

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายงานความรับผิดชอบของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

คณะกรรมการบริษัทเป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัททรอปิคอล แคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด(มหาชน) รวมถึงข้อมูลสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี ซึ่งงบการเงินดังกล่าวได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน และปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ไม่ว่าจะเกิดการทุจริตหรือข้อผิดพลาด โดยเลือกใช้นโยบายการบัญชีที่เหมาะสม และถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และการใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวัง และหลักการประมาณการที่สมเหตุสมผลในการจัดทำรวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลที่สำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อให้เกิดความโปร่งใส และเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้น และนักลงทุนทั่วไป ทั้งนี้ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการดังกล่าวได้ผ่านการตรวจสอบและให้ความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่เป็นอิสระ

คณะกรรมการบริษัทได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบ ซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระ และไม่เป็นผู้บริหาร มีคุณสมบัติครบถ้วนตามข้อกำหนดของตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เพื่อทำหน้าที่ดูแล และสอบทานให้บริษัทมีการรายงานทางการเงินอย่างถูกต้องเพียงพอ และมีระบบการควบคุมภายใน และการตรวจสอบภายในอย่างเหมาะสม และมีประสิทธิภาพ ซึ่งคณะกรรมการตรวจสอบได้รายงานผลการปฏิบัติต่อคณะกรรมการบริษัทแล้ว

คณะกรรมการบริษัทมีความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ทรอปิคอล แคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่ผู้สอบบัญชีของบริษัทได้ตรวจสอบและคณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานแล้ว ได้แสดงฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน



ดาโต๊ะ ศรี ตัน บุน ปิน

ประธานกรรมการ



นายกัมพล วัชรนิมิต

กรรมการผู้จัดการ

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะเวลา 3 ปี ที่ผ่านมา

สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีของงบการเงินสำหรับงวดบัญชีปี 2560-2562

งบการเงินประจำปี 2560 ซึ่งตรวจสอบโดย นางสาวอรรณพ ชุณหกิจไพศาล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6105 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชยสอบบัญชี จำกัด

งบการเงินประจำปี 2561-2562 ซึ่งตรวจสอบโดย นางสาววงษ อ่ำเสงี่ยม ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3684 จากบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชยสอบบัญชี จำกัด ได้แสดงความเห็นต่องบการเงินดังนี้

งบการเงินประจำปี 2560-2562 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่องบการเงินแบบไม่มีเงื่อนไข โดยผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ทropicoll แคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) และของเฉพาะบริษัททropicoll แคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 , 2561 และ 2560 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการและ งบกระแสเงินสดรวม และงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน รวมถึงหมายเหตุซึ่งประกอบด้วยสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและเรื่องอื่น ๆ และแสดงความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัทตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 , 2561 และ 2560 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

บริษัท ทรอปิคอลเดนมิง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย										
งบแสดงฐานะการเงิน										
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2561 และ 2560										
	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ			
	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560		ปี 2562		ปี 2561	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์										
สินทรัพย์หมุนเวียน										
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	141,419,916	5.94	64,022,775	2.50	51,929,694	2.29	107,952,619	4.59	30,494,731	1.20
ลูกหนี้การค้า	727,083,047	30.52	782,215,782	30.58	741,893,362	32.71	725,381,936	30.83	785,978,555	31.04
ลูกหนี้อื่น	48,237,330	2.03	35,029,776	1.37	44,861,886	1.98	47,805,596	2.03	33,982,948	1.34
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นที่ถึงกำหนดชำระ										
ภายในหนึ่งปี	1,200,000	0.05	1,200,000	0.05	1,200,000	0.05	1,200,000	0.05	1,200,000	0.05
เกินหนึ่งปี	802,169,534	33.67	1,060,496,911	41.46	807,985,188	35.62	798,582,382	33.94	1,054,882,982	41.66
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	900,190	0.04	606,077	0.03	1,029,602	0.05	900,190	0.04	606,077	0.02
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,721,010,017	72.25	1,943,571,321	75.99	1,648,899,732	72.70	1,681,822,723	71.48	1,907,145,293	75.31
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน										
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	7,382,927	0.31	7,382,927	0.29	7,382,927	0.33	7,382,927	0.31	7,382,927	0.29
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	1,350,000	0.05	550,000	0.02	1,750,000	0.08	1,350,000	0.06	550,000	0.02
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	134,013,404	5.62	134,277,171	5.25	134,553,884	5.93	136,101,411	5.78	136,365,178	5.39
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	455,857,580	19.14	429,787,552	16.80	437,488,886	19.29	454,285,951	19.31	428,963,597	16.94
สินทรัพย์ถาวรอื่นที่ไม่ได้รอการจัดบัญชี	59,481,205	2.50	40,244,651	1.57	36,351,113	1.60	58,679,213	2.49	39,745,885	1.57
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,077,771	0.13	1,979,830	0.08	1,562,796	0.07	2,759,796	0.12	1,709,587	0.07
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	661,162,887	27.75	614,222,131	24.01	619,089,606	27.30	671,059,228	28.52	625,217,104	24.69
รวมสินทรัพย์	2,382,172,904	100.00	2,557,793,452	100.00	2,267,989,338	100.00	2,352,881,951	100.00	2,532,362,397	100.00

