

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

ก. สรุปรายงานของการสอบบัญชี

งบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในระยะเวลาบัญชี 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2556 ถึง 2558 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	สำนักงานตรวจสอบบัญชี	เลขทะเบียน	ความเห็นในรายงานการสอบบัญชี
2556	นางสาวอรรณ ศรีรัตนวงศ์	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	3757	ไม่มีเงื่อนไข
2557	นางสาวอรรณ ศรีรัตนวงศ์	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	3757	ไม่มีเงื่อนไข
2558	นางสาวอรรณ ศรีรัตนวงศ์	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	3757	ไม่มีเงื่อนไข

ข. ตารางสรุปงบการเงิน

1. ตารางสรุปงบดุลเปรียบเทียบ
2. ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเปรียบเทียบ
3. ตารางสรุปงบกระแสเงินสดเปรียบเทียบ

ค. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ง. ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

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	270,000.00	บาท
ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล	84,000.00	บาท
ค่าบริการอื่น (Non-audit fee) - ค่ารับรอง BOI	120,000.00	บาท
รวม	474,000.00	บาท

1. ตารางสรุปแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ										
บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย										
งบแสดงฐานะการเงิน										
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558, 2557 และ 2556										
หน่วย : พันบาท										
รายการ	2558	สัดส่วน	2557	สัดส่วน	ผลต่าง		2556	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์										
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	135,496	3.03	90,786	2.69	44,710	49.25	26,955	0.83	63,831	236.81
ลูกหนี้การค้า	607,475	13.60	668,188	19.79	(60,713)	(9.09)	565,276	17.41	102,912	18.21
ลูกหนี้อื่น	74,184	1.66	154,040	4.56	(79,857)	(51.84)	182,243	5.61	(28,203)	(15.48)
สินค้าคงเหลือ	338,996	7.59	354,519	10.50	(15,523)	(4.38)	339,735	10.47	14,784	4.35
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,156,150	25.89	1,267,533	37.54	(111,383)	(8.79)	1,114,208	34.33	153,325	13.76
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	206,388	4.62	36,317	1.08	170,071	468.29	36,317	1.12	0	0.00
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	3,031,028	67.87	2,048,345	60.66	982,683	47.97	2,080,760	64.10	(32,415)	(1.56)
เงินลงทุนในค่าซื้อเครื่องจักร	52,038	1.17	10,336	0.31	41,701	403.44	-	-	10,336	-
สินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	17,295	0.39	10,914	0.32	6,380	58.46	11,852	0.37	(938)	(7.91)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	258	0.01	254	0.01	4	1.61	249	0.01	5	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,536	0.06	3,214	0.10	(678)	(21.10)	2,578	0.08	636	24.68
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,309,542	74.11	2,109,381	62.46	1,200,161	56.90	2,131,756	65.67	(22,375)	(1.05)
รวมสินทรัพย์	4,465,692	100.00	3,376,914	100.00	1,088,778	32.24	3,245,964	100.00	130,950	4.03

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย										
งบแสดงฐานะการเงิน										
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558, 2557 และ 2556										
หน่วย : พันบาท										
รายการ	2558	สัดส่วน	2557	สัดส่วน	ผลต่าง		2556	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น										
หนี้สินหมุนเวียน										
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	70,000	1.57	210,000	6.22	(140,000)	(66.67)	142,000	4.37	68,000	47.89
เจ้าหนี้การค้า	347,156	7.77	343,316	10.17	3,841	1.12	362,785	11.18	(19,469)	(5.37)
เจ้าหนี้อื่น	487,553	10.92	420,054	12.44	67,499	16.07	368,434	11.35	51,620	14.01
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	60,600	1.36	101,400	3.00	(40,800)	(40.24)	94,120	2.90	7,280	7.73
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	34,865	0.78	28,035	0.83	6,829	24.36	20,898	0.64	7,137	34.15
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	4,917	0.11	-	-	4,917	100.00	-	-	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,005,092	22.51	1,102,805	32.66	(97,713)	(8.86)	988,237	30.45	114,568	11.59
หนี้สินไม่หมุนเวียน										
เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	465,400	10.42	447,100	13.24	18,300	4.09	501,780	15.46	(54,680)	(10.90)
หุ้นกู้	150,000	3.36	-	-	150,000	100.00	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	80,114	1.79	80,813	2.39	(699)	(0.87)	47,489	1.46	33,324	70.17
เงินมัดจำขาดและค้างบรรจรับจากลูกค้า	20,815	0.47	23,184	0.69	(2,369)	(10.22)	28,529	0.88	(5,345)	(18.73)
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	277,527	6.21	85,461	2.53	192,066	224.74	86,533	2.67	(1,072)	(1.24)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	116,755	2.61	107,497	3.18	9,258	8.61	98,894	3.05	8,603	8.70
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,110,611	24.87	744,055	22.03	366,556	49.26	763,224	23.51	(19,169)	(2.51)
รวมหนี้สิน	2,115,703	47.38	1,846,860	54.69	268,843	14.56	1,751,461	53.96	95,399	5.45
ส่วนของผู้ถือหุ้น										
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ										
ทุนจดทะเบียน	199,218	4.46	199,218	5.90	-	-	199,218	6.14	-	-
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	199,218	4.46	199,218	5.90	-	-	199,218	6.14	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	353,946	7.93	353,946	10.48	-	-	353,946	10.90	1	0.00
กำไรสะสม										
จัดสรรแล้ว										
ทุนสำรองตามกฎหมาย	25,000	0.56	25,000	0.74	-	-	25,000	0.77	-	-
สำรองทั่วไป	35,000	0.78	35,000	1.04	-	-	35,000	1.08	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	513,845	11.51	472,735	14.00	41,110	8.70	437,188	13.47	35,547	8.13
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	1,222,975	27.39	444,148	13.15	778,827	175.35	444,148	13.68	(0)	(0.00)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,349,983	52.62	1,530,046	45.31	819,937	53.59	1,494,499	46.04	(674,562)	(45.14)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	6	0.00	8	0.00	(2)	(22.66)	4	0.00	(6)	(143.19)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,349,989	52.62	1,530,054	45.31	819,935	53.59	1,494,503	46.04	35,551	2.38
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,465,692	100.00	3,376,914	100.00	1,088,778	32.24	3,245,964	100.00	130,950	4.03

2. ตารางงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558, 2557 และ 2556

หน่วย : พันบาท

รายการ	2558	สัดส่วน	2557	สัดส่วน	ผลต่าง		2556	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
รายได้										
รายได้จากการขาย	5,401,103	100.00	5,204,625	100.00	196,478	3.78	4,708,244	100.00	496,381	10.54
รายได้จากเงินสนับสนุนการขาย	-	-	-	-	-	-	337,506	7.17	(337,506)	(100.00)
รายได้เงินสนับสนุนทางการตลาด	8,450	0.16	44,485	0.85	(36,035)	(81.00)	-	-	44,485	100.00
กำไรจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	32,567	0.60	1,355	0.03	31,212	2,303.44	66,579	1.41	(65,224)	(97.96)
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	-	-	-	-	-	50,924	1.08	(50,924)	(100.00)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	2,991	0.06	235	0.00	2,756	1,172.88	-	-	235	100.00
รายได้อื่น	13,697	0.25	14,959	0.29	(1,262)	(8.44)	12,091	0.26	2,868	23.72
รวมรายได้	5,458,808	101.07	5,265,659	101.17	193,149	3.67	5,175,345	109.92	90,314	1.75
ค่าใช้จ่าย										
ต้นทุนขาย	3,858,237	71.43	3,726,201	71.59	132,035	3.54	3,700,381	78.59	25,821	0.70
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,069,130	19.79	1,025,580	19.71	43,550	4.25	898,077	19.07	127,503	14.20
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	396,688	7.34	364,673	7.01	32,015	8.78	348,566	7.40	16,107	4.62
รวมค่าใช้จ่าย	5,324,054	98.57	5,116,454	98.31	207,600	4.06	4,947,024	105.07	169,430	3.42
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	134,753	2.49	149,205	2.87	(14,452)	(9.69)	228,321	4.85	(79,116)	(34.65)
ต้นทุนทางการเงิน	29,244	0.54	34,240	0.66	(4,996)	(14.59)	16,326	0.35	17,914	109.73
กำไรก่อนภาษีเงินได้	105,510	1.95	114,965	2.21	(9,455)	(8.22)	211,996	4.50	(97,031)	(45.77)
ภาษีเงินได้	4,631	0.09	(275)	(0.01)	4,906	(1,782.29)	29,233	0.62	(29,508)	(100.94)
กำไรสำหรับปี	100,879	1.87	115,240	2.21	(14,361)	(12.46)	182,763	3.88	(67,523)	(36.95)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษีเงินได้										
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมสุทธิ										
ของเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	-	-	-	-	(30,853)	(0.66)	30,853	(100.00)
กำไรจากการตีมูลค่าที่ดินสุทธิจากภาษีเงินได้	778,827	14.42	-	-	778,827	100.00	-	-	-	-
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์										
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	-	-	(24,072)	(0.51)	24,072	(100.00)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	778,827	14.42	-	-	778,827	100.00	(54,925)	(1.17)	54,925	(100.00)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมสำหรับปี	879,706	16.29	115,240	2.21	764,466	663.37	127,838	2.72	(12,598)	(9.85)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.51		0.58		(0.07)	(12.46)	0.93		(0.36)	(38.04)

3. ตารางงบกระแสเงินสดเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

รายการ	พันบาท		
	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	100,879	115,241	182,763
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคา	194,901	193,642	153,429
ค่าตัดจำหน่าย	5,221	4,587	4,933
เงินสนับสนุนการขายตามสัญญาตัดบัญชีเป็นรายได้	-	-	-
เงินปันผลรับ	-	-	(716)
ดอกเบี้ยรับ	(445)	(442)	(666)
ต้นทุนทางการเงิน	29,244	34,240	16,326
ผลประโยชน์พนักงาน	10,186	9,644	6,069
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	347	(30)	474
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น (กลับรายการ)	290	265	136
ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพ	9,784	4,995	5,701
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาชนะบรรจุ	657	535	610
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	3,127	42	52
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(32,567)	(1,355)	(66,579)
กำไรจากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	(50,924)
กลับรายการการตีมูลค่าที่ดิน	(572)		
ภาษีเงินได้	4,631	(275)	29,233
	325,682	361,089	280,839
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้า	60,672	(103,048)	(100,022)
ลูกหนี้อื่น	78,280	18,351	(84,755)
สินค้าคงเหลือ	5,739	(19,778)	(68,092)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	609	(733)	(527)
เจ้าหนี้การค้า	3,822	(19,472)	25,826
เจ้าหนี้อื่น	41,106	83,302	42,754
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(928)	(1,041)	(1,455)
เงินมัดจำขาดและสิ่งบรรจุรับจากลูกค้า	(2,369)	(5,344)	(1,344)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	512,614	313,327	93,224
จ่ายภาษีเงินได้	(2,357)	(3,792)	(33,434)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	510,257	309,535	59,790

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 , 2557 และ 2556

รายการ	พันบาท		
	2558	2557	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	445	441	668
รับเงินปันผล	-	-	716
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(317,750)	(116,078)	(627,589)
เงินมัดจำซื้อเครื่องจักร	(52,038)	(10,336)	-
ขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	40,676	1,367	100,030
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(2,582)	(56)	(3,900)
ขายเงินลงทุนระยะยาว	-	-	57,485
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(331,249)	(124,662)	(472,591)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(31,162)	(34,648)	(25,861)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(59,765)	(79,687)	(59,765)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(6)	(3)	(2)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	(140,000)	68,000	17,000
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(30,865)	(27,303)	(26,216)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	216,200	41,700	564,200
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(238,700)	(89,100)	(307,660)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	-	232,421
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	150,000	-	-
การได้มาซึ่งส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	2
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(134,298)	(121,041)	394,118
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	44,710	63,832	(18,683)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	90,786	26,955	45,638
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	135,496	90,786	26,955

