

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เจษฎา คุ้มภัย

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบแสดงฐานะทางการเงินย้อนหลัง 3 ปี

งบแสดงฐานะการเงิน-งบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560
	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,509,953	12,443,215	4,059,480
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	41,915,208	86,032,366	109,664,927
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	711,049,780	798,481,244	654,753,211
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	754,474,941	896,956,825	768,477,618
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	42,176,566	42,176,566	42,176,566
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	69,976,000	69,976,000	69,976,000
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	50,000	50,000	50,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	259,651,738	223,804,129	208,236,876
ที่ดินเพื่อโครงการในอนาคต	17,390,364	17,390,364	17,390,364
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	4,559,489	1,918,412	981,122
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี – สุทธิ	26,903,115	38,643,554	41,715,568
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	142,172	137,002	110,522
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	420,849,444	394,096,027	380,637,018
รวมสินทรัพย์	1,175,325,385	1,291,052,852	1,149,114,636



งบแสดงฐานะการเงิน-งบการเงินเฉพาะกิจการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560
	บาท	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	329,560,000	212,860,000	135,830,000
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	34,453,675	74,068,388	28,609,562
โบนัสค้างจ่าย	-	11,626,745	2,619,114
รวมหนี้สินหมุนเวียน	346,013,675	298,555,133	167,058,676
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
สำหรับผลประโยชน์พนักงาน	43,663,117	81,999,845	80,710,488
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	43,663,117	81,999,845	80,710,488
รวมหนี้สิน	407,676,792	380,554,978	247,769,164
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 7.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	75,000,000	75,000,000	75,000,000
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว			
หุ้นสามัญ 7.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	75,000,000	75,000,000	75,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	156,000,000	156,000,000	156,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย	7,500,000	7,500,000	7,500,000
ยังไม่ได้จัดสรร	529,147,593	671,997,874	662,845,472
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	767,647,593	910,497,874	901,345,472
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,175,324,385	1,291,052,852	1,149,114,636



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ - งบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560
	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย	2,276,067,433	1,857,488,062	1,991,915,404
รายได้จากการให้บริการ	32,038,536	24,653,298	10,033,041
ต้นทุนขาย	(2,305,953,789)	(1,760,052,630)	(1,930,788,534)
ต้นทุนบริการ	(26,638,726)	(20,495,967)	(7,541,115)
กำไรขั้นต้น	(24,486,546)	101,592,763	63,618,796
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	8,642,838	14,269,451	29,656,108
รายได้อื่น	5,817,844	3,591,203	4,669,859
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(23,427,237)	(22,341,393)	(21,239,255)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(89,001,092)	(72,600,339)	(56,100,721)
ขาดทุนจากการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์	(13,500,000)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	(7,897,146)	(3,876,632)	(374,863)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(143,851,339)	20,635,053	20,229,924
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(9,192,140)	(3,235,141)	(3,231,381)
กำไรสำหรับปี	(153,043,479)	17,380,912	16,998,543
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกกันภัย			
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	12,741,497	(910,637)	1,931,878
ภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
สำหรับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่	(2,548,299)	182,127	(386,376)
รายการที่อาจจะถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงินของ			
บริษัทร่วมในต่างประเทศ	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษี	10,193,198	(728,510)	1,545,502
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(142,850,281)	16,652,402	18,544,045
กำไรต่อหุ้น			
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท(บาท)	(20.41)	2.32	2.27
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(หุ้น)	7,500,000	7,500,000	7,500,000



งบกระแสเงินสด - งบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560
กระแสเงินสดจากกิจการดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(153,043,479)	17,380,912	20,229,924
รายการปรับปรุงกระทบกำไรเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	9,192,140	3,254,141	-
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	31,114,971	27,175,143	25,848,048
ขาดทุนจากการด้อยค่าอาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์	13,500,000	-	-
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	7,897,146	3,876,632	374,863
ประมาณการภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	22,172,275	8,543,405	7,915,836
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(507,892)	46,457	(5,914,817)
กำไร(ขาดทุน)ใหม่ทดแทนจากการประกันภัยทรัพย์สิน	(316,718)	-	-
(กลับรายการ)กำไรจากการปรับลดมูลค่าลดลงของสินค้าคงเหลือ	8,603,318	(425,874)	3,386,286
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	(535,864)	(481,265)	(239,127)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	(61,924,103)	59,369,551	51,601,013
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน - (เพิ่มขึ้น)ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	44,642,663	23,588,388	(30,309,667)
สินค้าคงเหลือ	78,828,146	(143,302,158)	(78,570,174)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(5,170)	(26,480)	1,960,000
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงาน - เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(42,520,220)	45,966,831	(5,764,680)
โบนัสค้างจ่าย	(11,626,745)	9,007,631	(8,730,486)
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	7,394,571	(5,396,237)	(69,813,994)
จ่ายภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	(17,613)	(2,284)	(4,625)
ชำระภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(47,767,507)	(8,164,684)	(3,742,700)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(40,390,549)	(13,563,205)	(73,561,319)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์	(80,717,515)	(42,032,281)	(45,917,472)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,673,426)	(1,171,399)	(265,159)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	(50,000)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	2,482,726	862,050	1,856,302
เงินสดรับจากการชดเชยประกันภัยทรัพย์สิน	390,039	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(79,518,179)	(42,341,630)	(44,376,329)



งบกระแสเงินสด - งบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	4,768,910,000	2,571,510,000	494,130,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(4,652,210,000)	(2,494,480,000)	(358,300,000)
เงินสดจ่ายค่าดอกเบี้ย	(7,724,534)	(3,864,970)	(333,625)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	-	(8,876,460)	(118,976,208)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	108,975,466	64,288,570	16,520,167
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	(10,933,262)	8,383,735	(101,417,487)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	12,443,215	4,059,480	105,476,96
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	1,509,953	12,443,215	4,059,48



งบแสดงฐานะการเงิน-งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560
	บาท	บาท	บาท
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,859,494	15,886,259	6,680,430
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	106,923,923	85,846,049	189,461,453
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	828,828,232	1,447,753,660	1,390,289,280
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	938,611,649	1,549,485,968	1,586,431,163
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	128,924,500	129,152,935	122,533,348
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	50,000	50,000	50,000
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	263,498,013	249,382,607	281,064,477
ที่ดินเพื่อโครงการในอนาคต	17,390,364	17,390,364	17,390,364
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	4,599,802	1,977,370	981,122
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี – สุทธิ	28,110,335	43,488,174	44,015,727
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	142,172	137,002	120,121
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	442,715,186	441,578,452	466,155,159
รวมสินทรัพย์	1,381,326,835	1,991,064,420	2,052,586,322



งบแสดงฐานะการเงิน-งบการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560
	บาท	บาท	บาท
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	347,330,000	691,230,000	650,810,000
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	34,472,792	71,705,780	59,106,118
โบนัสค้างจ่าย	-	11,861,461	4,107,184
รวมหนี้สินหมุนเวียน	381,802,792	774,797,241	714,023,302
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน	44,043,884	82,516,873	131,109,209
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	44,043,884	82,516,873	131,109,209
รวมหนี้สิน	425,846,676	857,314,114	845,132,511
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน			
หุ้นสามัญ 7.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	75,000,000	75,000,000	75,000,000
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว			
หุ้นสามัญ 7.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	75,000,000	75,000,000	75,000,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	156,000,000	156,000,000	156,000,000
กำไรสะสม			
จัดสรรแล้ว			
สำรองตามกฎหมาย	7,500,000	7,500,000	7,500,000
ยังไม่ได้จัดสรร	758,894,757	929,211,409	998,517,190
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(41,982,581)	(34,040,847)	(29,684,832)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	955,412,176	1,133,670,562	1,207,332,358
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	67,983	79,744	121,453
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	955,480,159	1,133,750,306	1,207,453,811
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,381,326,835	1,991,064,420	2,052,586,322



งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ - งบการเงินรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562 บาท	2561 (ปรับปรุงใหม่) บาท	2560 บาท
	บาท	บาท	บาท
รายได้จากการขาย	2,474,789,316	3,147,396,454	3,437,312,184
รายได้จากการให้บริการ	32,038,536	24,653,298	10,033,041
ต้นทุนขาย	(2,509,984,388)	(3,011,910,631)	(3,316,397,552)
ต้นทุนบริการ	(26,638,726)	(20,495,967)	(7,541,115)
กำไรขั้นต้น	(29,795,262)	139,643,154	123,406,558
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	17,399,197	26,932,857	46,318,911
รายได้อื่น	7,453,369	8,951,958	7,275,718
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(52,097,764)	(74,805,712)	(81,609,681)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(92,406,688)	(132,550,212)	(79,288,739)
ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(13,500,000)	(30,000,000)	
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	(12,622,910)	(11,398,409)	(6,162,811)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	7,713,298	10,975,602	5,680,392
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(167,856,760)	(62,250,762)	15,620,348
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(12,824,598)	(654,437)	(2,812,911)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(180,681,358)	(62,905,199)	12,807,437
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :			
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน			
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย			
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	12,906,185	930,826	114,595
ภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
สำหรับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่	(2,553,240)	126,883	(331,857)
รายการที่อาจจะถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินของ			
บริษัทร่วมในต่างประเทศ	(7,941,734)	(4,356,015)	983,977
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษี	2,411,211	(3,298,306)	766,715
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(178,270,147)	(66,203,505)	13,574,152
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน):			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(180,668,985)	(62,862,275)	12,810,892
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(12,373)	(42,924)	(3,455)
	(180,381,358)	(62,905,199)	12,807,437
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม:			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(178,258,386)	(66,161,796)	13,578,211
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(11,761)	(41,709)	(4,059)
	(178,270,147)	(66,203,505)	13,574,152
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น			
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไร(ขาดทุน)ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท(บาท)	(24.09)	(8.38)	1.71
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(หุ้น)	7,500,000	7,500,000	7,500,000

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2562 (แบบ 56-1)

งบกระแสเงินสด - งบการเงินรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562 บาท	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560 บาท
กระแสเงินสดจากกิจการดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(180,681,358)	(62,905,199)	15,620,348
รายการปรับปรุงกระทบกำไรเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	12,824,598	654,437	-
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	34,966,810	41,185,668	40,266,439
ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	13,500,000	30,000,000	
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	12,622,910	11,398,410	6,162,811
ประมาณการภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	22,200,703	39,939,693	13,578,506
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(913,993)	46,457	(10,361,092)
กำไร(ขาดทุน)ใหม่ทดแทนจากการประกันภัยสินทรัพย์	(316,718)	-	
(กลับรายการ)ค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าลดลงของสินค้าคงเหลือ	1,008,818	(6,595,461)	27,490,488
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	(1,150,678)	(3,240,212)	(794,807)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(7,713,298)	(10,975,602)	(5,680,392)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	(93,652,206)	39,508,191	86,282,301
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน - (เพิ่มขึ้น)ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(20,145,876)	103,571,231	46,739,989
สินค้าคงเหลือ	617,916,609	(50,868,920)	(422,571,271)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(5,170)	(16,880)	1,960,000
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงาน - เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(39,578,804)	12,747,218	(2,218,624)
โบนัสค้างจ่าย	(11,861,460)	7,754,276	(12,746,591)
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	452,673,093	112,695,116	(302,554,196)
จ่ายภาษีเงินได้ถูกหักภาษี ณ ที่จ่าย	(18,005)	(2,284)	(4,625)
ชำระภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(47,767,507)	(87,601,203)	(6,541,651)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	404,887,581	25,091,629	(309,100,472)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์	(80,717,515)	(49,461,906)	(61,646,461)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,673,426)	(1,232,902)	(265,159)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนระยะยาวอื่น		-	(50,000)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	20,996,547	14,291,764	2,469,930
เงินสดรับจากการชดเชยประกันภัยทรัพย์สิน	390,039	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(61,044,355)	(36,403,044)	(59,491,690)

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2562 (แบบ 56-1)

งบกระแสเงินสด - งบการเงินรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

หน่วย : บาท

	2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	6,539,800,000	5,758,640,000	3,702,470,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(6,883,700,000)	(5,718,220,000)	(3,307,860,000)
เงินสดจ่ายค่าดอกเบี้ย	(13,009,991)	(11,026,296)	(6,125,503)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	-	(8,876,460)	(118,976,208)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(356,909,991)	20,517,244	269,508,289
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	(13,026,765)	9,205,829	(99,083,873)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	15,886,259	6,680,430	105,764,303
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	2,859,494	15,886,259	6,680,430



อัตราส่วนทางการเงิน งบการเงินเฉพาะบริษัท

		2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.07	2.99	4.60
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.12	0.33	0.68
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(0.12)	(0.06)	(0.71)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	29.42	19.24	23.62
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	12	19	15
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	2.54	2.17	2.69
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	142	166	134
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	35.27	30.64	105.52
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	10	12	3
Cash Cycle	วัน	144	172	146
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	(1.06)	5.13	3.18
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	(5.89)	1.03	1.03
อัตรากำไรอื่น	%	(6.15)	0.66	0.08
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	29.71	(69.83)	(357.01)
อัตรากำไรสุทธิ	%	(6.59)	0.70	0.83
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	(18.24)	1.47	1.79
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	(12.41)	1.09	1.50
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	(50.44)	16.55	21.49
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	1.88	1.56	1.79
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.49	0.42	0.26
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(17.22)	6.59	64.59
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	เท่า	(0.03)	0.05	0.04
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	0	0	44.12

ค่าเฉลี่ย = ค่าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดกับปลายงวด

กำไรจากการดำเนินงาน = กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ (EBIT)

18/10/2562

อัตราส่วนทางการเงิน งบการเงินรวม

		2562	2561 (ปรับปรุงใหม่)	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.46	1.99	2.22
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.29	0.13	0.27
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.70	0.03	(0.59)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	26.01	23.04	17.55
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	14	16	21
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	1.22	1.64	3.03
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	296	220	119
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	26.06	35.49	105.05
ระยะเวลารับชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	14	10	3
Cash Cycle	วัน	297	226	137
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%		4.24	3.58
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%		(1.77)	0.63
อัตรากำไรอื่น	%		(2.19)	0.02
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%		(44.81)	(1418.99)
อัตรากำไรสุทธิ	%		(2.09)	0.37
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%		(5.49)	1.02
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%		(3.32)	0.67
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%		(9.59)	19.53
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า		1.59	1.83
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า		0.70	0.67
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า		(1.31)	4.99
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	เท่า		(0.01)	0.01
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%		0	58.56

