั้นถูกขับเคลื่อนโดยธุรกิจการท่องเที่ยว การประมง และราคาของพืชเศรษฐกิจหลัก คือ ยางพารา และปาล์มน้ำมัน เศรษฐกิจในภูมิภาคจึงได้รับผลกระทบจากปัญหาราคาพืชเศรษฐกิจตกต่ำค่อนข้างมาก แต่บริษัทฯ ก็ยังคงสามารถเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาดและยังคงมีการเติบโตของยอดขายอย่างต่อเนื่อง

จากการคาดการว่าเศรษฐกิจโลกในปี 2557 จะขยายตัวสูงกว่าปี 2556 เนื่องจากเศรษฐกิจของกลุ่มประเทศพัฒนาแล้วเริ่มฟื้นตัว โดยเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกาจะขยายตัวได้อย่างแข็งแกร่ง ขณะที่เศรษฐกิจของกลุ่มประเทศที่ใช้สกุลยูโรจะพ้นจากภาวะถดถอยและสามารถกลับมาขยายตัวได้ และสำหรับกลุ่มประเทศกำลังพัฒนาและประเทศเศรษฐกิจใหม่ เศรษฐกิจมีแนวโน้มที่จะขยายตัวต่อเนื่อง จึงอาจมีแรงขับเคลื่อนหลักจากภาคส่งออกที่เป็นธุรกิจต่อเนื่องกับพืชเศรษฐกิจหลัก คือ ยางพารา และปาล์มน้ำมัน ที่มีแนวโน้มปรับตัวดีขึ้นซึ่งจะส่งผลให้ราคาพืชเศรษฐกิจปรับตัวสูงขึ้น และเป็นผลดีต่อเศรษฐกิจโดยรวมในภูมิภาค ทำให้มีการจับจ่ายใช้สอยสินค้าเพื่อการอุปโภคบริโภคเพิ่มมากขึ้น อุตสาหกรรมน้ำอัดลมก็จะมีแนวโน้มดีขึ้นตามการฟื้นตัวของเศรษฐกิจ ประกอบกับการมีกำลังการผลิตที่เพียงพอจากการตั้งโรงงานแห่งที่ 2 ในการผลิตสินค้าประเภท PET ซึ่งเป็นที่นิยมของตลาด จึงมีแนวโน้มว่าต้นทุนการผลิตจะลดลงอีกเมื่อเครื่องจักรสามารถผลิตได้เต็มกำลังการผลิต บริษัทฯ จึงคาดว่าในปี 2557 จะมีการเติบโตทั้งยอดขายและผลกำไร