



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของงบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ถึง 31 ธันวาคม 2558 คือ นายพวงษ์ สุรชฎิกาล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4325 และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559 คือ ดร.เกียรตินิยม คุณดิสุข ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4800 ทั้ง 2 ท่านเป็นผู้สอบบัญชีรับอนุญาตจากบริษัท ดีลอยท์ พูซ โธมัทสு ไชยศ สอบบัญชี จำกัด

สรุปรายงานการสอบบัญชีได้ดังนี้

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงินของบริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2558 และ 2559 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปี โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

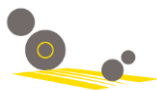


13.1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	193.66	2.63	176.85	2.57	243.32	3.60
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ						
ลูกหนี้การค้า	1,714.12	23.30	1,668.64	24.21	1,667.86	24.68
ลูกหนี้อื่น	47.40	0.64	97.82	1.42	55.08	0.81
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	1,185.83	16.12	959.81	13.92	860.83	12.74
ภาษีรอเรียกคืน	23.16	0.31	30.05	0.44	31.31	0.47
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	61.13	0.83	72.95	1.06	92.89	1.37
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,225.30	43.85	3,006.12	43.61	2,951.29	43.67
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
สิทธิการเช่า – สุทธิ	203.22	2.76	184.71	2.68	174.46	2.58
เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อการซื้อสินทรัพย์	13.42	0.18	31.83	0.46	0.54	0.01
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	3,711.91	50.46	3,493.28	50.68	3,457.70	51.16
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	30.82	0.42	19.69	0.29	9.94	0.15
สินทรัพย์ถาวรอื่นที่ได้รับการตัดบัญชี	79.95	1.09	66.44	0.96	60.90	0.90
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	90.86	1.24	90.67	1.32	103.62	1.53
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,130.18	56.15	3,886.62	56.39	3,807.16	56.33
รวมสินทรัพย์	7,355.48	100.00	6,892.74	100.00	6,758.45	100.00



บริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

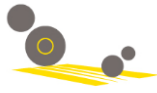
	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,287.43	17.50	974.88	14.14	1,236.09	18.29
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,620.59	22.03	1,522.91	22.11	1,584.25	23.45
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	370.50	5.04	465.59	6.75	467.92	6.92
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	5.54	0.08	14.11	0.20	11.01	0.16
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	21.23	0.29	25.79	0.37	35.03	0.52
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,305.29	44.94	3,003.28	43.57	3,334.30	49.34
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,388.80	18.88	1,506.79	21.86	1,011.15	14.96
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	30.49	0.41	34.19	0.50	43.31	0.71
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	-	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	120.12	1.63	6.29	0.09	12.53	0.19
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,539.41	20.92	1,547.27	22.45	1,071.99	15.86
รวมหนี้สิน	4,844.70	65.87	4,550.55	66.02	4,406.29	65.20



บริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 1,259,999,988 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	1,259.99		1,259.99		1,259.99	
หุ้นสามัญ 900,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 1,259,999,795 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	1,259.99	17.13	1,259.99	18.28	1,259.99	18.64
หุ้นสามัญ 899,999,991 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	173.97	2.37	173.97	2.52	173.97	2.57
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญซื้อคืน	71.59	0.97	71.59	1.04	71.59	1.06
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	126.00	1.71	126.00	1.83	126.00	1.86
ยังไม่ได้จัดสรร	960.20	13.05	850.11	12.33	898.24	13.29
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น						
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงินของบริษัทย่อย ในต่างประเทศ	(24.00)	(0.33)	(82.50)	(1.20)	(120.66)	(1.78)
ผลต่างระหว่างราคาสุทธิตามบัญชีของเงินลงทุนกับต้นทุนการซื้อเงินลงทุน	(56.97)	(0.77)	(56.97)	(0.83)	(56.97)	(0.84)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	2,510.78	34.13	2,342.19	33.98	2,352.16	34.80
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,510.78	34.13	2,342.19	33.98	2,352.16	34.80
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	7,355.48	100.00	6,892.74	100.00	6,758.45	100.00



บริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ด้านบาท	ร้อยละ	ด้านบาท	ร้อยละ	ด้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	8,265.34	100.00	7,514.95	100.00	7,304.93	100.00
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-	-	-	-
กำไรจากการขายและเช่ากลับ	-	-	-	-	130.78	1.79
รายได้อื่น	38.45	0.47	41.90	0.56	25.40	0.35
รวมรายได้	8,303.79	100.47	7,556.85	100.56	7,461.11	102.14
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	5,381.48	65.11	4,966.24	66.08	4,819.69	65.98
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	2,383.21	28.83	2,319.03	30.86	2,429.99	33.27
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเครื่องจักร	-	-	3.50	0.05	(3.50)	(0.05)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	23.63	0.29	114.43	1.48	2.58	0.04
รวมค่าใช้จ่าย	7,788.32	94.23	7,400.20	98.47	7,248.76	99.24
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	515.47	6.24	156.65	2.08	212.35	2.92
ดอกเบี้ยจ่าย	(110.41)	(1.34)	(125.61)	(1.67)	(120.31)	(1.65)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	32.04	0.39	(30.97)	(0.41)	(23.27)	(0.32)
กำไรสุทธิสำหรับปี	437.10	5.29	0.07	0.00	68.77	0.95
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน สุทธิจากภาษี	3.26	0.04	3.24	0.04	(1.74)	(0.02)
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน ของบริษัทย่อยในต่างประเทศ	(24.39)	(0.30)	(58.53)	(0.78)	(38.16)	(0.52)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	415.97	5.03	(55.22)	(0.74)	28.87	0.41
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	437.10	5.29	0.07	0.00	68.77	0.95
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
	437.10	5.29	0.07	0.00	68.77	0.95
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จ						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	415.97	5.03	(55.22)	(0.74)	28.87	0.41
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
	415.97	5.03	(55.22)	(0.74)	28.87	0.41



บริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

	31 ธันวาคม 2557		31 ธันวาคม 2558		31 ธันวาคม 2559	
	ตรวจสอบ		ตรวจสอบ		ตรวจสอบ	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ยอดคงเหลือต้นปี	2,318.03	31.51	2,510.80	36.43	2,342.19	34.66
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี						
ผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-
เพิ่มทุนระหว่างงวด	360.00	4.89	-	-	-	-
ขายหุ้นทุนซื้อคืน	-	-	-	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	(223.20)	(3.03)	(113.40)	(1.65)	(18.90)	(0.28)
หุ้นสามัญปันผล	(360.00)	(4.89)	-	-	-	-
กำไรสุทธิสำหรับปี	440.36	5.99	3.32	0.05	67.03	0.99
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินของ						
บริษัทย่อยในต่างประเทศ	(24.39)	(0.33)	(58.53)	(0.85)	(38.16)	(0.56)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
ยอดคงเหลือปลายปี	2,510.80	34.14	2,342.19	33.98	2,352.16	34.80



บริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

	31 ธันวาคม 2557 ตรวจสอบ	31 ธันวาคม 2558 ตรวจสอบ	31 ธันวาคม 2559 ตรวจสอบ
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
<u>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</u>			
กำไรก่อนภาษีเงินได้	405.06	31.04	92.04
รายการปรับปรุงเพื่อกระทบยอดกำไรสุทธิเป็นเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน:			
ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย	234.03	274.50	276.15
(กำไร) ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร	(1.13)	(0.35)	(128.15)
ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ (โอนกลับ)	(0.11)	(4.33)	(0.99)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	10.82	9.04	13.76
ค่าเผื่อการลดราคาของสินค้าล้าสมัย (โอนกลับ)	(8.14)	5.02	(2.47)
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเครื่องจักร	-	3.50	(3.50)
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	19.46	33.01	(1.13)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	110.41	125.61	120.31
	770.40	477.04	366.02
ลูกหนี้การค้า (เพิ่มขึ้น)ลดลง	(64.74)	48.78	2.80
ลูกหนี้อื่น (เพิ่มขึ้น)ลดลง	27.88	(50.42)	42.76
สินค้าคงเหลือ (เพิ่มขึ้น)ลดลง	(163.93)	220.99	101.45
ภาษีรอเรียกคืน (เพิ่มขึ้น)ลดลง	7.67	(6.89)	(1.25)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น)ลดลง	8.62	(11.81)	(19.97)
เงินมัดจำการเช่าคลังสินค้า (เพิ่มขึ้น)ลดลง	0.00	0.00	(12.94)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น (เพิ่มขึ้น)ลดลง	2.45	0.15	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น(ลดลง)	16.01	24.25	96.07
หนี้สินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น (ลดลง)	0.12	8.01	11.88
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	(3.58)	(1.93)	(2.65)
จ่ายดอกเบี้ย	(113.90)	(126.02)	(120.31)
จ่ายภาษีเงินได้	(19.79)	(16.99)	(22.00)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	467.21	565.16	441.86



บริษัท ดีเอสจี อินเตอร์เนชั่นแนล (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

	31 ธันวาคม 2557 ตรวจสอบ	31 ธันวาคม 2558 ตรวจสอบ	31 ธันวาคม 2559 ตรวจสอบ
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(745.07)	(439.61)	(279.89)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	1.43	0.52	142.81
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสิทธิการเช่า	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อหุ้นสามัญของบริษัทย่อย	-	-	(0.54)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(743.64)	(439.09)	(137.62)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(185.88)	(312.22)	265.66
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	796.44	685.54	45.07
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวอื่น	(240.11)	(389.94)	(507.50)
เงินสดรับจากการจำหน่ายหุ้นทุนซื้อคืน	-	-	-
เงินปันผลจ่าย	(223.20)	(113.40)	(18.90)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	147.25	(130.02)	(215.67)
ส่วนปรับปรุงจากการแปลงค่าเงินสดของบริษัทย่อยในต่างประเทศ	5.65	(12.86)	(22.10)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(123.53)	(16.81)	66.47
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	317.19	193.66	176.85
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	193.66	176.85	243.32

13.2 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ คิดเป็นจำนวนเงิน 3.04 ล้านบาท และไม่มีค่าตอบแทนที่ไม่ใช่ตัวเงินจ่ายให้แก่ บริษัท ดีล้อยท์ ฟูซ โรมัทส์ ไชยยศ สอบบัญชี จำกัด แต่อย่างใด

สำหรับค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย คิดเป็นจำนวนเงิน 4.84 ล้านบาท



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ฝ่ายจัดการเชื่อว่าผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่แสดงผ่านทางรายงานทางการเงินนั้นมีความถูกต้องและเชื่อถือได้ นอกจากนี้ ฝ่ายจัดการมีความรับผิดชอบในการจัดให้มีระบบการควบคุมภายในและมีการปฏิบัติงานที่ดีเลิศโดยคณะกรรมการบริษัทเป็นผู้ควบคุมดูแลผ่านทางคณะกรรมการตรวจสอบ และบริษัทฯ ได้ให้บริษัท ดีลอยท์ ทูช ไร้มัทสุ ไชย yson บัญชี จำกัด เป็นผู้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัทฯ ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขต่อการเงิน

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการนี้จัดทำขึ้นเพื่อความเข้าใจในงบการเงินของกลุ่มบริษัทดีเอสจี

ภาพรวมธุรกิจ

ปี 2559 ยังคงเป็นปีที่ท้าทายของบริษัทฯ เนื่องจากกำลังซื้อที่ลดลงท่ามกลางสภาพเศรษฐกิจที่เติบโตได้ช้าลง โดยเฉพาะในประเทศไทยที่อยู่ในภาวะเศรษฐกิจจากการสูญเสียครั้งยิ่งใหญ่เนื่องด้วยพระมหากรุณาธิคุณผู้ทรงเป็นที่เคารพสักการะของปวงชนชาวไทยเสด็จสวรรคต นอกจากนี้ การแข่งขันด้านราคาที่ยืดเยื้อยังคงส่งผลกระทบต่อยอดขายและการเติบโตของผลกำไร

นอกเหนือจากการส่งมอบสินค้าที่มีความคุ้มค่าคุ้มราคา บริษัทฯ ยังคงมุ่งมั่นอย่างไม่ลดละที่จะพัฒนาคุณภาพและผลิตภาพโดยการบริหารจัดการเชิงรุกในการเพิ่มประสิทธิภาพด้านต้นทุนและการตอบสนองอย่างรวดเร็วต่อการเปลี่ยนแปลงของแต่ละตลาด โดยเราได้เปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่อีกครั้งกับ เบบีเลิฟ เพลย์แพนส์ นาโนพาวเวอร์พลัส ด้วยประสิทธิภาพที่เพิ่มสูงขึ้น รวมถึงการสนับสนุนการตลาดครบวงจร ยิ่งไปกว่านั้น บริษัทฯ ยังได้ปรับปรุงประสิทธิภาพและการใช้งานของผ้าอ้อมสำเร็จรูปสำหรับเด็กและผู้ใหญ่ประเภทสวมใส่ในเวลากลางวันหรือเดย์แพนส์เพื่อสนองตอบการเปลี่ยนแปลงทิศทางการบริโภคสินค้าในช่วงภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว กลุ่มผลิตภัณฑ์เดย์แพนส์ยังคงเติบโตทั้งยอดขายและส่วนแบ่งตลาดในหลายพื้นที่

เซอร์เทนต์ดียังคงสร้างการเติบโตได้ดีจากการเพิ่มขึ้นของประชากรอาวุโสตามแนวโน้มของการมีอายุที่ยืนยาวและการมีระบบดูแลสุขภาพที่ดีขึ้นในหลายพื้นที่ของภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งส่งผลดีต่อโอกาสการเติบโตของบริษัทฯ ยอดขายของกลุ่มผลิตภัณฑ์เซอร์เทนต์ดีในหลายพื้นที่ที่มีอัตราเติบโตสูงทั้งแบบเทปขาวและกางเกง ส่งผลให้บริษัทฯ ยังคงครองความเป็นผู้นำในประเทศไทย

เราเชื่อมั่นว่าความพยายามในการเพิ่มประสิทธิภาพการจัดการต้นทุนและนำเสนอสินค้าใหม่ที่มีนวัตกรรมล้วนผลักดันการเติบโตของรายได้และสร้างผลกำไรให้เติบโตในอนาคต

จุดเด่นด้านการเงิน

ยอดขายรวมของกลุ่มบริษัทฯ ในปี 2559 เท่ากับ 7,304.93 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2.8 เมื่อเทียบกับปี 2558 แม้ว่ากลุ่มบริษัทฯ ต้องเผชิญกับกำลังซื้อที่ลดลงแต่ยังคงรักษาการเติบโตในส่วนแบ่งตลาดทั้งผ้าอ้อมเด็กและผู้ใหญ่ไว้ได้ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มราคาประหยัด



กำไรรวมของกลุ่มบริษัทฯ เท่ากับ 68.77 ล้านบาท ซึ่งปรับตัวเพิ่มขึ้นจากปี 2558 ที่มีกำไรเพียง 0.07 ล้านบาท ทั้งนี้ หากไม่รวมกำไรจำนวน 130.78 ล้านบาท จากการขายสินทรัพย์ที่ประเทศอินโดนีเซีย กลุ่มบริษัทฯ มีผลขาดทุนจากการดำเนินงานในปี 2559 มีผลมาจากการลงทุนอย่างหนักเพื่อสนับสนุนกิจกรรมส่งเสริมการขายและการกระจายสินค้า