ค่าเฉลี่ย = ค่าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดกับปลายงวด

กำไรจากการดำเนินงาน = กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ (EBIT)

เจษฎา คุ้มภัย

ที่มาของอัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)		
อัตราส่วนสภาพคล่อง	= สินทรัพย์หมุนเวียน / หนี้หมุนเวียน	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	= (เงินสดและเงินฝากธนาคาร + หลักทรัพย์ในความต้องการของ ตลาด + ลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับ) / หนี้สินหมุนเวียน	เท่า
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	= กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน / หนี้สินหมุนเวียนเฉลี่ย	เท่า
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	= ขายสุทธิ / (ลูกหนี้การค้าก่อนหนี้สงสัยจะสูญ + ตัวเงินรับการค้า) (เฉลี่ย)	เท่า
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	= 360 / อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	= *ซื้อสุทธิ / สินค้าคงเหลือ (เฉลี่ย)	เท่า
ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย	= 360 / อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	วัน
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	= *ซื้อหรือต้นทุนขาย / (เจ้าหนี้การค้า + ตัวเงินจ่ายการค้า) (เฉลี่ย)	เท่า
ระยะเวลารับหนี้	= 360 / อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	วัน
Cash Cycle	= ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย + ระยะเวลายาวสินค้าเฉลี่ย - ระยะเวลารับหนี้	วัน
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (PROFITABILITY RATIO)		
อัตรากำไรขั้นต้น	= กำไรขั้นต้น / ขายสุทธิ	%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	= กำไรจากการดำเนินงาน / ขายสุทธิ	%
อัตรากำไรอื่น	= กำไรที่ไม่ได้จากการดำเนินงาน / รายได้รวม	%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	= กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน / กำไรจากการดำเนินงาน	%
อัตรากำไรสุทธิ	= กำไรสุทธิ / รายได้รวม	%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	= กำไรสุทธิ / ส่วนของผู้ถือหุ้น (เฉลี่ย)	%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	= กำไรสุทธิ / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)	%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	= (กำไรสุทธิ + ค่าเสื่อมราคา) / สินทรัพย์ถาวรสุทธิ (เฉลี่ย)	%
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์	= รายได้รวม / สินทรัพย์รวม (เฉลี่ย)	เท่า
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	= หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้น (เฉลี่ย)	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	= **กำไรจากการดำเนินงาน + ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงาน + ภาษี / ดอกเบี้ยจ่ายจากการดำเนินงานและลงทุน	เท่า
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน(cash basis)	= **กำไรจากการดำเนินงาน / (การจ่ายชำระหนี้สิน + รายจ่ายลงทุน + *ซื้อสินทรัพย์ + เงินปันผลจ่าย)	เท่า
อัตราการจ่ายเงินปันผล	= เงินปันผล / กำไรสุทธิ	%

หมายเหตุ * บริษัทฯ ใช้ซื้อสุทธิ เพื่อสะท้อนให้เห็นการอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นที่ใกล้เคียงกับความจริง

** บริษัทฯ ใช้กำไรจากการดำเนินงาน เพราะเล็งเห็นว่าสามารถสะท้อนผลการดำเนินงานที่แท้จริงของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ได้มากกว่า

10/10/2562

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวม

สำหรับในปี 2562 ความสามารถในการจัดจำหน่ายของบริษัทฯและบริษัทย่อยฯ ยังคงรักษาลูกค้าได้ดีและสร้างยอดขายได้ต่อเนื่องถึงแม้ว่าจะมียอดขายลดลง แต่บริษัทฯยังมีผลกระทบจากภายนอกในหลายด้านทั้งด้านค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นมาก ราคาวัตถุดิบที่มาจากทะเลที่เป็นผลกระทบมาจากสหภาพยุโรปยังคงสถานะใบเหลืองให้กับประเทศไทย จากปัญหาการทำประมงผิดกฎหมาย (IUU Fishing) ซึ่งส่งผลในเชิงลบต่อราคาวัตถุดิบที่มาจากทะเลของผู้ประกอบการในประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง ส่วนสถานการณ์ภายในบริษัท ฝ่ายบริหารยังมีการปรับเปลี่ยนโครงสร้างภายในองค์กรเพื่อลดต้นทุน

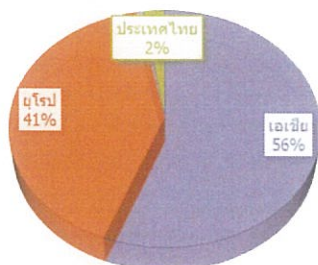
สำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2562 บริษัท ห้างหุ้นส่วนจำกัด หาดใหญ่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยฯ มีรายได้จากการขายรวม 2,475 ล้านบาทและรายได้จากการให้บริการ 32 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2561 ที่มีรายได้จากการขายรวม 3,147 ล้านบาท และรายได้จากการให้บริการ 25 ล้านบาท ซึ่งลดลงกว่า 665 ล้านบาท หรือประมาณ 21% ด้านต้นทุนขายในปี 2562 มีต้นทุนการขายรวม 2,510 ล้านบาทและต้นทุนบริการ 27 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 มีต้นทุนจากการขายรวม 3,012 ล้านบาทและต้นทุนบริการ 20 ล้านบาท หรือลดลงประมาณ 16% จะเห็นได้ว่ารายได้ของบริษัทลดลงมากกว่าต้นทุนเนื่องจากบริษัทยังคงมีต้นทุนคงที่จำนวนหนึ่ง ทำให้บริษัทมีขาดทุนขั้นต้นจำนวน 30 ล้านบาทในปี 2562 จากเดิมที่มีกำไรขั้นต้น 140 ล้านบาทในปี 2561 ทำให้ในปี 2562 บริษัทมีขาดทุนสุทธิจำนวน 180 ล้านบาท จากเดิมในปี 2561 ที่มีขาดทุนสุทธิจำนวน 63 ล้านบาทซึ่ง

เหตุการณ์สำคัญที่เกิดขึ้นในปี 2562 บริษัทฯมีมติให้หยุดการผลิตสินค้าที่โรงงานของบริษัทในจังหวัดระนอง และย้ายการผลิตสินค้ามาที่โรงงานของบริษัทใหญ่ในจังหวัดสงขลาแทน ส่วนในปี 2561 นั้น บริษัทฯมีมติให้หยุดการผลิตสินค้าที่โรงงานของบริษัทย่อยในจังหวัดปัตตานี และย้ายการผลิตสินค้ามาที่โรงงานของบริษัทใหญ่ในจังหวัดสงขลาแทน โดยการหยุดดำเนินการของโรงงานทั้ง 2 แห่งในจังหวัดปัตตานี(ปี2561)และจังหวัดระนอง(ปี2562)นั้น ฝ่ายบริหารพิจารณาความเหมาะสมผลทั้งในด้านการบริหารงานรวมถึงการบริหารต้นทุน ซึ่งทำให้มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในปี2562 ประมาณ 31.57 (13.50+18.70) ล้านบาท และในปี2561ประมาณ 55 ล้านบาท จากการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ และการบันทึกผลประโยชน์พนักงานที่บันทึกไว้ ไม่เพียงพอในอดีต

