

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ก. สรุปรายงานของการสอบบัญชี

งบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในระยะเวลาบัญชี 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2555 ถึง 2557 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	สำนักงานตรวจสอบบัญชี	เลขทะเบียน	ความเห็นในรายงานการสอบบัญชี
2555	นางสาวบงกช อ่ำแสงี่ยม	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	3684	ไม่มีเงื่อนไข
2556	นางสาว อรพรรณ ศิริรัตนวงศ์	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	3757	ไม่มีเงื่อนไข
2557	นางสาว อรพรรณ ศิริรัตนวงศ์	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	3757	ไม่มีเงื่อนไข

ข. ตารางสรุปงบการเงิน

1. ตารางสรุปงบดุลเปรียบเทียบ
2. ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเปรียบเทียบ
3. ตารางสรุปงบกระแสเงินสดเปรียบเทียบ

ค. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ง. ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

ค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ (Audit fee)

ค่าตรวจสอบบัญชีประจำปี	763,000.00	บาท
ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล	480,000.00	บาท
รวม	1,243,000.00	บาท
ค่าบริการอื่น (Non-audit fee) :	ไม่มี	

ค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อย (Audit fee)

ค่าตรวจสอบบัญชีประจำปี	240,000.00	บาท
ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล	78,000.00	บาท
ค่าบริการอื่น (Non-audit fee) - ค่ารับรอง BOI	100,000.00	บาท
รวม	418,000.00	บาท

1. ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556 และ 2555

หน่วย : พันบาท

รายการ	2557	สัดส่วน	2556	สัดส่วน	ผลต่าง		สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%		จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์									
สินทรัพย์หมุนเวียน									
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	90,786	2.69	26,955	0.83	63,831	236.81	1.73	(18,683)	(40.94)
ลูกหนี้การค้า	668,188	19.79	565,276	17.41	102,912	18.21	17.66	99,928	21.47
ลูกหนี้อื่น	154,040	4.56	182,243	5.61	(28,203)	(15.48)	3.69	84,916	87.25
สินค้าคงเหลือ	354,519	10.50	339,735	10.47	14,784	4.35	10.52	62,391	22.50
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,267,533	37.54	1,114,208	34.33	153,325	13.76	33.61	228,551	25.81
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน									
เงินลงทุนระยะยาว	-	-	-	-	-	-	1.71	(45,127)	(100.00)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	36,317	1.08	36,317	1.12	0	0.00	1.50	(3,232)	(8.17)
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	2,048,345	60.66	2,080,760	64.10	(32,415)	(1.56)	62.61	430,723	26.10
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	10,914	0.32	11,852	0.37	(938)	(7.91)	0.46	(202)	(1.68)
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	13,551	0.40	249	0.01	13,302	5,342.00	-	249	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	254	0.01	2,578	0.08	(2,324)	(90.16)	0.11	(303)	(10.52)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,109,381	62.46	2,131,756	65.67	(22,375)	(1.05)	66.39	382,108	21.84
รวมสินทรัพย์	3,376,914	100.00	3,245,964	100.00	130,950	4.03	100.00	610,659	23.17

