

### ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

#### 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

##### ก. สรุปรายงานของการสอบบัญชี

งบการเงินที่ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในระยะเวลาบัญชี 3 ปีที่ผ่านมา ตั้งแต่ปี 2560 ถึง 2562 ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้แสดงความเห็นต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการว่าได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต	สำนักงานตรวจสอบบัญชี	เลขทะเบียน	ความเห็นในรายงานการสอบบัญชี
2561	นายธนิต โอสถาเลิศ	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	5155	ไม่มีเงื่อนไข
2562	นายธนิต โอสถาเลิศ	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	5155	ไม่มีเงื่อนไข
2563	นายธนิต โอสถาเลิศ	บริษัท เคพีเอ็มจี สอบบัญชี จำกัด	5155	ไม่มีเงื่อนไข

##### ข. ตารางสรุปงบการเงิน

1. ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ
2. ตารางสรุปงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเปรียบเทียบ
3. ตารางสรุปงบกระแสเงินสดเปรียบเทียบ

##### ค. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

##### ง. ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯและบริษัทย่อยสำหรับรอบปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

##### ค่าสอบบัญชีของบริษัทฯ (Audit fee)

ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี	1,270,000.00	บาท
ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล	330,000.00	บาท
รวม	1,600,000.00	บาท

ค่าบริการอื่น (Non-audit fee) : ไม่มี

ค่าสอบบัญชีของบริษัทย่อย (Audit fee)

1. บริษัท เช่าเทิร์น ร็อคส์ จำกัด

ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี 510,000.00 บาท

ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล 90,000.00 บาท

รวม 600,000.00 บาท

ค่าบริการอื่น : ค่ารับรอง BOI จำนวน 2 ฉบับ 140,000.00 บาท

2. บริษัท หาดทิพย์ ฟู้ด แอนด์ เบฟเวอเรจเจส จำกัด

ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี 100,000.00 บาท

ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล - บาท

รวม 100,000.00 บาท

ค่าบริการอื่น : ไม่มี

3. บริษัท กินดี อยู่ดี 2020 จำกัด

ค่าตรวจสอบงบการเงินประจำปี 290,000.00 บาท

ค่าสอบทานงบการเงินระหว่างกาล 90,000.00 บาท

รวม 380,000.00 บาท

ค่าบริการอื่น : ไม่มี

รวมค่าบริการตรวจสอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ประจำปี 2563 2,680,000.00 บาท

ค่าบริการอื่น : ค่ารับรอง BOI ของบริษัท เช่าเทิร์น ร็อคส์ จำกัด 140,000.00 บาท

## 1. ตารางสรุปงบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)  
 งบแสดงฐานะการเงิน  
 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 2562 และ 2561

หน่วย : พันบาท

รายการ	2563	สัดส่วน	2562	สัดส่วน	ผลต่าง		2561	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
<b>สินทรัพย์</b>										
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	261,246	4.91	128,433	2.41	132,813	103.41	103,306	2.11	25,127	24.32
ลูกหนี้การค้า	463,153	8.70	647,092	12.16	(183,939)	(28.43)	536,415	10.91	111,676	20.86
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	95,551	1.79	52,801	0.99	42,750	80.96	36,525	0.74	16,276	44.56
สินค้าคงเหลือ	308,227	5.79	315,852	5.93	(7,625)	(2.41)	280,165	5.71	35,686	12.74
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	2,966	0.06	2,966	0.06	(0)	(0.00)	-	-	2,966	100.00
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	14,515	0.27	11,914	0.22	2,600	21.83	870	0.02	11,044	1,269.07
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ที่จัดประเภท เป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	9,699	0.18	-	-	9,699	100.00	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	16,590	0.31	18,845	0.35	(2,255)	(11.96)	10,598	0.22	8,247	77.82
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,171,947</b>	<b>22.00</b>	<b>1,177,903</b>	<b>22.12</b>	<b>(5,956)</b>	<b>(0.51)</b>	<b>966,880</b>	<b>19.70</b>	<b>211,023</b>	<b>21.83</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>										
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	2,817	0.05	1,360	0.03	1,457	107.10	1,020	0.02	340	33.33
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	206,388	3.88	206,388	3.88	-	-	206,388	4.21	-	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	3,717,699	69.80	3,460,620	64.97	257,079	7.43	3,511,775	71.57	(51,156)	(1.46)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	167,421	3.14	-	-	167,421	100.00	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	49,686	0.93	502,063	0.98	(2,377)	(4.57)	61,402	1.25	(9,338)	(15.21)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	375	0.01	278	0.01	97	34.98	354	0.01	(76)	(21,591)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9,779	0.18	8,365	0.01	1,411	16.90	9,981	0.20	(1,616)	(16.19)
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>4,154,164</b>	<b>78.00</b>	<b>3,729,074</b>	<b>70.01</b>	<b>425,091</b>	<b>11.40</b>	<b>3,790,920</b>	<b>77.26</b>	<b>(61,846)</b>	<b>(1.63)</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>5,326,111</b>	<b>100.00</b>	<b>4,906,976</b>	<b>92.13</b>	<b>419,135</b>	<b>8.54</b>	<b>4,757,800</b>	<b>96.96</b>	<b>149,177</b>	<b>3.14</b>