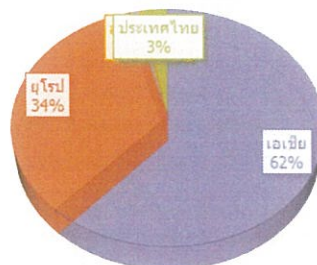
อย่างไรก็ตามการที่บริษัทฯพยายามอย่างเต็มที่ให้ยังคงรักษาระดับยอดขายไว้ จากทั้งกลยุทธ์ทางการตลาดและความสามารถในการแข่งขัน รวมถึงพยายามระบายสินค้าคงเหลือให้ได้ในปริมาณที่เพิ่มขึ้นเพื่อลดต้นทุนการเก็บรักษา การปรับโครงสร้างองค์กรภายใน รวมทั้งบริษัทฯยังคงรักษาสภาพคล่องทางการเงินได้ดี ส่งผลให้รายได้ตามส่วนดำเนินงานของกลุ่มบริษัทมีข้อมูลดังนี้

	เอเชีย		ยุโรป		อเมริกา		ออสเตรเลีย		แอฟริกา		ประเทศไทย	
	2562	2561	2562	2561	2562	2561	2562	2561	2562	2561	2562	2561
รายได้รวม	1,399,569	1,958,333	1,025,616	1,078,713	21,272	38,409	-	5,705	1,858	-	58,512	90,889
ต้นทุนรวม	1,407,503	1,884,396	1,063,873	1,048,040	21,470	37,725	-	5,148	1,894	-	41,882	57,098
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	(7,934)	73,937	(38,257)	30,673	(198)	684	-	557	(36)	-	16,630	33,791

รายได้รวมปี 2562



รายได้รวมปี 2561



ตั้งแต่ปี 2561 เป็นต้นมา บริษัทฯ มีการเพิ่มกลยุทธ์ในการกระจายสินค้า โดยหันมาสนใจการตลาดภายในประเทศเพื่อเพิ่มช่องทางการจำหน่ายสินค้าอีกทางหนึ่ง ซึ่งได้ผลเป็นที่น่าพอใจสำหรับกลยุทธ์ในการขายครั้งนี้ ถึงแม้ว่าในปี 2562 ยอดขายในประเทศจะลดลงแต่บริษัทฯ ยังสามารถทำกำไรขั้นต้นในระดับที่สูง เมื่อเทียบกับการขายในภูมิภาคอื่นที่ขาดทุนขั้นต้นทุกภูมิภาคในปี 2562 การที่บริษัทฯ หันมาสนใจตลาดในประเทศมากขึ้นนั้นเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากการพึ่งพาดตลาดต่างประเทศเพียงอย่างเดียวซึ่งมีความผันผวนทั้งในด้านราคาและอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ บริษัทฯ ยังเชื่อมั่นว่ากลยุทธ์ดังกล่าวสามารถเพิ่มยอดขายและผลกำไรในประเทศให้กับบริษัทฯ ได้เป็นอย่างดี

ส่วนการตลาดในต่างประเทศนั้น ทั้งด้านตลาดเอเชียและยุโรป ยังคงรักษาระดับการขายได้ดีถึงแม้จะมียอดขายที่ลดลงในปี 2562 แต่เนื่องจากบริษัทฯ มีต้นทุนที่สูงจากราคาวัตถุดิบ จึงทำให้ความสามารถในการทำกำไรยังคงทำได้ไม่ดี ประกอบกับปัญหาในเรื่องการทำประมงผิดกฎหมาย (IUU Fishing) ยังส่งผลกระทบต่อภาพลักษณ์ของประเทศไทยยังคงอยู่ อีกทั้งอีกหนึ่งปัจจัยที่สำคัญที่ทำให้มีผลกระทบต่อยอดขายจากการส่งออกคืออัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศซึ่งแข็งค่าขึ้นอย่างมากซึ่งในปี 2562 ค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 31.05 บาทต่อดอลลาร์ เมื่อเทียบกับปี 2561 ค่าเฉลี่ยอยู่ที่ 32.32 บาทต่อดอลลาร์ อย่างไรก็ตามตลาดเอเชียโดยเฉพาะตลาดญี่ปุ่นมีความเชื่อถือในความซื่อสัตย์คุณภาพของสินค้า การส่งสินค้าทันต่อเวลา จึงมีการซื้อสินค้าจากประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งในประเทศคู่แข่งเช่น เวียดนาม และอินโดนีเซีย ยังคงปัญหาด้านวัตถุดิบขาดแคลนเช่นเดียวกันกับประเทศไทย อีกทั้งยังมีการตรวจพบสารเคมีตกค้างในสินค้าบางประเภท

(ลายเซ็น)

ในด้านของงบการเงิน เหตุการณ์ที่สำคัญที่ปรากฏในหน้ารายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต คือในปี 2562 ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ เนื่องจากการใช้ข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทร่วมในต่างประเทศที่ยังมิได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี และผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงระบบที่ใช้ในการรายงานสินค้าคงเหลือ โดยกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในวรรคเกณฑ์แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขคือ

“งบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 ของบริษัท ห้างหุ้นส่วนจำกัดใหญ่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย รวมเงินลงทุนในบริษัทร่วมในต่างประเทศที่ได้รับการบันทึกบัญชีโดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทร่วมในต่างประเทศนั้น ซึ่งยังมิได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนดังกล่าวในงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีจำนวนเงิน 128.92 ล้านบาท และ 129.15 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.33 และ 6.49 ของสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม ตามลำดับ และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในบริษัทร่วมในต่างประเทศนั้นในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 2561 มีจำนวนเงิน 7.71 ล้านบาท และ 10.98 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.27 และ 17.45 ของขาดทุนรวมตามลำดับ ข้าพเจ้าจึงไม่สามารถตรวจสอบเพื่อให้เป็นที่พอใจในยอดคงเหลือของมูลค่าเงินลงทุนในบริษัทร่วมดังกล่าวได้”

จากเหตุการณ์ข้างต้นบริษัทฯตระหนักในเรื่องดังกล่าว และได้มีการเสนอไปยังบริษัทร่วมฯ ถึงความเป็นไปได้ที่จะใช้ ผู้สอบบัญชีรายเดียวกัน ทางบริษัทร่วมฯกำลังอยู่ในระหว่างการพิจารณาซึ่งจะต้องนำเสนอในที่ประชุมของคณะกรรมการบริษัทร่วมฯ สำหรับที่ผ่านมาทางบริษัทร่วมฯชี้แจงว่า ผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วมเป็นผู้สอบบัญชีที่มีความรู้ ความสามารถเป็นที่น่าเชื่อถือ มีจรรยาบรรณในวิชาชีพ และมีมาตรฐานในการสอบบัญชีตามที่กฎหมายประเทศมาเลเซียกำหนด และบริษัทฯเองก็ไม่มีอำนาจควบคุมเพียงพอที่จะเป็นผู้คัดเลือกผู้สอบบัญชีของบริษัทร่วมได้

