

## ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## 13.1 งบการเงิน

## ผู้สอบบัญชีและนโยบายบัญชีที่สำคัญ

## 13.1.1 ชื่อผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย

		ผู้สอบบัญชี
บริษัท ไทยฟิล์มอินค์สตรี่ จำกัด (มหาชน)	ปี 2561	โดย นายจิโรจ ศิริโรโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5113
	ปี 2562	โดย นายจิโรจ ศิริโรโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5113
	ปี 2563	โดยนางสุนนา เสนี วงศ์ ณ อุทธยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 5897

## 13.1.2 สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา ช่วงปี 2561 - 2563

	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
บริษัท ไทยฟิล์มอินค์สตรี่ จำกัด (มหาชน)	ไม่มีเงื่อนไข และมีข้อสังเกต	ไม่มีเงื่อนไข และมีข้อสังเกต	ไม่แสดงความเห็น

### 13.1.3 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานช่วงปี 2561 - 2563

สรุปงบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ และงบกระแสเงินสด

บริษัท ไทยฟิล์มอินค์สตรี่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงิน					
	2563	%	2562	%	2561	%
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	245,795	8.09	20,019	1.47	1,462	0.08
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-สุทธิ	1,755	0.06	5,621	0.41	171,053	9.82
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	890	0.03	3,719	0.27	151,106	8.68
อะไหล่และวัสดุ-สุทธิ	53,066	1.74	53,416	3.93	53,767	3.09
เงินทดรองจ่ายเพื่อการลงทุน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	489	0.02	2,634	0.20	6,940	0.40
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>301,995</b>	<b>9.94</b>	<b>85,409</b>	<b>6.28</b>	<b>384,328</b>	<b>22.07</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินลงทุนในบริษัทร่วมที่ถูกพิทักษ์ทรัพย์สิน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น						
บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	-	-	-	-	-	-
บริษัทอื่น-สุทธิ	-	-	-	-	-	-
ที่ดินที่ใช้ในการดำเนินงาน-ในราคาประเมิน	790,550	26.00	474,877	34.95	474,877	27.27
อาคารและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ	1,711,734	56.32	559,529	41.18	610,914	35.08
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ	232,108	7.64	238,753	17.57	270,519	15.53
สินทรัพย์สิทธิการใช้-สุทธิ	2,393	0.08	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	623	0.02	279	0.02	873	0.05
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น</b>	<b>2,737,408</b>	<b>90.06</b>	<b>1,273,438</b>	<b>93.72</b>	<b>1,357,183</b>	<b>77.93</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>3,039,403</b>	<b>100</b>	<b>1,358,847</b>	<b>100</b>	<b>1,741,511</b>	<b>100</b>

## หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงิน					
	2563	%	2562	%	2561	%
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	276,175	20.32	405,841	23.31
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-อื่น	5,089	0.17	52,579	3.87	261,516	15.01
ดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	-	61,359	4.52	4,474	0.26
เงินกู้ยืมระยะสั้น-บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	30,000	2.21	80,000	4.59
หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ที่เข้าเงื่อนไขผิคนัดชำระ	-	-	660,225	48.59	-	-
หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	369,697	21.23
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	449	0.01	-	-	-	-
ประมาณการหนี้สินหมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	140	0.01
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	<u>1,312</u>	<u>0.04</u>	<u>777</u>	<u>0.05</u>	<u>1,111</u>	<u>0.06</u>
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b><u>6,850</u></b>	<b><u>0.22</u></b>	<b><u>1,081,115</u></b>	<b><u>79.56</u></b>	<b><u>1,122,779</u></b>	<b><u>64.47</u></b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้	-	-	-	-	150,831	8.66
หนี้สินตามสัญญาเช่า	2,001	0.07	-	-	-	-
หนี้สินภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	439,341	14.45	147,130	10.83	149,253	8.57
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	12,091	0.40	28,052	2.06	27,669	1.59
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b><u>453,433</u></b>	<b><u>14.92</u></b>	<b><u>175,182</u></b>	<b><u>12.89</u></b>	<b><u>327,753</u></b>	<b><u>18.82</u></b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b><u>460,283</u></b>	<b><u>15.14</u></b>	<b><u>1,256,297</u></b>	<b><u>92.45</u></b>	<b><u>1,450,532</u></b>	<b><u>83.29</u></b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>ทุนเรือนหุ้น</b>						
<b>ทุนจดทะเบียน</b>						
หุ้นสามัญ 20,475,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ปี 2562 และ ปี 2561 หุ้นสามัญ 2,661,750,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	<u>20,475,000</u>	-	<u>2,661,750</u>	-	<u>2,661,750</u>	-
<b>ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว</b>						
หุ้นสามัญ 14,332,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ปี 2562 และ ปี 2561 หุ้นสามัญ 2,047,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท)	14,332,500	471.56	2,047,500	150.68	2,047,500	117.57
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(11,145,250)	(366.69)	(88,750)	(6.53)	(88,750)	(5.10)
กำไร (ขาดทุน) สะสมที่ยังไม่ได้ จัดสรร	(2,007,770)	(66.06)	(2,046,032)	(150.57)	(1,857,603)	(106.67)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	1,399,640	46.05	189,832	13.97	189,832	10.91
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b><u>2,579,120</u></b>	<b><u>84.86</u></b>	<b><u>102,550</u></b>	<b><u>7.55</u></b>	<b><u>290,979</u></b>	<b><u>16.71</u></b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b><u>3,039,403</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>1,358,847</u></b>	<b><u>100</u></b>	<b><u>1,741,511</u></b>	<b><u>100</u></b>

## งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงิน					
	2563	%	2562	%	2561	%
รายได้จากการขาย	75	100	933,656	100	1,567,212	100
ต้นทุนขาย	(211)	(279.75)	(845,613)	(90.57)	(1,460,149)	(93.17)
กำไรขั้นต้น	<u>(136)</u>	<u>(179.75)</u>	<u>88,043</u>	<u>9.43</u>	<u>107,063</u>	<u>6.83</u>
รายได้อื่น	60,267	-	28,070	3.01	42,348	2.70
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	258,069	-	-	-	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	<u>318,200</u>	<u>=</u>	<u>116,113</u>	<u>12.44</u>	<u>149,411</u>	<u>9.53</u>
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(2,047)	-	(29,233)	(3.13)	(44,732)	(2.85)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(157,796)	-	(191,648)	(20.53)	(175,880)	(11.22)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(17,780)	-	(1,647)	(0.18)	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	<u>(177,623)</u>	<u>=</u>	<u>(222,528)</u>	<u>(23.84)</u>	<u>(220,612)</u>	<u>(14.07)</u>
กำไร(ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงิน	140,577	-	(106,415)	(11.40)	(71,201)	(4.54)
ต้นทุนทางการเงิน	(124,426)	-	(80,772)	(8.65)	(32,284)	(2.06)
กำไร(ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	<u>16,151</u>	<u>=</u>	<u>(187,187)</u>	<u>(20.05)</u>	<u>(103,485)</u>	<u>(6.60)</u>
(ค่าใช้จ่าย) รายได้ ภาษีเงินได้	10,242	-	2,123	0.23	(850)	(0.06)
กำไร(ขาดทุน) สำหรับปี	<u>26,393</u>	<u>=</u>	<u>(185,064)</u>	<u>(19.82)</u>	<u>(104,335)</u>	<u>(6.66)</u>
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ในกำไรหรือขาดทุนภายหลัง						
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการถือตราสินทรัพย์ใหม่	1,512,260	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ของรายการที่ไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(302,452)	-	-	-	-	-
ผลกำไร(ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	=	=	<u>(3,365)</u>	<u>(0.36)</u>	=	=
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิจากภาษี	<u>1,209,808</u>	<u>=</u>	<u>(3,365)</u>	<u>(0.36)</u>	=	=
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	<u>1,236,201</u>	<u>=</u>	<u>(188,429)</u>	<u>(20.18)</u>	<u>(104,335)</u>	<u>(6.66)</u>
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร(ขาดทุน) ต่อหุ้น จากการดำเนินงานต่อเนื่อง (บาท/หุ้น)	0.01		(0.09)		(0.05)	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หน่วย : หุ้น)	<u>2,182,130,137</u>		<u>2,047,500,000</u>		<u>2,047,500,000</u>	