รายการ	2557	สัดส่วน	2556	สัดส่วน	ผลต่าง		สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%		จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น									
หนี้สินหมุนเวียน									
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	210,000	6.22	142,000	4.37	68,000	47.89	125,000	4.74	13.60
ค่าน้ำหนักรถ	343,316	10.17	362,785	11.18	(19,469)	(5.37)	336,535	12.77	7.80
ค่าน้ำหนักอื่น	420,054	12.44	368,434	11.35	51,620	14.01	403,895	15.33	(8.78)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	101,400	3.00	94,120	2.90	7,280	7.73	24,530	0.93	283.69
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	28,035	0.83	20,898	0.64	7,137	34.15	20,148	0.76	3.72
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	-	-	-	-	2,564	0.10	(100.00)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,102,805	32.66	988,237	30.45	114,568	11.59	912,672	34.63	8.28
หนี้สินไม่หมุนเวียน									
เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	447,100	13.24	501,780	15.46	(54,680)	(10.90)	314,830	11.95	59.38
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	80,813	2.39	47,489	1.46	33,324	70.17	18,283	0.69	159.74
เงินมัดจำรถและสิ่งบรรจุจากลูกค้า	23,184	0.69	28,529	0.88	(5,345)	(18.73)	29,873	1.13	(4.50)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	85,461	2.53	86,533	2.67	(1,072)	(1.24)	106,803	4.05	(18.98)
ภาระผูกพันและประโยชน์พนักงาน	107,497	3.18	98,894	3.05	8,603	8.70	64,189	2.44	54.07
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	744,055	22.03	763,224	23.51	(19,169)	(2.51)	533,978	20.26	42.93
รวมหนี้สิน	1,846,860	54.69	1,751,461	53.96	95,399	5.45	1,446,650	54.89	21.07
ส่วนของผู้ถือหุ้น									
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ	199,218	5.90	199,218	6.14	-	-	199,218	7.56	-
ทุนจดทะเบียน	199,218	5.90	199,218	6.14	-	-	166,015	6.30	-
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	353,946	10.48	353,946	10.90	(1)	(0.00)	154,728	5.87	(56.28)
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น									
กำไรสะสม									
จัดสรรแล้ว									
ทุนสำรองตามกฎหมาย	25,000	0.74	25,000	0.77	-	-	25,000	0.95	-
สำรองทั่วไป	35,000	1.04	35,000	1.08	-	-	35,000	1.33	-
ยังไม่ได้จัดสรร	472,735	14.00	437,188	13.47	35,547	8.13	311,492	11.82	40.35
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	444,148	13.15	444,148	13.68	(0)	(0.00)	496,419	18.84	(11.77)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,530,046	45.31	1,494,499	46.04	35,547	2.38	1,188,654	45.10	(97.01)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	8	0.00	4	0.00	4	90.58	1	0.00	262.33
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,530,054	45.31	1,494,503	46.04	35,551	2.38	1,188,655	45.11	25.73
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,376,914	100.00	3,245,964	100.00	130,950	4.03	2,635,305	100.00	23.17

2. ตารางงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556 และ 2555

หน่วย : พันบาท

รายการ	2557	สัดส่วน	2556	สัดส่วน	ผลต่าง		สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%		จำนวนเงิน	%
รายได้									
รายได้จากการขาย	5,204,625	100.00	4,708,244	100.00	486,381	10.54		362,917	8.35
รายได้จากเงินสนับสนุนการขาย	-	-	337,506	7.17	(337,506)	(100.00)		21,082	6.66
รายได้เงินสนับสนุนทางการตลาด	44,485	0.85	-	-	44,485	#DIV/0!		-	#DIV/0!
กำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,355	0.03	66,579	1.41	(65,224)	(97.96)		64,727	3,494.99
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	-	50,924	1.08	(50,924)	(100.00)		50,924	-
รายได้อื่น	15,195	0.29	12,091	0.26	3,104	25.67		(402)	(3.22)
รวมรายได้	5,265,660	101.17	5,175,345	109.92	90,315	1.75		499,249	10.68
ค่าใช้จ่าย									
ต้นทุนขาย	3,726,201	71.59	3,700,381	78.59	25,821	0.70		238,806	6.90
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,025,580	19.71	898,077	19.07	127,503	14.20		147,226	19.61
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	364,673	7.01	348,566	7.40	16,107	4.62		39,209	12.67
รวมค่าใช้จ่าย	5,116,454	98.31	4,947,024	105.07	169,430	3.42		425,241	9.40
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	149,206	2.87	228,321	4.85	(79,115)	(34.65)		74,008	47.96
ต้นทุนทางการเงิน	34,240	0.66	16,326	0.35	17,914	109.73		6,862	72.50
กำไรก่อนภาษีเงินได้	114,966	2.21	211,996	4.50	(97,030)	(45.77)		67,147	46.36
ภาษีเงินได้	(275)	(0.01)	29,233	0.62	(29,508)	(100.94)		2,537	9.50
กำไรสำหรับปี	115,241	2.21	182,763	3.88	(67,522)	(36.95)		64,610	54.68
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้									
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมสุทธิ									
ของเงินลงทุนเผื่อขาย			(30,853)	(0.66)	30,853	(100.00)		(40,872)	(407.94)
การตีมูลค่าที่ดินใหม่			-	-	-	-		-	#DIV/0!
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์									
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน			(24,072)	(0.51)	24,072	(100.00)		(24,072)	
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี			(54,925)	(1.17)	54,925	(100.00)		(64,944)	(648.19)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมสำหรับปี	115,241	2.21	127,838	2.72	(12,597)	(9.85)		(334)	(0.26)
กำไรต่อหุ้นพื้นฐาน	0.58		0.93		(0.36)	(38.04)		0.22	31.18

3. ตารางงบกระแสเงินสดเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2556 และ 2555

รายการ	พันบาท		
	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	115,241	182,763	118,153
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคา	193,642	153,429	136,737
ค่าตัดจำหน่าย	4,587	4,933	4,852
เงินสนับสนุนการขายตามสัญญาตัดบัญชีเป็นรายได้	-	-	(1,043)
เงินปันผลรับ	-	(716)	(437)
ดอกเบี้ยรับ	(442)	(666)	(547)
ต้นทุนทางการเงิน	34,240	16,326	9,464
ผลประโยชน์พนักงาน	9,644	6,069	5,643
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(30)	474	(12)
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น(กลับรายการ)	265	136	(329)
ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพ	4,995	5,701	2,547
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาชนะบรรจุ	535	610	708
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	42	52	1,311
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(1,355)	(66,579)	(1,852)
กำไรจากการขายเงินลงทุนเมื่อขาย	-	(50,924)	-
ภาษีเงินได้	(275)	29,233	26,696
	361,089	280,839	301,890
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า	(103,048)	(100,022)	(101,639)
ลูกหนี้อื่น	32,778	(84,755)	(40,234)
สินค้าคงเหลือ	(19,778)	(68,092)	(55,962)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(733)	(527)	(856)
เจ้าหนี้การค้า	(19,472)	25,826	(13,418)
เจ้าหนี้อื่น	68,875	42,754	66,225
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(1,041)	(1,455)	(163)
เงินมัดจำขาดและสิ่งบรรจุรับจากลูกค้า	(5,344)	(1,344)	4,357
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	313,327	93,224	160,199
จ่ายภาษีเงินได้	(3,792)	(33,434)	(29,122)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	309,535	59,790	131,078

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 , 2556 และ 2555

รายการ	พันบาท		
	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	441	668	547
รับเงินปันผล	-	716	437
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(116,078)	(627,589)	(370,797)
เงินมัดจำซื้อเครื่องจักร	(10,336)	-	-
ขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,367	100,030	1,896
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(56)	(3,900)	(43)
ขายเงินลงทุนมือขาย	-	57,485	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(124,662)	(472,591)	(367,960)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(34,648)	(25,861)	(13,682)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(79,687)	(59,765)	(19,922)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(3)	(2)	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	68,000	17,000	9,000
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(27,303)	(26,216)	(19,918)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	41,700	564,200	276,600
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(89,100)	(307,660)	(17,500)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	232,421	-
การได้มาซึ่งส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	2	1
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(121,041)	394,118	214,579
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	63,832	(18,683)	(22,303)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	26,955	45,638	67,941
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	90,786	26,955	45,638