จุดเด่นของตลาดหลัก

ประเทศไทย: ในไตรมาสที่ 1 ปี 2559 ได้มีการเปิดตัวเบบี๋เลิฟ เพลย์แฟ้นส์ นาโนพาวเวอร์พลัส เพื่อเสริมความแข็งแรงให้กับแบรนด์ที่มีนวัตกรรมในธุรกิจแฟรนไชส์ของเรา บริษัทฯยังได้ปรับปรุงประสิทธิภาพและการใช้งานของผ้าอ้อมสำเร็จรูปสำหรับเด็กและผู้ใหญ่ประเภทสวมใส่ในเวลากลางวันหรือแค่แฟ้นส์เพื่อสนองตอบการเปลี่ยนแปลงทิศทางการบริโภคสินค้าในช่วงภาวะเศรษฐกิจชะลอตัว เซอร์เทนด์ยังคงสร้างการเติบโตได้ดีจากการเพิ่มขึ้นของประชากรอายุ 15 ปีขึ้นไปของการมีอายุที่ยืนยาวและการมีระบบดูแลสุขภาพที่ดีขึ้นในหลายพื้นที่ของภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ส่งผลให้บริษัทฯยังคงครองความเป็นผู้นำในประเทศไทย

ประเทศมาเลเซีย: สถานการณ์ด้านเศรษฐกิจภายในประเทศฟื้นตัวเพียงเล็กน้อยแต่ราคาของสินค้าอุปโภคบริโภคและน้ำมันที่ยังคงอยู่ในระดับราคาที่ต่ำ ล้วนส่งผลให้กำลังซื้อหดตัวลงในทุกอุตสาหกรรม รวมถึงผ้าอ้อมสำเร็จรูปด้วย อย่างไรก็ตาม เพ็ทเพ็ท เคย์แฟ้นส์ และพีดีดี เทปยังคงรักษาตำแหน่งในตลาดไว้ได้แม้ในช่วงเศรษฐกิจหดตัว และเป็นที่น่าชื่นชมสำหรับเซอร์เทนด์ที่เติบโตด้วยอัตราเลข 2 หลักในตลาดผ้าอ้อมผู้ใหญ่ที่มีอัตราเติบโตอย่างรวดเร็ว

ประเทศอินโดนีเซีย: พีดีดี เคย์แฟ้นส์ยังคงมีการเติบโตด้านยอดขายสูงขึ้นในกลุ่มตลาดผ้าอ้อมเด็กที่มีการเติบโตอย่างรวดเร็ว

ตลาดส่งออก: การส่งออกยังคงเติบโตอย่างต่อเนื่องจากความพยายามเข้าถึงตลาดในประเทศกัมพูชา ลาว และเวียดนามเพื่อรองรับการเปิดประชาคมเศรษฐกิจอาเซียน

มุมมองในอนาคต

ฝ่ายบริหารได้พิจารณาถึงความคาดหวังต่อผลการดำเนินงานในอนาคต ซึ่งขึ้นอยู่กับข้อมูลทางการเงินและแผนการดำเนินธุรกิจในช่วงเวลานั้น ปัจจัยทางด้านเวลา ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยน และกิจกรรมการแข่งขันทางธุรกิจอาจมีผลทำให้เกิดความคลาดเคลื่อนได้ ดังนั้นนักลงทุนจึงควรคำนึงถึงความไม่แน่นอนของเหตุการณ์ที่อาจส่งผลกระทบต่อความคาดหวังดังกล่าวไว้ด้วย