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน  
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ 2561

หน่วย : พันบาท

รายการ	2563	สัดส่วน	2562	สัดส่วน	ผลต่าง		2561	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>										
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>										
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	17,000	0.32	110,000	2.07	(93,000)	(84.55)	200,000	4.08	(90,000)	(45.00)
เจ้าหนี้การค้า	211,889	3.96	185,504	3.48	26,385	14.22	269,882	5.50	(84,378)	(31.26)
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	534,040	10.00	610,157	11.46	(76,116)	(12.47)	457,027	9.31	153,130	33.51
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	90,360	1.70	97,660	1.83	(7,300)	(7.47)	91,140	1.86	6,520	7.15
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	65,713	1.23	57,897	1.09	7,816	13.50	58,761	1.20	(864)	(1.47)
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	31,530	0.59	-	-	31,530	100.00	6,309	0.13	(6,309)	(100.00)
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>950,532</b>	<b>17.85</b>	<b>1,061,218</b>	<b>19.92</b>	<b>(110,686)</b>	<b>(10.43)</b>	<b>1,083,119</b>	<b>22.07</b>	<b>(21,901)</b>	<b>(2.02)</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>										
เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	167,340	3.14	257,700	4.84	(90,360)	(35.06)	355,360	7.24	(97,660)	(27.48)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากกิจการอื่น (หุ้นกู้)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	100,914	1.89	107,901	2.03	(6,987)	(6.48)	132,488	2.70	(24,587)	(18.56)
เงินมัดจำขาดและค้างบรรจรับจากลูกค้า	16,635	0.31	21,513	0.40	(4,877)	(2.67)	21,151	0.43	361	1.71
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	331,992	6.23	256,783	4.82	75,209	29.29	279,396	5.69	(22,613)	(8.09)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน สำหรับผลประโยชน์พนักงาน	304,723	5.72	287,145	5.39	17,578	6.12	174,011	3.55	113,133	65.01
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>921,604</b>	<b>17.30</b>	<b>931,041</b>	<b>17.48</b>	<b>(9,437)</b>	<b>(1.01)</b>	<b>962,406</b>	<b>19.61</b>	<b>(31,365)</b>	<b>(3.26)</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>1,872,137</b>	<b>35.15</b>	<b>1,992,259</b>	<b>37.41</b>	<b>(120,122)</b>	<b>(6.03)</b>	<b>2,045,525</b>	<b>41.69</b>	<b>(53,266)</b>	<b>(2.60)</b>

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน)  
งบแสดงฐานะการเงิน  
สิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ 2561

หน่วย : พันบาท

รายการ	2563	สัดส่วน	2562	สัดส่วน	ผลต่าง		2561	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>										
ทุนเรือนหุ้น -หุ้นสามัญ										
ทุนจดทะเบียน	201,210		201,210		-		199,218		1,992	1.00
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	200,961	3.77	200,961	3.77	-	-	199,218	4.06	1,743	0.87
ส่วนเกินหุ้นสามัญ	392,838	7.38	392,838	7.38	-	-	353,946	7.21	38,893	10.99
กำไรสะสม										
จัดสรรแล้ว										
ทุนสำรองตามกฎหมาย	25,000	0.47	25,000	0.47	-	-	25,000	0.51	-	-
สำรองทั่วไป	35,000	0.66	35,000	0.66	-	-	35,000	0.71	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	1,181,307	22.18	972,621	18.26	208,686	21.46	811,088	16.53	161,533	19.92
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	1,615,477	30.33	1,288,726	24.19	327,201	25.40	1,288,004	26.25	2,72	0.02
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท</b>	<b>3,450,582</b>	<b>64.79</b>	<b>2,914,695</b>	<b>54.72</b>	<b>535,887</b>	<b>18.39</b>	<b>2,712,255</b>	<b>55.27</b>	<b>202,440</b>	<b>7.46</b>
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3,393	0.06	22	0.00	3,371	15,406.87	19	0.00	2	12.71
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>3,453,975</b>	<b>64.85</b>	<b>2,914,717</b>	<b>54.73</b>	<b>539,258</b>	<b>18.50</b>	<b>2,712,275</b>	<b>55.27</b>	<b>202,443</b>	<b>7.46</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>5,236,111</b>	<b>100.00</b>	<b>4,906,976</b>	<b>92.13</b>	<b>419,135</b>	<b>8.54</b>	<b>4,757,800</b>	<b>96.96</b>	<b>149,177</b>	<b>3.14</b>

