

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

13.1.1 สรุปรายงานของ

สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี

งบการเงิน สำหรับ		สำนักงาน
ปี 2562	นายเสถียร วงศ์สนั่น (รับอนุญาตเลขทะเบียน 3495)	บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด
ปี 2561	นายชยพล ศุภเศรษฐนันท์ (รับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3972)	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด
ปี 2560	นางกิงกาญจน์ อัครวิงสุภรณ์ (รับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4496)	บริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

เสนอต่อผู้ถือหุ้นของบริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน)

ความเห็น

ข้าพเจ้าได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมและงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวมและงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการ และงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันและหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมถึงสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทฯ ตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ งบการเงิน และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบ

เรื่องสำคัญในการตรวจสอบคือเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญที่สุด ตามดุลยพินิจของผู้ประกอบวิชาชีพของข้าพเจ้าในการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีปัจจุบัน ข้าพเจ้าได้นำเรื่องเหล่านี้มาพิจารณาในบริบทของการตรวจสอบ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมและในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ทั้งนี้ ข้าพเจ้าไม่ได้แสดงความเห็นแยกต่างหากสำหรับเรื่องเหล่านี้

การด้อยค่าของค่าความนิยม

ความเสี่ยง

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 13 บริษัทฯ ประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมทุกปีหรือเมื่อใดก็ตามที่มีข้อบ่งชี้ของการด้อยค่าเกิดขึ้น ข้าพเจ้าให้ความสำคัญในการตรวจสอบการประเมินการด้อยค่าของค่าความนิยมเนื่องจากการประเมินการด้อยค่าดังกล่าวถือเป็นประมาณการทางบัญชีที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารต้องใช้แบบจำลองทางการเงิน ในการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนและใช้ดุลยพินิจอย่างสูงในการระบุหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและการประมาณการกระแสเงินสดในอนาคตที่กิจการคาดว่าจะได้รับจากกลุ่มสินทรัพย์นั้น รวมถึงการกำหนดอัตราคิดลดและอัตราการเติบโตในระยะยาวที่เหมาะสม

วิธีตอบสนองความเสี่ยงโดยผู้สอบบัญชี

ข้าพเจ้าได้ประเมินการกำหนดหน่วยสินทรัพย์ที่ก่อให้เกิดเงินสดและแบบจำลองทางการเงิน รวมถึงทำความเข้าใจและทดสอบข้อสมมติที่สำคัญที่ฝ่ายบริหารเลือกใช้ในการประมาณการกระแสเงินสดที่คาดว่าจะได้รับในอนาคตจากกลุ่มสินทรัพย์ดังกล่าว รวมถึงสอบทานอัตราคิดลดที่ฝ่ายบริหารเลือกใช้ โดยการสอบถามผู้รับผิดชอบที่เกี่ยวข้องและวิเคราะห์เปรียบเทียบกับแหล่งข้อมูลต่าง ๆ ของกลุ่มบริษัทฯ และของอุตสาหกรรม ตลอดจนทดสอบการคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์ดังกล่าวตามแบบจำลองทางการเงิน

เรื่องอื่น

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561 ที่แสดงเป็นข้อมูลเปรียบเทียบตรวจสอบโดย ผู้สอบบัญชีอื่น ซึ่งแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขตามรายงานลงวันที่ 26 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2562

ข้อมูลอื่น

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบต่อข้อมูลอื่น ข้อมูลอื่นประกอบด้วย ข้อมูลซึ่งรวมอยู่ในรายงานประจำปี แต่ไม่รวมถึงงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการและรายงานของผู้สอบบัญชีที่อยู่ในรายงานประจำปีนั้น ซึ่งคาดว่าจะรายงานประจำปีจะถูกจัดเตรียมให้ข้าพเจ้าภายหลังวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีนี้

ความเห็นของข้าพเจ้าต่องบการเงินไม่ครอบคลุมถึงข้อมูลอื่นและข้าพเจ้าไม่ได้ให้ความเชื่อมั่นต่อข้อมูลอื่น

ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินคือ การอ่านและพิจารณาว่าข้อมูลอื่นมีความขัดแย้งที่มีสาระสำคัญกับงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการหรือกับความรู้ที่ได้รับจากการตรวจสอบของข้าพเจ้า หรือปรากฏว่าข้อมูลอื่นมีการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

เมื่อข้าพเจ้าได้อ่านรายงานประจำปี หากข้าพเจ้าสรุปได้ว่าการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญ ข้าพเจ้าจะสื่อสารเรื่องดังกล่าวกับผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลเพื่อให้ผู้มีหน้าที่กำกับดูแลดำเนินการแก้ไขข้อมูลที่แสดงขัดต่อข้อเท็จจริง

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ความรับผิดชอบของผู้บริหารและผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลต้องการเงิน

ผู้บริหารมีหน้าที่รับผิดชอบในการจัดทำและนำเสนอการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ในการจัดทำงบการเงิน ผู้บริหารรับผิดชอบในการประเมินความสามารถของกลุ่มบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่อง เปิดเผยเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานต่อเนื่อง (ตามความเหมาะสม) และการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องเว้นแต่ผู้บริหารมีความตั้งใจที่จะเลิกกลุ่มบริษัทฯ หรือหยุดดำเนินงานหรือไม่สามารถดำเนินงานต่อเนื่องต่อไปได้

ผู้มีหน้าที่ในการกำกับดูแลมีหน้าที่ในการสอดส่องดูแลกระบวนการในการจัดทำรายงานทางการเงินของกลุ่มบริษัทฯ

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงิน

การตรวจสอบของข้าพเจ้ามีวัตถุประสงค์เพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการโดยรวมปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่ ไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด และเสนอรายงานของผู้สอบบัญชีซึ่งรวมความเห็นของข้าพเจ้าอยู่ด้วย ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลคือ ความเชื่อมั่นในระดับสูงแต่ไม่ได้เป็นการรับประกันว่าการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีจะสามารถตรวจพบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญที่มีอยู่ได้เสมอไป ข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอาจเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาดและถือว่าเป็นสาระสำคัญเมื่อคาดการณ์อย่างสมเหตุสมผลได้ว่ารายการที่ขัดต่อข้อเท็จจริงแต่ละรายการหรือทุกรายการรวมกันจะมีผลต่อการตัดสินใจทางเศรษฐกิจของผู้ใช้งบการเงินจากการใช้งบการเงินเหล่านี้

ในการตรวจสอบของข้าพเจ้าตามมาตรฐานการสอบบัญชี ข้าพเจ้าได้ใช้ดุลยพินิจและการสังเกตและสงสัยเยี่ยงผู้ประกอบวิชาชีพตลอดการตรวจสอบ การปฏิบัติงานของข้าพเจ้ารวมถึง

- ระบุและประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญในงบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ออกแบบและปฏิบัติงานตามวิธีการตรวจสอบเพื่อตอบสนองต่อความเสี่ยงเหล่านั้น และได้หลักฐานการสอบบัญชีที่เพียงพอและเหมาะสมเพื่อเป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า ความเสี่ยงที่ไม่พบข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญซึ่งเป็นผลมาจากการทุจริตจะสูงกว่าความเสี่ยงที่เกิดจากข้อผิดพลาด เนื่องจากการทุจริตอาจเกี่ยวกับการสมรู้ร่วมคิด การปลอมแปลงเอกสารหลักฐานการตั้งใจละเว้นการแสดงผล การแสดงผลที่ไม่ตรงตามข้อเท็จจริงหรือการแทรกแซงการควบคุมภายใน
- ทำความเข้าใจในระบบการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อความมีประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกลุ่มบริษัทฯ
- ประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีและการเปิดเผยข้อมูลที่เกี่ยวข้องซึ่งจัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร
- สรุปร่วมกับความเหมาะสมของการใช้เกณฑ์การบัญชีสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องของผู้บริหารและจากหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับ สรุปร่วมกับความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญเกี่ยวกับเหตุการณ์หรือสถานการณ์ที่อาจเป็นเหตุให้เกิดข้อสงสัยอย่างมีนัยสำคัญต่อความสามารถของกลุ่มบริษัทฯ ในการดำเนินงานต่อเนื่องหรือไม่ ถ้าข้าพเจ้าได้ข้อสรุปว่ามีความไม่แน่นอนที่มีสาระสำคัญ ข้าพเจ้าต้องกล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้าโดยให้ข้อสังเกตถึงการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงินที่เกี่ยวข้อง หรือถ้าการเปิดเผยดังกล่าวไม่เพียงพอ ความเห็นของข้าพเจ้าจะเปลี่ยนแปลงไป ข้อสรุปของข้าพเจ้าขึ้นอยู่กับหลักฐานการสอบบัญชีที่ได้รับจนถึงวันที่ในรายงานของผู้สอบบัญชีของข้าพเจ้า อย่างไรก็ตาม เหตุการณ์หรือสถานการณ์ในอนาคตอาจเป็นเหตุให้กลุ่มบริษัทฯ ต้องหยุดการดำเนินงานต่อเนื่อง

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

- ประเมินการนำเสนอ โครงสร้างและเนื้อหาของงบการเงินโดยรวม รวมถึงการเปิดเผยข้อมูลว่างบการเงินรวมและ งบการเงินเฉพาะกิจการแสดงรายการและเหตุการณ์ในรูปแบบที่ทำให้การนำเสนอข้อมูลโดยถูกต้องตามที่ควรหรือไม่
- ได้รับหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับข้อมูลทางการเงินของกิจการภายในกลุ่มหรือกิจกรรมทางธุรกิจภายในกลุ่มบริษัทฯ เพื่อแสดงความเห็นต่องบการเงินรวม ข้าพเจ้าได้รับผิดชอบต่อการกำหนดแนวทาง การควบคุมดูแล และการปฏิบัติงานตรวจสอบกลุ่มบริษัทฯ ข้าพเจ้าเป็นผู้รับผิดชอบแต่เพียงผู้เดียวต่อความเห็นของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลในเรื่องต่าง ๆ ที่สำคัญ ซึ่งรวมถึงขอบเขตและช่วงเวลาของการตรวจสอบตามที่ได้วางแผนไว้ ประเด็นที่มีนัยสำคัญที่พบจากการตรวจสอบรวมถึงข้อบกพร่องที่มีนัยสำคัญในระบบการควบคุมภายในหากข้าพเจ้าได้พบในระหว่างการตรวจสอบของข้าพเจ้า

ข้าพเจ้าได้ให้คำรับรองแก่ผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลว่าข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามข้อกำหนดจรรยาบรรณที่เกี่ยวข้องกับความเป็นอิสระ และได้สื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแลเกี่ยวกับความสัมพันธ์ทั้งหมดตลอดจนเรื่องอื่นซึ่งข้าพเจ้าเชื่อว่ามีเหตุผลที่บุคคลภายนอกอาจพิจารณาว่ากระทบต่อความเป็นอิสระของข้าพเจ้าและมาตรการที่ข้าพเจ้าใช้เพื่อป้องกันไม่ให้ข้าพเจ้าขาดความเป็นอิสระ

จากเรื่องที่เราสื่อสารกับผู้มีส่วนที่ในการกำกับดูแล ข้าพเจ้าได้พิจารณาเรื่องต่าง ๆ ที่มีนัยสำคัญมากที่สุดในการตรวจสอบ งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในปัจจุบันและกำหนดเป็นเรื่องสำคัญในการตรวจสอบ ข้าพเจ้าได้อธิบายเรื่องเหล่านี้ในรายงานของผู้สอบบัญชีเว้นแต่กฎหมายหรือข้อบังคับไม่ให้เปิดเผยต่อสาธารณะเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าว หรือในสถานการณ์ที่ยากที่จะเกิดขึ้น ข้าพเจ้าพิจารณาว่าไม่ควรสื่อสารเรื่องดังกล่าวในรายงานของข้าพเจ้าเพราะการกระทำดังกล่าวสามารถคาดการณ์ได้อย่างสมเหตุสมผลว่าจะมีผลกระทบในทางลบมากกว่าผลประโยชน์ต่อส่วนได้เสียสาธารณะจากการสื่อสารดังกล่าว

(นายเสถียร วงศ์สนั่น)

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 3495

บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด

กรุงเทพฯ 25 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2563

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562

หน่วย: บาท

		งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	หมายเหตุ	2562	%	2561	%	2560	%	2562	%	2561	%	2560	%
สินทรัพย์													
สินทรัพย์หมุนเวียน													
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6	83,387,474	6.22	38,848,194	2.69	50,339,602	5.12	81,585,995	5.47	23,063,505	1.64	38,117,059	3.84
เงินลงทุนชั่วคราว		-	-	-	-	2,989,705	0.30	-	-	-	-	2,989,705	0.30
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	5, 7	139,003,072	10.36	182,932,820	12.68	143,594,057	14.62	138,786,183	9.30	168,461,789	11.98	143,594,057	14.48
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	5	-	-	-	-	-	-	-	-	15,000,000	1.07	-	-
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	8	212,659,231	15.85	277,099,504	19.21	169,645,609	17.27	212,659,231	14.26	256,878,346	18.27	169,645,609	17.11
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น		4,733,228	0.35	5,815,407	0.40	3,883,282	0.40	4,270,765	0.29	5,225,983	0.37	3,770,140	0.38
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		439,783,005	32.78	504,695,925	34.98	370,452,255	37.71	437,302,174	29.32	468,629,623	33.34	358,116,570	36.11
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน													
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	9	-	-	-	-	-	-	143,202,349	9.60	340,000,000	24.19	20,000,000	2.02
เงินลงทุนทั่วไป - สุทธิ	10	3,321,169	0.25	3,164,067	0.22	3,296,954	0.34	3,321,169	0.22	3,164,067	0.23	3,296,954	0.33
ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ		1,846,354	0.14	3,227,335	0.22	-	-	1,846,354	0.12	-	-	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	11	8,084,001	0.60	8,084,001	0.56	8,084,001	0.82	8,084,001	0.54	8,084,001	0.58	8,084,001	0.82
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	12	675,226,028	50.34	714,283,521	49.51	585,944,121	59.64	681,713,754	45.70	576,949,710	41.04	588,299,141	59.33
ค่าความนิยม	13	171,599,001	12.79	171,599,001	11.89	-	-	171,599,001	11.50	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	14	31,677,104	2.36	34,384,801	2.38	10,148,381	1.03	31,293,069	2.10	6,450,448	0.46	9,440,202	0.95
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	21	67,406	0.01	1,970,216	0.14	1,729,718	0.18	-	-	1,947,014	0.14	1,729,718	0.17
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	15	9,840,165	0.73	1,351,180	0.09	2,827,177	0.29	13,250,640	0.89	529,371	0.04	2,677,177	0.27
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		901,661,228	67.22	938,064,122	65.02	612,030,352	62.29	1,054,310,337	70.68	937,124,611	66.66	633,527,193	63.89
รวมสินทรัพย์		1,341,444,233	100	1,442,760,047	100	982,482,607	100	1,491,612,511	100	1,405,754,234	100	991,643,763	100

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562

หน่วย: บาท

		งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	หมายเหตุ	2562	%	2561	%	2560	%	2562	%	2561	%	2560	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น													
หนี้สินหมุนเวียน													
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น													
จากสถาบันการเงิน	16	381,426,307	28.43	348,810,875	24.18	214,612,234	21.84	381,426,307	25.57	348,810,875	24.81	214,612,234	21.64
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	5, 17	116,607,365	8.69	85,654,171	5.94	74,907,111	7.62	239,527,738	16.06	73,113,978	5.20	78,619,087	7.93
เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า		-	-	-	-	4,669,961	0.48	-	-	-	-	4,669,961	0.47
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	5.5	-	-	-	-	-	-	-	-	8,000,000	0.57	-	-
ส่วนของหนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน													
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	18	2,532,183	0.19	1,230,340	0.09	622,660	0.06	2,532,183	0.17	1,230,340	0.09	622,660	0.06
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน													
ที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	19	129,569,000	9.66	68,142,000	4.72	30,960,000	3.15	129,569,000	8.69	68,142,000	4.85	30,960,000	3.12
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย		2,235,453	0.17	6,916,406	0.48	3,635,898	0.37	2,235,453	0.15	3,395,222	0.24	3,635,898	0.37
หนี้สินหมุนเวียนอื่น		-	-	-	-	3,102,036	0.32	-	-	-	-	2,779,583	0.28
รวมหนี้สินหมุนเวียน		632,370,308	47.14	510,753,792	35.40	332,509,900	33.84	755,290,681	50.64	502,692,415	35.76	335,899,423	33.87
หนี้สินไม่หมุนเวียน													
หนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	18	5,215,412	0.39	2,907,092	0.20	1,549,448	0.16	5,215,412	0.35	2,907,092	0.21	1,549,448	0.16
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	19	186,304,800	13.89	315,889,400	21.89	57,331,400	5.84	186,304,800	12.49	315,889,400	22.47	57,331,400	5.78
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียน													
สำหรับผลประโยชน์พนักงาน	20	20,689,441	1.54	13,875,786	0.96	10,580,177	1.08	20,352,410	1.36	9,611,568	0.68	10,563,791	1.07
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	21	9,577,694	0.71	9,595,148	0.67	-	-	9,577,694	0.64	-	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		221,787,347	16.53	342,267,426	23.72	69,461,025	7.07	221,450,316	14.85	328,408,060	23.36	69,444,639	7.00
รวมหนี้สิน		854,157,655	63.67	853,021,218	59.12	401,970,925	40.91	976,740,997	65.48	831,100,475	59.12	405,344,062	40.88



ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562

หน่วย: บาท

หมายเหตุ	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2562	%	2561	%	2560	%	2562	%	2561	%	2560	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนเรือนหุ้น												
ทุนจดทะเบียน												
หุ้นสามัญ 300,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	300,000,000	22.36	300,000,000	20.79	300,000,000	30.53	300,000,000	20.11	300,000,000	21.34	300,000,000	30.25
ทุนที่ออกและชำระแล้ว												
หุ้นสามัญ 300,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	300,000,000	22.36	300,000,000	20.79	300,000,000	30.53	300,000,000	20.11	300,000,000	21.34	300,000,000	30.25
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	194,175,000	14.48	194,175,000	13.46	194,175,000	19.76	194,175,000	13.02	194,175,000	13.81	194,175,000	19.58
ส่วนต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	-	-	-	-	-	-	(11,986,981)	- 0.80	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)สะสม												
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	30,000,000	2.24	30,000,000	2.08	30,000,000	3.05	30,000,000	2.01	30,000,000	2.13	30,000,000	3.03
ยังไม่ได้จัดสรร	(36,888,422)	- 2.75	65,563,829	4.54	56,212,671	5.72	2,683,495	0.18	50,478,759	3.59	62,000,690	6.25
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	-	-	-	124,011	0.01	-	-	-	-	124,011	0.01
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	487,286,578	36.33	589,738,829	40.88	580,511,682	59.09	514,871,514	34.52	574,653,759	40.88	586,299,701	59.12
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,341,444,233	100	1,442,760,047	100	982,482,607	100	1,491,612,511	100	1,405,754,234	100	991,643,763	100

หมายเหตุ : รายละเอียดหมายเหตุประกอบงบการเงินสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากรายงานประจำปี 2562 ซึ่งสามารถดาวน์โหลดได้จากเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.goldenlime.co.th

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562

หน่วย: บาท												
		งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ				
หมายเหตุ	2562	%	2561	%	2560	%	2562	%	2561	%	2560	%
28												
รายได้												
รายได้จากการขายและบริการ	973,060,728	99.56	1,113,329,485	99.44	912,190,412	99.22	918,253,737	96.53	943,270,692	99.17	912,190,412	99.23
รายได้อื่น	4,257,209	0.44	6,252,343	0.56	7,134,826	0.78	32,971,169	3.47	7,909,527	0.83	7,102,081	0.77
รวมรายได้	977,317,937	100	1,119,581,828	100	919,325,238	100	951,224,906	100	951,180,219	100	919,292,493	100
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขายและบริการ	(736,136,076) -	75.32	(794,094,727) -	70.93	(655,122,890) -	71.26	(689,384,074) -	72.47	(682,808,562) -	71.79	(655,122,890) -	71.26
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(127,911,250) -	13.09	(135,057,744) -	12.06	(113,690,865) -	12.37	(115,747,003) -	12.17	(118,380,274) -	12.45	(113,690,865) -	12.37
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(69,289,597) -	7.09	(72,980,701) -	6.52	(64,370,892) -	7.00	(51,241,004) -	5.39	(59,582,325) -	6.26	(58,550,128) -	6.37
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	(418,028) -	0.04	1,059,601	0.09	436,780	0.05	(459,990) -	0.05	1,059,601	0.11	436,780	0.05
ต้นทุนทางการเงิน	(25,698,478) -	2.63	(18,995,808) -	1.70	(3,405,766) -	0.37	(23,917,204) -	2.51	(18,304,116) -	1.92	(3,405,766) -	0.37
รวมค่าใช้จ่าย	(959,453,429) -	98.17	(1,020,069,379) -	91.11	(836,153,633) -	90.95	(880,749,275) -	92.59	(878,015,676) -	92.31	(830,332,869) -	90.32
กำไรก่อนภาษีเงินได้	17,864,508	1.83	99,512,449	8.89	83,171,605	9.05	70,475,631	7.41	73,164,543	7.69	88,959,624	9.68
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(10,699,474) -	1.09	(14,947,595) -	1.34	(12,377,774) -	1.35	(8,726,855) -	0.92	(9,514,996) -	1.00	(12,377,774) -	1.35
กำไรสำหรับปี	7,165,034	0.73	84,564,854	7.55	70,793,831	7.70	61,748,776	6.49	63,649,547	6.69	76,581,850	8.33
22												

หมายเหตุ : รายละเอียดหมายเหตุประกอบงบการเงินสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากรายงานประจำปี 2562 ซึ่งสามารถดาวน์โหลดได้จากเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.goldenlime.co.th

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562

หน่วย: บาท						
หมายเหตุ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	%	2561	2560	2562	2561
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น:						
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-		(155,014)	35,385	(155,014)	35,385
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	-		31,003	(7,077)	31,003	(7,077)
รายการที่จะถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	-		(124,011)	28,308	(124,011)	28,308
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
ผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัย	(2,021,606)		(246,332)	3,526,727	(1,930,050)	3,526,727
หัก: ผลกระทบของภาษีเงินได้	404,321		32,636	(409,312)	386,010	(409,312)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- สุทธิจากภาษีเงินได้	(1,617,285)		(213,696)	3,117,415	(1,544,040)	3,117,415
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(1,617,285)		(337,707)	3,145,723	(295,489)	3,145,723
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	5,547,749		84,227,147	73,939,554	60,204,736	63,354,058
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	7,165,034		84,564,854	73,939,554	61,748,776	63,649,547
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-	-	-	-
	7,165,034		84,564,854	73,939,554	61,748,776	63,649,547
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	5,547,749		84,227,147	73,939,554	60,204,736	63,354,058
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-		-	-	-	-
	5,547,749		84,227,147	73,939,554	60,204,736	63,354,058
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท/หุ้น)	0.02		0.28	0.24	0.21	0.26
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	300,000		300,000	300,000	300,000	300,000

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562

		หน่วย: บาท							
		งบการเงินรวม							
		กำไร(ขาดทุน)สะสม				กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น			
		ส่วนเกิน	จัดสรรแล้ว -			ส่วนเกินทุนจากการ	ผลขาดทุนจากการ	รวมองค์ประกอบ	
หมายเหตุ	ทุนที่ออก	มูลค่าหุ้นสามัญ	สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	วัดมูลค่าเงินลงทุน	ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์	อื่นของส่วนของ	รวมส่วน	
	และชำระแล้ว				ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	ประกันภัย-สุทธิจากภาษีเงินได้	ผู้ถือหุ้น	ของผู้ถือหุ้น	
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562	300,000,000	194,175,000	30,000,000	65,563,829	-	-	-	-	589,738,829
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี:									
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	7,165,034	-	(1,617,285)	(1,617,285)		5,547,749
โอนไปกำไรสะสม	-	-	-	(1,617,285)	-	1,617,285	1,617,285		-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(108,000,000)	-	-	-		(108,000,000)
27									
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562	300,000,000	194,175,000	30,000,000	(36,888,422)	-	-	-	-	487,286,578
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2561	300,000,000	194,175,000	30,000,000	56,212,671	124,011	-	124,011		580,511,682
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี:									
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-	-	-	84,564,854	(124,011)	(213,696)	(337,707)		84,227,147
โอนไปกำไรสะสม	-	-	-	(213,696)	-	213,696	213,696		-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	(75,000,000)	-	-	-		(75,000,000)
27									
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561	300,000,000	194,175,000	30,000,000	65,563,829	-	-	-	-	589,738,829

หมายเหตุ : รายละเอียดหมายเหตุประกอบงบการเงินสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากรายงานประจำปี 2562 ซึ่งสามารถดาวน์โหลดได้จากเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.goldenlime.co.th

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562

หน่วย: บาท										
งบการเงินเฉพาะกิจการ										
	หมายเหตุ	ทุนที่ออก และชำระแล้ว	ส่วนเกิน มูลค่าหุ้นสามัญ	ส่วนต่างจากการรวมธุรกิจ ภายใต้การควบคุมเดียวกัน	กำไรสะสม		องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น		รวมองค์ประกอบ อื่นของส่วนของ ผู้ถือหุ้น	รวมส่วน ของผู้ถือหุ้น
					จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	ยังไม่ได้จัดสรร	ส่วนเกินทุนจากการ วัดมูลค่าเงินลงทุน ในหลักทรัพย์เพื่อขาย	ผลขาดทุนจากการ ประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย-สุทธิจากภาษีเงินได้		
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2562		300,000,000	194,175,000	-	30,000,000	50,478,759	-	-	-	574,653,759
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี:										
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	-	61,748,776	-	(1,544,040)	(1,544,040)	60,204,736
โอนไปกำไรสะสม		-	-	-	-	(1,544,040)	-	1,544,040	1,544,040	-
เงินปันผลจ่าย	27	-	-	-	-	(108,000,000)	-	-	-	(108,000,000)
ผลกระทบจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ	3, 9	-	-	(11,986,981)	-	-	-	-	-	(11,986,981)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562		300,000,000	194,175,000	(11,986,981)	30,000,000	2,683,495	-	-	-	514,871,514
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2561		300,000,000	194,175,000	-	30,000,000	62,000,690	124,011	-	124,011	586,299,701
การเปลี่ยนแปลงในส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับปี:										
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี		-	-	-	-	63,649,547	(124,011)	(171,478)	(295,489)	63,354,058
โอนไปกำไรสะสม		-	-	-	-	(171,478)	-	171,478	171,478	-
เงินปันผลจ่าย	27	-	-	-	-	(75,000,000)	-	-	-	(75,000,000)
ยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2561		300,000,000	194,175,000	-	30,000,000	50,478,759	-	-	-	574,653,759

หมายเหตุ : รายละเอียดหมายเหตุประกอบงบการเงินสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากรายงานประจำปี 2562 ซึ่งสามารถดาวน์โหลดได้จากเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.goldenlime.co.th

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	หน่วย: บาท					
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไรสำหรับปี	7,165,034	84,564,854	70,793,831	61,748,776	63,649,547	76,581,850
รายการปรับกระทบกำไรเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10,699,474	14,947,595	12,377,774	8,726,855	9,514,996	12,377,774
หนี้สูญ	2,402,074	-	-	2,402,075	-	-
หนี้สงสัยจะสูญ(โอนกลับ) - สุทธิ	(6,464,014)	4,801,213	226,702	(4,525,879)	4,489,574	226,702
ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าล้าสมัย - สุทธิ	-	389,622	-	-	389,622	-
ค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนทั่วไป(โอนกลับ) - สุทธิ	(157,102)	132,887	247,064	(157,102)	132,887	247,064
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรและสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,160,709)	(986,997)	(364,484)	(1,838,774)	(986,997)	(364,484)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	121,822,778	111,581,394	85,460,730	104,363,945	98,363,590	85,293,366
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	-	(156,153)	-	-	(156,153)	-
โอนค่าธรรมเนียมทางการเงินรอตัดจ่ายเป็นต้นทุนทางการเงิน	-	396,000	-	-	396,000	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	794,314	212,564	94,863	794,314	212,564	94,863
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	5,544,573	1,386,826	2,198,754	3,724,436	1,987,448	2,182,368
เงินปันผลรับ	-	-	-	(26,460,614)	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(134,075)	-	-	(356,985)	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	25,698,478	18,995,808	3,405,766	23,917,204	18,304,116	3,405,766
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง						
ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	166,210,825	236,265,613	174,441,000	172,338,251	196,297,194	180,045,269
สินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น/ลดลง)						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	49,506,651	(17,562,305)	(23,612,593)	32,146,937	(29,626,099)	(23,612,593)
สินค้าคงเหลือ	74,333,764	(95,319,637)	(19,313,225)	89,011,409	(87,622,359)	(19,313,225)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,259,678	(1,288,159)	4,349,677	2,333,262	(1,455,843)	4,462,819
ลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น	(243,810)	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	44,635	(462,586)	511,719	(3,145,144)	24,090	661,719
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	14,728,626	(10,466,939)	(70,321,162)	21,254,711	3,819,686	(70,767,589)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	305,840,369	111,165,987	66,055,416	313,939,426	81,436,669	71,476,400
จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวพนักงาน	(752,524)	(3,133,230)	(74,033)	(653,984)	(3,133,230)	(74,033)
จ่ายภาษีเงินได้	(13,265,570)	(15,870,788)	(11,449,113)	(9,569,567)	(9,919,884)	(11,449,113)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	291,822,275	92,161,969	54,532,270	303,715,875	68,383,555	59,953,254

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562

หน่วย: บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง	-	-	12,000,000	-	-	12,000,000
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(306,975,432)	-	-	(320,000,000)	(20,000,000)
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	(90,000,000)	(15,000,000)	-
เงินสดรับชำระคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	24,925,686	-	-
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	1,838,785	991,121	364,486	1,838,785	991,121	364,486
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร	(69,092,350)	(87,510,641)	(130,532,884)	(35,295,072)	(91,475,530)	(128,997,624)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(185,615)	(3,950,108)	(1,280,938)	(147,545)	(3,608,458)	(459,725)
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุน	-	2,990,844	-	-	2,990,844	-
เงินมัดจำซื้อเครื่องจักรเพิ่มขึ้น	(4,033,620)	-	(1,716,890)	(4,705,429)	-	(1,716,890)
เงินสดรับเงินปันผล	-	-	-	40,010,850	-	-
เงินสดรับดอกเบี้ยรับ	134,075	-	-	512,040	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(71,338,725)	(394,454,216)	(121,166,226)	(62,860,685)	(426,102,023)	(138,809,753)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	32,615,432	104,193,777	134,612,234	32,615,432	134,193,777	134,612,234
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	10,000,000	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทย่อย	-	-	-	(8,000,000)	(2,000,000)	-
จ่ายชำระหนี้สินระยะยาวภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(2,471,194)	(1,623,777)	(3,267,905)	(2,471,194)	(1,623,777)	(3,267,905)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	330,000,000	-	-	330,000,000	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(68,685,600)	(43,960,000)	(30,960,000)	(68,685,600)	(30,960,000)	(30,960,000)
เงินปันผลจ่าย	(107,997,478)	(74,989,905)	(72,007,268)	(107,994,798)	(74,989,905)	(72,007,268)
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมทางการเงิน	(4,500,000)	(3,696,000)	-	(4,500,000)	(3,696,000)	-
จ่ายชำระต้นทุนทางการเงิน	(24,905,430)	(19,123,256)	(8,184,117)	(23,296,540)	(18,259,181)	(8,184,117)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(175,944,270)	290,800,839	20,192,944	(182,332,700)	342,664,914	20,192,944





ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม พ.ศ. 2562

หน่วย: บาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2562	2561	2560	2562	2561	2560
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	44,539,280	(11,491,408)	(46,441,012)	58,522,490	(15,053,554)	(58,663,555)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	38,848,194	50,339,602	96,780,614	23,063,505	38,117,059	96,780,614
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	83,387,474	38,848,194	50,339,602	81,585,995	23,063,505	38,117,059
ข้อมูลเพิ่มเติมประกอบงบกระแสเงินสด						
รายการที่ไม่ใช่เงินสด						
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น (ลดลง)	15,673,143	(13,017,962)	11,094,266	15,757,780	(16,923,569)	14,930,216
สินค้าคงเหลือที่รับโอนจากสินทรัพย์ถาวร	(9,893,491)	-	-	(9,893,491)	-	-
เจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น (ลดลง)	23,064	(34,775)	34,775	23,064	(34,775)	34,775
โอนสินทรัพย์ไม่มีตัวตนไปเป็นเครื่องจักรและอุปกรณ์	-	(6,000,000)	-	-	(6,000,000)	-
สินทรัพย์ถาวรที่ได้มาภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	5,654,984	3,400,000	649,000	5,654,984	3,400,000	649,000
กำไรจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	-	(155,014)	35,385	-	(155,014)	35,385
รับโอนสินทรัพย์สุทธิจาก SQL	-	-	-	269,486,343	-	-
ส่วนต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน - การรับโอนธุรกิจ	-	-	-	(146,283,965)	-	-
ส่วนต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน - ค่าเผื่อการด้อยค่า	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	158,270,946	-	-
เจ้าหนี้ค่าโอนธุรกิจเพิ่มขึ้น	-	-	-	123,202,378	-	-

หมายเหตุ : รายละเอียดหมายเหตุประกอบงบการเงินสามารถดูรายละเอียดเพิ่มเติมได้จากรายงานประจำปี 2562 ซึ่งสามารถดาวน์โหลดได้จากเว็บไซต์ของบริษัทที่ www.goldenlime.co.th

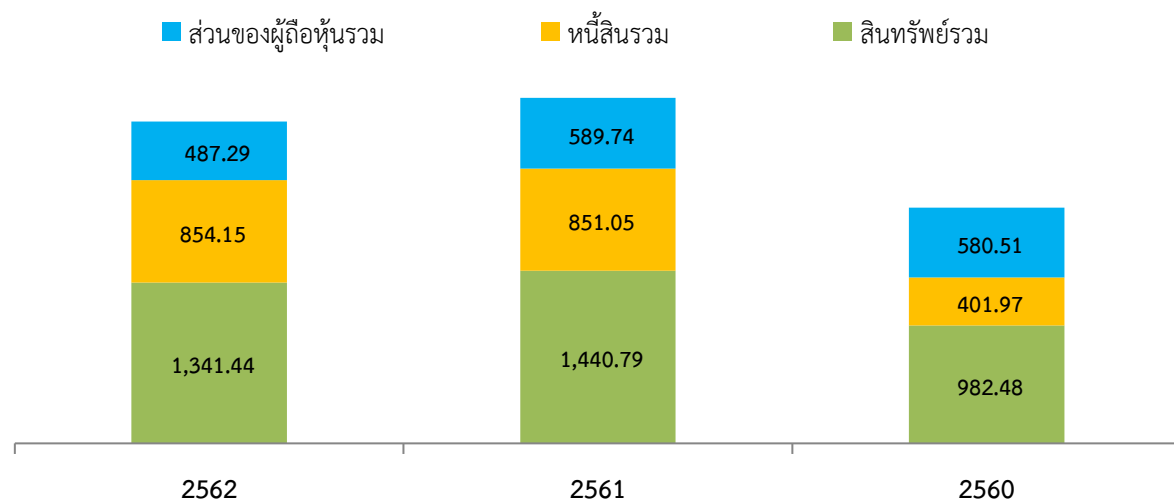
ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

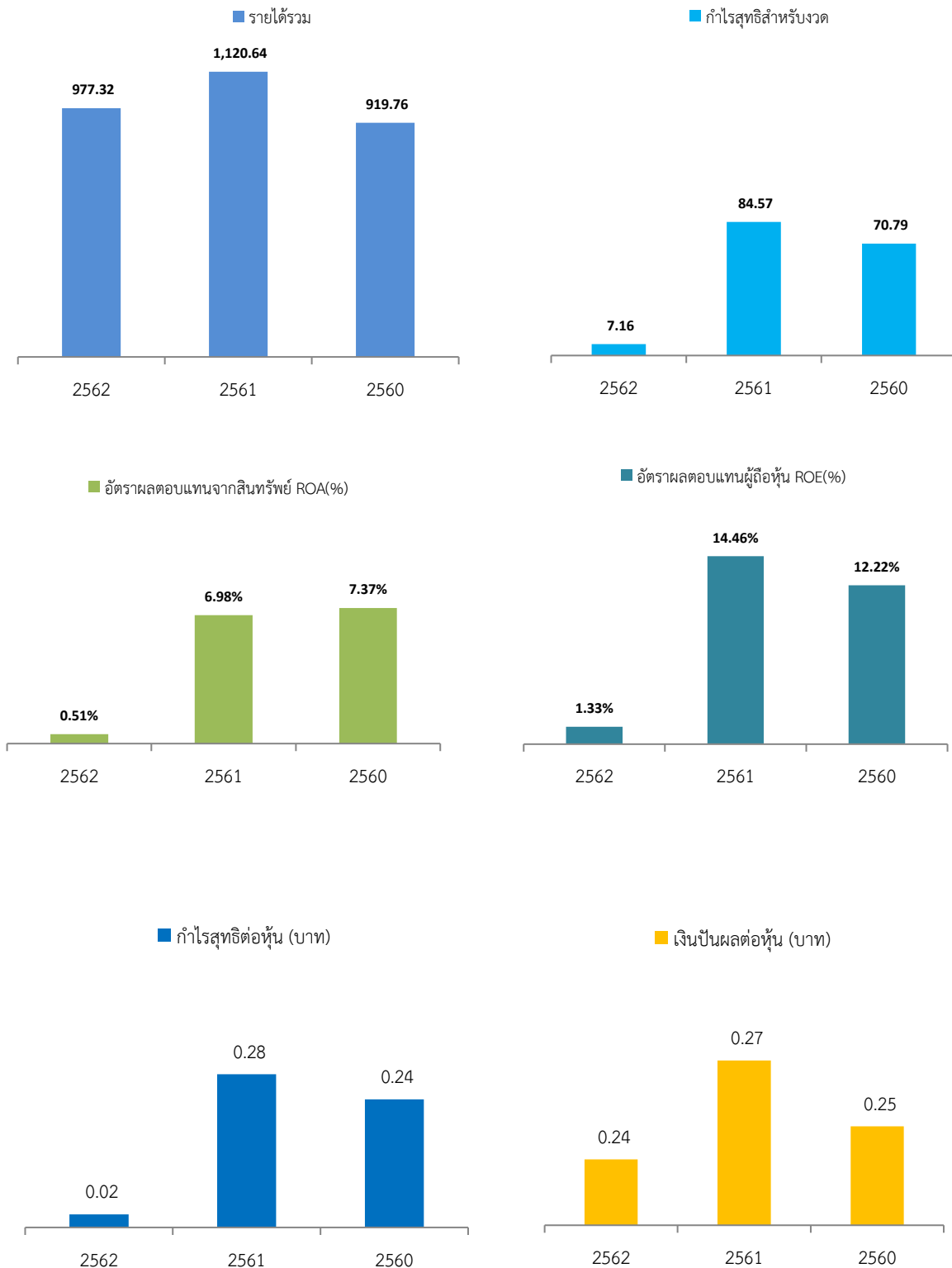
ข้อมูลทางการเงิน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ หน่วย : ล้านบาท	ปี		
	2562	2561	2560
สินทรัพย์รวม	1,341.44	1,440.79 ^(*)	982.48
หนี้สินรวม	854.15	851.05 ^(*)	401.97
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	487.29	589.74	580.51
จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)	300.00	300.00	300.00
รายได้รวม	977.32	1,120.64 ^(*)	919.76
กำไรสุทธิสำหรับงวด	7.16	84.57	70.79
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.02	0.28	0.24
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA(%)	0.51%	6.98%	7.37%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ROE(%)	1.33%	14.46%	12.22%
อัตรากำไรสุทธิ(%)	0.73%	7.55%	7.70%
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	300	300	300
มูลค่าหุ้นที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	1	1	1
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.24	0.27	0.25

หมายเหตุ : (*) ตัวเลขสำหรับปี 2561 อ้างอิงโดยใช้ตัวเลขที่แสดงตามงบการเงิน ณ 31 ธันวาคม 2561 โดย บริษัท สำนักงานอวิชัย จำกัด



ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน



ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วน	งบตรวจสอบ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.70	0.99	1.11
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.35	0.43	0.59
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.51	0.22	0.18
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.05	6.82	6.91
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน) ^{3/}	60	54	53
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูป) คงเหลือ (เท่า)	22.19	41.23	41.83
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน) ^{1/ 3/}	16	9	9
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	7.45	10.16	8.99
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน) ^{3/}	49	36	41
Cash Cycle (วัน) ^{3/6}	28	26	21
2. อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	24.35%	28.67%	28.18%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%) ^{/6}	4.48%	10.64%	9.49%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%) ^{/6}	669.93%	77.77%	62.98%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	0.73%	7.55%	7.70%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) - ROE	1.34%	14.46%	12.22%
3. อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%) - ROA	0.51%	6.98%	7.37%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%) - ROFA ^{/5}	17.72%	29.17%	27.68%
อัตราการใช้หนี้สินของสินทรัพย์ (เท่า)	0.70	0.92	0.96
4. อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.75	1.44	0.69
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น(เท่า) ^{/4}	1.28	1.18	0.44
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อ EBIDA (เท่า)	3.76	2.99	0.53
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.45	1.25	1.48
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า) ^{/6}	13.18	6.60	8.60
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า) ^{/6}	2.01	1.26	1.66
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) ^{2/}	1508%	89%	102%

หมายเหตุ: 1/คิดอัตราส่วนจากสินค้าสำเร็จรูปเท่านั้น

2/คิดอัตราการจ่ายเงินปันผลจากเงินปันผลจ่ายหารด้วยกำไรสุทธิของปีนั้นๆ ตามเงินปันผลจ่ายในรอบระยะเวลาตามบัญชี

3/ในปี 2558 บริษัทมีการเปลี่ยนแปลงระยะเวลาในการคำนวณอัตราส่วนสำหรับการคำนวณอัตราส่วนที่มี

หน่วยเป็นวัน โดยใช้ระยะจำนวนวันต่อปีจาก 360 วัน เป็น 365 วัน

4/หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิ ได้แก่ หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหักเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด หารด้วย ส่วนของผู้ถือหุ้น

5/อัตราส่วนผลตอบแทนสินทรัพย์ถาวร = กำไรสำหรับงวด+ค่าเสื่อมราคา / (ที่ดินอาคารและเครื่องจักร+สินทรัพย์ไม่มีตัวตน) สุทธิ

6/มีการปรับปรุงสูตรการคำนวณตามหลักเกณฑ์การคำนวณอัตราส่วนตามที่ระบุในภาคผนวกวิธีการจัดทำแบบ 56-1

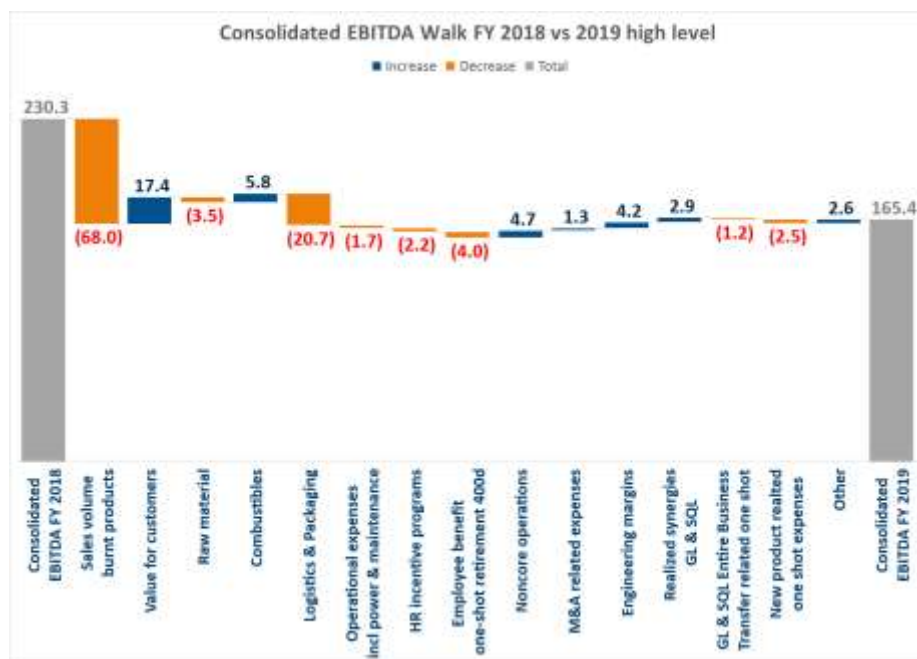


14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis : MD&A)

14.1 สรุปภาพรวมผลประกอบการ

1. ข้อสรุปสำคัญ

- ▶ ด้านสุขภาพและความปลอดภัย: รวมทั้งปี 2562 มีอุบัติเหตุเกิดขึ้นทั้งหมด 6 ครั้ง
- ▶ รายได้: รายได้รวมทั้งปี 2562 เท่ากับ 977 ล้านบาท ลดลง 13% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีรายได้อยู่ที่ 1,120 ล้านบาท
- ▶ EBITDA : EBITDA รวมทั้งปี 2562 เท่ากับ 165 ล้านบาท ลดลง 28% เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งอยู่ที่ 230 ล้านบาท
- ▶ กำไรสุทธิ: กำไรสุทธิรวมทั้งปี 2562 เท่ากับ 7 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งอยู่ที่ 84 ล้านบาท
- ▶ ยอดขายกลุ่มผลิตภัณฑ์จากเตา: ยอดขายทั้งปี 2562 เท่ากับ 335,000 ตัน ลดลง 17% เมื่อเปรียบเทียบกับยอดขายทั้งปีของปี 2561 ซึ่งอยู่ที่ 405,000 ตัน



คุณกฤษา เอมีล เพอราติ กรรมการผู้จัดการ บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน) ได้ให้ความเห็นว่า

“ปี 2562 นี้ถือเป็นปีที่มีความท้าทายทางธุรกิจเป็นอย่างมาก (โดยเฉพาะอย่างยิ่งเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ที่ผ่านมา ซึ่งทางบริษัทประสบความสำเร็จอย่างยิ่ง) เรายังคงมุ่งมั่นที่จะสร้างมูลค่าให้แก่ผู้ถือหุ้นในระยะยาวเพื่อวางรากฐานของผลลัพธ์ที่ดีขึ้นในอนาคตผ่านการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ (การเปิดตัวผลิตภัณฑ์โคโลรม) และในด้านการประหยัดต้นทุน (ด้วยโครงการโซล่าฟาร์ม, การควบรวมกิจการของบริษัท สระบุรีปูนขาว จำกัด เข้ามารวมเป็นบริษัทเดียวกัน) ความท้าทายที่บริษัทต้องเผชิญในปี 2562 มีอยู่ด้วยกันหลายส่วน ไม่ว่าจะเป็นสภาวะการณ์ที่ตลาดเหล็กกลดกำลังการผลิตลง, ปริมาณความต้องการใช้ปูนขาวในอุตสาหกรรมน้ำตาลที่ลดลงจากฤดูน้ำตาลที่สั้นอันเนื่องมาจากความแห้งแล้ง, การแข่งค่าของเงินบาทอย่างต่อเนื่องซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาส่งออกสินค้าของผู้ผลิตปูนขาวและผลกระทบ

ส่วนที่ 3 สถานะการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

บางส่วนที่มาจาก การขึ้นราคาของเชื้อเพลิงที่บริษัทใช้งานอยู่ รวมถึงค่าใช้จ่ายที่ไม่ใช่รายจ่ายประจำเกิดขึ้นในปีที่ผ่านมา (ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการซึ่งเกี่ยวข้องกับการโอนกิจการทั้งหมดของบริษัท สรรบุรีปูนขาว จำกัด เข้ามารวมเป็นบริษัทเดียวกัน, การจัดตั้งกองทุนสำรองเลี้ยงชีพตามกฎหมาย เป็นต้น) เนื่องจากปีที่ผ่านมา ปี 2561 บริษัทประสบความสำเร็จเป็นอย่างดี โดยมียอดขายเพิ่มขึ้น 22% และมียอดการเติบโตของ EBITDA ที่สูงขึ้นถึง 24% ในขณะที่ปีนี้รายได้หดตัว 13% ส่วน EBITDA ลดลงจากเดิมไป 28% อันเนื่องมาจากที่ยอดการผลิตลดลง 17% ตามยอดขาย แต่ในทางที่ดีขึ้นรายได้และ EBITDA ต่อตันผลิตภัณฑ์จากเตาเพิ่มขึ้นมา 14% และ 1% ตามลำดับจากคุณภาพที่สูงขึ้นและการบริการที่ดีขึ้นต่อการขายผลิตภัณฑ์ทุกตันที่ได้ขายไปถูกรับรู้ สิ่งเหล่านี้จึงถือเป็นแรงผลักดันในการดำเนินงานในอนาคตเพื่อฟื้นฟวยอดขายให้กลับมาดีขึ้นและปรับตัวกลับมาสูงขึ้นอีกครั้ง

แม้ว่าจะต้องเผชิญสถานการณ์มากมายแต่บริษัท สุราษฎร์ธานี จำกัด (มหาชน) ได้เดินหน้าพัฒนาโครงการต่างๆ อาทิ เช่น การปล่อยผลิตภัณฑ์ใหม่โคม, การเริ่มก่อสร้างโครงการโซล่าฟาร์มที่จะช่วยลดภาระค่าไฟฟ้าลงได้ประมาณ 15% ตั้งแต่กลางปี 2563 เป็นต้นไปและการขยายตลาดการส่งออกไปยังประเทศกัมพูชาและออสเตรเลีย

นอกเหนือจากนี้เรายังเสริมสร้างความแข็งแกร่งให้แก่ทีมผู้บริหารระดับกลางและระดับสูง (ในขณะที่ปรับลดจำนวนพนักงานบางส่วนลงและนำเอาระบบเครื่องจักรอัตโนมัติเข้ามาใช้แทน มีการจัดระเบียบระบบการทำงานขึ้นใหม่) พัฒนาคุณภาพสินค้าให้สูงกว่าเป้าหมายที่ตั้งเอาไว้และรวบรวมกิจการของบริษัทย่อยบริษัท สรรบุรีปูนขาว จำกัด เข้ามารวมเพื่อลดภาระค่าใช้จ่ายด้านการขายและการบริหารลงซึ่งจะเห็นผลต่างตั้งแต่ปี 2563 เป็นต้นไป

เราเชื่อมั่นตั้งใจที่จะเห็นการพัฒนาต่างๆ เหล่านี้จะส่งผลอันเป็นประโยชน์ครอบคลุมทุกฝ่ายและคาดหวังว่าปี 2563 นี้จะเป็นอีกปีที่บริษัทจะประสบความสำเร็จมากกว่าปีที่ผ่านมา”

2 แนวโน้มสถานการณ์ในอนาคต

ในไตรมาสที่ 4 ของปี 2562 การขยายตัวทางเศรษฐกิจเติบโตขึ้นประมาณ 1.6% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว การเติบโตของเศรษฐกิจภาพรวมอยู่ที่ประมาณ 2.4% ซึ่งต่ำที่สุดในรอบ 5 ปี การส่งออกได้รับผลกระทบจากความตึงเครียดทางการค้าและการแข็งค่าของเงินบาทซึ่งส่งผลเสียไปจนถึงเศรษฐกิจภายในประเทศ การชะลอตัวของภาคการผลิตสินค้าทวีความรุนแรงมากขึ้น ในขณะที่ผลผลิตทางการเกษตรยังคงลดลงอันเนื่องมาจากความแห้งแล้ง ส่งผลกระทบให้การขยายตัวของการบริโภคภาคเอกชนชะลอตัวลง ในขณะเดียวกันความเชื่อมั่นในการลงทุนและความเชื่อมั่นของผู้บริโภคก็ลดลงตามไปด้วย

เช่นเดียวกับไตรมาสก่อน ไตรมาสที่ 4 กลุ่มลูกค้าหลักของอุตสาหกรรมปูนขาวได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจมหภาคอย่างไรก็ตามแม้จะมีความน่ากังวลทางเศรษฐกิจโดยเฉพาะอย่างยิ่งในภาคการท่องเที่ยวในขณะนี้ แต่แนวโน้มสถานการณ์ของบริษัทในไตรมาสที่ 1 มีที่ท่าว่าจะสามารถปรับตัวดีขึ้นหลังจากเริ่มจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่โคมได้ และผลดีจากฤดูกาลน้ำตา และ การล่าช้าของงบประมาณประเทศมูลค่า 3.2 ล้านล้านบาทที่ยังไม่เป็นไปตามเป้าหมายที่ตั้งไว้ และคาดว่าจะสามารถกลับมาเป็นผลบวกได้ตั้งแต่เดือนพฤษภาคมเป็นต้นไปจากลูกค้าหลักในกลุ่มเคมีภัณฑ์และกลุ่มอุตสาหกรรมก่อสร้าง อีกทั้งเงินบาทเริ่มอ่อนค่าลงจากระดับแข็งค่าสูงสุดในปี 2562 ซึ่งจะช่วยสนับสนุนการส่งออกและทำให้เกิดการกระตุ้นทางเศรษฐกิจที่ส่งผลในเชิงบวกต่อปริมาณความต้องการบริโภคปูนขาวในตลาดได้



SUTHA

แบบ 56-1 ประจำปี 2562

บริษัท สุราษฎร์ธานี จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

3. สรุปข้อมูลทางการเงิน

สรุปข้อมูลทางการเงิน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 31 ธันวาคม 2561 ดังนี้:

	FY 2562	FY 2561	YoY change	YoY % change
หน่วย: ล้านบาท				
รายได้จากการขายและบริการ	973.06	1113.33	-140.27	-13%
รายได้อื่น	4.26	6.25	-1.99	-32%
รวมรายได้	977.32	1119.58	-142.26	-13%
ต้นทุนขายและบริการ	736.14	794.09	-57.95	-7%
กำไรขั้นต้น	236.92	319.23	-82.31	-26%
%กำไรขั้นต้น	24%	29%		
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	197.62	206.98	-9.36	-5%
EBITDA	165.38	230.09	-64.71	-28%
EBITDA margin	17%	21%		
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	121.82	111.58	10.24	9%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	43.56	118.51	-74.95	-63%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-25.70	-19.00	6.70	35%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-10.70	-14.95	-4.25	-28%
กำไรสำหรับงวด	7.16	84.56	-77.40	-92%
Earnings per share (บาท)	0.02	0.28	-0.26	-92%

หมายเหตุ: กำไรขั้นต้น = รายได้จากการขายและบริการ - ต้นทุนขายและบริการ (ไม่รวมรายได้อื่น)

3.1 การวิเคราะห์ผลประกอบการ

ถึงแม้ว่าบริษัทมีสถิติจำนวนการเกิดอุบัติเหตุที่ทำให้บาดเจ็บที่เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 บริษัทยังคงมุ่งเน้นด้านความปลอดภัยที่จะได้รับการปรับปรุงใหม่รวมถึงเจ้าหน้าที่ความปลอดภัยจะมุ่งมั่นปรับปรุงในปี 2563

ผลกระทบที่ใหญ่ที่สุดต่อรายได้คือปริมาณการขายที่ลดลงจากกลุ่มเหล็กและกลุ่มน้ำตาล ด้วยปริมาณการขายผลิตภัณฑ์จากเตาทั้งปีลดลง 70,000 ตัน หรือ 17% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันกับปีก่อน ในด้านปัจจัยบวก EBITDA ต่อตันเพิ่มขึ้น 1% และต้นทุนเชื้อเพลิงที่คาดว่าจะลดลงในปี 2563 มีแนวโน้มที่จะส่งเสริมผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น

ด้านค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ภาพทั้งปีลดลง 5% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน จากการมุ่งเน้นการจัดการค่าใช้จ่ายอย่างเหมาะสมได้แสดงออกถึงผลที่ดี และจะแสดงผลต่อไปจากการรวมตัวเป็นบริษัทเดียวกับ บริษัทสระบุรีนิวชาว ด้านต้นทุนผันแปรเพิ่มขึ้นจากเชื้อเพลิงสูงกว่าช่วงเดียวกันปีก่อน และต้นทุนคงที่ที่เกี่ยวกับ



ส่วนที่ 3 สถานะการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การผลิตเพิ่มขึ้นจากการซ่อมแซมบำรุงเตาที่เกิดขึ้นก่อนที่วางแผนไว้ อย่างไรก็ตามการซ่อมแซมบำรุงได้กลับสู่สภาพปกติ และต้นทุนเชื้อเพลิงเฉลี่ยมีแนวโน้มลดลง ดังนั้นต้นทุนผันแปรต่อตันจะลดลงในปี 2563

ผลกระทบจากปริมาณการขายที่ลดลงส่งผลต่อ กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน, ภาษีเงินได้, ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) ลดลง 28% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน ราคาขายของบริษัทยังคงเป็นไปตามที่ตั้งเป้าไว้ และบริษัทจะพยายามทุกวิถีทางเพื่อรักษาแนวโน้มในเชิงบวกที่ได้แสดงมาตั้งแต่ปี 2561 แม้ว่าแรงกดดันด้านการแข่งขันจะเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ในด้านธุรกิจการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์การผลิตปูนขาวของบริษัท ไม่มีโครงการขายในปี 2562 ทำให้ส่งผลต่อ EBITDA ในปี 2562 อย่างไรก็ตามบริษัทคาดว่าจะมีโครงการและส่งผลบวกต่อการดำเนินงานบริษัทในปี 2563

ค่าเสื่อมราคา สูงขึ้น 9% เมื่อเทียบกับปี 2561 เนื่องจากการปรับปรุงเตาเผาที่เกิดขึ้นประกอบกับเครื่องจักรที่เพิ่มขึ้นสำหรับการผลิตผลิตภัณฑ์โพลีเมอร์

ภาษีเงินได้ ลดลงจากผลการดำเนินงานที่ลดลง

กำไรสุทธิ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ สาเหตุหลักจากรายได้ที่ลดลงและต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น ซึ่งต้นทุนทางการเงินจะลดลงในปี 2563 เนื่องจากการจ่ายเงินต้นของเงินกู้ยืมระยะยาว

3.2 การวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง สาเหตุหลักจากสินค้าคงเหลือวัตถุดิบเชื้อเพลิงลดลงจากการใช้ไปในการผลิต สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลงจากค่าเสื่อมราคา และเพิ่มขึ้นบางส่วนจากเครื่องจักรใหม่และการซ่อมแซมเตา

หนี้สินรวม เงินกู้ระยะสั้นเพิ่มขึ้นจากการใช้ตัวสัญญาใช้เงินซึ่งมีต้นทุนทางการเงินที่ต่ำที่สุด หนี้สินระยะยาวลดลงเนื่องจากเงินกู้ยืมเพื่อบริษัทสระบุรีปูนขาว และเงินกู้ยืมเพื่อเตาเผาที่ 7 ที่ห้วยป่าหวาย มีการผ่อนชำระคืนอย่างต่อเนื่อง

ส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจากผลการดำเนินงานที่ลดลง และสินทรัพย์หมุนเวียนรวมที่ลดลง



ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สรุปข้อมูลแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เปรียบเทียบกับ 31 ธันวาคม 2561:

หน่วย: ล้านบาท	31 ธ.ค. 2562	31 ธ.ค. 2561	YoY change	YoY % change
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	439.78	504.70	-64.92	-13%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม	901.66	936.09	-34.43	-4%
สินทรัพย์รวม	1,341.44	1,440.79	-99.35	-7%
หนี้สินหมุนเวียนรวม	632.37	510.14	122.23	24%
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	221.78	340.91	-119.13	-35%
หนี้สินรวม	854.15	851.05	3.10	0%
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	487.29	589.74	-102.45	-17%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,341.44	1,440.79	-99.35	-7%

หมายเหตุ : ตัวเลขสำหรับปี 2561 อ้างอิงโดยใช้ตัวเลขที่แสดงตามงบการเงิน ณ 31 ธันวาคม 2561 โดย บริษัท สำนักงานอวิชัย จำกัด

3.3 การวิเคราะห์กระแสเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในไตรมาส 4 ปี 2562 เท่ากับ 83 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญจำนวน 44 ล้านบาทจาก ณ สิ้นปี 2561 ปัจจัยหลักจาก

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน เพิ่มขึ้นจากปีก่อนสาเหตุหลักจากการใช้วัตถุดิบเชื้อเพลิงในสินค้าคงเหลือและความพยายามของบริษัทในการลดเงินทุนหมุนเวียนในไตรมาสที่ 4 ปี 2562

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน ใกล้เคียงกับการลงทุนปีก่อนซึ่งรวมเงินลงทุนในบริษัทสระบุรีปูนขาวจำนวน 320 ล้านบาท หากไม่รวมเงินลงทุนในปี 2561 จะทำให้เงินใช้ไปในกิจกรรมลงทุนของปีนี้ใกล้เคียงกับปีก่อน ที่ผ่านมามีบริษัทได้มีการลงทุนอย่างเป็นระเบียบโดยมีการควบคุมการลงทุนให้อยู่ในแผนที่วางไว้ ซึ่งบริษัทจะตั้งใจดำเนินแบบแผนนี้ต่อไปในปี 2563 และในอนาคต

เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกับปีก่อนจากการกู้ยืมเงินระยะยาวเพื่อใช้ในการซื้อกิจการ ได้มีการจ่ายเงินต้นงวดแรกจำนวน 38 ล้านบาทในเดือนมีนาคม ตลอดจนการจ่ายคืนสินเชื่อเพื่อการนำเข้า (Trust receipt) สำหรับเชื้อเพลิงและการใช้ประโยชน์จากตั๋วสัญญาใช้เงิน (Promissory Notes)

บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 จำนวน 0.12 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นจำนวนทั้งหมด 36 ล้านบาท และไตรมาสที่ 2 จำนวน 0.09 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นจำนวนทั้งหมด 27 ล้านบาท และไตรมาสที่ 3 จำนวน 0.03 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นจำนวนทั้งหมด 9 ล้านบาท โดยที่ภาพรวมทั้งปี 2562 มีการจ่ายไปทั้งหมด 0.24 บาทต่อหุ้น หรือคิดเป็นจำนวนทั้งหมด 72 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้เผชิญความท้าทายและได้รับผลกระทบจากสภาพตลาด จึงจะไม่มีการจ่ายเงินปันผลในไตรมาสที่ 4 อย่างไรก็ตามเราคาดว่าจะกลับมาสู่การจ่ายเงินปันผลตามปกติในไตรมาสที่ 1 ปี 2563



SUTHA

แบบ 56-1 ประจำปี 2562

บริษัท สุธากัญจน์ จำกัด (มหาชน)

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

สรุปข้อมูลกระแสเงินสด สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และ 31 ธันวาคม 2561:

หน่วย: ล้านบาท	FY 2562 YTD	FY 2561 YTD	YoY change	YoY % change
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	38.85	50.34	-11.49	-23%
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	291.82	92.16	199.66	217%
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-71.34	-394.45	-323.11	-82%
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	-175.94	290.80	-466.74	-161%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	44.54	-11.49	56.03	-488%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	83.39	38.85	44.54	115%

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	FY 2562	FY 2561
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (ROE)	1.33%	14.45%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA)	0.51%	6.98%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ถาวร (ROFA)	17.72%	29.17%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.75	1.44
Net Debt/Equity Ratio	1.28	1.18
Leverage (Net Debt/EBITDA)	3.76	3.03

Note:

1) Net Debt = Interest bearing liabilities – cash and cash equivalents

2) Leverage Q2 and FY use annualized EBITDA

3) ROFA = (Net profit + Depreciation)/ Average (Q4 2019 and Q4 2018) of property, plant and equipment