## งบกระแสเงินสด

(หน่วย : บาท)

	งบการเงิน		
	2563	2562	2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	26,392,493	(185,063,934)	(104,334,693)
รายการปรับปรุงกระทบกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	(10,241,724)	(2,122,774)	849,610
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	4,136,915	165,445,770	74,562,917
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินค้าคงเหลือ	4,012,637	149,927,719	53,299,908
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในอะไหล่และวัสดุ	612,050	351,044	1,433,029
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	(7,773,546)	(13,293,111)
(เพิ่มขึ้น) ลดลง ในสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(511,936)	(187,667)	5,431,255
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(31,006,120)	(207,412,761)	92,265,239
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	(36,319,219)	(36,467,045)	(5,745,640)
เพิ่มขึ้น (ลดลง) ในหนี้สินหมุนเวียนอื่น	2,286,185	(334,847)	482,288
ค่าเสื่อมสินค้า อะไหล่และวัสดุเสื่อมสภาพ/ล้าสมัย (กลับรายการ)	(1,508,307)	(2,540,693)	(1,014,168)
ค่าเสื่อมราคา	75,240,115	85,053,293	92,095,402
รายจ่ายตัดบัญชี	2,145,157	12,079,477	14,112,639
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น	20,358,559	34,218,847	4,540,692
(โอนกลับ) ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	-	(874,423)	-
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่ายไม่ขอคืน	167,667	781,597	536,166
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	(64,929)	(3,205,432)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์	17,779,952	1,647,606	(5,210,131)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทรัพย์สินและวัสดุสิ้นเปลือง	8,678	15,765	40,091
รายได้จากการปรับปรุงบัญชีไม่เคลื่อนไหว	(342,184)	(507,037)	(196,112)
(โอนกลับ) ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	(37,697,852)	(46,527)	(332,398)
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	(258,069,035)	-	-
กำไรจากการชำระหนี้เจ้าหนี้คดีความ	(16,417,088)	-	-
ดอกเบี้ยจ่าย	124,389,162	77,646,253	27,000,983
ดอกเบี้ยรับ	(16,069)	(38,455)	(12,196)
รวมรายการปรับปรุงจากผลกระทบอัตรา(ขาดทุน) สำหรับปี	<u>(140,992,457)</u>	<u>268,796,667</u>	<u>337,641,031</u>
<b>กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน</b>	<u>(114,599,964)</u>	<u>83,732,733</u>	<u>233,306,338</u>

## งบกระแสเงินสด (ต่อ)

(หน่วย : บาท)

	งบการเงิน		
	2563	2562	2561
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีข้อกำหนดในการใช้ ลดลง	-	-	1,039,459
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	17,092	37,411	23,451
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์-สุทธิ	7,718,338	2,637,505	9,389,151
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(6,900)	(6,156,344)	(10,057,963)
<b>กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<u>7,728,530</u>	<u>(3,481,428)</u>	<u>394,098</u>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น	-	145,695,975	383,857,672
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	60,758,000	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(90,758,000)	(50,000,000)	-
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	1,228,500,000	-	-
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า	(47,000)	-	-
เจ้าหน้าที่ภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ (ลดลง)	(860,000,000)	(136,683,720)	(649,918,490)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(5,804,861)	(20,706,272)	(22,545,147)
<b>กระแสเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<u>332,648,139</u>	<u>(61,694,017)</u>	<u>(288,605,965)</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	225,776,705	18,557,288	(54,905,529)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	<u>20,018,821</u>	<u>1,461,533</u>	<u>56,367,062</u>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	<u>245,795,526</u>	<u>20,018,821</u>	<u>1,461,533</u>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>			
ประกอบด้วย :			
เงินสดในมือ	60,406	60,426	80,843
เงินฝากธนาคารประเภทกระแสรายวัน	771,098	3,832,541	892,895
เงินฝากธนาคารประเภทออมทรัพย์	244,952,831	16,114,767	476,800
เงินฝากประจำ	11,191	11,087	10,995
รวม	<u>245,795,526</u>	<u>20,018,821</u>	<u>1,461,533</u>
<b>รายการที่ไม่ใช่เงินสด</b>			
สินทรัพย์สิทธิการใช้ภายใต้สัญญาเช่าเพิ่มขึ้น	2,475,511	-	-

