

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ					อัตราร้อยละของการเติบโต	
รายการ	หน่วย	2563	2562	2561	2562	2562
งบกำไรขาดทุน (วิธีส่วนได้เสีย)	ล้านบาท					
รายได้จากการขาย		779.4	777.6	742.6	0.2	4.7
รายได้รวม		801.8	854.8	794.5	(6.2)	7.6
กำไรขั้นต้น		300.4	330.8	336.2	(9.2)	(1.6)
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล		19.1	44.0	49.2	(56.6)	(10.6)
ต้นทุนทางการเงิน		0.7	0.4	1.3	75.0	(69.2)
กำไรสุทธิก่อนหักภาษีเงินได้		18.4	43.6	47.9	(57.8)	(9.0)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้		2.2	7.8	8.8	(71.8)	(11.4)
กำไรสุทธิก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		16.2	35.8	39.1	(54.7)	(8.4)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		41.0	52.5	90.0	(21.6)	(41.7)
กำไรสุทธิสำหรับปี		57.2	88.4	129.1	(35.3)	(31.5)
กำไรสุทธิเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		58.0	86.0	127.7	(32.6)	(32.7)
งบแสดงฐานะการเงิน (วิธีส่วนได้เสีย)	ล้านบาท					
สินทรัพย์รวม		1,003.5	1,009.9	954.4	(0.6)	5.8
หนี้สินรวม		209.7	230.7	217.5	(9.1)	6.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น		793.8	779.3	736.9	1.9	5.8
หนี้สินสถาบันการเงิน		5.3	8.1	8.7	(34.8)	(6.9)

13.2 ข้อมูลเกี่ยวกับหุ้นสามัญและอัตราส่วนทางการเงิน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ					อัตราร้อยละของการเติบโต	
รายการ	หน่วย	2563	2562	2561	2563	2562
ข้อมูลที่เกี่ยวข้องกับหุ้นสามัญ						
จำนวนหุ้นทุนที่ออกและชำระแล้ว	(พันหุ้น)	168,723	168,640	168,433	0.05	0.1
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	(บาท)	4.70	4.62	4.37	1.7	5.7
มูลค่าตามราคาที่ตราไว้ต่อหุ้น	(บาท)	1.00	1.00	1.00	-	-
กำไรต่อหุ้นปรับลด (วิธีส่วนได้เสีย)	(บาท)	0.34	0.52	0.77	(34.6)	(32.5)
กำไรต่อหุ้นปรับลด (วิธีเฉพาะกิจการ)	(บาท)	0.21	0.35	0.35	(40.0)	-
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น	(บาท)	0.26	0.26	0.18	-	44.4

อัตราส่วนทางการเงิน		2563	2562	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.78	1.77	1.54
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.22	1.28	1.02
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	4.33	4.37	4.37
ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ย*	(วัน)	84	83	84
อัตราหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	4.81	4.85	4.64
ระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	76	75	79
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	4.06	3.93	4.01
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	90	76	77
Cash Cycle	(วัน)	70	82	85
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(ร้อยละ)	38.54	42.55	53.75
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(ร้อยละ)	7.71	12.41	15.85
อัตรากำไรสุทธิ (วิธีส่วนได้เสีย)	(ร้อยละ)	7.34	11.36	14.70
อัตราผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	7.20	11.34	17.52
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(ร้อยละ)	5.68	8.75	13.53

อัตราส่วนทางการเงิน		2563	2562	2561
อัตราส่วนหนี้สินของสินทรัพย์	(เท่า)	0.80	0.87	1.01
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.26	0.30	0.30
อัตราส่วนหนี้สินสถาบันการเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.01	0.01	0.1
อัตราส่วนจ่ายเงินปันผล (วิธีส่วนได้เสีย)	(ร้อยละ)	76.69	49.62	23.15

* บริษัทมีการกำหนดระยะเวลาการให้สินเชื่อการค้า (Credit Term) ดังนี้ ลูกค้า General Trade Credit Term ระยะเวลาประมาณ 30 – 60 วัน ลูกค้า Modern Trade Credit Term ระยะเวลาประมาณ 60 – 90 วัน โดยบริษัทมีนโยบายการบริหารจัดการการเก็บหนี้ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานการสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีตั้งแต่ปี 2561 - 2563 สามารถสรุปได้ดังนี้

งบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	นายจุมพฏ ไพรรัตนกร ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 7645 จากบริษัท สอบบัญชี ดีไอเอ อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
งบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562	นางชลรส สันติศุวราภรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4523 จากบริษัท สำนักงาน อี วาย จำกัด ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป
งบการเงินของบริษัทสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561	นางชลรส สันติศุวราภรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 4523 จากบริษัท สำนักงาน อี วาย จำกัด ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีอย่างไม่มีเงื่อนไข ว่างบการเงินได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานอย่างถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

14.2 ภาพรวมการดำเนินธุรกิจของบริษัท

บริษัท มุ่งพัฒนา อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) เป็นบริษัทจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์สินค้าอุปโภคบริโภค มีความเชี่ยวชาญในการตลาด โดยจะบริหารแบรนด์หรือตราสินค้าที่บริษัทเป็นผู้จัดจำหน่ายให้เป็นที่รู้จักและรักษากลุ่มลูกค้าเป้าหมายให้คงความนิยมในแบรนด์อย่างต่อเนื่องผ่านกิจกรรมทางการตลาดที่บริษัทได้กำหนดไว้ นอกจากนี้ บริษัทยังมีความชำนาญในการจัดจำหน่ายโดยมีเครือข่ายช่องทางการจัดจำหน่ายที่ครอบคลุมทั่วประเทศ ทั้งร้านค้าสมัยใหม่หรือโมเดิร์นเทรด ร้านค้าแบบดั้งเดิมและผ่านรถขายเงินสด รวมถึงช่องทางการจัดจำหน่ายอื่นๆ อาทิ ธุรกิจขายตรง และ E-commerce เป็นต้น

บริษัทดำเนินธุรกิจด้านการจัดจำหน่ายและเป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคมีสินค้าสำหรับแม่และเด็กเป็นหลักภายใต้ตราสินค้า “พีเจ้น” โดยสินค้าพีเจ้นที่บริษัทเป็นตัวแทนจำหน่ายส่วนหนึ่งจะถูกผลิตโดยบริษัท ไทยพีเจ้น จำกัด (“TP”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนระหว่างบริษัท พีเจ้น คอร์ปอเรชั่น จำกัด (“พีเจ้น คอร์ป”) ประเทศญี่ปุ่น กับบริษัท โดยสินค้าที่ผลิตได้แก่ จุกนม ขวดนม และถ้วยหัดดื่ม เป็นต้น นอกจากนี้ สินค้าบางประเภทซึ่งบริษัทเป็นตัวแทนจัดจำหน่ายจะผลิตโดยบริษัท พีเจ้น อินดัสทรีส์ (ประเทศไทย) จำกัด (“PIT”) ซึ่งเป็นบริษัทร่วมทุนกับบริษัท พีเจ้น คอร์ป โดยสินค้าที่ผลิตได้แก่ ผลิตภัณฑ์เช็ดทำความสะอาดผิว และแผ่นซับน้ำนม สำหรับสินค้าประเภทอื่นๆ เช่น กลุ่มผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดเด็ก และอุปกรณ์การให้นมมารดา เป็นต้น จะเป็นสินค้าที่บริษัทนำเข้ามาจาก พีเจ้น คอร์ป ซึ่งเป็นบริษัทผู้ผลิตสินค้าเด็กพีเจ้นในประเทศญี่ปุ่น นอกจากนี้ บริษัทยังดำเนินธุรกิจในการเป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าอื่นๆ ที่ไม่ใช่สินค้าแม่และเด็ก ได้แก่ บรรจุภัณฑ์พลาสติก กระบอกฉีดน้ำ ภายใต้ตราสินค้าฟอกกี้ (Foggy) และของใช้ประจำวัน เช่น สลาลี แปรงสีฟัน และผลิตภัณฑ์เช็ดทำความสะอาด

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ผิว ภายใต้ตราสินค้า วีแคร์ (V care) โดยบริษัทยังได้รับการแต่งตั้งให้เป็นตัวแทนจำหน่ายสินค้าแผ่นรองซับ ภายใต้ตราสินค้า ซ็อฟเท็กซ์ (Softex) รวมถึงตราสินค้าอื่นๆ ได้แก่ Big Foot Candy นอกจากการร่วมลงทุนใน TP และ PIT แล้ว บริษัทยังร่วมลงทุนในบริษัทโยชิโน มุ่งพัฒนา (ประเทศไทย) จำกัด ("YMP")