## 2. ตารางงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ 2561

หน่วย : พันบาท

รายการ	2563	สัดส่วน	2562	สัดส่วน	ผลต่าง		2561	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
<b>รายได้</b>										
รายได้จากการขาย	6,425,419	100.00	6,775,501	100.00	(350,082)	(5.17)	5,704,009	100.00	1,071,492	18.78
รายได้เงินปันผล	48	0.00	48	-	-	-	-	-	48	100.00
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	1,952	0.03	(1,952)	(100.00)	289	0.01	1,663	575.14
รายได้อื่น	18,625	0.29	14,787	0.22	3,838	25.96	18,399	0.32	(3,612)	(19.63)
<b>รวมรายได้</b>	<b>6,444,092</b>	<b>100.29</b>	<b>6,792,288</b>	<b>100.25</b>	<b>(348,196)</b>	<b>(5.13)</b>	<b>5,722,697</b>	<b>100.33</b>	<b>1,069,591</b>	<b>18.69</b>
<b>ค่าใช้จ่าย</b>										
ต้นทุนขาย	3,741,906	58.24	4,183,661	61.75	(441,755)	(10.56)	3,780,008	66.27	403,653	10.68
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	1,271,886	19.79	1,415,770	20.90	(143,884)	(10.16)	1,880,406	20.69	235,364	19.94
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	781,298	12.16	691,522	10.21	89,776	12.98	462,231	8.10	229,291	49.61
<b>รวมค่าใช้จ่าย</b>	<b>5,795,090</b>	<b>90.19</b>	<b>6,290,953</b>	<b>92.85</b>	<b>(495,863)</b>	<b>(7.88)</b>	<b>5,422,645</b>	<b>95.07</b>	<b>868,308</b>	<b>16.01</b>
<b>กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>649,002</b>	<b>10.10</b>	<b>501,335</b>	<b>7.40</b>	<b>147,667</b>	<b>29.45</b>	<b>300,051</b>	<b>5.26</b>	<b>201,284</b>	<b>67.08</b>
ต้นทุนทางการเงิน	16,670	0.26	24,271	0.36	(7,601)	(31.32)	30,414	0.53	(6,143)	(20.20)
<b>กำไรก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>632,332</b>	<b>9.84</b>	<b>477,064</b>	<b>7.04</b>	<b>155,269</b>	<b>32.55</b>	<b>269,637</b>	<b>4.73</b>	<b>207,407</b>	<b>76.93</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(67,391)	(1.05)	(36,344)	(0.54)	(31,047)	85.43	(20,566)	(0.36)	(15,718)	76.72
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>564,941</b>	<b>8.79</b>	<b>440,720</b>	<b>6.50</b>	<b>124,221</b>	<b>28.19</b>	<b>249,071</b>	<b>4.37</b>	<b>191,649</b>	<b>76.95</b>
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น</b>										
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง										
ผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในตราสารทุนที่	(1,042)	(0.02)	340	0.01	1,382	(406.47)	-	-	340	100.00
กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรม										
ผลกำไรจากการตีราคาสินทรัพย์	410,043	6.38	-	-	410,043	100.00	-	-	-	-
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	(4,950)	(0.08)	(50,132)	(0.74)	45,182	(90.13)	(2,828)	(0.05)	(47,304)	1,672.60
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(80,810)	(168,354.17)	9,958	20,745.83	(90,768)	(911,.51)			9,958	100.00
<b>กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้</b>	<b>323,241</b>	<b>5.03</b>	<b>(39,834)</b>	<b>(0.59)</b>	<b>363,075</b>	<b>(911.47)</b>	<b>(2,828)</b>	<b>(0.05)</b>	<b>(37,006)</b>	<b>1,308.48</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นรวมสำหรับปี</b>	<b>888,182</b>	<b>13.82</b>	<b>400,886</b>	<b>5.92</b>	<b>487,296</b>	<b>121.55</b>	<b>246,243</b>	<b>4.32</b>	<b>154,643</b>	<b>62.80</b>

**บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย**  
**งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ**  
**สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ 2561**

หน่วย : พันบาท

รายการ	2563	สัดส่วน	2562	สัดส่วน	ผลต่าง		2561	สัดส่วน	ผลต่าง	
					จำนวนเงิน	%			จำนวนเงิน	%
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)										
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	566,366	8.81	440,701	6.50	125,635	28.51	249,066	4.37	191,635	76.94
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,394)	(0.02)	19	0.00	(1,413)	(7,590.27)	5	0.00	13	247.85
	564,941	8.79	440,719	6.50	124,222	28.19	249,017	4.37	191,648	76.95
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม										
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	889,576	13.84	400,867	5.92	488,709	121.91	246,238	4.32	154,629	62.80
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(1,394)	(0.02)	19	0.00	(1,413)	(7,590.27)	5	0.00	13	247.83
	888,182	13.82	400,885	5.92	487,296	121.56	246,243	4.32	154,642	62.80
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	2.82		2.21		0.61		1.25		0.96	76.80