### 13.2 สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		งบการเงิน		
		2563	2562	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	44.09	0.08	0.34
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	35.88	0.02	0.14
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.21)	0.08	0.20
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	0.11	11.53	8.10
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	N/A	31.66	45.06
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	0.09	10.92	8.24
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	N/A	33.42	44.30
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	0.23	7.41	8.01
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	N/A	49.26	45.57
Cash Cycle	(วัน)	N/A	15.82	43.79
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	( % )	(179.75)	9.43	6.83
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	( % )	N/A	(11.73)	(4.88)
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	( % )	(81.54)	(76.44)	(305.04)
อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม	( % )	8.29	(19.24)	(6.48)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	( % )	1.97	(94.05)	(30.41)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	( % )	6.39	(7.07)	(4.07)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	( % )	5.07	(7.61)	(0.87)
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	( เท่า )	0.14	0.62	0.86
อัตรา EBITDA ต่อสินทรัพย์รวม	( % )	9.91	(0.80)	1.58
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.18	12.25	4.99
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	1.13	(1.41)	(2.83)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	1.13	(0.10)	(0.07)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน ( Cash Basis )	(เท่า)	0.08	0.15	0.25
อัตราการจ่ายเงินปันผล	( % )	-	-	-
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	(บาท)	0.18	0.05	0.14
กำไร (ขาดทุน ) สุทธิต่อหุ้น	(บาท)	0.01	(0.09)	(0.05)
เงินปันผลต่อหุ้น	(บาท)	-	-	-
อัตราการเติบโต				
สินทรัพย์รวม	( % )	123.68	(21.97)	(13.73)
หนี้สินรวม	( % )	(63.36)	(13.39)	(10.64)
รายได้จากการขาย	( % )	(99.99)	(40.43)	(7.62)
ค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	( % )	(0.41)	19.93	(43.72)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	( % )	(114.26)	77.38	(60.45)

#### 14. วิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ

##### สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมตามงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 3,039.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 1,680.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 123.68 โดยมีการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่สำคัญดังนี้

1. **สินทรัพย์หมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 301.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.94 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 216.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 253.59 ของสินทรัพย์หมุนเวียน ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
  - 1.1 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น จำนวน 225.78 ล้านบาท
  - 1.2 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิลดลง จำนวน 3.87 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 68.79
  - 1.3 สินค้าคงเหลือสุทธิลดลงจากปลายปี 2562 จำนวน 2.83 ล้านบาท

##### ตารางแสดงการวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้า

รายการ	2563 (บาท)	% ลูกหนี้การค้าสุทธิ	2562 (บาท)	% ลูกหนี้การค้าสุทธิ
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	-	-	310,363	22.79
ไม่เกิน 3 เดือน	-	-	976,268	71.68
มากกว่า 3 -6 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 6-9 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 9 เดือนขึ้นไป	-	-	31	-
ตัวรับเงิน	-	-	75,307	5.53
<b>รวม ลูกหนี้การค้า</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,361,969</b>	<b>100.00</b>
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-
<b>รวม ลูกหนี้การค้า-สุทธิ</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,361,969</b>	<b>100.00</b>

ในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีลูกหนี้การค้าคงเหลือเนื่องจากบริษัทฯ หยุดดำเนินธุรกิจชั่วคราวตั้งแต่วันที่ 1 กันยายน 2562 เป็นต้นมา

2. **สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน** ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 2,737.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 90.06 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 1,463.97 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 114.96 ของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ซึ่งสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
  - 2.1 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ จำนวน 2,502.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 82.33 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจำนวน 1,467.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 141.90 เพิ่มขึ้นจากการประเมินราคาใหม่ของผู้ประเมินราคาอิสระ
  - 2.2 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน-สุทธิ จำนวน 232.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.64 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 6.65 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.78 ลดลงจากตัดค่าเสื่อมราคาและจำหน่ายอุปกรณ์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน



## แหล่งที่มาของเงินทุน

### หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 หนี้สินรวมของบริษัทฯ ตามงบการเงินเฉพาะกิจการมีจำนวน 460.28 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 15.14 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 796.01 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 63.36 โดยมีการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่สำคัญดังนี้

1. หนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 6.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.23 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 1,074.27 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 99.37 ซึ่งหนี้สินหมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
  - 1.1 บริษัทฯ ได้ชำระหนี้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินครบถ้วนทั้งหมดในปี 2563 จึงทำให้ในปี 2563 บริษัทฯ ไม่มีหนี้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 276.18 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 100 จากเหตุผลข้างต้น
  - 1.2 บริษัทฯ ไม่มีหนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้หลังจากได้ชำระหนี้ทั้งหมดกับทางสถาบันการเงิน
  - 1.3 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 5.09 ล้านบาท ลดลงจำนวน 47.49 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 90.32 จากการชำระคืนเจ้าหนี้การค้า
  - 1.4 บริษัทฯ ได้ชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นและบริษัทที่เกี่ยวข้อง จำนวน 30 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้คงค้างจากเงินกู้ระยะสั้นและบริษัทที่เกี่ยวข้อง
2. หนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 453.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.92 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 278.25 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินไม่หมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงได้แก่
  - 2.1 หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี จำนวน 439.34 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 292.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 198.61 จากการตีราคาเพิ่มมูลค่าทรัพย์สิน ทำให้บริษัทฯ ต้องบันทึกหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น
  - 2.2 หนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 12.09 ล้านบาท ลดลงจำนวน 15.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 56.9 ลดลง จากจำนวนพนักงานที่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2562 สาเหตุจากบริษัทฯ ได้หยุดการผลิตชั่วคราวตั้งแต่มกราคมถึงกันยายน 2562

### ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีจำนวน 2,579.12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 84.86 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 2,476.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2,415 ซึ่งรายการที่เปลี่ยนแปลงได้แก่

1. กำไร(ขาดทุน)สะสม บริษัทฯ มีขาดทุนสะสม จำนวน 2,007.77 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 38.26 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.87 จากกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้จำนวน 258.07 ล้านบาท และกำไรจากการชำระหนี้เจ้าหนี้ที่คิดความจำนวน 16.42 ล้านบาท
2. รายการองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 1,399.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1,209.81 ล้านบาท
3. ทุนที่ออกชำระแล้วหักส่วนด้ามูลค่าหุ้นสามัญ 1,228.5 ล้านบาท จากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ

## กระแสเงินสด

( หน่วย : ล้านบาท )

	งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	2563	2562	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(114.60)	83.73	(198.33)	(236.86)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	7.73	(3.48)	11.21	322.13
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	332.65	(61.69)	394.34	639.23
งบกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น ( ลดลง )	225.78	18.56	207.22	1,116.49

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน (114.60) ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งประกอบด้วย

- ปี 2563 งบการเงินเฉพาะกิจการ จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน (57.81) ล้านบาท มีการเปลี่ยนแปลงลดลงจากปีก่อน จำนวน (77.99) ล้านบาท
- รายได้และค่าใช้จ่ายที่ไม่เป็นตัวเงิน จำนวน (84.20) ล้านบาท ได้แก่
  - ค่าเสื่อมราคา จำนวน 75.24 ล้านบาท
  - ค่าเผื่อสินค้าอะไหล่และวัสดุเสื่อมสภาพล้าสมัย สรรองผลประโยชน์พนักงาน ภาษีหัก ณ ที่จ่ายไม่ขอคืนขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์และวัสดุสิ้นเปลือง รายได้จากการปรับปรุงบัญชีไม่เคลื่อนไหว กำไรจากการโอนกลับด้อยค่าของสินทรัพย์ และรายได้ภาษีเงินได้ รวม จำนวน (29.27) ล้านบาท
  - รายจ่ายตัดบัญชี จำนวน 2.15 ล้านบาท
  - ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย จำนวน 124.39 ล้านบาท
  - ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จำนวน 17.78 ล้านบาท
  - กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้และกำไรจากการชำระหนี้เจ้าหนี้คดีความ จำนวน (274.49) ล้านบาท
    - เงินสดลดลงจากรายการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ที่ลดลง จำนวน 8.25 ล้านบาท
    - เงินสดลดลงจากรายการเปลี่ยนแปลงของหนี้สินที่ลดลง จำนวน (65.04) ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 7.73 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งประกอบด้วย