“ในระหว่างปี 2562 บริษัทได้มีการเปลี่ยนแปลงระบบที่ใช้ในการรายงานสินค้าคงเหลือทำให้เกิดผลต่างจากการตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันสิ้นปี จำนวนประมาณ 45,156 กิโลกรัม ซึ่งเป็นผลต่างที่ยอดตามบัญชีสูงกว่ายอดที่ตรวจนับได้ บริษัทได้ทำการสืบหาสาเหตุและพบว่าเป็นการบันทึกข้อมูลซ้ำในระบบ บริษัทได้ทำการปรับปรุงลดยอดสินค้าคงเหลือโดยประมาณการจำนวนเงินของสินค้าที่ปรับปรุง อย่างไรก็ตามผู้บริหารของบริษัทยังอยู่ในขั้นตอนการแก้ไขข้อบกพร่องของระบบและทำให้ข้อมูลที่เกิดผิดพลาดมีความถูกต้อง ซึ่งอาจมีผลต่อจำนวนเงินประมาณการดังกล่าวเนื่องจากผลกระทบของเหตุการณ์ดังกล่าว ข้าพเจ้าจึงไม่สามารถสรุปได้ว่าอาจมีรายการปรับปรุงใด ๆ ที่จำเป็นต่อบัญชีสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 รวมถึงในส่วนของงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน”

จากเหตุการณ์ข้างต้นผู้บริหารของบริษัทยังอยู่ในขั้นตอนการแก้ไขข้อบกพร่องของระบบและทำให้ข้อมูลที่ผิดพลาดมีความถูกต้อง โดยเร็ว



นอกจากนั้นผู้สอบบัญชียังมีการรายงานเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ โดยเรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่างๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุดตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของผู้สอบบัญชีในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีปัจจุบัน ผู้สอบบัญชีได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี ทั้งนี้ ผู้สอบบัญชีไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้ ยกเว้นเรื่องที่ได้อธิบายในวรรคก่อนในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขของผู้สอบบัญชี โดยเรื่องสำคัญที่ผู้สอบรายงานมีดังนี้

“บริษัทฯ รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีที่เกิดจากผลขาดทุนทางภาษี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 จำนวนเงิน 9.18 ล้านบาท ในงบการเงิน การใช้ประโยชน์จากสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชียังขึ้นอยู่กับผลการดำเนินงานและการวางแผนกำไรทางภาษีในอนาคตของบริษัท ซึ่งฝ่ายบริหารต้องกำหนดข้อสมมติฐานและใช้ดุลยพินิจอย่างมากในการประมาณการในเรื่องความเป็นไปได้ค่อนข้างแน่ว่าบริษัทจะมีกำไรทางภาษีที่เพียงพอที่จะใช้ประโยชน์จากขาดทุนทางภาษีสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี”

การด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์ของบริษัทย่อย

“กลุ่มบริษัทมีการหยุดผลิตสินค้าที่โรงงานที่จังหวัดระนองและจังหวัดปัตตานี และย้ายการผลิตมาที่โรงงานของบริษัท ที่จังหวัดสงขลา ซึ่งเป็นข้อบ่งชี้ว่าอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์อาจเกิดการด้อยค่า การพิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์ต้องใช้ดุลยพินิจที่สำคัญของฝ่ายบริหารที่เกี่ยวข้องกับการคาดการณ์แผนงานในอนาคตในการจัดการสินทรัพย์ ซึ่งมีผลกระทบโดยตรงต่อมูลค่าค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์เหล่านั้น”

การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

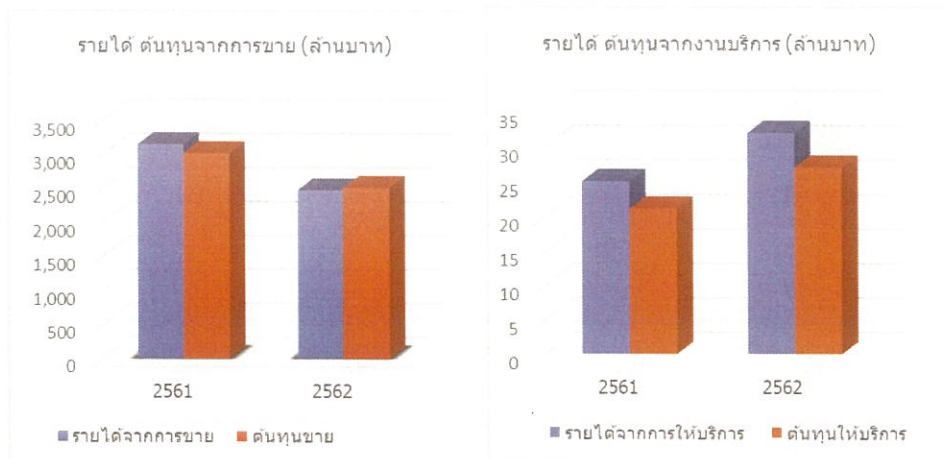
“บริษัทและบริษัทย่อยได้เปลี่ยนนโยบายการบัญชี การคำนวณต้นทุนของสินค้าจากวิธีเข้าก่อนออกก่อนเป็นวิธีต้นทุนถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก ซึ่งการเปลี่ยนแปลงดังกล่าวมีผลกระทบต่อการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 ของบริษัทและบริษัทย่อย ทั้งนี้บริษัทและบริษัทย่อยได้ปรับปรุงงบการเงินย้อนหลัง ข้าพเจ้ามิได้แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินในเรื่องดังกล่าว”



2) ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

ภาพรวมสำหรับผลการดำเนินงานรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท	2562	2561
รายได้จากการขาย	2,475	3,147
รายได้จากการให้บริการ	32	25
ต้นทุนขาย	(2,510)	(3,017)
ต้นทุนให้บริการ	(27)	(21)
กำไรขั้นต้น	(30)	134
อัตรากำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น(%)	-1.20%	4.22%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(181)	(67)
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อยอดขาย(%)	-7.22%	-2.11%



2.1 รายได้จากการขาย

สำหรับในปี 2562 ความสามารถในการจัดจำหน่ายของบริษัทและบริษัทย่อยฯ ยังคงรักษาลูกค้าได้ดีและสร้างยอดขายได้ต่อเนื่องถึงแม้ว่าจะมียอดขายลดลง แต่บริษัทยังมีผลกระทบจากภายนอกในหลายด้านทั้งด้านค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นมาก สำหรับผลการดำเนินงานในรอบปี 2562 บริษัท ห้างหุ้นส่วนจำกัด หาดใหญ่ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อยฯ มีรายได้จากการขายรวม 2,475 ล้านบาทและรายได้จากการให้บริการ 32 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2561 ที่มีรายได้จากการขายรวม 3,147 ล้านบาท และรายได้จากการให้บริการ 25 ล้านบาท ซึ่งลดลงกว่า 665 ล้านบาท

Signature

2.5 กำไรจากการดำเนินงาน (EBIT)

บริษัทฯและบริษัทย่อยฯนั้น มีขาดทุนจากการดำเนินงานรวม 155.23 ล้านบาทในปี 2562 และ 50.82 ล้านบาท ในปี 2561 สาเหตุหลักมาจากการหยุดการผลิตสินค้าที่โรงงานของบริษัทในจังหวัดระนองในปี 2562 และของบริษัท ย่อยในจังหวัดปัตตานีในปี 2561 และย้ายการผลิตสินค้ามาที่โรงงานของบริษัทใหญ่ในจังหวัดสงขลา และต้องบันทึก ขาดทุนจากการด้อยค่าที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 13.50 ล้านบาทในปี 2562 และจำนวน 30 ล้านบาทในปี 2561 และบันทึกประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 18.07 ล้านบาท ในปี 2562 และ 25 ล้านบาท ในปี 2561 จากการบันทึกไว้ไม่เพียงพอในอดีต ส่วนการบริหารค่าใช้จ่ายต่างๆยังทำได้ดี ส่วนบริษัทร่วมฯในต่างประเทศก็ยังสามารถทำกำไรได้อย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทฯยังคงรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงิน ลงทุนในบริษัทร่วมฯในงบการเงินรวม