ค. ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วน	2557	2556	2555	หน่วยวัด
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.15	1.13	0.97	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.69	0.60	0.56	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	0.30	0.06	0.16	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	8.44	9.14	10.48	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ย	43.25	39.95	34.82	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	10.73	11.99	13.81	เท่า
ระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ย	34.00	30.43	26.43	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	10.55	10.58	10.08	เท่า
ระยะเวลาการชำระหนี้โดยเฉลี่ย	34.58	34.49	36.19	วัน
Cash Cycle	42.67	35.89	8.37	วัน
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	28.41	21.41	20.34	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	2.19	2.12	2.69	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	271.15	59.79	112.71	%
อัตรากำไรสุทธิ	2.21	3.88	2.72	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	7.62	13.62	10.41	%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	4.51	7.76	6.51	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	14.70	17.66	16.82	%
อัตราการใช้หนี้ของสินทรัพย์	1.59	1.76	1.97	เท่า
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	1.21	1.17	1.22	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	4.36	13.99	16.31	เท่า
อัตราการใช้เงินปันผล	51.86	50.26	50.11	%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ผลการดำเนินงานของ บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บริษัทฯ มีกำไรสำหรับปีแสดงไว้ในงบการเงินรวมเป็นจำนวน 115.24 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 67.52 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 36.95 โดยมีสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงในผลกำไรดังต่อไปนี้

1. บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 5,204.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 362.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.35 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย
2. มีต้นทุนขายจำนวน 3,726.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 25.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.70 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย แต่สาเหตุที่ทำให้อัตราการเพิ่มของต้นทุนขายต่ำกว่าอัตราการเพิ่มของรายได้จากการขาย เนื่องจากบริษัทฯ มีโรงงานผลิตแห่งที่ 2 สำหรับการผลิตรายการชนิดบรรจุขวด PET ทั้งน้ำอัดลมและน้ำดื่ม ส่งผลให้การซื้อสินค้าเพื่อนำมาจำหน่ายลดลง ต้นทุนการขนส่งสินค้าและต้นทุนขายจึงลดลง นอกจากนี้ นับตั้งแต่เดือนมกราคม 2557 เป็นต้นมา บริษัทฯ ได้ซื้อหัวน้ำเชื้อซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตน้ำอัดลมจากบริษัทคู่ค้าในต่างประเทศแทนการซื้อจากบริษัทคู่ค้าในประเทศ เนื่องจากบริษัทคู่ค้าในประเทศซึ่งเคยเป็นผู้ผลิตหัวน้ำเชื้อเพื่อจำหน่ายให้กับบริษัทที่ได้รับสิทธิให้เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายน้ำอัดลมได้เลิกการผลิตหัวน้ำเชื้อ โดยราคาหัวน้ำเชื้อที่บริษัทฯ ซื้อจากบริษัทคู่ค้าในต่างประเทศมีราคาต่ำกว่าราคาซื้อเดิมในขณะเดียวกันเงินสนับสนุนการขายจากบริษัทคู่ค้าลดลงเพื่อทดแทนราคาหัวน้ำเชื้อที่ลดลง
3. มีรายได้เงินสนับสนุนทางการตลาดจากบริษัทคู่ค้าในต่างประเทศจำนวน 44.49 ล้านบาท
4. เนื่องจากในปี 2556 ได้มีการจำหน่ายที่ดิน ในขณะที่ปี 2557 ไม่มีการจำหน่ายที่ดิน จึงเป็นผลให้กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรลดลงจำนวน 65.22 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 97.96 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการจำหน่ายที่ดิน
5. ไม่มีกำไรจากการขายเงินลงทุนและรายได้เงินปันผล เนื่องจากบริษัทฯ ได้จำหน่ายเงินลงทุนที่ถืออยู่ออกไปในปี 2556
6. มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 0.24 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 4.46 ล้านบาท
7. มีรายได้อื่นจำนวน 14.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.51
8. มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมจำนวน 1,390.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 143.61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.52 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายและค่าใช้จ่ายด้านการตลาด และการปรับเพิ่มผลประโยชน์ตอบแทนเจ้าหน้าที่/พนักงาน ให้เหมาะสมกับสภาพตลาดแรงงานในภาคใต้

9. มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 34.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 17.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 109.74 จากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนและเพื่อการลงทุน
10. มีภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 29.51 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 100.94 จากผลประกอบการของบริษัทย่อยที่ได้รับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนให้ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคล และจากการไม่มีรายได้พิเศษจากการขายที่ดินและเงินลงทุน