บริษัท ทropic เคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2561 และ 2560 (หน่วย :บาท)												
	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงิน เจ้าหนี้การค้า เจ้าหนี้อื่น ภาษีเงินได้ค้างจ่าย รวมหนี้สินหมุนเวียน หนี้สินไม่หมุนเวียน ประเภทการหนี้สินไม่หมุนเวียน สำหรับผลประโยชน์พนักงาน รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน รวมหนี้สิน ส่วนของผู้ถือหุ้น ทุนเรือนหุ้น ทุนจดทะเบียน (หุ้นสามัญจำนวน 330 ล้านหุ้นมูลค่า 1 บาทต่อหุ้น) ทุนที่ออกและชำระแล้ว (หุ้นสามัญจำนวน 330 ล้านหุ้นมูลค่า 1 บาทต่อหุ้น) ส่วนเกินมูลค่าหุ้น ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ กำไรสะสม จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมาย ซึ่งไม่ได้จัดสรร รวมส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่ ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม รวมส่วนของผู้ถือหุ้น รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
	33,185,005	1.39	141,141,691	5.52	150,320,341	6.63	33,185,005	1.41	141,141,691	5.57	150,320,341	6.69
	244,719,954	10.27	434,353,979	16.98	307,433,028	13.56	244,267,809	10.38	432,469,122	17.08	307,183,818	13.68
	89,115,503	3.74	95,087,074	3.72	81,964,560	3.61	88,585,346	3.76	93,886,078	3.71	81,009,777	3.61
	7,976,881	0.34	-	-	418,144	0.02	7,193,159	0.31	-	-	-	-
	374,997,343	15.74	670,582,744	26.22	540,136,073	23.82	373,231,319	15.86	667,496,891	26.36	538,513,936	23.98
	191,544,305	8.04	114,227,587	4.46	105,464,492	4.65	190,616,840	8.10	113,784,672	4.49	104,424,428	4.65
	191,544,305	8.04	114,227,587	4.46	105,464,492	4.65	190,616,840	8.10	113,784,672	4.49	104,424,428	4.65
	566,541,648	23.78	784,810,331	30.68	645,600,565	28.47	563,848,159	23.96	781,281,563	30.85	642,938,364	28.63
	330,000,000	13.85	330,000,000	12.90	330,000,000	14.55	330,000,000	14.03	330,000,000	13.03	330,000,000	14.69
	330,000,000	13.85	330,000,000	12.90	330,000,000	14.55	330,000,000	14.03	330,000,000	13.03	330,000,000	14.69
	420,491,050	17.65	420,491,050	16.44	420,491,050	18.54	420,491,050	17.87	420,491,050	16.61	420,491,050	18.72
33,000,000	1.39	33,000,000	1.29	33,000,000	1.45	33,000,000	1.40	33,000,000	1.30	33,000,000	1.47	
1,032,139,708	43.33	989,491,609	38.69	838,897,313	36.99	1,005,542,742	42.74	967,589,784	38.21	819,507,787	36.49	
1,815,630,758	76.22	1,772,982,659	69.32	1,622,388,363	71.53	1,789,033,792	76.04	1,751,080,834	69.15	1,602,998,837	71.37	
498	0.00	462	0.00	410	0.00	-	-	-	-	-	-	
1,815,631,256	76.22	1,772,983,121	69.32	1,622,388,773	71.53	1,789,033,792	76.04	1,751,080,834	69.15	1,602,998,837	71.37	
2,382,172,904	100.00	2,557,793,452	100.00	2,267,989,338	100.00	2,352,881,951	100.00	2,532,362,397	100.00	2,245,937,201	100.00	