จากผลประกอบการที่ผ่านมาบริษัทฯและบริษัทย่อยฯ ทราบดีปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบ และสภาพ ตลาดโลกที่ถดถอย จึงทำให้ต้องระมัดระวังในด้านควบคุมต้นทุนการผลิต การสร้างกลยุทธ์ในการบริหารวัตถุดิบ และควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ รวมถึงการปรับแผนงานด้านบริหารการตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศให้มากขึ้น ดังนั้นการพิจารณาการปิดโรงงานที่จังหวัดระนองและที่จังหวัดปัตตานีจึงเป็นแผนและกลยุทธ์อย่างหนึ่ง ในการ บริหารการผลิตรวมถึงการบริหารต้นทุนด้วย

2.6 ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นและการจ่ายเงินปันผล

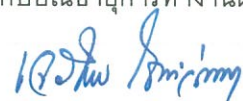
บริษัทฯและบริษัทย่อยฯมีอัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นติดลบร้อยละ 17.30 ในปี 2562 และ 5.49 ในปี 2561 ซึ่งเป็นผลมาจากปรับโครงสร้างองค์กร ซึ่งทำให้ต้องยกเลิกการผลิตของโรงงานในจังหวัดระนองและจังหวัดปัตตานี อัตราแลกเปลี่ยนที่แข็งค่าขึ้นอย่างมาก รวมทั้งยอดขายที่ลดลง ทำให้ในปี 2562-2561 คณะกรรมการของบริษัทฯ ได้ มีมติให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปีเพื่อพิจารณาจ่ายเงินปันผล

3. ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

บริษัทฯและบริษัทย่อยฯมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,381.32 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 จำนวน 609.74 ล้านบาท และมีอัตราผลตอบแทนตอบแทนจากสินทรัพย์ติดลบร้อยละ 10.72 โดยสรุปสาระสำคัญได้ดังนี้

การบริหารเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

บริษัทฯและบริษัทย่อยฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดกว่า 13.03 ล้านบาท หากพิจารณาจากเงินสดที่ ได้มาจากการดำเนินงานบริษัทมีกระแสเงินสดเป็นบวกถึง 452.67 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากกระแสเงินสดที่ ได้รับจากการระบายสินค้าคงเหลือที่คงค้างออกขายอย่างเป็นสาระสำคัญซึ่งจะเห็นได้จากบริษัทมีสินค้าคงเหลือ ลดลง 618.92 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการบริหารสินค้าคงคลังเพื่อลดค่าใช้จ่ายในการจัดเก็บ อย่างไรก็ตาม บริษัทได้นำกระแสเงินสดดังกล่าวมาจ่ายค่าเช่าอาคารการเลิกจ้าง และการเกษียณอายุการทำงานตามปกติกว่า 47.77 ล้านบาท



แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี 2562 (แบบ 56-1)

2.2 ต้นทุนขาย และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ต้นทุนขายในปี 2562 มีต้นทุนการขายรวม 2,510 ล้านบาทและต้นทุนบริการ 27 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 มีต้นทุนจากการขายรวม 3,012 ล้านบาทและต้นทุนบริการ 20 ล้านบาท หรือลดลงประมาณ 16% ซึ่งราคาวัตถุดิบที่มาจากทะเลที่เป็นผลกระทบมาจากสหภาพยุโรปยังคงสถานะใบเหลืองให้กับประเทศไทย จากปัญหาการทำประมงผิดกฎหมาย (IUU Fishing) ซึ่งส่งผลในเชิงลบต่อราคาวัตถุดิบที่มาจากทะเลของผู้ประกอบการในประเทศไทยอยู่ต่อเนื่อง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ในปี 2562 บริษัทฯมีมติให้หยุดการผลิตสินค้าที่โรงงานของบริษัทในจังหวัดระนอง และย้ายการผลิตสินค้ามาที่โรงงานของบริษัทใหญ่ในจังหวัดสงขลาแทน ส่วนในปี 2561 นั้น บริษัทฯมีมติให้หยุดการผลิตสินค้าที่โรงงานของบริษัทย่อยในจังหวัดปัตตานี และย้ายการผลิตสินค้ามาที่โรงงานของบริษัทใหญ่ในจังหวัดสงขลาแทน โดยการหยุดดำเนินการของโรงงานทั้ง 2 แห่งในจังหวัดปัตตานี(ปี2561)และจังหวัดระนอง(ปี2562)นั้น ฝ่ายบริหารพิจารณาความเหมาะสมผลทั้งในด้านการบริหารงานรวมถึงการบริหารต้นทุน ซึ่งทำให้มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานจากการบันทึกผลประโยชน์พนักงานที่บันทึกไว้ไม่เพียงพอในอดีตสำหรับปี2562 จำนวน 18.07 ล้านบาท และ 2561 จำนวน 25 ล้านบาท

อย่างไรก็ตามผลกระทบจากการหยุดการผลิตข้างต้น ฝ่ายบริหารได้ประเมินมูลค่าของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และบันทึกค่าเผื่อการด้อยค่าอาคารและอุปกรณ์เป็นจำนวนเงินรวม 30 ล้าน(โรงงานจังหวัดปัตตานี)และ 13.50 ล้านบาท (โรงงานจังหวัดระนอง) ซึ่งไม่กระทบต่อกระแสเงินสดในปัจจุบัน

ส่วนค่าใช้จ่ายในด้านอื่นนั้นมียอดใกล้เคียงกับปีที่ผ่านมาเช่นเดียวกัน เนื่องจากบริษัทฯและบริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายให้มีความเหมาะสมตามสถานการณ์

2.3 ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อยนั้นเกิดจากการกู้ยืมมาเพื่อการดำเนินงาน ซึ่งในปี 2562 มีดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจาก 11.40 ล้านบาท เป็น 12.62 ล้านบาท ตามความต้องการใช้เงินหมุนเวียนจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น

2.4 กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

ในปี 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ 17.40 ล้านบาท กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นนั้น เนื่องจากสินค้าของบริษัทฯและบริษัทย่อยจำหน่ายในรูปสกุลเงินตราต่างประเทศ และบริษัทฯและบริษัทย่อยยังเน้นการป้องกันผลกระทบจากการผันแปรของค่าเงินโดยการทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ

อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการบริหารกระแสเงินสดทั้งที่ได้รับจากการขายและเงินกู้ยืมให้สัมพันธ์กัน ซึ่งในปี 2562 กระแสเงินสดส่วนใหญ่นำไปจ่ายค่าชดเชยการเลิกจ้างและการเกษียณอายุการทำงาน ซึ่งสัมพันธ์กับแผนการปรับโครงสร้างของบริษัท และซื้อวัตถุดิบเพื่อบริหารวัตถุดิบให้เพียงพอต่อการผลิตทั้งยอดสั่งซื้อในปัจจุบันและในอนาคต เพื่อป้องกันปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบ โดยการซื้อวัตถุดิบดังกล่าวบริษัทได้ดำเนินการระบายสินค้าออกไปขายและสถานที่จัดเก็บที่ทำให้มีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ

ลูกหน้การค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าคงเหลือจำนวน 106.93 ล้านบาท ลดลงประมาณ 21.08 ล้านบาทจากปี 2561 อย่างไรก็ตามบริษัทมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยของบริษัทอยู่ที่ 14 วัน ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2561 ที่ 12 วัน บริษัทและบริษัทย่อยยังคงให้ความสำคัญต่อการติดตามหนี้อย่างสม่ำเสมอรวมทั้งการวิเคราะห์ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกค้า ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยมีความเสี่ยงในการเก็บหนี้ไม่ได้ค่อนข้างต่ำ เนื่องจากลูกค้าส่วนใหญ่เป็นลูกค้าที่ทำการค้ากันมายาวนาน และมีการป้องกันความเสี่ยงโดยการให้ลูกค้าส่วนใหญ่เปิด L/C และในแต่ละปีจะมีการวิเคราะห์สถานะการเงินของลูกค้า เพื่อพิจารณาในการขายในปีถัดไป

สินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือโดยรวม 828.83 ล้านบาท ลดลงกว่า 618.92 ล้านบาท จากการระบายสินค้าคงเหลือที่คงค้างออกขายอย่างเป็นสาระสำคัญ ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการบริหารสินค้าคงคลังเพื่อลดค่าใช้จ่ายในการจัดเก็บ โดยฝ่ายบริหารพิจารณาแล้วว่าเป็นปริมาณที่สมเหตุสมผลในการบริหารคลังสินค้าและการขายที่มีความสัมพันธ์กัน

บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการพิจารณามูลค่าที่ลดลงของสินค้ารวมทั้งการเสื่อมสภาพ โดยในปี 2562 ได้ทำการบันทึกการกระจายการค่าเผื่อการปรับลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือสุทธิเท่ากับ 1.01 ล้านบาท อย่างไรก็ตามสินค้าของบริษัทและบริษัทย่อยยังคงจำหน่ายได้อย่างต่อเนื่องรวมถึงการมีสถานที่จัดเก็บที่ได้มาตรฐานทำให้สินค้ายังคงสภาพเดิม

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ราคาทุนเท่ากับ 1,105.19 ล้านบาท โดยมีมูลค่าสุทธิตามบัญชีเท่ากับ 263.50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 14.11 ล้านบาท บริษัทและบริษัทย่อยมีผลตอบแทนจากการใช้สินทรัพย์ถาวรติดลบจำนวนร้อยละ 9.59 เพิ่มขึ้นจากปี 2561 เนื่องจากปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิ ที่เพิ่มมากขึ้น

1 Peter Smith

อย่างไรก็ตามหากพิจารณาจากโรงงานที่จังหวัดสงขลานั้นยังไม่ได้เดินกำลังการผลิตเต็มกำลังของเครื่องจักร ดังนั้นการยกเลิกการผลิตที่จังหวัดระนองและจังหวัดปัตตานี และมาผลิตที่จังหวัดสงขลาในส่วนของกำลังการผลิตที่เหลืออยู่จะช่วยให้ผลตอบแทนต่อการให้สินทรัพย์ถาวรดีขึ้นในอนาคต ส่วนสินทรัพย์ถาวรของโรงงานในจังหวัดระนองและจังหวัดปัตตานีจะทำการจำหน่ายออกไปซึ่งคาดว่าจะมีมูลค่าไม่ต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีที่ปรากฏอยู่ในงบการเงิน จึงเป็นข้อพิสูจน์ได้ว่าทรัพย์สินของบริษัทฯและบริษัทย่อยฯ ที่เหลืออยู่นั้นจะไม่เกิดการด้อยค่าเพิ่มเติมจากที่ได้บันทึกไว้แล้ว อย่างไรก็ตามได้มีการพิจารณาการด้อยค่าของสินทรัพย์เป็นประจำทุกปี

หนี้สิน

ในภาพรวมรวมของหนี้สินนั้นในด้านเจ้าหนี้การค้าบริษัทและบริษัทย่อยฯมีการจ่ายชำระที่ค่อนข้างเร็ว เนื่องจากการซื้อวัตถุดิบส่วนใหญ่เป็นการซื้อจากเกษตรกรหรือชาวประมงเป็นหลัก โดยมีระยะเวลาในการชำระหนี้ที่ 14 วัน และในปี 2562 บริษัทไม่มีการบันทึกโบนัสค้างจ่ายซึ่งเป็นไปตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

ในด้านเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินนั้นบริษัทและบริษัทย่อยฯยังคงมีการกู้ยืมระยะสั้นเพื่อหมุนเวียนในกิจการ และมีการชำระหนี้ตามปกติ เพื่อรองรับกับความต้องการซื้อวัตถุดิบเพื่อผลิตสินค้าสำเร็จรูป ให้สัมพันธ์กับปริมาณการสั่งซื้อจากลูกค้า

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยฯมีการประเมินภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานใหม่เพิ่มขึ้น 39.94 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการยกเลิกการผลิตของบริษัทย่อยที่ต้องบันทึกเพิ่มเติมประมาณ 25 ล้านบาท โดยในปี 2561 มีการชำระผลประโยชน์พนักงานรวมจำนวน 87.60 ล้านบาท ส่วนในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยฯมีการประเมินภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานใหม่จากผลกระทบทางกฎหมายที่ต้องจ่ายอัตราสูงสุด 400 วันเมื่อเกษียณอายุเพิ่มขึ้น 22.20 ล้านบาท และผลมาจากการยกเลิกการผลิตของโรงงานในจังหวัดระนองที่ต้องจ่ายชดเชยประมาณ 18.07 ล้านบาท รวมถึงมีพนักงานบางส่วนที่เกษียณอายุโดยในปี 2562 มีการชำระผลประโยชน์พนักงานรวมจำนวน 47.77 ล้านบาท

4. สภาพคล่องและความเพียงพอของทุน

กระแสเงินสด

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดกว่า 13.03 ล้านบาท หากพิจารณาจากเงินสดที่ได้มาจากการดำเนินงานบริษัทมีกระแสเงินสดเป็นบวกถึง 452.67 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากกระแสเงินสดที่ได้รับจากการขายสินค้าคงเหลือที่คงค้างออกขายอย่างเป็นสาระสำคัญซึ่งจะเห็นได้จากบริษัทมีสินค้าคงเหลือลดลง 618.92 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการบริหารสินค้าคงคลังเพื่อลดค่าใช้จ่ายในการจัดเก็บ อย่างไรก็ตามบริษัทได้นำกระแสเงินสดดังกล่าวมาจ่ายค่าชดเชยการเลิกจ้าง และการเกษียณอายุการทำงานตามปกติกว่า 47.77 ล้านบาท



ในขณะที่การลงทุนในการจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวรในปี 2562 เพิ่มขึ้น 80.72 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนในเรื่องของอาคารและเครื่องจักร และชำระดอกเบี้ยจ่ายเป็นเงินสดจำนวน 13.01 ล้านบาท และในระหว่างปียังมีเงินกู้ยืมที่ได้จากกิจกรรมจัดหาเงินเพื่อเสริมสภาพคล่องเพิ่มขึ้น 6,539.80 ล้านบาท และชำระคืนหนี้ 6,883.70 ล้านบาท ซึ่งหนี้ทั้งหมดเป็นหนี้ที่เป็นไปตามปกติธุรกิจ

ในส่วนของ วงจรเงินสด หรือ Cash Cycle ของกิจการนั้นยังเป็นไปตามปกติ ทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดที่เพียงพอต่อการดำเนินงาน อีกทั้งบริษัทยังได้รับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินอย่างต่อเนื่อง