14.3 ผลการดำเนินงาน

ในปี 2563 บริษัทและบริษัทร่วมมีรายได้รวมจำนวน 801.8 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 53.0 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 6.2 มีกำไรสุทธิจำนวน 57.2 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อนจำนวน 31.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35.3 โดยมีรายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ดังนี้

▪ รายได้จากการขาย

ในปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้าทั้งสิ้นจำนวน 779.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 1.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.2 เกิดจากกลุ่มผลิตภัณฑ์ผู้สูงอายุ และสินค้าใหม่ในกลุ่มอุปโภคทั้งในส่วนที่เป็นแบรนด์ของบริษัทเองและสินค้าใหม่ที่เป็นตัวแทนจำหน่าย โดยส่วนใหญ่การเพิ่มขึ้นของรายได้มาจากช่องทางขายทั่วไป (General trade) ช่องทางการส่งออกไปยังประเทศลาวและกัมพูชา และช่องทางขายออนไลน์

▪ รายได้อื่น

ในปี 2563 บริษัท มีรายได้อื่น จำนวน 22.4 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า จำนวน 54.8 ล้านบาท หรือลดลงในอัตรา ร้อยละ 71.0 โดยลดลงจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 50.0 ล้านบาท รายได้ค่านายหน้าลดลง 1.8 ล้านบาท และรายได้อื่นๆ 2.7 ล้านบาท

รายได้อื่นๆ	2563 (ล้านบาท)	2562 (ล้านบาท)	เปลี่ยนแปลง (+/-)
รายได้ค่านายหน้า	11.4	13.3	-1.8
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทอื่น	6.6	6.9	-0.3
กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	0.0	50.0	-50.0
รายได้อื่น	4.4	7.1	-2.7
รวม	22.4	77.3	-54.8

▪ กำไรขั้นต้น

ในปี 2563 บริษัท มีกำไรขั้นต้น 300.4 ล้านบาทเท่ากับร้อยละ 38.5 ของรายได้จากการขาย ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 9.2 พบว่าสัดส่วนการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายมากกว่า ในขณะที่มีการเติบโตของยอดขาย เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นโดยส่วนใหญ่เป็นกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่บริษัทเป็นตัวแทนจัดจำหน่าย ซึ่งผลิตภัณฑ์ในกลุ่มนี้มีอัตรากำไรขั้นต้นค่อนข้างต่ำกว่ากลุ่มผลิตภัณฑ์อื่น

▪ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 303.7 ล้านบาท ลดลง 60.4 ล้านบาท จากปีก่อน หรือลดลงร้อยละ 17.0 เนื่องจากบริษัทมีการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายต่างๆ ให้สอดคล้องกับยอดขาย ค่าใช้จ่ายการโฆษณาประชาสัมพันธ์และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายตามแผนงานการจัดกิจกรรม นอกจากนี้ในปี 2562 บริษัทมีการรับรู้ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน (ฉบับที่ 7) พ.ศ. 2562 ที่ได้กำหนดอัตราชดเชยสำหรับลูกจ้างที่ทำงานติดต่อกันครบ 20 ปีขึ้นไปให้มีสิทธิได้รับชดเชยไม่น้อยกว่าค่าจ้างอัตราสุดท้าย 400 วัน เป็นการแก้ไขโครงการผลประโยชน์หลังจากออกจากงานมีผลทำให้บริษัทรับรู้ค่าใช้จ่ายสำหรับรายการดังกล่าวเพิ่มขึ้น 2.2 ล้านบาท และมีค่าเสียหายคดีความฟ้องร้อง 9.0 ล้านบาท

▪ กำไรสุทธิ

ในปี 2563 บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนส่วนแบ่งกำไรจากบริษัทร่วม จำนวน 19.1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.4 ของรายได้รวม เมื่อเทียบกับปีก่อนพบว่าอัตราลดลงร้อยละ 56.6 ซึ่งเมื่อรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนโดยวิธีส่วนได้เสียจากบริษัทร่วมแล้ว บริษัทมีกำไรสุทธิเท่ากับ 57.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 7.1 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อน 31.2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35.3 ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ลดลง 11.6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 22.0 เนื่องจากผลประกอบการของบริษัทร่วมที่ลดลง

ทั้งนี้ หากไม่รวมรายได้และกำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน 50.0 ล้านบาทที่เกิดขึ้นในปี 2562 แล้ว บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น ถึงแม้ว่าผลกระทบของสภาวะเศรษฐกิจถดถอยซึ่งเกิดจากการเริ่มแพร่ระบาดของเชื้อโควิด 19 (COVID-19) ตั้งแต่ต้นปี 2563 เรื่อยมาจนเกิดการแพร่ระบาดรอบสองในช่วงปลายปี 2563 กระทบต่อรายได้ของบริษัททำให้มีการเติบโตเพียงเล็กน้อยจากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่ก็ตาม แต่หากพิจารณาจากกำไรจากการดำเนินงานจะเห็นว่าการเติบโตสูงขึ้นจากปีก่อนเนื่องจากบริษัทมีการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ

14.4 ฐานะการเงิน (แสดงเงินลงทุนโดยวิธีส่วนได้เสีย)

▪ สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,003.5 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 6.4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.6 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหลักดังนี้

- 1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 39.2 ล้านบาท เกิดจากการเพิ่มขึ้นและลดลงของเงินสดสุทธิจากหรือที่เข้าไปในกิจกรรมการดำเนินงาน การลงทุน และการจัดหาเงิน
- 2) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 35.8 ล้านบาท เกิดจากยอดขายที่ลดลง
- 3) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 3.7 ล้านบาท จากการซื้อสินค้าเพื่อรองรับยอดขายต้นปี
- 4) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 23.4 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วม 23 ล้านบาท ลดลงของสินทรัพย์ถาวรประเภท อาคารและอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 21.3 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ 22.8 ล้านบาทจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวกับสัญญาเช่า (TFRS 16)

▪ หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 209.7 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 20.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9.1 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหลักดังนี้

- 1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 24.4 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายชำระหนี้ที่ถึงกำหนด และตามปริมาณการสั่งซื้อที่ลดลงของสินค้ากลุ่มอุปโภคต่างๆ โดยมีระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ยประมาณ 90 วัน
- 2) หนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 3.9 ล้านบาท เนื่องจากจ่ายเงินผลประโยชน์เกษียณของพนักงาน และเพิ่มขึ้นจากหนี้สินตามสัญญาเช่าจากการปรับใช้มาตรฐานการรายงานทางการเงินที่เกี่ยวกับสัญญาเช่า (IFRS 16)

▪ ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 793.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 14.5 ล้านบาท เกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสม เนื่องจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปีสุทธิด้วยเงินปันผลรับจากบริษัทร่วมและเงินลงทุนในบริษัทอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเท่ากับร้อยละ 7.2 และร้อยละ 11.3 ตามลำดับ โดยอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีสาเหตุหลักมาจากกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทที่ลดลง

▪ สภาพคล่องและเงินทุนหมุนเวียน

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	งบการเงินรวม	
	ปี 2563	ปี 2562
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	33.5	(12.8)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	62.0	71.3
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(56.3)	(48.0)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	39.2	10.5

บริษัทมีกระแสเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2563 เพิ่มขึ้นสุทธิ 39.2 ล้านบาท โดยสามารถสรุปได้ดังนี้

ปี 2563 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 33.5 ล้านบาท ซึ่งโดยหลักมาจากกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 59.4 ล้านบาท ปรับปรุงด้วยรายการปรับผลกระทบของรายการที่ไม่เกี่ยวข้องกับเงินสดรับ(จ่าย) จากการดำเนินงานลดลงจำนวน 27.4 ล้านบาท เช่น ค่าเสื่อมราคา ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เงินปันผลรับ และผลกำไรหรือขาดทุนต่างๆ แล้ว บริษัทจะมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 32 ล้านบาท และปรับปรุงรายการสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นจำนวน 3.5 ล้านบาท และชำระดอกเบี้ยจ่ายและภาษีจำนวน 1.9 ล้านบาท

แบบแสดงรายการข้อมูลประจำปี (แบบ 56-1) สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ปี 2563 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนเท่ากับ 62 ล้านบาท ซึ่งโดยหลักมาจากเงินสดสุทธิจากการขายเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 37 ล้านบาท และเงินปันผลรับจำนวน 25 ล้านบาท

ปี 2563 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 56.3 ล้านบาท ซึ่งโดยหลักมาจากการจ่ายเงินปันผลจำนวน 43.8 ล้านบาท และจ่ายชำระหนี้สิ้นตามสัญญาเช่าทางการเงินจำนวน 12 ล้านบาท

14.5 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

การพึ่งพาพีเจ็น คอร์ป ซึ่งเป็นผู้ผลิตและเจ้าของตราสินค้าพีเจ็น

การดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทอยู่กับการเป็นผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์พีเจ็นเป็นหลัก เช่น จุกนม ขวดนม และผ้าเช็ดทำความสะอาด เป็นต้น ทั้งนี้เมื่อพิจารณาจากสัดส่วนรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์พีเจ็นเทียบกับรายได้จากการขายทั้งหมดอยู่ที่ร้อยละ 79.5, 75.3 และ 62.8 ในปี 2561, 2562 และ 2563 ตามลำดับ อาจกล่าวได้ว่าการดำเนินธุรกิจของบริษัทมีการพึ่งพิงตราผลิตภัณฑ์พีเจ็นค่อนข้างสูงแต่ก็มีสัดส่วนลดลงตามลำดับ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีความสัมพันธ์อันแน่นแฟ้นกับพีเจ็น คอร์ปมาโดยตลอดและได้รับความไว้วางใจให้เป็นผู้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์พีเจ็นแต่เพียงผู้เดียวในประเทศไทย รวมทั้งบริษัทได้ร่วมกันลงทุนก่อตั้ง TP และ PIT เพื่อผลิตสินค้าภายใต้ตราสินค้าพีเจ็น และจำหน่ายให้แก่บริษัทแต่เพียงผู้เดียวเพื่อให้บริษัททำการจัดจำหน่ายในประเทศไทยต่อไป อีกทั้ง บริษัทยังได้รับความไว้วางใจจากพีเจ็น คอร์ป ให้เป็นตัวแทนแต่เพียงผู้เดียวในการจัดจำหน่ายในประเทศสาธารณรัฐประชาชนลาวในปี 2559 อีกด้วย ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสัมพันธ์ที่ระหว่างบริษัทและพีเจ็น คอร์ป

นอกจากนี้ บริษัทยังมีการรับรู้รายได้จากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนโดยวิธีส่วนได้เสียใน TP ตามสัดส่วนการถือหุ้นร้อยละ 47 แต่เนื่องจาก บริษัทเป็นผู้ถือหุ้นส่วนน้อย จึงทำให้บริษัทไม่มีอำนาจเด็ดขาดในการควบคุมการจ่ายเงินปันผล กระแสเงินสดจากเงินปันผลจึงขึ้นอยู่กับพิจารณาของฝ่ายผู้ถือหุ้นรายใหญ่ (พีเจ็น คอร์ป) อย่างไรก็ตาม ที่ผ่านมามีบริษัท ไทยพีเจ็น จำกัด มีผลประกอบการที่ดีและมีการจ่ายเงินปันผลให้บริษัทในอัตราที่น่าพอใจมาโดยตลอด

อย่างไรก็ตาม บริษัทได้เล็งเห็นถึงความเสี่ยงในการพึ่งพาการขายสินค้าตราพีเจ็น จึงได้มีความพยายามที่จะเพิ่มการเป็นผู้จัดจำหน่ายสินค้าอุปโภคบริโภคอื่นๆ เพิ่มมากขึ้น ซึ่งจะสังเกตได้จากสัดส่วนรายได้จากการขายของสินค้าอุปโภคบริโภคในปี 2563 คิดเป็นร้อยละ 37 ของรายได้จากการขาย ซึ่งสูงกว่าปี 2562 ที่สัดส่วนดังกล่าวอยู่ที่ร้อยละ 16 เท่านั้น เป็นต้น

14.6 แนวโน้มในอนาคต

อัตราการเกิดของประชากรในประเทศมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่องมาโดยตลอด ส่งผลกระทบต่อปริมาณการซื้อสินค้าแม่และเด็กให้มีจำนวนลดลงตามไปด้วย บริษัทจึงดำเนินนโยบายในการพัฒนาสินค้าใหม่ๆ ภายใต้แบรนด์ของบริษัทเอง ซึ่งจะทำการพึ่งพาพีเจ็น คอร์ป ลดน้อยลง โดยบริษัทจะเน้นเพิ่มสัดส่วนสินค้าอุปโภคบริโภค ได้แก่ สินค้าของใช้ประจำวัน ของใช้ในครัวเรือน อาหาร เครื่องดื่ม รวมถึงสินค้าสำหรับผู้สูงอายุที่กำลังมีการเติบโต เป็นต้น