## 3. ตารางงบกระแสเงินสดเปรียบเทียบ

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563, 2562 และ 2561

รายการ	พันบาท		
	2563	2562	2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรสำหรับปี	564,941	440,719	249,071
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคา	299,106	278,191	273,639
ค่าตัดจำหน่าย	18,961	18,372	14,155
เงินปันผลรับ	(48)	(48)	-
ดอกเบี้ยรับ	(556)	(541)	(417)
ต้นทุนทางการเงิน	16,670	24,271	30,414
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	189	(90)	89
การจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	20,893	-
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญจากการค้าและลูกหนี้อื่น	986	(334)	(440)
ค่าเผื่อสินค้าเสื่อมคุณภาพ	11,044	3,047	2,407
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาชนะบรรจุ	2,570	374	223
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	9,007	874	115
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(5,777)	(3,559)	(5,683)
กำไรจากการขายเงินลงทุนในหน่วยลงทุน	(621)	(1,010)	(896)
กำไร (ขาดทุน) จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหน่วยลงทุน	21	(34)	23
ภาษีเงินได้	67,391	36,344	20,566
	<b>983,885</b>	<b>817,468</b>	<b>583,266</b>
<b>การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน</b>			
ลูกหนี้การค้า	182,847	(111,426)	906
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(42,492)	(16,192)	(4,600)
สินค้าคงเหลือ	(3,420)	(38,733)	(29,952)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,255	(8,247)	7,058
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(1,414)	1,616	6,909
เจ้าหนี้การค้า	26,437	(84,322)	38,490
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(90,779)	160,265	(18,118)
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	12,628	63,001	10,289
เงินมัดจำขาดและได้รับจากลูกค้า	(4,877)	361	(781)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,065,069	783,791	593,467
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(41,712)	(58,196)	(17,965)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>1,023,357</b>	<b>725,595</b>	<b>575,502</b>



## บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับแต่ละปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2561 และ 2560

รายการ	พันบาท		
	2563	2562	2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
รับดอกเบี้ย	556	541	417
รับเงินปันผล	48	48	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	(256,075)	(201,773)	(226,263)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	5,976	3,559	5,767
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน	(15,046)	(5,786)	(57,138)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในหน่วยลงทุน	(1,005,000)	(1,010,000)	(1,192,000)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในหน่วยลงทุน	1,003,000	1,000,000	1,209,000
เงินลงทุนที่มีไว้เพื่อขาย	(2,498)	-	(1,020)
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน</b>	<b>(269,039)</b>	<b>(213,411)</b>	<b>(261,238)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
ดอกเบี้ยจ่าย	(16,600)	(24,169)	(31,558)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(353,690)	(239,062)	(199,218)
จ่ายเงินปันผลให้ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(21)	(20)	(3)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	717,000	2,265,000	1,280,000
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	(810,000)	(2,355,000)	(1,080,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน		-	70,350
เงินสดจ่ายเพื่อชำระหุ้นกู้		-	150,000
เงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน			
เงินสดรับจากหุ้นสามัญ	-	19,743	-
เงินสดที่ผู้เช่าจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินที่เกิดขึ้นจากสัญญาเช่าการเงิน	(65,320)	(62,412)	(58,484)
เงินสดจ่ายเพื่อชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	97,660	(91,140)	(103,640)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน		-	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้		-	-
การได้มาซึ่งส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	4,786	4	-
<b>เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(621,504)</b>	<b>(487,057)</b>	<b>(272,552)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>132,813</b>	<b>25,127</b>	<b>41,712</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี</b>	<b>128,433</b>	<b>103,306</b>	<b>61,594</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี</b>	<b>261,246</b>	<b>128,433</b>	<b>103,306</b>

## 4. ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วน	2563	2562	2561	หน่วยวัด
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	1.23	1.11	0.89	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.78	0.74	0.59	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	1.02	0.68	0.56	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	11.57	11.46	10.65	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ย	31.53	31.85	34.28	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	11.99	14.04	14.19	เท่า
ระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ย	30.44	26.00	25.72	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	18.83	18.37	15.08	เท่า
ระยะเวลาการชำระหนี้โดยเฉลี่ย	19.38	19.86	24.21	วัน
Cash Cycle	42.59	37.99	35.80	วัน
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	41.76	38.25	33.73	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	6.45	6.45	4.27	%
อัตรากำไรสุทธิ	8.79	6.50	4.37	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	20.20	15.66	9.26	%
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	12.68	10.37	6.41	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	22.27	19.47	14.18	%
อัตราหมุนของสินทรัพย์	1.26	1.41	1.22	เท่า
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.54	0.68	0.75	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	38.93	20.66	9.87	เท่า
อัตราการจ่ายเงินปันผล	67.59	80.08	63.99	%