ค. ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ					
	อัตราส่วน	2558	2557	2556	หน่วยวัด
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)					
	อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.15	1.15	1.13	เท่า
	อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.74	0.69	0.60	เท่า
	อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	0.48	0.30	0.06	เท่า
	อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	8.47	8.44	9.14	เท่า
	ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ย	43.10	43.25	39.95	วัน
	อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	11.13	10.73	11.99	เท่า
	ระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ย	32.80	34.00	30.43	วัน
	อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	11.18	10.55	10.58	เท่า
	ระยะเวลาการชำระหนี้โดยเฉลี่ย	32.66	34.58	34.49	วัน
	Cash Cycle	43.25	42.67	35.89	วัน
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)					
	อัตรากำไรขั้นต้น	28.57	28.41	21.41	%
	อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	1.43	2.19	2.12	%
	อัตรากำไรสุทธิ	1.87	2.21	3.88	%
	อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	5.20	7.62	13.62	%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)					
	อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	3.44	4.51	7.76	%
	อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	11.12	14.70	17.66	%
	อัตราการใช้หนี้ของสินทรัพย์	1.39	1.59	1.76	เท่า
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)					
	อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.90	1.21	1.17	เท่า
	อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	4.61	4.36	13.99	เท่า
	อัตราการใช้เงินปันผล	50.00	51.86	50.26	%

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมของการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจประเภทอุตสาหกรรมน้ำอัดลมโดยรายได้หลักของบริษัทฯมาจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์น้ำอัดลม ได้แก่ ผลิตภัณฑ์โค้ก แพนต้า สไปรท์ และผลิตภัณฑ์ non-carbonated ได้แก่ กลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำผลไม้มีนิตเมท และอวาเรียส เครื่องดื่มสมุนไพรสุขภาพ คุณลิ้ง และน้ำดื่มกีฬา โดยมีการจำหน่ายในภาคใต้ของประเทศไทย ในปี 2558 ยอดขายของบริษัทฯเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 5 ต่ำกว่าที่มีการกำหนดเป้าหมายไว้ที่ร้อยละ 10 เนื่องจากราคายางพาราซึ่งถือเป็นสินค้าทางการเกษตรหลักของภาคใต้มีราคาตกต่ำ ส่งผลกระทบต่อสถานะเศรษฐกิจของภูมิภาคและมีผลต่อการหดตัวของภาคบริโภค โดยเฉพาะอย่างยิ่งการใช้จ่ายใช้สอยของภาคประชาชน

14.2 ผลการดำเนินงานของ บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

บริษัทฯ มีกำไรสำหรับปีแสดงไว้ในงบการเงินรวมเป็นจำนวน 100.88 ล้านบาท ลดลงจากระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนจำนวน 14.36 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.46 โดยมีสาเหตุของการเปลี่ยนแปลงในผลกำไรดังต่อไปนี้

1. บริษัทฯ มีรายได้จากการขายจำนวน 5,401.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 196.48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.78 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย
2. มีต้นทุนขายจำนวน 3,858.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 132.04 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.54 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขาย แต่สาเหตุที่ทำให้อัตราการเพิ่มของต้นทุนขายต่ำกว่าอัตราการเพิ่มของรายได้จากการขาย เนื่องจากต้นทุนขายบางผลิตภัณฑ์ บางขนาด ชนิดบรรจุขวด PET ลดลงจากการผลิตเพิ่มขึ้นของโรงงานผลิตแห่งที่ 2
3. มีรายได้เงินสนับสนุนทางการตลาดจากบริษัทคู่ค้าในต่างประเทศจำนวน 8.45 ล้านบาท ซึ่งเงินสนับสนุนทางการตลาด เป็นเงินที่บริษัทฯ ได้รับเพิ่มเติมจากการได้รับสนับสนุนในรูปแบบการลดราคาหัวน้ำเชิอนับตั้งแต่ปี 2557 เป็นต้นมา โดยในปี 2558 รายได้เงินสนับสนุนทางการตลาดจากบริษัทคู่ค้าในต่างประเทศลดลงจำนวน 36.04 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 81.00
4. เนื่องจากในปี 2558 ได้มีการจำหน่ายที่ดิน ในขณะที่ปี 2557 ไม่มีการจำหน่ายที่ดิน จึงเป็นผลให้กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร เพิ่มขึ้นจำนวน 31.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2,303.47 ของระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการจำหน่ายที่ดิน
5. มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 2.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.76 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,172.77
6. มีรายได้อื่นจำนวน 13.70 ล้านบาท ลดลงจำนวน 1.26 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.44
7. มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมจำนวน 1,465.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 75.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.44 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายและค่าใช้จ่ายด้านการตลาด และการปรับเพิ่มผลประโยชน์ตอบแทนเจ้าหน้าที่/พนักงาน ให้เหมาะสมกับสถานะตลาดแรงงานในภาคใต้ ตลอดจนการจ้างเจ้าหน้าที่เพิ่มขึ้น
8. มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 29.24 ล้านบาท ลดลงจำนวน 5.00 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14.59 จากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวตามกำหนด

9. มีภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 4.91 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,784.00 จากการที่ผลประกอบการของงบการเงินเฉพาะกิจการที่ต้องชำระภาษีเงินได้ (ไม่นับรวมรายได้เงินปันผล) มีผลกำไรเพิ่มขึ้น

โดยสรุปแล้ว บริษัทฯมีกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อนจำนวน 14.36 ล้านบาท ซึ่งกำไรสุทธิในปี 2558 ส่วนหนึ่งมาจากรายได้พิเศษจากกำไรจากการขายที่ดินสุทธิจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องและภาษีเงินได้จำนวน 22.27 ล้านบาท ซึ่งหากไม่มีรายได้พิเศษดังกล่าว บริษัทฯจะมีกำไรสุทธิในปี 2558 เป็นจำนวน 78.61 ล้านบาท และจะลดลงจากปี 2557 จำนวน 36.63 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 31.79

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วน	ปี 2558	ปี 2557
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	28.57	28.41
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	1.43	2.19
อัตรากำไรสุทธิ (%)	1.87	2.21
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (%)	5.20	7.62
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	3.44	4.51

- อัตรากำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.16 เนื่องจากผลของต้นทุนขายบางผลิตภัณฑ์ บางขนาด ลดลงจากการผลิตเพิ่มขึ้นของโรงงานผลิตแห่งที่ 2
- อัตรากำไรจากการดำเนินงานลดลงร้อยละ 0.76 เนื่องจากบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสูงขึ้นดังที่ได้กล่าวมาแล้ว
- อัตรากำไรสุทธิลดลงร้อยละ 0.34 เนื่องจากบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสูงขึ้นดังที่ได้กล่าวมาแล้ว
- อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นลดลงร้อยละ 2.42 เนื่องจากกำไรสุทธิของบริษัทฯลดลงจำนวน 14.36 ล้านบาท ดังเหตุผลที่ได้กล่าวมาแล้ว
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงร้อยละ 1.07 เนื่องจากกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ ลดลงจำนวน 14.45 ล้านบาท

14.3ฐานะการเงินของบริษัท บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2558	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2557	เพิ่ม (ลด)	
			จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	4,465.69	3,376.91	1,088.78	32.24
หนี้สินรวม	2,115.70	1,846.86	268.84	14.56
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,349.99	1,530.05	819.94	53.59

1. บริษัทฯมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 4,465.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 1,088.78 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.24 สาเหตุหลักจากการประเมินราคาที่ดินเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 974.00 ล้านบาท และจากการลงทุนในสินทรัพย์เพิ่มในระหว่างปี โดยเฉพาะการขยายการลงทุนในสายการผลิตสำหรับโรงงานผลิตแห่งที่ 2

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 44.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.25 เนื่องจากบริษัทฯมีเงินสดสำหรับกิจกรรมดำเนินงานในด้านรับมากกว่าด้านจ่ายจำนวน 510.26 ล้านบาท มีการใช้เงินลงทุนในสินทรัพย์สุทธิจำนวน 331.25 ล้านบาท และมีเงินสดจ่ายสำหรับกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 134.30 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าลดลงสุทธิจำนวน 60.71 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.09 เนื่องจากยอดขายเชื่อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระช่วงเดือน พ.ย.- ธ.ค. 2558 ต่ำกว่าช่วง พ.ย.-ธ.ค. 2557 ทั้งนี้ บริษัทฯได้ประมาณการค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้และคาดการณ์เกี่ยวกับการรับชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้าน้อยลงเพียงพอลแล้ว
- ลูกหนี้อื่นลดลงจำนวน 79.86 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 51.84 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากเงินสนับสนุนการตลาดค้างรับ และการชำระค่าภาษีสรรพสามิตล่วงหน้าลดลง
- สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 15.52 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.38 โดยลดลงจากการลดปริมาณวัตถุดิบคงคลัง
- อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 170.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 468.29 จากการโอนที่ดินที่ถือครองโดยยังไม่ได้ระบุวัตถุประสงค์การใช้ในอนาคตออกจากกลุ่มบัญชีที่ดินอาคาร และ อุปกรณ์ เข้าเป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนด้วยมูลค่าตามบัญชี
- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 982.68 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 47.97 เนื่องจากการประเมินราคาที่ดินเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 974.00 ล้านบาท และมีการลงทุนเพิ่มในระหว่างปี โดยเฉพาะการขยายการลงทุนในสายการผลิตสำหรับโรงงานผลิตแห่งที่ 2 เพื่อเพิ่มกำลังการผลิต