- เงินสดรับจากดอกเบี้ย จำนวน 0.17 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายเพื่อซื้อในส่วนของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน (0.01) ล้านบาท
- เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จำนวน 7.72 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 332.65 ล้านบาท ในงบการเงินเฉพาะกิจการ ประกอบด้วย

- เจ้าหนี้ภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ลดลง จำนวน (860) ล้านบาท
- เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง จำนวน (90.76) ล้านบาท
- เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง จำนวน 60.76 ล้านบาท
- เงินสดรับจากการเพิ่มทุน จำนวน 1,228.5 ล้านบาท
- เงินสดจ่ายดอกเบี้ย จำนวน (5.80) ล้านบาท

## ผู้สอบบัญชีให้ข้อสังเกตในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 เรื่องความไม่แน่นอนในการดำเนินงานต่อเนื่อง

งบการเงินประจำปี 2563 ที่ผู้สอบบัญชีให้ข้อสังเกตจากหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 1.2 เรื่องความไม่แน่นอนในการดำเนินงานต่อเนื่อง ซึ่งระบุว่าบริษัทหยุดดำเนินการผลิตตั้งแต่เดือนกันยายน 2562 เป็นต้นมา ซึ่งสถานการณ์ดังกล่าวส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดในปัจจุบันและอนาคตของบริษัท ประกอบกับงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 แสดงผลขาดทุนสะสมจำนวน 2,008 ล้านบาท

อย่างไรก็ตามฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้มีแผนในการกลับมาเปิดการผลิต และได้เริ่มปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจตามแผนงานที่ประเมินไว้ในช่วง 12 เดือนถัดไป นับจากสิ้นรอบระยะเวลาบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

### สถานะและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

- อัตรากำไรขั้นต้น ปี 2563 เท่ากับร้อยละ -179.75 ปี 2562 เท่ากับร้อยละ 9.43 ลดลงจากปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ หยุดการผลิตทั้งหมดเป็นการชั่วคราว ตั้งแต่ เดือน กันยายน 2562 เป็นต้นมา
- อัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวม ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 8.29 ปี 2562 เท่ากับร้อยละ -19.24 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ และกำไรจากการชำระหนี้เจ้าหนี้คดีความ
- อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 1.97 ปี 2562 เท่ากับร้อยละ -94.05 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการเพิ่มทุน, ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์, กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ และกำไรจากการชำระหนี้เจ้าหนี้คดีความ ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ ROE ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น
- อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ (ROA) ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 6.39 ปี 2562 เท่ากับร้อยละ -7.07 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ มีการเปลี่ยนนโยบายการบัญชีสำหรับ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ประเภท อาคารและเครื่องจักร จากวิธีราคาทุนเป็นวิธีตีราคาใหม่ ส่งผลให้สินทรัพย์ของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2562
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (DE) ปี 2563 เท่ากับ 0.18 เท่า ปี 2562 เท่ากับ 12.25 เท่า ลดลงจากปี 2562 สาเหตุจากในปี 2563 บริษัทฯ ได้มีการเพิ่มทุน และนำเงินจากการเพิ่มทุนไปจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ ส่งผลให้หนี้สินของบริษัทฯ ลดลง

### การเพิ่มขึ้นและลดลงของรายได้ ค่าใช้จ่าย และสาเหตุที่ขาดทุน และการหยุดผลิตทั้งหมดเป็นการชั่วคราวตั้งแต่เดือนกันยายน 2562