โดยสรุปแล้ว บริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อนจำนวน 67.52 ล้านบาท ซึ่งการลดลงของกำไรสุทธิเนื่องมาจากในปี 2556 บริษัทฯ มีรายได้พิเศษจากกำไรจากการขายที่ดินและกำไรจากการขายเงินลงทุนสุทธิจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องและภาษีเงินได้จำนวน 81.81 ล้านบาท ซึ่งหากไม่มีรายได้พิเศษดังกล่าว บริษัทฯ จะมีกำไรสุทธิในปี 2556 เป็นจำนวน 100.95 ล้านบาท เป็นผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในปี 2557 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 14.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.16

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วน	ปี 2557	ปี 2556
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	28.41	21.41
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	2.19	2.12
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2.21	3.88
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	7.62	13.62
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	4.51	7.76

- อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.00 เนื่องจากผลของต้นทุนขายบางผลิตภัณฑ์ บางขนาด ลดลงจากการมีโรงงานผลิตแห่งที่ 2 และจากการซื้อหัวน้ำเชื้อซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิตในราคาที่ต่ำลงจากบริษัทคู่ค้าในต่างประเทศแทนการซื้อจากบริษัทคู่ค้าในประเทศตามที่ได้กล่าวแล้วในข้างต้น
- อัตรากำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.07 เนื่องจากผลของการลดลงของต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการกระจายสินค้าจากการมีโรงงานผลิตแห่งที่ 2
- อัตรากำไรสุทธิลดลงร้อยละ 1.67 เนื่องจากในปี 2557 บริษัทฯ ไม่มีรายได้พิเศษจากการขายเงินลงทุนและที่ดิน
- อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 6.00 เนื่องจากในปี 2557 บริษัทฯ ไม่มีรายได้พิเศษจากการขายเงินลงทุนและที่ดิน
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงร้อยละ 3.25 เนื่องจากในปี 2557 บริษัทฯ ไม่มีรายได้พิเศษจากการขายเงินลงทุนและที่ดิน

14.2 สถานะการเงินของบริษัท บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2557	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2556	เพิ่ม (ลด)	
			จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	3,376.91	3,245.96	130.95	4.03
หนี้สินรวม	1,846.86	1,751.46	95.40	5.45
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,530.05	1,494.50	35.55	2.38

- บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 130.95 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.03 เนื่องจาก
 - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 63.83 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 236.81 เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินสดสำหรับกิจกรรมดำเนินงานในด้านรับมากกว่าด้านจ่ายจำนวน 309.53 ล้านบาท มีการใช้เงินลงทุนในสินทรัพย์สุทธิจำนวน 124.66 ล้านบาท และมีเงินสดจ่ายสำหรับกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 121.04 ล้านบาท
 - ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 102.91 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.21 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นตามยอดขาย โดยลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ
 - ลูกหนี้อื่นลดลงจำนวน 28.20 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15.48 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากเงินสนับสนุนการขายค้างรับ ในขณะที่มีภาษีสรรพสามิตสำหรับฝ้ายที่ต้องใช้ในกระบวนการผลิตจ่ายล่วงหน้าเพิ่มขึ้น
 - สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจำนวน 14.78 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.35 โดยเพิ่มขึ้นจากการเตรียมสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบไว้รองรับการขายช่วงต้นปี
 - ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลงจำนวน 32.42 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.56 เนื่องจากการตัดค่าเสื่อมราคาและการตัดจ่ายในระหว่างปี
- บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 95.40 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.45 เนื่องจาก
 - เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้นจำนวน 68.00 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 47.89 เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ
 - เจ้าหนี้การค้าลดลงจำนวน 19.47 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.37 จากการซื้อหัวน้ำเชื้อจากคู่ค้าในต่างประเทศในราคาที่ต่ำกว่าการซื้อจากคู่ค้าในประเทศ

- เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 51.62 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.01 ส่วนใหญ่มาจากค่าส่งเสริมการขายค้างจ่าย
- เงินกู้ยืมระยะยาวลดลงรวมทั้งหมดจำนวน 47.40 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.95 จากการชำระคืนเงินกู้แก่สถาบันการเงินตามกำหนด
- หนี้สินตามสัญญาเข้าการเงินเพิ่มขึ้นรวมทั้งหมด จำนวน 40.46 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 59.16 โดยส่วนใหญ่ใช้เพื่อการลงทุนในยานพาหนะ
- เงินมัดจำขวดและลังบรรจุรับจากลูกค้าลดลงจำนวน 5.34 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.73 จากการคืนเงินมัดจำค่าขวดและลังให้ลูกค้า
- หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลงจำนวน 1.07 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.24 เนื่องจากการปรับหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น
- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้นจำนวน 8.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.70 จากการตั้งประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกงานเพิ่มขึ้น

3. บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 35.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.38 เนื่องจากกำไรสุทธิของปี และหักด้วยการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น

4. กระแสเงินสด

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2557	ปี 2556
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	309.53	59.79
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(124.66)	(472.59)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(121.04)	394.12
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	63.83	(18.68)

บริษัทฯ มีเงินสดสำหรับกิจกรรมดำเนินงานในด้านรับมากกว่าด้านจ่ายจำนวน 309.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 249.74 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีการใช้เงินลงทุนในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 124.66 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 347.93 ล้านบาท โดยเหตุผลหลักมาจากในปี 2556 มีการจ่ายเงินเพื่อการลงทุนในโรงงานแห่งที่ 2 และมีเงินจ่ายสุทธิในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 121.04 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 มีเงินรับสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินเนื่องจากการรับชำระค่าน้ำจากการเปลี่ยนแปลงทุนจดทะเบียนและจากการกู้เพิ่มเพื่อใช้ในการลงทุน

5. สภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

อัตราส่วน	ปี 2557	ปี 2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.15	1.13
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.30	0.06
ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	43.25	39.95
ระยะเวลายาวสินค้าโดยเฉลี่ย (วัน)	34.00	30.43
ระยะเวลากำไรชำระหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	34.58	34.49

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.15 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย เนื่องจากบริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจำนวน 153.33 ล้านบาท เพิ่มสูงกว่าหนี้สินหมุนเวียนซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 114.57 ล้านบาท และมีอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเท่ากับ 0.30 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.24 เท่า เนื่องจากมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น
- บริษัทฯ มีระยะเวลากำไรชำระหนี้จากลูกหนี้ช้ากว่าจากปีก่อน 3 วัน เนื่องจากยอดขายเพิ่มขึ้นในกลุ่มลูกหนี้ที่มีเครดิตเทอมนานกว่า คือกลุ่มลูกค้า Modern Trade
- บริษัทฯ มีระยะเวลายาวสินค้าออกช้ากว่าปีก่อน 4 วัน เนื่องจากบริษัทฯ มีโรงงานผลิตแห่งที่ 2 ในการผลิตสินค้าประเภท PET เพื่อรองรับความต้องการของตลาด
- บริษัทฯ มีระยะเวลากำไรชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้ใกล้เคียงกับปีก่อน

6. นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วน	ปี 2557	ปี 2556
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.21	1.17
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	4.36	13.99

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.21 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเพียงเล็กน้อย ซึ่งแสดงให้เห็นการรักษาระดับการลงทุนที่มาจากการก่อหนี้เพิ่มขึ้นมากกว่าจากส่วนของผู้ถือหุ้น
- บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 4.36 เท่า ลดลงจากปีก่อน 9.63 เท่า เนื่องจากในปี 2557 บริษัทฯ ไม่มีรายได้พิเศษจากการขายเงินลงทุนและที่ดิน ในขณะที่บริษัทฯ ยังคงมีภาระดอกเบี้ยที่ต้องจ่ายจากการลงทุน