ต้นทุนของบริษัทฯอาจได้รับผลกระทบจากความผันผวนของราคารวัตถุดิบและอัตราแลกเปลี่ยน โดยวัตถุดิบส่วนใหญ่มีการนำเข้าจากต่างประเทศ อีกทั้งการเปลี่ยนแปลงทางเศรษฐกิจและการเมืองก็มีผลกระทบต่อความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ดังนั้นผลสำเร็จส่วนหนึ่งจึงขึ้นอยู่กับความสามารถในการบ่งชี้และจัดการความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและการเมืองตั้งแต่ระดับประเทศ ไปจนถึงระดับภูมิภาคและระดับโลก

หากมองต่อไปในภายหน้าถึงปัจจัยที่เกี่ยวข้องกับประชากรศาสตร์และเศรษฐกิจสังคมศาสตร์ในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ กลุ่มบริษัทฯยังคงมุ่งมั่นที่จะสร้างการเติบโตอย่างยั่งยืนผ่านการลงทุนต่อเนื่องในกิจกรรมสร้างแบรนด์ การพัฒนาบุคลากร และประสิทธิภาพในระบบซัพพลายเชน บริษัทฯ มีความเชื่อมั่นอย่างยิ่งที่จะรักษาความเป็น



เอกลักษณ์ของแบรนด์และตำแหน่งในตลาดผ่านการลงทุนเชิงกลยุทธ์อย่างต่อเนื่องในนวัตกรรมผลิตภัณฑ์และการขยายตลาดตามภูมิศาสตร์เพื่อความสำเร็จในระยะยาวของกลุ่ม

ฐานะการเงิน

ณ.สิ้นปี 2559 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์สุทธิรวมเท่ากับ 6,758.45 ล้านบาท ลดลงคิดเป็นร้อยละ 1.94 เทียบกับ ณ.สิ้นปี 2558 ที่จำนวน 6,892.74 ล้านบาท

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิเท่ากับ 66.47 ล้านบาท มีผลมาจากการจ่ายเงินสดสำหรับทรัพย์สินถาวรที่ลดลง ส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนจำนวน 137.61 ล้านบาทได้ถูกนำมาใช้เพื่อสนับสนุนการขยายธุรกิจในตลาดหลัก สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาทุนส่วนหนึ่งได้จัดหามาจากเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานและการกู้ยืมจากสถาบันฯภายนอกองค์กร

บริษัทฯ คาดว่าฐานะการเงินยังคงมาจากยอดขายที่เติบโตจากแบรนด์หลักและการปรับปรุงประสิทธิภาพด้านการปฏิบัติการอย่างต่อเนื่อง

ภาษีเงินได้

บริษัทฯ ได้รับสิทธิประโยชน์ส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน โดยได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับกำไรสุทธิที่ได้จากการประกอบกิจการที่ได้รับการส่งเสริมภายใต้เงื่อนไขและข้อกำหนดตามบัตรส่งเสริมการลงทุน ในปี 2559 บริษัทฯ มีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลที่เกิดจากกำไรส่วนเกินจากสิทธิประโยชน์ที่ได้รับการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลในปีนั้น

ภาพรวมทั้งกลุ่มบริษัทฯ บริษัทย่อยยังคงมีการเสียภาษีเงินได้ตามฐานภาษีของแต่ละประเทศ ขณะที่ดีเอสจี มาเลเซียได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีสำหรับการลงทุนภายใต้มาตรการดึงดูดการลงทุนของประเทศมาเลเซีย

ข้อมูลอื่น

งบการเงินของบริษัทฯ ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี (TAS) มาตรฐานการรายงานทางการเงิน (TFRS) การตีความมาตรฐานการบัญชี (TSI) และการตีความมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (TFRI) ที่จัดทำขึ้นโดยสภาวิชาชีพบัญชี ซึ่งมีผลบังคับใช้กับการจัดทำและนำเสนอรายงานทางการเงินสำหรับรอบระยะเวลาบัญชีภายหลังจากวันที่ 1 มกราคม 2559 เป็นต้นไป