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 14.1 ภาพรวมของการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจประเภทอุตสาหกรรมน้ำอัดลม โดยรายได้หลักของบริษัทฯ มาจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์น้ำอัดลม ได้แก่ ผลิตภัณฑ์โค้ก แพนต้า สไปรท์ และผลิตภัณฑ์ non-carbonated ได้แก่ กลุ่มผลิตภัณฑ์น้ำผลไม้มีนิตเมด น้ำดื่ม น้ำทิพย์ และน้ำแร่บอน อควา โดยมีการจำหน่ายในภาคใต้ของประเทศไทย ในปี 2563 บริษัทฯ มีปริมาณการขายที่ 59.5 ล้านยูนิตเคส ลดลงร้อยละ 7.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาที่เท่ากับ 64.1 ล้านยูนิตเคส สาเหตุส่วนใหญ่มาจากการลดลงของการบริโภคเครื่องดื่มซึ่งเป็นผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19

### 14.2 ผลการดำเนินงานของ บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

#### 1. รายได้จากการขาย

บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย เท่ากับ 6,425.42 ล้านบาท ลดลงจำนวน 350.08 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.17 สาเหตุส่วนใหญ่มาจากการลดลงของการบริโภคเครื่องดื่มซึ่งเป็นผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19

รายได้ของบริษัทฯแยกตามส่วนงาน

หน่วย : ล้านบาท

ส่วนงาน	ปี 2563	ปี 2562	เพิ่มขึ้น(ลดลง)
เครื่องดื่ม (รวมการจำหน่ายภาชนะบรรจุ)	6,347.89	6,775.50	(427.61)
สินค้าอุปโภคบริโภค	70.15	-	70.15
อาหาร	7.38	-	7.38

ในรอบปีที่ผ่านมาบริษัทฯ ได้ดำเนินการเพื่อปรับระบบการดำเนินงานในบริษัทฯ เพื่อให้สอดคล้องกับความต้องการของผู้บริโภคที่ปรับเปลี่ยนไปตามมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 อันได้แก่

1. สร้างความมั่นใจว่า สินค้าผลิตภัณฑ์แพ็คเกจใหญ่ และน้ำดื่ม มีเพียงพอสำหรับความต้องการเพื่อใช้บริโภคในครัวเรือน (Home consumption and stock up) ในช่องทางที่สะดวกแก่ผู้ซื้อ เช่น ช่องทาง Hypermarket/ Supermarket และ ร้านค้าย่อยในชุมชน
2. เพิ่มการส่งเสริมทางการตลาดผ่านช่องทางออนไลน์และส่งสินค้าถึงบ้าน
3. และเมื่อมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ได้รับการผ่อนคลาย หรือการคลาย Lockdown นั้น บริษัทฯ ก็เร่งดำเนินการและเตรียมความพร้อมทั้งระบบเพื่อตอบสนองกับความต้องการของลูกค้าที่กลับมาเปิดร้านอย่างทันท่วงที โดยสามารถปรับเปลี่ยนการกระจายสินค้า เพื่อให้ถึงมือลูกค้าตามความต้องการที่ปรับเปลี่ยนใหม่ได้อย่างรวดเร็ว

ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถรักษามูลค่าส่วนแบ่งการตลาดของเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ และ ส่วนแบ่งการตลาด น้ำอัดลมได้จากต้นปีจนถึงสิ้นปี 2563 ได้ที่ระดับร้อยละ 25.9 และร้อยละ 82.5 ตามลำดับ

## 2. ต้นทุนขายและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนขาย เท่ากับ 3,741.91 ล้านบาท ลดลง 441.76 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.56 เทียบจากช่วงเดียวกันของปี 2562 ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.51 เนื่องจาก

1. ต้นทุนในการผลิตที่มีประสิทธิภาพ (การย้ายฐานการผลิตสำหรับผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่มารวมกันที่โรงงานผลิตที่ อ.พุนพิน จ.สุราษฎร์ธานี)
2. การใช้ปริมาณน้ำตาลที่ลดลงจากการปรับสูตรเครื่องดื่ม
3. แผนการบริหารรายได้โดยการปรับราคาสินค้าในบางผลิตภัณฑ์ และบางช่องทางการจัดจำหน่าย เริ่มเมื่อครึ่งปีหลังของปี 2562

## 3. ต้นทุนในการจัดจำหน่าย และ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย เท่ากับ 1,271.89 ล้านบาท ลดลงจำนวน 143.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.16 และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 89.52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.95 รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) รวม เท่ากับ 2,052.93 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาเท่ากับ 2,107.29 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 2.58 ได้รับผลกระทบส่วนใหญ่จากค่าใช้จ่ายดังนี้