บริษัท ไทยอิลคอมเนมิง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2561 และ 2560 (หน่วย : บาท)												
	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560		ปี 2562		ปี 2561		ปี 2560	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้												
รายได้จากการขาย	4,898,669,625	99.76	5,004,094,096	99.43	4,472,648,697	99.37	4,879,462,338	99.80	4,991,862,745	99.45	4,455,920,129	99.55
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	19,889,109	0.39	-	-	-	-	19,847,745	0.40	-	-
รายได้อื่น	11,934,436	0.24	8,911,677	0.18	28,397,779	0.63	9,926,637	0.20	7,718,623	0.15	20,289,187	0.45
รวมรายได้	4,910,604,061	100.00	5,032,894,882	100.00	4,501,046,476	100.00	4,889,388,975	100.00	5,019,429,113	100.00	4,476,209,316	100.00
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขาย	4,553,854,784	92.73	4,643,968,994	92.27	4,392,409,797	97.59	4,544,964,132	92.95	4,638,314,601	92.41	4,385,884,162	97.98
ต้นทุน ในการจำหน่าย	95,040,004	1.94	85,758,455	1.70	75,786,136	1.68	93,197,399	1.91	84,832,456	1.69	75,330,905	1.68
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	135,798,892	2.77	134,313,134	2.67	131,958,291	2.93	131,512,170	2.69	129,953,307	2.59	127,570,165	2.85
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	17,167,725	0.35	-	-	18,745,908	0.42	17,112,398	0.35	-	-	18,541,865	0.41
ต้นทุนทางการเงิน	2,962,129	0.06	4,354,162	0.09	4,725,952	0.10	2,962,129	0.06	4,354,162	0.08	4,725,896	0.11
รวมค่าใช้จ่าย	4,804,823,534	97.85	4,868,394,745	96.73	4,623,626,084	102.72	4,789,748,228	97.96	4,857,454,526	96.77	4,612,052,993	103.03
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	(6,262,920)	(0.14)	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	105,780,527	2.15	164,500,137	3.27	(128,842,528)	(2.86)	99,640,747	2.04	161,974,587	3.23	(135,843,677)	(3.03)
(ค่าใช้จ่าย) ผลประโยชน์ระยะ โฆษณายืมเงิน ได้	1,583,177	0.03	3,085,185	0.06	(6,536,160)	(0.15)	2,846,954	0.06	3,695,461	0.07	(4,922,439)	(0.11)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	107,363,704	2.18	167,585,322	3.33	(135,378,688)	(3.01)	102,487,701	2.10	165,670,048	3.30	(140,766,116)	(3.14)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่เป็นกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง												
ขาดทุนจากการ วัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงาน	(15,215,569)	(0.31)	(490,974)	(0.01)	-	-	(15,034,743)	(0.31)	(1,088,051)	(0.02)	-	-
ที่กำหนดไว้- สุทธิจากภาษีเงินได้	(15,215,569)	(0.31)	(490,974)	(0.01)	-	-	(15,034,743)	(0.31)	(1,088,051)	(0.02)	-	-
กำไร(ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษีเงินได้	92,148,135	1.87	167,094,348	3.32	(135,378,688)	(3.01)	87,452,958	1.79	164,581,997	3.28	(140,766,116)	(3.14)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี												
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	107,363,667	2.18	167,585,275	3.33	(135,378,885)	(3.01)	102,487,701	2.10	165,670,048	3.30	(140,766,116)	(3.14)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	37	0.00	47	0.00	197	0.00	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	107,363,704	2.18	167,585,322	3.33	(135,378,688)	(3.01)	102,487,701	2.10	165,670,048	3.30	(140,766,116)	(3.14)
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	92,148,099	1.87	167,094,296	3.32	(135,378,885)	(3.01)	87,452,958	1.79	164,581,997	3.28	(140,766,116)	(3.14)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	36	0.00	52	0.00	197	0.00	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	92,148,135	1.87	167,094,348	3.32	(135,378,688)	(3.01)	87,452,958	1.79	164,581,997	3.28	(140,766,116)	(3.14)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.33		0.51		(0.41)		0.31		0.50		(0.43)	

บริษัท ทropicคอลแลนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย						
งบกระแสเงินสด						
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2561 และ 2560						
(หน่วย : บาท)						
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	107,363,704	167,585,322	(135,378,688)	102,487,701	165,670,048	(140,766,116)
ปรับรายการที่กระทบกำไรเป็นเงินสดรับ (จ่าย)						
ต้นทุนทางการเงิน	2,962,129	4,354,162	4,725,952	2,962,129	4,354,162	4,725,896
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	52,347,929	52,454,055	54,072,177	51,890,681	52,123,344	53,586,963
ดอกเบี้ยรับ	(309,512)	(265,835)	(179,023)	(188,563)	(155,877)	(92,166)
(กลับรายการ) ค่าเพื่อมูลค่าสินค้าลดลงและสินค้าเสื่อม	16,312,185	9,630,539	(52,259,078)	16,312,185	9,630,539	(52,259,078)
สำรองค่าเผื่อของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	1,000,000
(กลับรายการ) สำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(2,025,671)	9,072,141	18,394,797	(2,025,671)	9,072,141	18,394,797
กำไรจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	(521,661)	(208,147)	(511,339)	(521,661)	(204,711)	(519,163)
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	60,144,458	9,696,377	9,090,792	59,885,939	9,547,180	8,950,318
เงินปันผลรับ	(961,723)	(534,291)	(971,438)	(961,723)	(534,291)	(971,438)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	4,724,048	9,634,447	4,385,817	4,730,065	9,619,596	4,372,925
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม (สุทธิจากภาษี)	-	-	6,262,920	-	-	-
ผลประโยชน์ภาษีเงินได้	(1,583,177)	(3,085,185)	6,536,160	(2,846,954)	(3,695,461)	4,922,439
ตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	-	90,482	1,233	-	90,482	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	(13,611,361)	-	-	-
กำไรจากการชำระบัญชีบริษัทย่อย	-	-	(42,797)	-	-	(8,114,181)
	238,452,709	258,424,067	(99,483,876)	231,724,128	255,517,152	(106,768,804)
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้า	50,878,614	(47,728,297)	51,210,774	56,336,481	(54,504,493)	53,283,828
ลูกหนี้อื่น	(13,804,005)	(1,999,511)	(6,420,506)	(14,419,099)	(1,117,484)	(6,533,703)
สินค้าคงเหลือ	242,015,192	(262,142,261)	119,034,300	239,988,415	(259,798,319)	117,957,704
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(294,113)	423,526	106,682	(294,113)	423,526	106,682
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	48,584	31,500	(198,000)	(22,000)	46,000	(58,000)
เจ้าหนี้การค้า	(187,535,262)	127,213,407	(21,366,346)	(186,102,548)	125,592,612	(20,406,350)
เจ้าหนี้อื่น	(4,455,627)	8,034,806	4,725,871	(3,784,787)	7,788,593	3,655,311
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(1,847,200)	(1,547,000)	(1,416,400)	(1,847,200)	(1,547,000)	(1,416,400)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	323,458,892	80,710,237	46,192,499	321,579,277	72,400,587	39,820,268
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(5,793,660)	(1,105,007)	(4,391,607)	(5,055,586)	(1,254)	(78,944)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	317,665,232	79,605,230	41,800,892	316,523,691	72,399,333	39,741,324

<p style="text-align: center;">บริษัท ทรอปีคอลแคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย</p> <p style="text-align: center;">งบกระแสเงินสด (ต่อ)</p> <p style="text-align: center;">สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2561 และ 2560</p> <p style="text-align: right;">(หน่วย : บาท)</p>						
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดรับจากการคืนทุนของเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	39,509,238	-	-	39,509,238
เงินสดรับจากการชำระบัญชีบริษัทย่อย	-	-	42,797	-	-	33,114,101
เงินสดรับจากการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์	1,083,293	217,006	695,743	1,083,293	206,726	565,953
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์	(80,094,407)	(39,396,288)	(50,920,783)	(78,931,170)	(39,197,724)	(51,005,730)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,241,981)	(509,236)	(61,707)	(1,081,981)	(509,236)	(61,707)
เงินสดรับชำระคืนจากเงินกู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000	1,200,000
เงินสดจ่ายเพื่อให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	(2,000,000)	-	(2,914,314)	(2,000,000)	-	(2,914,314)
เงินปันผลรับ	961,723	534,291	971,438	961,723	534,291	971,438
ดอกเบี้ยรับ	309,512	265,835	179,023	188,563	155,877	92,166
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมลงทุน	(79,781,860)	(37,688,392)	(11,298,565)	(78,579,572)	(37,610,066)	21,471,145
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(3,029,545)	(4,320,503)	(4,752,912)	(3,029,545)	(4,320,503)	(4,752,857)
เงินสดจ่ายเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงินสุทธิ	(107,956,686)	(9,003,254)	23,010,075	(107,956,686)	(9,003,254)	23,010,075
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคล						
หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	21,200,000	-	-	21,200,000
เงินสดจ่ายเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือ						
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	(73,968,336)	-	-	(73,968,336)
เงินสดที่ผู้เข้าจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดจากสัญญาเช่าการเงิน	-	-	(13,288)	-	-	-
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(49,500,000)	(16,500,000)	(33,000,000)	(49,500,000)	(16,500,000)	(33,000,000)
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(160,486,231)	(29,823,757)	(67,524,461)	(160,486,231)	(29,823,757)	(67,511,118)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	77,397,141	12,093,081	(37,022,134)	77,457,888	4,965,510	(6,298,649)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	64,022,775	51,929,694	88,951,828	30,494,731	25,529,221	31,827,870
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	141,419,916	64,022,775	51,929,694	107,952,619	30,494,731	25,529,221
รายการที่ไม่เป็นเงินสด						
เจ้าหนี้การค้าซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์	3,553,835	5,027,878	-	3,553,835	5,027,878	-

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยสรุปได้ดังนี้

อัตราส่วน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)							
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	4.59	2.90	3.05	4.51	2.86	3.00
2. อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2.32	1.26	1.47	2.23	1.22	1.42
3. อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.61	0.13	0.07	0.61	0.12	0.07
4. อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	6.37	6.42	5.67	6.34	6.41	5.66
5. ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	57	56	64	57	56	64
6. อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	16.17	14.61	13.70	16.41	14.80	13.85
7. ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	22	25	26	22	24	26
8. อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	13.41	12.52	13.78	13.43	12.54	13.79
9. ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	27	29	26	27	29	26
10. Cash Cycle	วัน	52	52	64	52	52	64
2. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)							
1. อัตรากำไรขั้นต้น	%	7.04	7.20	1.79	6.86	7.08	1.57
2. อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	1.92	2.71	(3.38)	1.84	2.69	(3.50)
3. อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	338.50	58.66	(27.69)	352.81	53.87	(25.45)
4. อัตรากำไรสุทธิ	%	2.19	3.33	(3.01)	2.10	3.30	(3.14)
5. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	5.98	9.87	(7.93)	5.79	9.88	(8.33)