- รายได้จากการขาย สำหรับปี 2563 บริษัทฯ หยุดการผลิตทั้งหมด และได้มีการเจรจากับคู่ค้าเพื่อนำฟิล์มสำเร็จรูปมาจำหน่ายเพื่อก่อให้เกิดรายได้ แต่เนื่องจากราคาฟิล์มบรรจุภัณฑ์ที่จะนำมาจำหน่ายมีต้นทุนสูง จึงมีความเสี่ยงต่อการขาดทุน บริษัทฯจึงจำเป็นต้องชะลอการนำสินค้ามาจำหน่าย
- รายได้อื่น สำหรับปี 2563 เพิ่มขึ้น จากกำไรจากการกลับรายการค่างานสินทรัพย์ กำไรจากการชำระหนี้เจ้าหนี้คดีความ และรายได้ค่าเช่า
- ต้นทุนในการจัดจำหน่าย (ค่าใช้จ่ายในการขาย) สำหรับปี 2563 ลดลง จากค่าใช้จ่ายในการขนส่ง, ค่าระวาง, ค่าใช้จ่ายในการเคลียร์ของ และ ค่านายหน้า ที่ผันแปรไปตามปริมาณขาย
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร สำหรับปี 2563 ลดลง จากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน
- ต้นทุนทางการเงิน สำหรับปี 2563 เพิ่มขึ้น จากการใช้อัตราดอกเบี้ยผันแปรชำระ

จากการที่บริษัทฯ หยุดการผลิตทั้งหมดเป็นการชั่วคราวตั้งแต่เดือน กันยายน 2562 เป็นต้นมา และได้ปรับลดจำนวนพนักงานโดยเลิกจ้างจำนวนร้อยละ 30 ของจำนวนพนักงานทั้งหมดของบริษัทฯ โดยบริษัทฯ จ่ายค่าชดเชยตามที่กฎหมายกำหนด แล้วนั้น โดย

ในปี 2563 บริษัทฯ ได้มีการเพิ่มทุน และได้จ่ายชำระหนี้ทั้งจำนวนแก่สถาบันการเงินและเจ้าหนี้ค้ำความ ทำให้บริษัทฯ ไม่มีภาระหนี้ใดๆ กับเจ้าหนี้การค้าและสถาบันการเงิน บริษัทฯ มีกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ และกำไรจากการชำระหนี้เจ้าหนี้ค้ำความ

เนื่องด้วยปัญหาด้านเศรษฐกิจทำให้อุตสาหกรรมฟิล์มบีโอฟีทั้งในตลาดต่างประเทศและในประเทศ ใช้กลยุทธ์แข่งขันด้านราคารุนแรงมาก เป็นผลให้ราคาขายฟิล์มบรรจุภัณฑ์ในตลาดใกล้เคียงกับต้นทุนการผลิตของ บริษัทฯ เป็นนัยสำคัญ ส่งผลให้การดำเนินงานของบริษัทฯ ขาดทุนติดต่อกัน

ผลกระทบที่สำคัญจากการขาดทุนตั้งแต่ปี 2561 ถึงปัจจุบันเกิดจาก

1. การแข่งขันทางด้านราคาที่รุนแรงทั้งในและต่างประเทศส่งผลให้รายได้ของบริษัทลดลง
2. ฟิล์มนำเข้าจากต่างประเทศมีราคาถูกทำให้ลูกค้ามีทางเลือกเพิ่มขึ้นในการนำเข้าสินค้าโดยตรง
3. การปรับเปลี่ยนพฤติกรรมผู้บริโภค โดยผู้บริโภคให้ความสำคัญด้านราคามากกว่าด้านคุณภาพ
4. ต้นทุนสินค้ามีสูงจากสาเหตุ Yield loss
5. ภาระดอกเบี้ยจากการผิฉัดชำระ
6. กำลังการผลิตที่ลดลงส่งผลให้บริษัทฯ รับรู้ต้นทุนที่หยุดผลิต

ทั้งนี้ ผลกระทบดังกล่าวข้างต้นส่งผลโดยตรงต่อความสามารถในการแข่งขันธุรกิจ ทำให้บริษัทฯ ตัดสินใจที่จะหยุดผลิตเป็นการชั่วคราวเพื่อปรับปรุงและแก้ไขปัญหาดังกล่าว โดยในปี 2563 บริษัทฯ ได้มีการเพิ่มทุนเพื่อนำเงินมาจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้, ปรับปรุงเครื่องจักร และเป็นเงินทุนหมุนเวียน และได้มีแผนในการกลับมาเปิดการผลิต โดยได้เริ่มปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจ ตามแผนงานที่ประเมินไว้ 12 เดือนถัดไป นับจากสิ้นรอบระยะเวลาสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563