1. ต้นทุนในการจัดจำหน่ายลดลงมาจากต้นทุนค่าเชื้อเพลิงและจำนวนในการขนส่งที่ลดลง ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังได้บริหารจัดการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้ต้นทุนคงที่ เพื่อลดผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ด้วยเช่นกัน
2. ค่าใช้จ่ายด้านการตลาดลดลงร้อยละ 17.6 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากแผนดำเนินการลดค่าใช้จ่ายในสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19
3. ค่าใช้จ่ายด้านทรัพยากรบุคคลเพิ่มขึ้น จากการปรับเพิ่มผลประโยชน์ตอบแทนเจ้าหน้าที่ /พนักงาน ให้เหมาะสมกับสถานะตลาดแรงงานในภาคใต้ และการว่าจ้างบุคลากรที่มีความสามารถเพื่อรองรับแผนการขยายตัวของธุรกิจในอนาคต
4. รายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวจากค่าใช้จ่ายในการรื้อถอนและเคลื่อนย้ายเครื่องจักรบางส่วนในการย้ายฐานการผลิตของบรรจุภัณฑ์บรรจุกระป๋องและผลิตภัณฑ์บรรจุพลาสติก (PET)

## 4. ต้นทุนทางการเงิน และ ค่าใช้จ่ายทางภาษี

ต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 16.67 ล้านบาท ลดลงจำนวน 7.60 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.32 เป็นผลมาจากบริษัทฯ ได้มีการชำระหนี้สินเงินต้น ขณะที่ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นจำนวน 31.05 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 85.43 จากการมีผลกำไรก่อนภาษีที่เพิ่มขึ้น

## 5. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิแสดงไว้ในงบการเงินรวมเป็นจำนวน 564.94 ล้านบาท เปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 440.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 124.22 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.19 และมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 8.79 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันกับปีก่อนซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิที่ร้อยละ 6.50 โดยส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 566.34 ล้านบาท เทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 440.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 125.64 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.51

กำไร (ขาดทุน) สุทธิของบริษัทฯ แยกตามส่วนงาน

หน่วย : ล้านบาท

ส่วนงาน	ปี 2563	ปี 2562	เพิ่มขึ้น(ลดลง)
เครื่องดื่ม (รวมการจำหน่ายภาชนะบรรจุ)	575.97	440.72	135.25
สินค้าอุปโภคบริโภค	(1.58)	-	(1.58)
อาหาร	(9.39)	-	(9.39)
อสังหาริมทรัพย์	(0.06)	-	(0.06)

อัตรส่วนความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตรส่วน	ปี 2563	ปี 2562
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	41.76	38.25
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	8.71	6.45
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.79	6.50
อัตรามลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	20.20	15.66
อัตรามลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	12.68	10.37

- อัตรากำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.51 เนื่องจากการต้นทุนในการผลิตที่มีประสิทธิภาพจากการย้ายฐานการผลิตสำหรับผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่มารวมกันที่โรงงานผลิตที่ อ.พุนพิน จ.สุราษฎร์ธานี การใช้ปริมาณน้ำตาลที่ลดลงจากการปรับสูตรเครื่องดื่ม และการปรับราคาสินค้าในบางผลิตภัณฑ์
- อัตรากำไรจากการดำเนินงาน เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.26 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้น การลดลงของค่าใช้จ่ายด้านการตลาด และค่าใช้จ่ายด้านขนส่ง
- อัตรากำไรสุทธิสำหรับปี 2563 เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.29 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้น การลดลงของค่าใช้จ่ายด้านการตลาด และค่าใช้จ่ายด้านขนส่ง
- อัตรามลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.54 เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น
- อัตรามลตอบแทนจากสินทรัพย์ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.31 เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

## 14.3 ฐานะทางการเงินของ บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2563	ณ วันที่ 31 ธ.ค. 2562	เพิ่ม (ลด)	
			จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์รวม	5,326.11	4,906.98	419.13	8.54
หนี้สินรวม	1,872.14	1,992.26	(120.12)	(6.03)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	3,453.97	2,914.72	539.26	18.50

- บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 5,326.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 419.13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.54
  - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 132.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 103.41 เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินสดสำหรับกิจกรรมดำเนินงานในด้านรับมากกว่าด้านจ่ายจำนวน 1,023.35 ล้านบาท มีการใช้เงินลงทุนในสินทรัพย์สุทธิจำนวน 269.04 ล้านบาท และมีเงินสดใช้ไปสำหรับกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 621.50 ล้านบาท
  - ลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน 183.94 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28.43 ตามปริมาณการขายแก่กลุ่มลูกค้าขายเชื่อรายใหญ่ที่ลดลง
  - ลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 42.75 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 80.96 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากเงินสนับสนุนโครงการรีไซเคิลขวดพลาสติก PET ค้างรับ
  - สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 7.63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.41 จากการลดปริมาณสินค้าคงเหลือให้สัมพันธ์กับปริมาณขายที่ลดลง
  - สินทรัพย์ภาษีเงินได้งวดปัจจุบันคงเหลือจำนวน 2.97 ล้านบาท เท่าปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีภาษีเงินได้นิติบุคคลของปีก่อนที่ต้องขอคืนและยังไม่ได้รับชำระคืนจากกรมสรรพากร
  - สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 2.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.83 จากการลงทุนในหน่วยลงทุน
  - สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย เพิ่มขึ้น 9.70 ล้านบาท จากการจัดประเภทเครื่องจักรที่เลิกใช้งานเพื่อรอจำหน่าย
  - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 2.26 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.97 จากการลดลงของวัสดุโฆษณาและส่งเสริมการขาย
  - สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 1.46 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 107.10 จากการลงทุนในตราสารทุนที่เป็นหลักทรัพย์เพื่อขาย

- อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนคงเหลือเท่ากับปีก่อนจำนวน 206.39 ล้านบาท
  - ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 257.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.43 เนื่องจากการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรที่จำเป็นต่อการดำเนินงานและมีการประเมินราคาที่ดินเพิ่มขึ้นในระหว่างปี
  - สินทรัพย์สิทธิการใช้ เพิ่มขึ้นจำนวน 167.42 ล้านบาท ทั้งจำนวน เป็นอาคารเช่าและรถเช่า
  - สินทรัพย์ไม่มีตัวตนลดลงจำนวน 2.38 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.57 จากการตัดจ่ายค่าลิขสิทธิ์ซอฟต์แวร์เป็นระยะเวลา 5 ปี
  - สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 1.41 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.90 เนื่องจากการมัดจำเช่าพื้นที่ร้านอาหารของกลุ่มธุรกิจอาหาร
2. บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 1,872.14 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินระยะสั้นจำนวน 950.53 ล้านบาท และหนี้สินระยะยาวจำนวน 921.60 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปี 2562 จำนวน 120.12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.03
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 93.00 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 84.55 จากการนำเงินสดคงเหลือชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นที่กู้มาเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน
  - เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 26.39 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.22 จากเจ้าหนี้กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค
  - เจ้าหนี้อื่นลดลงจำนวน 76.12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.47 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าโฆษณาและส่งเสริมการขายค้างจ่าย
  - เงินกู้ยืมระยะยาวลดลงรวมทั้งหมดจำนวน 97.66 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27.48 จากการชำระคืนหนี้ที่ถึงกำหนดชำระในระหว่างปี
  - หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินลดลงรวมทั้งหมดจำนวน 0.83 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.50 จากการชำระคืนหนี้ที่ถึงกำหนดชำระในระหว่างปีมากกว่าการก่อหนี้ใหม่
  - เงินมัดจำขาดและล้งบรรจุรับจากลูกค้าลดลงจำนวน 4.88 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22.67 จากการคืนเงินมัดจำค่าขาดและล้งให้แก่ลูกค้าตามแนวโน้มการขายสินค้าประเภทสินค้าขาดได้ลดลง
  - หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 75.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.29 เนื่องจากการประเมินราคาที่ดินเพิ่มขึ้นในปี 2563
  - ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 17.58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.12 จากการบันทึกเพิ่มประมาณการหนี้สินเงินกษียณอายุตามระยะเวลาและการปรับปรุงประมาณการเพิ่มขึ้นตามข้อสมมติในการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยที่เปลี่ยนแปลงไป

3. บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 3,453.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2562 จำนวน 539.26 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.50 ส่วนหนึ่งเพิ่มขึ้นจากผลกำไรสุทธิของปี และหักด้วยการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2562 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.98 บาท ในเดือนพฤษภาคม 2563 และการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับผลการดำเนินงานปี 2563 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.78 บาท ในเดือนกันยายน 2563 และมีการประเมินราคาที่ดินเพิ่มขึ้นในระหว่างปี

#### 4. กระแสเงินสด

รายการ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2563	ปี 2562
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,023.36	725.60
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(269.04)	(213.41)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(621.50)	(487.06)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)-สุทธิ	132.82	25.13

บริษัทฯ มีเงินสดสำหรับกิจกรรมดำเนินงานในด้านรับมากกว่าด้านจ่ายจำนวน 1,023.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 297.76 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีการใช้เงินลงทุนในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 269.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 55.63 ล้านบาท และมีเงินใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 621.50 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายคืนเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาว การจ่ายคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินพร้อมทั้งดอกเบี้ยจ่าย และบริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้นทั้งจากผลการดำเนินงานของปี 2562 และเงินปันผลระหว่างกาลสำหรับปี 2563

#### 5. สภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

อัตราส่วน	ปี 2563	ปี 2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.23	1.11
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	1.02	0.68
ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	31.53	31.85
ระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ย (วัน)	30.44	26.00
ระยะเวลาการชำระหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	19.38	19.86

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.23 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.12 เท่า และมีอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดเท่ากับ 1.02 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 0.34 เท่า เนื่องจากมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้น
- บริษัทฯ มีระยะเวลาการเก็บหนี้จากลูกหนี้เท่ากับ 32 วัน เร็วเท่ากับปีก่อน