สภาพคล่อง

อัตราสภาพคล่องของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอยู่ที่ 2.46 เท่าในปี 2562 ซึ่งลดลงจากปี 2561 ที่ 2.00 เท่า ส่วนอัตราสภาพคล่องหมุนเวียนนั้นลดลงเป็น 0.46 เท่า ดังนั้นจะเห็นได้ว่าสภาพคล่องในด้านกระแสเงินสดนั้นเพิ่มขึ้น ซึ่งเกิดจากการลดลงของสินค้าคงเหลือที่บริษัทสามารถบริหารสินค้าคงคลังได้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ความสามารถในการชำระหนี้ แหล่งที่มาของเงินทุนและโครงสร้างเงินทุน

ด้าน D/E Ratio บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตรา 0.41 เท่า ในปี 2562 ซึ่งลดลงจากปี 2561 ที่ 0.70 เท่าต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งยังต่ำเมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้รับการสนับสนุนเป็นอย่างดีจากสถาบันการเงิน บริษัทยังมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานที่มีความสามารถในการชำระหนี้และดอกเบี้ยได้ดี แม้ว่ามีผลขาดทุนอย่างมาก ซึ่งเป็นขาดทุนที่ไม่ได้กระทบกับกระแสเงินสด รวมทั้งผลกระทบที่เกิดขึ้นชั่วคราวในเรื่องของการจ่ายค่าชดเชยจากการเลิกจ้าง

ด้านรายจ่ายลงทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีการซื้อสินทรัพย์ถาวรในปี 2562 จำนวน 80.72 ล้านบาท และไม่มีการลงทุนระยะยาวอื่น รวมถึงการขยายกิจการเนื่องจากยังมีการผลิตเหลืออีกมาก บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายการบริหารจัดการส่วนทุนซึ่งมีวัตถุประสงค์เพื่อดำรงฐานเงินทุนให้แข็งแกร่ง โดยการวางแผนการกำหนดกลยุทธ์ในการดำเนินงานเพื่อให้ธุรกิจมีผลประกอบการและการบริหารกระแสเงินสดที่ดีอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทฯ และบริษัทย่อยยังคำนึงถึงการมีฐานะการเงินที่ดี โดยพิจารณาลงทุนในโครงการที่มีอัตราผลตอบแทนอยู่ในเกณฑ์ดี รักษาระดับเงินทุนหมุนเวียนที่เหมาะสม รวมทั้งสร้างความแข็งแกร่ง ความมั่นคงของการดำรงเงินสด และมีโครงสร้างเงินทุนที่เหมาะสม ทั้งนี้เพื่อดำรงไว้ซึ่งความสามารถในการดำเนินธุรกิจอย่างต่อเนื่องในอนาคต และรักษาความเชื่อมั่นต่อผู้ถือหุ้น นักลงทุน เจ้าหนี้ และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ



5. ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบแสดงฐานะการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยฯ มีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เป็นจำนวนเงิน 7.4 ล้านบาท ซึ่งเกี่ยวเนื่องกับภาระผูกพันทางปฏิบัติบางประการตามปกติธุรกิจของกลุ่มบริษัทรวมถึงภาระผูกพันตามสัญญาซื้อและติดตั้งเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 2.98 ล้านบาท

6. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

สำหรับทิศทางการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยฯ ในอนาคต มีความพยายามที่จะขยายตัวทางด้านการตลาดให้เพิ่มขึ้น แต่ทั้งนี้ต้องขึ้นอยู่กับปัจจัยในด้านการผลิตไม่ว่าจะเป็นเรื่องของต้นทุนวัตถุดิบ การจ้างงาน ค่าจ้างแรงงานตลอดจนถึงค่าใช้จ่ายต่างๆ ที่เกิดขึ้นล้วนเป็นปัจจัยสำคัญในการทำการแข่งขันด้านการตลาดทั้งสิ้น บริษัทและบริษัทย่อยฯ จึงให้ความสำคัญต่อกระบวนการผลิตและนวัตกรรมในเรื่องเครื่องจักรเพื่อพยายามควบคุมต้นทุนผลิตสินค้าให้สามารถทำการแข่งขันได้ในทางการตลาด ส่วนในเรื่องของปัจจัยภายนอกไม่ว่าจะเป็นปัญหาด้านการทำประมงผิดกฎหมาย (IUU Fishing) การจัดระดับการค้ามนุษย์ของสหรัฐอเมริกา นโยบายทางเศรษฐกิจของสหรัฐอเมริกา สถานการณ์เหล่านี้ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยฯ พยายามติดตามข่าวสารอย่างใกล้ชิด รวมถึงการให้ความร่วมมือกับภาครัฐและทุกภาคส่วนที่เกี่ยวข้อง เพื่อร่วมวางแผนงานในการแก้ไขปัญหาดังกล่าวได้อย่างทันการณ์

อย่างไรก็ดี บริษัทและบริษัทย่อยฯ คงพยายามผลิตสินค้ามูลค่าเพิ่มในสัดส่วนที่สูงขึ้นในอนาคต บริษัทและบริษัทย่อยฯ ได้ดำเนินการพัฒนาคุณภาพของผลิตภัณฑ์ ให้มีคุณภาพดีสม่ำเสมอตรงตามความต้องการของลูกค้า มุ่งเน้นวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ให้มีความหลากหลายและมีความโดดเด่น เพื่อรองรับความต้องการลูกค้าและก่อให้เกิดคำสั่งซื้อจากลูกค้าที่เพิ่มขึ้น ในส่วนของการขยายตลาดใหม่นั้น บริษัทและบริษัทย่อยฯ พยายามหาตลาดต่างประเทศใหม่ที่มีศักยภาพและมีขนาดใหญ่ ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยฯ ได้มีการเข้าร่วมงานแสดงสินค้า หรือกิจกรรมจับคู่ธุรกิจ เพื่อนำเสนอสินค้าของบริษัทฯ เป็นการเพิ่มโอกาสให้บริษัทและบริษัทย่อยฯ มีฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น โดยมุ่งเน้นนำเสนอสินค้าและผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพได้มาตรฐานเพื่อให้ลูกค้าเกิดความเชื่อมั่นในสินค้าและผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ พร้อมกันนี้บริษัทฯ เริ่มมีการขยายแผนงานด้านการตลาดภายในประเทศเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

บริษัทและบริษัทย่อยฯ มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยฯ มีรายได้จากการขายสินค้าที่เป็นสกุลเงินตราต่างประเทศ โดยการทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า และติดตามความเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอย่างใกล้ชิดอยู่ตลอดเวลา นอกจากนี้แล้วบริษัทและบริษัทย่อยฯ ได้บริหารจัดการสภาพคล่องด้วยความระมัดระวัง โดยการรักษาระดับเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงาน ตลอดจนการมีความสัมพันธ์ที่ดีกับแหล่งเงินทุนในปัจจุบัน



นอกจากนี้ตั้งแต่ปี 2561 เป็นต้นมาบริษัทยังมีเริ่มมีการทำวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรม โดยมีจุดมุ่งหมายเพื่อพัฒนาทั้งกระบวนการผลิตที่มีอยู่ให้ดีขึ้น และพัฒนาผลิตภัณฑ์ของบริษัทให้มีความหลากหลาย