รองรับความต้องการของผู้บริโภคในอนาคต และในระหว่างปีมีการตัดค่าเสื่อมราคาจำนวน 194.90 ล้านบาท

- เงินล่วงหน้าค่าซื้อเครื่องจักรเพิ่มขึ้นจำนวน 41.70 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 403.44 เป็นเงินชำระล่วงหน้าสำหรับค่าเครื่องจักรในการเพิ่มสายการผลิตสำหรับโรงงานผลิตแห่งที่ 2
- สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้นจำนวน 6.38 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 58.46 จากการลงทุนในค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ โดยที่บริษัทฯทยอยตัดจ่ายค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์ตามการประมาณการอายุการใช้งานตามระยะเวลาที่คาดว่าจะได้รับประโยชน์
- สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่น ส่วนใหญ่เป็นเงินมัดจำ เงินค้ำประกัน และเงินส่งเสริมการขายตามสัญญาระยะเวลาเกี่ยวกับลูกค้า ลดลงจำนวน 0.68 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.10

2. บริษัทมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 2,115.70 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินระยะสั้นจำนวน 1,005.09 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาวจำนวน 1,110.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 268.84 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.56 สาเหตุหลักจากการออกหุ้นกู้จำนวน 150.00 ล้านบาทเพื่อใช้ในการลงทุน และจากการเพิ่มขึ้นของหนี้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีซึ่งเพิ่มขึ้นจากการประเมินราคาที่ดินเพิ่มขึ้น

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลงจำนวน 140.00 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 66.67
- เจ้าหนี้การค้า เพิ่มขึ้นจำนวน 3.84 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.12 จากเจ้าหนี้ค่าซื้อหัวน้ำเชื้อจากลูกค้าในต่างประเทศ
- เจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจำนวน 67.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.07 ส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์ และค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เช่น ค่าส่งเสริมการขายค้างจ่าย ค่าซ่อมค้างจ่าย เป็นต้น
- ภาษีเงินได้ค้างจ่าย เพิ่มขึ้นจำนวน 4.91 ล้านบาท จากผลกำไรเฉพาะกิจการที่ต้องชำระภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น
- เงินกู้ยืมระยะยาว ลดลงรวมทั้งหมด จำนวน 22.50 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.10 จากการชำระคืนเงินกู้แก่สถาบันการเงินตามกำหนด ทั้งนี้ บริษัทฯได้ปฏิบัติตามเงื่อนไขการกู้ยืมและมีความสามารถอย่างเต็มที่ในการชำระคืนเงินกู้ที่กำหนด
- หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน เพิ่มขึ้นรวมทั้งหมด จำนวน 6.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.63 โดยส่วนใหญ่ใช้เพื่อการลงทุนในยานพาหนะ
- หุ้นกู้ เพิ่มขึ้นจำนวน 150.00 ล้านบาท จากการออกจำหน่ายหุ้นกู้อายุ 3 ปี 3 วัน จำนวน 150,000 หน่วย มูลค่า 1.000 บาทต่อหน่วย ครบกำหนดไถ่ถอนวันที่ 12 กันยายน 2561 เพื่อใช้ในการขยายการลงทุนในโรงงานแห่งที่ 2
- เงินมัดจำขาดและล้งบรรจุรับจากลูกค้า ลดลงจำนวน 2.37 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.22 จากการคืนเงินมัดจำค่าขาดและล้งให้ลูกค้า
- หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เพิ่มขึ้นจำนวน 192.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 224.74 เนื่องจากการประเมินราคาที่ดินเพิ่มขึ้น

- ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้นจำนวน 9.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.61 จากการตั้งประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังจากออกจากงานเพิ่มขึ้น

3. บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 2,349.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 819.94 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.59 เนื่องจากการกำไรจากการประเมินราคาที่ดิน-สุทธิจากภาษีเงินได้จำนวน 778.83 ล้านบาท และจากผลกำไรสุทธิของปี และหักด้วยการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2557 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.30 บาท ในเดือนพฤษภาคม 2558

4. กระแสเงินสด

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2558	ปี 2557
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	510.26	309.53
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(331.25)	(124.66)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(134.30)	(121.04)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	44.71	63.83

บริษัทฯ มีเงินสดสำหรับกิจกรรมดำเนินงานในด้านรับมากกว่าด้านจ่ายจำนวน 510.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 200.73 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีการใช้เงินลงทุนในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 331.25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 206.59 ล้านบาท โดยเหตุผลหลักมาจากในปี 2558 มีการเพิ่มสายการผลิตในโรงงานแห่งที่ 2 และมีเงินจ่ายสุทธิในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 134.30 ล้านบาท เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ระยะยาวสำหรับโครงการลงทุนที่ผ่านมา และการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น

5. สภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

อัตราส่วน	ปี 2558	ปี 2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.15	1.15
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.48	0.30
ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	43.10	43.25
ระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ย (วัน)	32.80	34.00
ระยะเวลาการชำระหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	32.66	34.58

- บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.15 เท่า เท่ากับปีก่อน และมีอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเท่ากับ 0.48 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.18 เท่า เนื่องจากมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น
- บริษัทมีระยะเวลาการเก็บหนี้จากลูกหนี้เท่ากับ 43 วัน ไม่ต่างจากปีก่อน

- บริษัทฯ มีระยะเวลาขายสินค้าออกเท่ากับ 33 วัน เร็วกว่าปีก่อนเล็กน้อย
- บริษัทฯ มีระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้เท่ากับ 33 วัน ใกล้เคียงกับปีก่อน

1. นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วน	ปี 2558	ปี 2557
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.90	1.21
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	4.61	4.36

บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.90 เท่า ลดลงจากปีก่อน ทั้งนี้เป็นผลมาจากการประเมินราคาที่ดินเพิ่มขึ้น เป็นผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 778.83 ล้านบาท ซึ่งหากไม่มีการประเมินราคาที่ดินเพิ่ม อัตราส่วนนี้จะเท่ากับ 1.35 เท่า ซึ่งจะแสดงให้เห็นการรักษาระดับการลงทุนที่มาจากภาระหนี้เพิ่มขึ้นมากกว่าจากส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย เท่ากับ 4.61 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเล็กน้อย

14.4 ปัจจัยที่มีผลต่อการดำเนินงานในอนาคต

แม้ว่าใน ปี 2558 ที่ผ่านมา ผู้บริโภคจะชะลอการซื้อจากภาวะการเมืองภายในประเทศ และปัญหาราคาตลาดโลกของพืชผลทางเศรษฐกิจมีราคาตกต่ำ ทั้งยางพารา และปาล์มน้ำมัน โดยเศรษฐกิจของภาคใต้นั้นถูกขับเคลื่อนโดยธุรกิจการท่องเที่ยว การประมง และราคาของพืชเศรษฐกิจหลัก คือ ยางพารา และปาล์มน้ำมัน เศรษฐกิจในภูมิภาคจึงได้รับผลกระทบจากปัญหาราคาพืชเศรษฐกิจตกต่ำค่อนข้างมาก แต่บริษัทฯ ก็ยังคงสามารถเพิ่มส่วนแบ่งทางการตลาด และยังคงมีการเติบโตของยอดขายอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2559 บริษัทฯ มีความมั่นใจว่า จะสามารถเพิ่มการเติบโต ของยอดขายจากการขยายการลงทุนโดยการเพิ่มสายการผลิตสินค้าประเภท PET ซึ่งเป็นที่นิยมของตลาด และการพัฒนาช่องทางการขาย โดยยังคงยึดนโยบายในการสร้างความสัมพันธ์ที่ยั่งยืนกับลูกค้า และหน่วยงานภายนอกที่เกี่ยวข้องอย่างต่อเนื่อง