- บริษัทฯ มีระยะเวลาขายสินค้าออกเท่ากับ 30 วัน ช้ากว่าปีก่อนซึ่งเป็นผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19
- บริษัทฯ มีระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้ให้แก่เจ้าหนี้เท่ากับ 19 วัน เร็วกว่าปีก่อนเล็กน้อย

#### 6. นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วน	ปี 2563	ปี 2562
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.54	0.68
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	38.93	20.66

- บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.54 เท่า ลดลงจากปีก่อนเล็กน้อย ซึ่งแสดงให้เห็นว่าการลงทุนมาจากการก่อหนี้ลดลง กอปรกับในปี 2563 บริษัทฯ มีการประเมินราคาที่ดินเพิ่มขึ้น เป็นผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น
- บริษัทฯ มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 38.93 เท่า เพิ่มขึ้นจากปีก่อนอย่างมาก เนื่องจากบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นมากและมีความสามารถอย่างเต็มที่ในการชำระคืนเงินต้นและดอกเบี้ยจ่ายให้แก่เจ้าหนี้เงินกู้ได้ทุกราย

#### 7. นโยบายและระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า (Credit Term) สำหรับลูกค้าของบริษัทฯ

1. **กลุ่มลูกค้า Modern Trade (MT)** ได้แก่ Makro, Lotus, Big-C, และ 7-11 เป็นต้น มี Credit Term 45-60 วัน ซึ่งที่ผ่านมาตั้งแต่เริ่มมีการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 การรับชำระหนี้ยังคงปกติดี ไม่มีปัญหาแต่อย่างใด
2. **กลุ่มลูกค้าขายส่ง (Wholesales)** มี Credit Term 15-30 วัน ซึ่งได้รับชำระหนี้ตรงเวลา และไม่มีปัญหาแต่อย่างใด
3. **กลุ่มลูกค้าทั่วไป (General Trade)** ได้แก่ ลูกค้าร้านอาหาร ร้านขายของชำ ร้านค้าปลีกโดยทั่วไป และกิจการโรงแรมรายย่อย มี Credit Term 7-30 วัน ลูกค้าที่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ได้แก่ กิจการโรงแรมที่หยุดซื้อหรือซื้อในปริมาณที่ลดลง และบริษัทฯ มีนโยบายว่าสำหรับลูกค้าที่ค้างหนี้แก่บริษัทฯ จะไม่ปล่อยสินเชื่อในครั้งถัดไป เว้นแต่จะชำระหนี้เก่าให้หมดก่อน จึงจะส่งซื้อในรอบถัดไปได้ อย่างไรก็ตาม กลุ่มลูกค้านี้ มีปริมาณการซื้อในสัดส่วนที่ต่ำ เมื่อเทียบกับกลุ่มลูกค้าส่วนใหญ่ของบริษัทฯ

ซึ่งจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ที่ได้เริ่มระบาด และมีการแพร่เชื้อในประเทศไทยมานับตั้งแต่ต้นเดือนมีนาคม 2563 จนถึงปัจจุบันนั้น บริษัทฯ ไม่ได้รับผลกระทบมากนัก เนื่องจากลูกค้ากิจการโรงแรมมีสัดส่วนการซื้อต่อยอดขายรวมที่ต่ำ และถึงแม้กิจการเหล่านี้จะมียอดสั่งซื้อที่ลดลง หรือบางรายได้หยุดการซื้อขายไปก็ตาม

ก็ไม่ได้มีผลกระทบต่อสภาพคล่องและกระแสเงินสดของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ต้องพึ่งพาการกู้เงินระยะสั้นมาหมุนเวียนแต่อย่างใด นอกจากนั้น ถ้าวัดจากอัตราของหนี้สงสัยจะสูญต่อยอดขายรวมของบริษัทฯ ถือว่ามีอัตราและยอดเงินที่ต่ำมาก ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2563	ปี 2562
ยอดขาย	6,497.20	6,854.10
หนี้สงสัยจะสูญ	1.70	0.60
อัตราหนี้สงสัยจะสูญต่อยอดขาย (%)	0.026	0.0009

#### 8. การเปิดเผยผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19)

บริษัทฯ ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) เฉพาะในด้านการต้องการสินค้าและบริการ (demand for goods and service) ที่ลดลง เนื่องจากการลดลงของการบริโภคเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ (Non-Alcoholic- Ready-to Drink: NARTD) เป็นผลให้ปริมาณขายและรายได้จากการขายของบริษัทฯ หดตัวลงร้อยละ 7.2 และ 5.17 ตามลำดับ แต่ไม่กระทบต่อผลการดำเนินงานเนื่องจากบริษัทฯ ได้วางแผนการปรับตัวเพื่อรองรับและต่อสู้กับสถานการณ์การแพร่ระบาดดังกล่าวทันทั่วทั้งปี พร้อมตอบสนองต่อสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว