

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะ สำหรับงวดบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ผู้สอบบัญชี: นายชัยยุทธ อังศุวิทยา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3885
สำนักงาน เอ.เอ็ม.ที แอสโซซิเอท

สรุปความเห็นของผู้สอบบัญชี: ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท ซาปินา จำกัด (มหาชน) และบริษัท ย่อย (“กลุ่มบริษัท”) และงบการเงินเฉพาะกิจการของ บริษัท ซาปินา จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และเฉพาะกิจการ งบกำไรขาดทุนรวมและเฉพาะกิจการ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมและเฉพาะกิจการ รวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินของ บริษัท ซาปินา จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของบริษัท ซาปินา จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควร ในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	2558 (ตรวจสอบ)		2559 (ตรวจสอบ)		2560 (ตรวจสอบ)		2558 (ตรวจสอบ)		2559 (ตรวจสอบ)		2560 (ตรวจสอบ)	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
สินทรัพย์												
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	39,389	1.78	40,931	1.83	43,887	1.84	7,738	0.64	8,172	0.66	14,080	1.12
เงินลงทุนชั่วคราว												
-หน่วยลงทุนในกองทุนจดทะเบียน	2,121	0.10	55,871	2.50	369,439	15.48	2,121	0.17	55,871	4.48	369,439	29.35
-หลักทรัพย์เพื่อขาย	73,500	3.32	60,900	2.72	55,125	2.31	73,500	6.05	60,900	4.89	55,125	4.39
ลูกหนี้การค้า สุทธิ												
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน							269,829	22.22	345,139	27.69	286,789	22.79
กิจการอื่น	325,149	14.67	314,483	14.05	341,980	14.33	742		4,180		487	0.04
ลูกหนี้อื่น	9,019	0.41	4,346	0.19	8,529	0.36	1,858	0.15	654	0.05	449	0.04
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง							496,000	40.85	415,000	33.29	178,000	14.15
สินค้าคงเหลือสุทธิ	1,147,592	51.79	1,151,156	51.44	975,636	40.87	115,357	9.50	114,709	9.20	113,457	9.02
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น												
ภาษีมูลค่าเพิ่ม												
ภาษีขายจ่ายล่วงหน้า	72,036	3.25	76,396	3.41	72,851	3.05						
อื่นๆ	2,195	0.10	1,660	0.07	1,990	0.08	301	0.02	258	0.02	220	0.02
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,671,001	75.41	1,705,743	76.22	1,869,437	78.31	967,446	79.68	1,004,883	80.62	1,018,046	80.87
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนในบริษัทย่อย							144,850	11.93	144,850	11.62	144,850	11.52
เงินลงทุนระยะยาว					5,000	0.21					5,000	0.41
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ	330,571	14.92	305,699	13.66	283,458	11.87	88,407	7.28	79,356	6.37	70,938	5.64
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,435	0.25	4,565	0.20	3,549	0.15	-	0.00	-		-	0.00
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	139,424	6.29	154,851	6.92	162,363	6.80	13,325	1.10	17,197	1.38	19,935	1.58
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น												
สิทธิการเช่า	26,295	1.19	21,778	0.97	17,610	0.74						
เงินมัดจำ	43,133	1.95	45,395	2.03	45,832	1.92	208		173		170	
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	544,858	24.59	532,288	23.78	517,812	21.69	246,790	20.32	241,576	19.38	240,893	19.15
รวมสินทรัพย์	2,215,859	100.00	2,238,031	100.00	2,387,249	100.00	1,214,236	100.00	1,246,459	100.00	1,258,939	100.02

บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะของบริษัท					
	2558	(ตรวจสอบ)	2559	(ตรวจสอบ)	2560	(ตรวจสอบ)	2558	(ตรวจสอบ)	2559	(ตรวจสอบ)	2560	(ตรวจสอบ)
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
หนี้สิน												
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	219,000	9.88	108,000	4.83	18,000	0.75						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น												
เจ้าหนี้การค้า												
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน							1,998	0.16	2,072	0.17	3,142	0.25
กิจการอื่น	122,639	5.53	131,501	5.88	152,750	6.40	66,792	5.50	69,196	5.55	70,431	5.59
เจ้าหนี้อื่น	108,905	4.91	124,239	5.55	175,064	7.33	32,562	2.68	40,899	3.28	60,888	4.84
หนี้สินหมุนเวียนอื่น												
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	19,435	0.88	26,663	1.19	39,259	1.64	5,767	0.47	11,713	0.94	10,390	0.83
อื่นๆ	15,952	0.72	17,600	0.79	18,662	0.78	3,182	0.26	3,406	0.27	2,783	0.22
รวมหนี้สินหมุนเวียน	485,931	21.93	408,003	18.23	403,735	16.91	110,301	9.08	127,286	10.21	147,634	11.73
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	61,036	2.75	69,570	3.11	81,696	3.42	39,866	3.28	44,123	3.54	52,038	4.13
เงินประกันพนักงาน	5,365	0.24	6,318	0.28	6,455	0.27	18.00		56.00		55.00	
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	66,401	3.00	75,888	3.39	88,151	3.69	39,884	3.28	44,179	3.54	52,093	4.14
รวมหนี้สิน	552,332	24.93	483,891	21.62	491,886	20.60	150,185	12.37	171,465	13.76	199,727	15.86

บริษัท ขาปี่น้ำ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะของบริษัท					
	2558 (ตรวจสอบ)		2559 (ตรวจสอบ)		2560 (ตรวจสอบ)		2558 (ตรวจสอบ)		2559 (ตรวจสอบ)		2560 (ตรวจสอบ)	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
ส่วนของผู้อถือหุ้น												
ทุนจดทะเบียน												
หุ้นสามัญ 347,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	347,500	15.68	347,500	15.53	347,500	14.56	347,500	28.62	347,500	27.88	347,500	27.60
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว												
หุ้นสามัญ 347,500,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	347,500	15.68	347,500	15.53	347,500	14.56	347,500	28.62	347,500	27.88	347,500	27.60
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	275,164	12.42	275,164	12.29	275,164	11.53	275,164	22.66	275,164	22.08	275,164	21.86
กำไรสะสม												
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	49,250	2.22	49,250	2.20	49,250	2.06	34,750	2.86	34,750	2.79	34,750	2.76
ยังไม่ได้จัดสรร	818,934	36.96	921,625	41.18	1,067,468	44.72	436,392	35.94	459,415	36.86	448,252	35.61
รวมองค์ประกอบอื่นส่วนของผู้อถือหุ้น	172,680		160,600	7.18	155,981	6.53	(29,755)		(41,835)	-3.36	(46,455)	-3.69
รวมส่วนของผู้อถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,663,528	75.07	1,754,139	78.38	1,895,363	79.40	1,064,051	87.63	1,074,994	86.24	1,059,211	84.14
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-						-	0.00	-		-	
รวมส่วนของผู้อถือหุ้น	1,663,528	75.07	1,754,139	78.38	1,895,363	79.40	1,064,051	87.63	1,074,994	86.24	1,059,211	84.14
รวมหนี้สินและส่วนของผู้อถือหุ้น	2,215,861	100.00	2,238,030	100.00	2,387,249	100.00	1,214,236	100.00	1,246,459	100.00	1,258,940	100.00

บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุน
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะบริษัท					
	2558 (ตรวจสอบ)		2559 (ตรวจสอบ)		2560 (ตรวจสอบ)		2558 (ตรวจสอบ)		2559 (ตรวจสอบ)		2560 (ตรวจสอบ)	
	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%	มูลค่า	%
รายได้												
รายได้จากการขาย - สุทธิ	2,296,536	99.51	2,382,913	99.41	2,659,019	99.25	666,037	90.32	760,851	93.71	722,640	92.67
รายได้จากการบริการ	20	0.00			3,662		52,222	7.08	29,468	3.63	35,785	4.59
รายได้อื่น	11,368	0.49	14,125	0.59	16,443	0.61	19,133	2.59	21,566	2.66	21,369	2.74
รวมรายได้	2,307,924	100.00	2,397,038	100.00	2,679,124	100.00	737,392	100.00	811,885	100.00	779,794	100.00
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขาย	1,099,023	47.86	1,125,003	47.21	1,307,108	49.16	564,249	84.72	611,581	80.38	589,112	81.52
กำไรขั้นต้น	1,197,533	52.14	1,257,910	52.79	1,355,573	50.91	154,010	21.44	178,738	22.62	169,313	22.32
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	996,824	43.19	1,050,892	43.84	1,066,754	39.82	84,319	11.43	83,773	10.32	83,744	10.74
รวมค่าใช้จ่าย	2,095,847	90.81	2,175,895	90.77	2,373,862	88.61	648,568	87.95	695,354	85.65	672,856	86.29
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	212,077	9.19	221,143	9.23	305,262	11.39	88,824	12.05	116,531	14.35	106,938	13.71
ต้นทุนทางการเงิน	8,418	0.36	3,268	0.14	1,451	0.05	0	0.00	0	0.00	0	0.00
ภาษีเงินได้	38,115	1.65	42,209	1.76	60,667	2.26	11,628	1.58	20,534	2.53	20,800	
กำไรสุทธิหลังภาษีเงินได้	165,544	7.17	175,666	7.33	243,144	9.08	77,196	10.47	95,997	11.82	86,138	11.05
ขาดทุน (กำไร) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	na.		na.		na.		na.		na.		na.	
กำไรสุทธิ	165,544	7.17	175,666	7.33	243,144	9.08	77,196	10.47	95,997	11.82	86,138	11.05
	0.48		0.51		0.70		0.22		0.28		0.25	
	347,500,000		347,500,000		347,500,000		347,500,000		347,500,000		347,500,000	

บริษัท ขาบีน่า จำกัด (มหาชน)
งบกระแสเงินสด
สำหรับงวดปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่			งบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่		
	31-ธ.ค.			31-ธ.ค.		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560
กำไรสุทธิ	165,543	175,666	243,143	77,195	95,997	86,138
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)						
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	59,774	60,100	55,610	12,103	11,263	10,454
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	1,577.00					
กลับรายการค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ						
ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	3,000					
การระงับผลประโยชน์พนักงาน	11,593	13,261	14,478	6,706	7,632	8,505
กำไรจากการขายทรัพย์สิน	-1,168	-778	-1,897	-916	-739	-1,265
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยน		344	-105	79	54	-27
รายจ่ายดอกเบี้ย	8,418	3,268	1,451			
รายจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	42,663	54,616	67,024	12,800	21,386	22,383
ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-4,548	-12,407	-6,357	-1,172	-851	-1,583
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้อง ลดลง(เพิ่มขึ้น)				-8,362	-75,309	58,349
ลูกหนี้การค้า - กิจกรรมอื่นๆ ลดลง(เพิ่มขึ้น)	-22,010	10,667	-27,497	203	-3,438	3,693
ลูกหนี้อื่น ลดลง(เพิ่มขึ้น)	-2,479	6,111	-2,509	1,131	2,174	1,220
สินค้าคงเหลือ ลดลง(เพิ่มขึ้น)	74,545	-3,564	175,520	28,985	648	1,252
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ลดลง(เพิ่มขึ้น)	-2,496	-3,826	3,216	-41	43	38
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ลดลง(เพิ่มขึ้น)	-9,149	-2,262	-437	2.00	35.00	3.00
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้อง เพิ่มขึ้น(ลดลง)				648	74	1,070
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมอื่นๆ เพิ่มขึ้น(ลดลง)	10,047	8,518	21,355	2,025	2,350	1,263
เจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น(ลดลง)	- 2,994	15,277	50,807	- 6,559	8,337	19,989
หนี้สินหมุนเวียนอื่น - อื่นๆ เพิ่มขึ้น(ลดลง)	689	1,647	1,062	168	225	-623
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น - การระงับผลประโยชน์พนักงานเพิ่ม	-4,807	-4,726	-2,352	-846	-3,375	-590
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น - เงินประกันพนักงาน เพิ่มขึ้น(ลดลง)	2,656	952	137	3.00	38.00	- 1.00
เงินสดรับ(จ่าย)จากการดำเนินงาน	330,854	322,864	592,649	124,152	66,544	210,268
จ่ายดอกเบี้ย	-8,243	-3,211	-1,432	0	0	0
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	-42,692	-48,825	-56,103	-13,803	-16,412	-24,721
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมดำเนินงาน	279,919	270,828	535,114	110,349	50,132	185,547