อัตราส่วน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
3.อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)							
1. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	4.35	6.95	(5.70)	4.20	6.93	(5.98)
2. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	27.66	38.72	(14.18)	26.71	38.25	(15.18)
3. อัตราส่วนการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.99	2.09	1.90	2.00	2.10	1.90
4.อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)							
1. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.31	0.44	0.40	0.32	0.45	0.40
2. อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	110.20	19.44	9.84	109.56	17.63	9.41
3. อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน(Cash basis)	เท่า	1.31	1.14	0.25	1.32	1.04	0.24
4. อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	36.88	29.54	(12.19)	38.64	29.88	(11.72)
5. ข้อมูลต่อหุ้น							
1. มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	5.50	5.37	4.92	5.42	5.31	4.86
2. กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.33	0.51	(0.41)	0.31	0.50	(0.43)
3. เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.12	0.15	0.05	0.12	0.15	0.05
6. อัตราการเติบโต							
1. สินทรัพย์รวม	%	(6.87)	12.78	(8.58)	(7.09)	12.75	(8.77)
2. หนี้สินรวม	%	(27.81)	21.56	(6.44)	(27.83)	21.52	(6.14)
3. รายได้จากการขายและบริการ	%	(2.11)	11.88	10.42	(2.25)	12.03	10.52
4. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	%	(1.31)	5.29	11.08	(1.39)	5.32	10.99
5. กำไรสุทธิ	%	(35.93)	223.79	(104.16)	(38.14)	217.69	(110.63)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis :MD&A)

14.1 วิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

สรุปข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
สินทรัพย์รวม	2,382.17	2,557.79	2,267.99
หนี้สินรวม	566.54	784.81	645.60
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	330.00	330.00	330.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,815.63	1,772.98	1,622.39
รายได้จากการขาย	4,898.67	5,004.09	4,472.65
รายได้รวม	4,910.60	5,032.89	4,501.05
ต้นทุนขาย	4,553.85	4,643.97	4,392.41
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	230.84	220.07	207.74
ต้นทุนทางการเงิน	2.96	4.35	4.73
ค่าใช้จ่ายรวม	4,804.82	4,868.39	4,623.63
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	107.36	167.59	(135.38)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น (บาท)	0.33	0.51	(0.41)
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	330	330	330

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ในปี 2562 ยังคงเป็นปีที่ท้าทายสำหรับบริษัทอีกปีหนึ่ง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากความไม่แน่นอนจากปัจจัยภายนอก โดยเฉพาะเศรษฐกิจโลกที่ยังคงมีการขยายตัวในระดับที่ไม่สูงมากนัก จากสถานการณ์ความตึงเครียดทางการเมืองประเด็นสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกากับจีน และการดำเนินนโยบายทางการเงินของโลก รวมทั้งความคืบหน้าที่สหราชอาณาจักรจะออกจากสหภาพยุโรป ทำให้เศรษฐกิจของประเทศคู่ค้าที่มีแนวโน้มการชะลอตัวลง นอกจากนี้สถานการณ์การแข็งค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ ซึ่งเป็นสกุลเงินที่แข็งแกร่งกว่าสกุลอื่นในเอเชีย ทำให้ได้รับผลกระทบในด้านความสามารถในการแข่งขันของภาคส่งออก และส่งผลให้ภาคการผลิตหดตัวตามมา จากปัจจัยต่างๆ ดังกล่าวข้างต้นส่งผลทำให้ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายจำนวนเงิน 4,898.67 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ร้อยละ 2.11 ขณะที่ต้นทุนขายมีจำนวน 4,553.85 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ร้อยละ 1.94 ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ ร้อยละ 7.04 ลดลงจากร้อยละ 7.20 ในปี 2561 ส่งผลให้ปี 2562 มีกำไรสุทธิจำนวน 107.36 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีกำไรสุทธิจำนวน 167.59 ล้านบาท

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้	ปี 2562		ปี 2561		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	4,898.67	99.76	5,004.09	99.43	(105.42)	(2.11)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	19.89	0.39	(19.89)	-
รายได้อื่น	11.93	0.24	8.91	0.18	3.02	33.92
รวมรายได้	4,910.60	100.00	5,032.89	100.00	(122.29)	2.43

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม ในปี 2562 จำนวน 4,910.60 ล้านบาท ลดลง 122.29 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 2.43 เมื่อเทียบกับปี 2561 การลดลงของรายได้รวม มีสาเหตุหลักมาจาก :-

- รายได้จากการขาย ในปี 2562 มีจำนวน 4,898.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.76 ของรายได้รวมลดลง 105.42 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.11 เมื่อเทียบกับปี 2561 เนื่องจากรายได้จากการขายในสกุลเงินบาทได้รับผลกระทบอย่างหนักจากการแข็งค่าของเงินบาท ในขณะที่รายได้จากการขายในสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ เติบโตเพิ่มขึ้น โดยเป็นผลมาจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง

- รายได้อื่น ในปี 2562 มีจำนวน 11.93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.24 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้น 3.02 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.92 เมื่อเทียบกับปี 2561

ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่าย	ปี 2562		ปี 2561		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
ต้นทุนขาย	4,553.85	92.96	4,643.97	92.80	(90.12)	(1.94)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	230.84	4.71	220.07	4.40	10.77	4.89
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	17.17	0.35	-	-	17.17	-
ต้นทุนทางการเงิน	2.96	0.06	4.35	0.09	(1.39)	(31.97)
รวมค่าใช้จ่าย	4,804.82	98.08	4,868.39	97.29	(63.57)	(1.31)

บริษัทและบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวม ในปี 2562 จำนวน 4,804.82 ล้านบาท ลดลง 63.57 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.31 เมื่อเทียบกับปี 2561 การลดลงของค่าใช้จ่ายรวมมีสาเหตุหลักมาจาก:-

- ต้นทุนขาย ในปี 2562 มีจำนวน 4,553.85 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 92.96 ของรายได้จากการขาย ลดลง 90.12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.94 เมื่อเทียบกับปี 2561 ในขณะที่กำไรขั้นต้นมี จำนวน 344.82 ล้านบาท ลดลง 15.30 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4.25 เมื่อเทียบกับปี 2561 เนื่องจากราคาวัตถุดิบ ปลาทูน่าที่ปรับตัวลดลง ในขณะที่บริษัทมีสินค้าคงเหลือที่มีราคาสูงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2562 ลดลง เป็นร้อยละ 7.04 จากร้อยละ 7.20 ในปี 2561

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี 2562 มีจำนวน 230.84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.71 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้น 10.77 บาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.89 เมื่อเทียบกับปี 2561 โดยค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น จำนวน 9.28 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เพิ่มขึ้น 1.49 ล้านบาท

- ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ ในปี 2562 มีจำนวน 17.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.35 ของรายได้จากการขาย เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิจำนวน 19.89 ล้านบาท ทั้งนี้ เนื่องจากค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐอย่างต่อเนื่อง

- ต้นทุนทางการเงิน ในปี 2562 มีจำนวน 2.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.06 ของรายได้จากการขายลดลง 1.39 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.97 เมื่อเทียบกับปี 2561

- ผลประโยชน์ภาษีเงินได้ ประกอบด้วย 2 ส่วน คือ

(1) ภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน จำนวน 13.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.16 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2561 เนื่องจากบริษัทมีกำไรสุทธิหลังจากหักขาดทุนทางภาษีที่ยกมาจากรายปีก่อน

(2) ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชี ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสุทธิจำนวน 15.43 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีการบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอกการตัดบัญชีสุทธิ จำนวน 3.77 ล้านบาท

กำไรสุทธิ ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิจำนวน 107.36 ล้านบาท หรือกำไร 0.33 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 167.59 ล้านบาท หรือ กำไร 0.51 บาทต่อหุ้น โดยมีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากการขายที่ลดลง ซึ่งเป็นผลกระทบจากการแข็งค่าของเงินบาท เมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐ และการตั้งประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานรวมทั้งการตั้งสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,721.01	1,943.57	(222.56)	(11.45)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	661.16	614.22	46.94	7.64
รวมสินทรัพย์	2,382.17	2,557.79	(175.62)	(6.87)
หนี้สินหมุนเวียน	375.00	670.58	(295.59)	(44.08)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	191.54	114.23	77.32	67.69
รวมหนี้สิน	566.54	784.81	(218.27)	(27.81)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,815.63	1,772.98	42.65	2.41
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,382.17	2,557.79	175.62	6.87

สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 2,382.17 ล้านบาท ลดลง 175.62 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 6.87 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ ดังนี้

1. สินทรัพย์หมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 1,721.01 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.25 ของสินทรัพย์รวม ลดลง 222.56 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.45 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- ลูกหนี้การค้า-สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 727.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 30.52 ของ สินทรัพย์รวม ลดลง 55.13 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.05 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 เนื่องจากผลกระทบของเงินบาทที่มีค่าแข็งขึ้น ในขณะที่ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2562 เท่ากับ 57 วัน เพิ่มขึ้นจาก 56 วัน เมื่อเทียบกับปี 2561 อย่างไรก็ตามบริษัทมีนโยบายเกี่ยวกับการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญโดยประเมินประวัติการชำระหนี้และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกค้า โดย ณ วันสิ้นปี 2562 บริษัท มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญไว้จำนวน 13.37 ล้านบาท เท่ากับจำนวนเงินที่คาดว่าจะเรียกเก็บจากลูกหนี้ไม่ได้

- สินค้าคงเหลือ-สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 802.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33.67 ของสินทรัพย์รวม ลดลง 258.33 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 24.36 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 เนื่องจากสินค้าสำเร็จรูป วัตถุดิบ สินค้าระหว่างทางและวัสดุหีบห่อมีมูลค่าลดลงจากการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือได้อย่างมีประสิทธิภาพ ประกอบกับราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวลดลงทำให้ระยะเวลาการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือลดลงจาก 25 วัน เป็น 22 วัน ขณะเดียวกันบริษัทมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสำหรับสินค้าคงเหลือที่มีอายุเกิน 1 ปี ขึ้นไป และตั้งในอัตราที่สูงขึ้น เมื่อสินค้าคงเหลือที่ไม่มีการเคลื่อนไหวเป็นระยะเวลานานขึ้นตามลำดับ ซึ่งบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อม ณ วันสิ้นปี 2562 จำนวน 30.04 ล้านบาท นอกจากนี้บริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงให้เท่ากับมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับ ณ วันสิ้นปี 2562 จำนวน 83.81 ล้านบาท

2. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 661.16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27.75 ของมีสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น 46.94 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.64 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 455.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19.14 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น 26.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.07 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 เนื่องจากบริษัทมีการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 78.62 ล้านบาท เพื่อเพิ่มกำลังการผลิตและเพิ่มประสิทธิภาพ ขณะที่มีการตัดค่าเสื่อมราคาจำนวน 51.99 ล้านบาท

หนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อย มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 566.54 ล้านบาท ลดลง 218.27 ล้านบาท หรือ ลดลง ร้อยละ 27.81 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 ซึ่งประกอบด้วยหนี้สินดังนี้

1. หนี้สินหมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 375.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 66.19 ของหนี้สินรวม ลดลง 295.59 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 44.08 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 33.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.86 ของหนี้สินรวม ลดลง 107.96 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 76.49 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 เนื่องจากราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวลดลงทำให้ความต้องการใช้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง

- เจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 244.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 43.20 ของหนี้สินรวม ลดลง 189.63 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 43.66 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 เนื่องจากบริษัทสามารถบริหารจัดการวัตถุดิบได้อย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งสอดคล้องกับสินค้าคงเหลือที่ลดลง ทำให้ระยะเวลาในการชำระหนี้ลดลงจาก 29 วัน เป็น 27 วัน

2. หนี้สินไม่หมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 191.54 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33.81 ของหนี้สินรวม เพิ่มขึ้น 77.32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 67.69 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 โดยเกิดจากการปรับปรุงแก้ไขโครงการผลประโยชน์หลังออกจากงานเมื่อเกษียณอายุ เพื่อให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับแก้ไขใหม่ ทำให้บริษัทรับรู้ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุและต้นทุนบริการในอดีต จำนวน 47 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 1,815.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.65 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.41 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ จำนวน 107.36 ล้านบาท ขณะเดียวกันบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2561 จำนวน 49.50 ล้านบาท ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 5.50 บาท เพิ่มขึ้นจาก 5.37 บาท เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561

การวิเคราะห์งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสดรวม

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2561
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	317.67	79.60
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(79.78)	(37.69)
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(160.49)	(29.82)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	77.40	12.09
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	64.02	51.93
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	141.42	64.02

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวน 141.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 77.40 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 120.89 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2561

การเปลี่ยนแปลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 317.67 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินสดที่เกิดจากผลกำไรจำนวนเงิน 107.36 ล้านบาท และรายการปรับที่กระทบกำไรขาดทุนเป็นเงินสดรับ-จ่าย ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 131.09 ล้านบาท ขณะที่บริษัทมีเงินสดรับจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวนเงิน 85.01 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงในสินทรัพย์ดำเนินงานหลัก คือ สินค้าคงเหลือจำนวนเงิน 242.02 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ จำนวน 37.07 ล้านบาท ขณะที่หนี้สินดำเนินงานลดลงจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 191.99 ล้านบาท, จ่ายผลประโยชน์พนักงาน 1.85 ล้านบาท และภาษีเงินได้จ่าย 5.79 ล้านบาท

- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 79.78 บาท โดยส่วนใหญ่ใช้ไปในการลงทุนซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน จำนวน 81.34 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเพื่อให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นสุทธิ จำนวนเงิน 0.80 ล้านบาท เงินสดรับจากการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 1.08 ล้านบาท เงินปันผลรับและดอกเบี้ยรับจำนวน 1.27 ล้านบาท

- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวนเงิน 160.49 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นเงินสดจ่ายเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 107.96 บาท และจ่ายชำระดอกเบี้ยจำนวน 3.03 ล้านบาท และเงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 49.50 ล้านบาท

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และวันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 4.59 เท่า และ 2.90 เท่า ตามลำดับ เนื่องจากอัตราการลดลงของสินทรัพย์หมุนเวียนที่น้อยกว่า อัตราการลดลงของหนี้สินหมุนเวียน โดยเกิดจากสินทรัพย์หมุนเวียนประเภทเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น จึงทำให้สภาพคล่องเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไรที่สำคัญได้แก่ อัตรากำไรขั้นต้น, อัตรากำไรสุทธิ และอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในปี 2562 มีค่าลดลง เมื่อเทียบกับปี 2561 เนื่องจากรายได้จากการขายที่ลดลง ซึ่งเป็นผลกระทบจากการแข็งค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐฯ

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงานที่สำคัญได้แก่ อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับ 4.35% และ 6.95% ตามลำดับ เป็นผลมาจากผลประกอบการที่ปรับตัวลดลงอีกทั้งสินทรัพย์รวมที่ปรับตัวลดลงโดยหลักมาจากสินค้าคงเหลือที่ปรับลดลงตามราคาวัตถุดิบที่ลดลง ขณะที่อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรเท่ากับ 27.66% และ 38.72% ตามลำดับ สาเหตุการลดลงของอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรเป็นผลมาจากผลประกอบการที่ปรับตัวลดลง ขณะที่สินทรัพย์ถาวรปรับเพิ่มสูงขึ้นเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตและเพิ่มประสิทธิภาพ

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงินที่สำคัญได้แก่ อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.31 เท่า และ 0.44 เท่า ตามลำดับ การปรับตัวลดลงของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นโดยหลักเป็นผลมาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินและเจ้าหนี้การค้าที่ลดลง ขณะที่อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 110.20 เท่า และ 19.54 เท่า ตามลำดับ สาเหตุหลักมาจากดอกเบี้ยจ่ายที่ลดลง และกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