บริษัท ซาบีน่า จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด(ต่อ)

หน่วย : พันบาท

	งบการเงินรวม ณ วันที่			งบการเงินเฉพาะบริษัท ณ วันที่		
	31-ธ.ค.			31-ธ.ค.		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดรับ(จ่าย) จากการถอน(ซื้อ) เงินลงทุนชั่วคราว	27,705	-56,250	-313,568	27,705	-56,250	-313,568
เงินสดจ่ายซื้อ เงินลงทุนระยะยาว			-5,000			-5,000
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้อง				-80,000	81,000	237,000
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-38,800	-29,859	-27,561	-2,427	-2,231	-2,036
เงินสดรับจากการจำหน่าย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,169	796	1,956	916	758	1,266
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0		-684			
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	-9,926	-85,313	-344,857	-53,806	23,277	-82,338
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
จ่ายเงินปันผล	-62,550	-72,975	-97,300	-62,550	-72,975	-97,300
รับเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-212,000	-111,000	-90,000			
จ่ายชำระเจ้าหนี้สัญญาเช่าการเงิน						
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	-274,550	-183,975	-187,300	-62,550	-72,975	-97,300
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	-4,557	1,541	2,956	-6,007	434	5,908
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	43,946	39,389	40,931	13,745	7,738	8,172
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	39,389	40,930	43,887	7,738	8,172	14,080

ข) ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ชานีน่า จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
	2558	2559	2560	2558	2559	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	3.44	4.18	4.63	8.77	7.89	6.90
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.92	1.17	2.03	3.23	3.73	4.92
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.48	0.61	1.32	0.99	0.42	1.46
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	7.29	7.45	8.11	2.70	2.55	2.38
ระยะเวลาเก็บหนี้ (วัน)	49.37	48.32	44.38	133.57	141.18	151.09
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	0.93	0.98	1.23	4.35	5.32	5.16
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	388.61	367.80	292.88	82.85	67.71	69.71
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	9.34	8.85	9.20	8.37	8.73	8.13
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	38.53	40.66	39.14	43.01	41.22	44.26
Cash Cycle (วัน)	399.45	375.45	298.11	173.40	167.67	176.55
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	52.14	52.79	50.91	21.44	22.62	22.32
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	8.74	8.69	10.85	9.70	12.02	11.28
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (เท่า)	1.39	1.31	1.85	1.58	0.53	2.17
อัตรากำไรสุทธิ (%)	7.17	7.33	9.08	10.47	11.82	11.05
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	10.25	10.28	13.32	7.27	8.98	8.07
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	7.32	7.89	10.51	6.40	7.80	6.88
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	60.44	67.91	93.85	95.77	127.87	128.54
อัตราการหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.02	1.08	1.16	0.61	0.66	0.62
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.33	0.28	0.26	0.14	0.16	0.19
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	38.78	96.79	411.60	-	-	-
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash basis) (เท่า)	3.80	1.70	1.22	2.96	0.38	0.45
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	37.78	41.54	40.02	81.03	76.02	112.96

หมายเหตุ

-เมื่อวันที่ 24 เมษายน 2558 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2558 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2557 จากกำไรสุทธิประจำปี 2557 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท จำนวน 347.5 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 34.75 ล้านบาท

-เมื่อวันที่ 13 สิงหาคม 2558 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2558 ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลกำไรสุทธิงวดหกเดือน ประจำปี 2558 โดยจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.08 บาท จำนวน 347.50 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 27.80 ล้านบาท

-เมื่อวันที่ 21 เมษายน 2559 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2559 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2558 จากกำไรสุทธิประจำปี 2558 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.11 บาท จำนวน 347.5 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 38.225 ล้านบาท

-เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2559 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2559 ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลกำไรสุทธิงวดหกเดือน ประจำปี 2559 โดยจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท จำนวน 347.50 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 34.75 ล้านบาท

-เมื่อวันที่ 10 เมษายน 2560 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2560 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลประจำปี 2559 จากกำไรสุทธิประจำปี 2559 ให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.14 บาท จำนวน 347.5 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 48.65 ล้านบาท

-เมื่อวันที่ 11 สิงหาคม 2560 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2560 ได้มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลระหว่างกาลจากผลกำไรสุทธิงวดหกเดือน ประจำปี 2560 โดยจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตราหุ้นละ 0.14 บาท จำนวน 347.50 ล้านหุ้น รวมเป็นเงิน 48.65 ล้านบาท

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14.1.1 ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

รายได้จากการขาย

ปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเท่ากับ 2,382.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 86.38 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.76 สาเหตุหลัก เนื่องจากรายได้จากการขายสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น 120.81 ล้านบาท และรายได้จากการขายสินค้า OEM ที่ลดลง 34.43 ล้านบาท

ปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 2,662.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 จำนวน 279.77 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.74 สาเหตุหลัก เนื่องจากรายได้จากการขายสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 271.84 ล้านบาท และรายได้จากการขายสินค้า OEM ที่เพิ่มขึ้น 4.27 ล้านบาท

รายได้จากการขายแยกตามประเภทของผลิตภัณฑ์ (มูลค่าล้านบาท)

	2558	ร้อยละ	2559	ร้อยละ	2560	ร้อยละ
รายได้จากการขายสินค้า OEM						
เสื้อชั้นใน	185.53	8.08	156.32	6.56	158.98	5.98
กางเกงชั้นใน	51.29	2.23	48.18	2.02	43	1.62
อื่นๆ	13.51	0.59	11.40	0.48	18.19	0.68
รวมรายได้จากการขายสินค้า OEM	250.33	10.90	215.90	9.06	220.17	8.28
รายได้จากการขายสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อย						
เสื้อชั้นใน	1,578.81	68.75	1,634.52	68.75	1,910.34	71.85
กางเกงชั้นใน	390.19	16.99	446.65	18.75	435.1	16.36
อื่นๆ	77.2	3.36	85.84	3.60	93.41	3.51
รวมรายได้จากการขายสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อย	2,046.2	89.10	2,167.01	90.94	2,438.85	91.72
รวมรายได้จากการขาย	2,296.53	100.00	2,382.91	100.00	2,659.02	100.00

ผลิตภัณฑ์ OEM

สำหรับปี 2559 รายได้จากการขายสินค้า OEM เท่ากับ 215.9 ล้านบาท ลดลง 34.43 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 13.75 รายได้จากการขาย OEM ดังกล่าว แบ่งเป็นรายได้จากการขายเสื้อชั้นใน กางเกงใน และผลิตภัณฑ์อื่นๆ เท่ากับ ร้อยละ 6.56 ร้อยละ 2.02 และร้อยละ 0.48 ของรายได้จากการขายทั้งหมด

สำหรับปี 2560 รายได้จากการขายสินค้า OEM เท่ากับ 220.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.98 รายได้จากการขาย OEM ดังกล่าว แบ่งเป็นรายได้จากการขายเสื้อชั้นใน กางเกงใน และผลิตภัณฑ์อื่นๆ เท่ากับ ร้อยละ 5.98 ร้อยละ 1.62 และร้อยละ 0.68 ของรายได้จากการขายทั้งหมด

ผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อย

รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อยมีความสำคัญต่อรายได้ของบริษัทฯ เนื่องจากสินค้ามีราคาและอัตรากำไรขั้นต้นที่ดีกว่าสินค้า OEM นอกจากนี้บริษัทฯ ยังสามารถควบคุมดีไซน์ ปริมาณ และช่วงเวลาในการจัดจำหน่ายสินค้าได้เองอีกด้วย รายได้จากการขายสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อย มีการเติบโตอย่างต่อเนื่อง ดังนี้

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อย เท่ากับ 2,167.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 120.83 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.91 และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 90.94 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายทั้งหมด โดยมีสัดส่วนรายได้จากการขายเสื้อชั้นใน กางเกงใน และผลิตภัณฑ์อื่นๆ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 68.59 ร้อยละ 18.75 และร้อยละ 3.60 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายทั้งหมด

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อย เท่ากับ 2,438.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 271.84 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.54 และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 91.72 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายทั้งหมด โดยมีสัดส่วนรายได้จากการขายเสื้อชั้นใน กางเกงใน และผลิตภัณฑ์อื่นๆ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 71.85 ร้อยละ 16.36 และร้อยละ 3.51 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายทั้งหมด

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเท่ากับ 1,125 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 47.21 ของรายได้จากการขายและบริการ ทำให้มีกำไรขั้นต้น จำนวน 1,257.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 52.79 ของรายได้จากการขายและบริการ เนื่องจากบริษัทฯ เน้นการเพิ่มยอดขาย ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อยอย่างต่อเนื่อง และจริงจัง มีการใช้โฆษณา และส่งเสริมการขายมากขึ้น อีกทั้งมีการขยายจุดขายเพิ่มขึ้น ในห้างสรรพสินค้า ร้านค้าปลีกสมัยใหม่ และเปิด SHOP ของบริษัทย่อยอย่างต่อเนื่อง

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเท่ากับ 1,307.11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 49.09 ของรายได้จากการขายและบริการ ทำให้มีกำไรขั้นต้น จำนวน 1,355.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50.91 ของรายได้จากการขายและบริการ เนื่องจากบริษัทฯ เน้นการเพิ่มยอดขาย ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อยอย่างต่อเนื่อง และจริงจัง มีการใช้โฆษณา และส่งเสริมการขายมากขึ้น อีกทั้งมีการขยายจุดขายเพิ่มขึ้น ในห้างสรรพสินค้า ร้านค้าปลีกสมัยใหม่ และเปิด SHOP ของบริษัทย่อยอย่างต่อเนื่อง

ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร และกำไรจากการดำเนินงาน

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารเท่ากับ 1,050.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เท่ากับ 54.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.42 และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 43.84 ของรายได้รวมทั้งหมด ซึ่งเป็นผลจากบริษัท ย่อยเน้นขยายจุดขายมากขึ้น ทำให้มีการจ่ายค่าเช่าพื้นที่ขายและค่าบริการเพื่อเพิ่มพื้นที่ขายมากขึ้น ทำให้มีการเพิ่มจำนวนพนักงานขายสินค้า และมีงบโฆษณา และส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่องมาทุกปี ตามนโยบายเน้นผลักดัน ยอดขายและเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดของสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อยอย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงาน เท่ากับ 207.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8.69 ของรายได้จากการขายและบริการ

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารเท่ากับ 1,066.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2559 เท่ากับ 15.86 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.51 และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 39.82 ของรายได้รวมทั้งหมด ซึ่งเป็นผลจากบริษัท

ยอดขายขายจุดขายมากขึ้น ทำให้มีการจ่ายค่าเช่าพื้นที่ขายและค่าบริการเพื่อเพิ่มพื้นที่ขายมากขึ้น ทำให้มีการเพิ่มจำนวนพนักงานขายสินค้า และมีงบประมาณ และส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่องมาทุกปี ตามนโยบายเน้นผลักดันยอดขายและเพิ่มส่วนแบ่งการตลาดของสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทอย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงาน เท่ากับ 288.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.85 ของรายได้จากการขายและบริการ

ดอกเบี้ยจ่าย

ปี 2559 บริษัทฯ มีดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 3.27 ล้านบาท ลดลง 5.15 ล้านบาท

ปี 2560 บริษัทฯ มีดอกเบี้ยจ่ายเท่ากับ 1.45 ล้านบาท ลดลง 1.82 ล้านบาท

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ปี 2559 เท่ากับ 42.21 ล้านบาท

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ปี 2560 เท่ากับ 60.67 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

ปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 175.67 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 10.13 ล้านบาท เป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.12

ปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 243.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 67.47 ล้านบาท เป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.41

อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น

ปี 2559 บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 0.51 บาทต่อหุ้น และมีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อส่วนผู้ถือหุ้น (Return on Equity:ROE) ร้อยละ 10.28

ปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 0.70 บาทต่อหุ้น และมีอัตราผลตอบแทนเฉลี่ยต่อส่วนผู้ถือหุ้น (Return on Equity:ROE) ร้อยละ 13.32

14.1.2 ฐานะทางการเงินของบริษัทฯ

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจากปี 2558 เป็น 2,238.03 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 22.17 ล้านบาท สาเหตุมาจาก หน่วยลงทุนในกองทุนจดทะเบียนเพิ่มขึ้น 53.75 ล้านบาท หลักทรัพย์เพื่อขายลดลง 12.6 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าลดลง 10.67 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 3.56 ล้านบาท ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์สุทธิลดลง 24.87 ล้านบาท สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 15.43 ล้านบาท

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นจากปี 2559 เป็น 2,387.25 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 149.22 ล้านบาท สาเหตุมาจาก หน่วยลงทุนในกองทุนจดทะเบียนเพิ่มขึ้น 313.57 ล้านบาท หลักทรัพย์เพื่อขายลดลง 5.78 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 27.50 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 175.52 ล้านบาท ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์สุทธิลดลง 22.24 ล้านบาทสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 7.51 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้า

สำหรับปี 2559 ลูกหนี้การค้าของบริษัทเท่ากับ 314.48 ล้านบาท ลดลง 10.67 ล้านบาท ลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 84.42 เกินกำหนดชำระ 0-3 เดือน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.71 เกินกำหนดชำระ 4 เดือน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 11.87 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด

สำหรับปี 2560 ลูกหนี้การค้าของบริษัทเท่ากับ 341.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.50 ล้านบาท ลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 93.92 เกินกำหนดชำระ 0-3 เดือน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.49 เกินกำหนดชำระ 4 เดือน คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.59 ของลูกหนี้การค้าทั้งหมด

สินค้าคงเหลือ

สำหรับปี 2559 สินค้าคงเหลือเท่ากับ 1,151.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.56 ล้านบาท จากปีก่อน เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.31 ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูปภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อย

สำหรับปี 2560 สินค้าคงเหลือเท่ากับ 975.64 ล้านบาท ลดลง 175.52 ล้านบาท คิดเป็นลดลงร้อยละ 15.25 เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นการลดลงสินค้าสำเร็จรูปภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทย่อย สินค้าระหว่างผลิต และวัตถุดิบ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สำหรับปี 2559 มูลค่าทางบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ของบริษัทเท่ากับ 305.70 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 24.87 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์มีตัวตนเท่ากับ 54.21 ล้านบาท

สำหรับปี 2560 มูลค่าทางบัญชีของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ของบริษัทเท่ากับ 285.46 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 20.24 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 ค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์มีตัวตนเท่ากับ 49.74 ล้านบาท

ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

สำหรับปี 2559 อัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 7.33 ทำให้ผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ถาวรคิดเป็นร้อยละ 7.89 และร้อยละ 67.91 ตามลำดับ

สำหรับปี 2560 อัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 9.08 ทำให้ผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ถาวรคิดเป็นร้อยละ 10.51 และร้อยละ 93.85 ตามลำดับ

หนี้สิน

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีหนี้สินเท่ากับ 483.89 ล้านบาท ลดลง 68.44 ล้านบาท จากปีก่อน โดยมีหนี้เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงเป็น 108 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นเป็น 131.50 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นเป็น 124.24 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นเป็น 44.26 ล้านบาท

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีหนี้สินเท่ากับ 491.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท จากปีก่อน โดยมีหนี้เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงเหลือ 18 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นเป็น 152.75 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้นเป็น 175.06 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นเป็น 57.92 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,754.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 90.61 ล้านบาท จากปีก่อน

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,895.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 141.22 ล้านบาท จากปีก่อน

การวิเคราะห์สภาพคล่อง

กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 270.83 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย ปัจจัยหลัก คือ กำไรสุทธิ 175.67 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย 60.10 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าลดลง 10.67 ล้านบาท ลูกหนี้อื่นลดลง 6.11 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 3.56 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 3.83 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 8.52 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 535.11 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย ปัจจัยหลัก คือ กำไรสุทธิ 243.14 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย 55.61 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 27.50 ล้านบาท ลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 2.51 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 175.52 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 3.22 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 21.36 ล้านบาท เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 50.81 ล้านบาท เป็นต้น