14.2 ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในอนาคต

แม้ว่าเศรษฐกิจโลก ในภาพรวมได้ปรับตัวในทิศทางที่ดีเล็กน้อยในปีที่ผ่านมาก็ตาม โดยในปี 2563 บริษัทคาดว่าจะยังคงเป็นที่ยากลำบาก และท้าทายมากขึ้นในการดำเนินธุรกิจจากปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ที่ยังไม่คลี่คลาย ทั้งจากปัจจัยภายนอกและภายในประเทศที่อาจส่งผลกระทบต่อฐานะการเงินและผลการดำเนินงานในอนาคตของบริษัทได้ โดยเฉพาะปัจจัยภายนอกที่สำคัญ ได้แก่ ปัญหาสงครามการค้าระหว่างสหรัฐอเมริกากับจีน แม้ว่าสหรัฐอเมริกาและจีนได้เซ็นข้อตกลงการค้าเฟสแรกไปแล้วก็ตาม ทำให้ผลกระทบสงครามการค้าปรับตัวในทิศทางที่ดีขึ้น ซึ่งทำให้ผู้ส่งออกปรับตัวได้ อย่างไรก็ตาม หากสงครามการค้ายังคงดำเนินการต่อเนื่องจากกรณีการขึ้นภาษีนำเข้าจากสหรัฐอเมริกากับประเทศอื่นอีก ตลอดจนความขัดแย้งทางการทหารระหว่างสหรัฐอเมริกากับอิหร่านรวมทั้งความขัดแย้งในตะวันออกกลางที่สามารถเกิดขึ้นได้ตลอดเวลา อาจส่งผลทำให้เศรษฐกิจโลกชะลอตัวลงได้อีกซึ่งจะกระทบต่อการส่งออกได้

นอกจากนี้บริษัทยังมีความเสี่ยงจากราคาวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตสินค้า เนื่องจากบริษัทมีการนำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศ คิดเป็นร้อยละ 80 ซึ่งหากราคาสินค้าวัตถุดิบมีการเคลื่อนไหวอย่างรวดเร็ว ซึ่งอาจมีผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตได้ โดยบริษัทได้มีการบริหารจัดการเพื่อให้สามารถรักษาระดับของสินค้าคงคลังให้สอดคล้องกับความต้องการของลูกค้า รวมทั้งปัจจัยความเสี่ยงจากลูกค้าเนื่องจากรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากการผลิตสินค้าเพื่อการส่งออก ภายใต้ตราสินค้าของลูกค้า ดังนั้นผลการดำเนินงานของบริษัทจึงขึ้นอยู่กับสถานะเศรษฐกิจของประเทศคู่ค้า และความสามารถในการรักษาสถานะลูกค้าเดิมเป็นหลัก โดยบริษัทจะต้องสร้างความสัมพันธ์อันดีกับลูกค้า ตลอดจนสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้เป็นอย่างดี ทั้งในด้านคุณภาพ ราคา และการส่งมอบตรงตามกำหนดเวลา นอกจากนี้จะต้องมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่อง รวมทั้งมีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ร่วมกับลูกค้าและที่สำคัญอีกประการคือความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทมีรายได้จากการส่งออกสินค้ามากกว่าร้อยละ 90 ทำให้รายได้ที่ได้รับในรูปสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐฯ และมีรายได้ในรูปสกุลเงินยูโรเล็กน้อย มีความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ โดยบริษัทได้ติดตามการเคลื่อนไหวของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เพื่อหาวิธีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนได้อย่างเหมาะสม และมีการติดตามอย่างใกล้ชิด

เนื่องจากได้เกิดการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ 2019 (COVID-19) ในหลายประเทศทั่วโลก ซึ่งก่อให้เกิดความเสี่ยงที่เพิ่มสูงขึ้นเรื่อยๆ และยังไม่แน่อนว่าจะคลี่คลายเมื่อใด ทำให้มีผลกระทบต่อภาคการส่งออก โดยเฉพาะถ้าสถานการณ์ยังยืดเยื้อ ก็จะกระทบต่อเศรษฐกิจมากขึ้น ดังนั้น เพื่อความปลอดภัยของลูกค้าและพนักงานและเป็นไปตามมาตรการป้องกันโรค COVID-19 ของบริษัทและแนว

ปฏิบัติของกรมควบคุมโรคติดต่อ กระทรวงสาธารณสุข เรื่องการป้องกันควบคุมเชื้อไวรัสโคโรนา -2019 โดยเคร่งครัด บริษัทได้มีการตรวจคัดกรอง และเตรียมอุปกรณ์พร้อมการป้องกันและเน้นความสะอาดจุดเสี่ยงและประชาสัมพันธ์การป้องกัน การแพร่กระจายเชื้อโรคให้พนักงานทราบ

สำหรับปัจจัยภายในประเทศที่คาดว่าจะมีผลกระทบต่อต้นทุนการผลิตได้แก่ การปรับขึ้นค่าแรงขั้นต่ำในปี 2563 อีก 5 บาท ต่อวัน ในพื้นที่จังหวัดสงขลา