กระแสเงินสดจากการลงทุน

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน เท่ากับ 85.31 ล้านบาท โดยบริษัทซื้อเงินลงทุนชั่วคราว 56.25 ล้านบาท ลงทุนในอาคารและอุปกรณ์ 29.86 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน เท่ากับ 344.86 ล้านบาท โดยบริษัทซื้อเงินลงทุนชั่วคราว 313.57 ล้านบาท ลงทุนในอาคารและอุปกรณ์ 27.56 ล้านบาท เป็นต้น

กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน

สำหรับปี 2559 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน เท่ากับ 183.98 ล้านบาท โดยมีการจ่ายเงินปันผล 72.98 ล้านบาท คืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 111 ล้านบาท

สำหรับปี 2560 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน เท่ากับ 187.30 ล้านบาท โดยมีการจ่ายเงินปันผล 97.30 ล้านบาท คืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 90 ล้านบาท

14.1.3 ภาระผูกพันในอนาคต

สัญญาเช่าพื้นที่และบริการระยะยาว

เมื่อวันที่ 1 มิถุนายน 2559 บริษัทฯ ได้ลงนามต่อสัญญาเช่าสิ่งปลูกสร้างกับ บริษัท ชานา ฟาอีสท์ จำกัด เพื่อใช้เป็นสำนักงานและโกดังของบริษัทฯ มีระยะเวลาเช่า 3 ปี และบริษัทฯ มีสิทธิต่ออายุการเช่าออกไปได้ 3 ครั้ง ๆ ละ 3 ปี โดยต้องแจ้งให้ผู้ให้เช่าทราบเป็นลายลักษณ์อักษรล่วงหน้าไม่น้อยกว่า 180 วัน อัตราค่าเช่าเดือนละ 142,500 บาท โดยผู้ให้เช่าเป็นผู้รับผิดชอบค่าภาษีโรงเรือนและที่ดินที่เกิดจากการเช่าทรัพย์สิน และผู้ให้เช่าสัญญาว่าจะไม่จำหน่ายจ่ายโอน ขายทรัพย์สินที่เช่าภายในระยะเวลา 12 ปี

เมื่อวันที่ 12 มิถุนายน 2552 บริษัทฯ ย่อยได้ลงนามในสัญญาเช่าพื้นที่ศูนย์การค้าแห่งหนึ่งเพื่อเป็นศูนย์การค้าปลีกของบริษัทฯ ย่อยมีระยะเวลา 10 ปี ซึ่งจะครบกำหนดสัญญาในเดือนมิถุนายน 2562 โดยบริษัทฯ ย่อยได้ชำระเงินค่าสิทธิในการเช่าพื้นที่

สำหรับระยะเวลา 10 ปี เป็นเงินประมาณ 13.71 ล้านบาท ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาวซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการขั้นต่ำในอนาคตดังต่อไปนี้

ภาระผูกพันตามสัญญาเช่าระยะยาว ซึ่งจะต้องจ่ายค่าเช่าและค่าบริการในอนาคต ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ดังต่อไปนี้ :-

บริษัท

ระยะเวลา	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
ไม่เกิน 1 ปี	-
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	2.42
มากกว่า 5 ปี	-
รวม	2.42

บริษัทย่อย

ระยะเวลา	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
ไม่เกิน 1 ปี	60.23
มากกว่า 1 ปี แต่ไม่เกิน 5 ปี	37.63
มากกว่า 5 ปี	0.03
รวม	97.89

หนังสือค้ำประกันธนาคาร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2559 บริษัท มีหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยธนาคารในนามบริษัท ดังนี้

วัตถุประสงค์	ล้านบาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะบริษัท	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2559
1. ค้ำประกันต่อกรมศุลกากร	0.50	0.56	-	-
2. อื่น ๆ	3.25	3.25	1.34	1.34
รวม	3.75	3.81	1.34	1.34

14.2 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี คือ สำนักงาน เอ. เอ็ม. ที. แอสโซซิเอท ในปี 2558 ถึงปี 2560 คิดเป็นจำนวนเงินดังนี้

หน่วย: บาท	2558	2559	2560
ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี	900,000	960,000	960,000
ค่าตอบแทนอื่น	-	-	-