

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบตรวจสอบ	: งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดบัญชีปี 2560 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560
ผู้สอบบัญชี	: นายไพบูล์ ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4298 จากบริษัท ไพร์ซวอเตอร์ เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอเอส จำกัด (เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.)
การแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชี	: รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท แสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบตรวจสอบ	: งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดบัญชีปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561
ผู้สอบบัญชี	: นายไพบูล์ ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4298 จากบริษัท ไพร์ซวอเตอร์ เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอเอส จำกัด (เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.)
การแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชี	: รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท แสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
งบตรวจสอบ	: งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับงวดบัญชีปี 2562 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562
ผู้สอบบัญชี	: นายไพบูล์ ตันกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4298 จากบริษัท ไพร์ซวอเตอร์ เฮาส์คูเปอร์ส เอพีเอเอส จำกัด (เป็นผู้สอบบัญชีที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต.)

การแสดงความเห็นโดยผู้สอบบัญชี : รายงานของผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย (กลุ่มกิจการ) และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท แสดงฐานะการเงินรวมของกลุ่มกิจการและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 และผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ กระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.2 ตารางสรุปงบการเงินรวม

(1) งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม (ฉบับตรวจสอบ)					
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	219.87	6.98%	249.42	7.23%	1,234.41	27.98%
เงินลงทุนระยะสั้น	43.52	1.38%	13.19	0.38%	6.09	0.14%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	623.11	19.78%	636.12	18.45%	726.92	16.47%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลหรือกิจการอื่น	-	-	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	647.98	20.57%	746.04	21.64%	682.51	15.47%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.06	0.17%	3.38	0.11%	9.24	0.21%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,539.54	48.88%	1,648.15	47.81%	2,659.17	60.27%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้	8.66	0.27%	9.16	0.27%	3.16	0.07%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	-	-	67.13	1.52%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,531.78	48.63%	1,721.62	49.94%	1,622.61	36.78%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	35.30	1.12%	23.70	0.69%	11.31	0.26%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	25.17	0.80%	30.40	0.88%	32.87	0.74%
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บุคคลหรือกิจการอื่น	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9.48	0.30%	14.62	0.43%	16.06	0.36%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,610.39	51.12%	1,799.50	52.19%	1,753.14	39.73%
รวมสินทรัพย์	3,149.93	100.00%	3,447.65	100.00%	4,412.31	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	91.89	2.92%	225.00	6.53%	-	-

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม (ฉบับตรวจสอบ)					
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	373.54	11.86%	338.26	9.81%	311.77	7.07%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.15	0.00%	0.77	0.02%	0.07	0.00%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	33.20	1.05%	27.79	0.81%	13.76	0.31%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11.40	0.36%	34.35	1.00%	12.49	0.28%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	70.00	2.22%	-	-	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	45.16	1.43%	35.36	1.03%	26.14	0.59%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	9.43	0.31%	8.52	0.24%	10.91	0.25%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	634.77	20.15%	670.05	19.44%	375.14	8.50%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	96.28	3.06%	74.27	2.15%	40.33	0.91%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	0.09	0.00%	34.67	1.01%	35.08	0.80%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	19.00	0.60%	538.43	15.62%	37.51	0.85%
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	28.57	0.91%	38.48	1.11%	54.38	1.23%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	143.94	4.57%	685.85	19.89%	167.30	3.79%
รวมหนี้สิน	778.71	24.72%	1,355.90	39.33%	542.44	12.29%
ส่วนของเจ้าของ						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	638.00	20.25%	2,000.00	58.01%	2,000.00	45.33%
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	638.00	20.25%	1,480.00	42.93%	2,000.00	45.33%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	93.66	2.97%	93.66	2.72%	1,248.94	28.30%
ส่วนเกินจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	94.71	3.01%	94.71	2.75%	94.71	2.15%
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
ทุนสำรองตามกฎหมาย – บริษัท	-	-	77.00	2.23%	110.35	2.50%
ทุนสำรองตามกฎหมาย – บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	1,545.29	49.06%	350.50	10.17%	423.93	9.61%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของเจ้าของ	(2.04)	-0.06%	(3.04)	-0.08%	(7.67)	-0.18%
รวมส่วนของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	2,369.62	75.23%	2,092.83	60.70%	3,870.26	87.72%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	1.60	0.05%	(1.07)	-0.03%	(0.39)	-0.01%
รวมส่วนของเจ้าของ	2,371.22	75.28%	2,091.76	60.67%	3,869.87	87.71%

งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม (ฉบับตรวจสอบ)					
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,149.93	100.00%	3,447.66	100.00%	4,412.31	100.00%

(2) งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม (ฉบับตรวจสอบ)					
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562	
	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน	ล้านบาท	สัดส่วน
รายได้						
รายได้จากการขาย	2,807.86	96.30%	2,632.52	96.14%	2,776.38	96.92%
รายได้จากการประกอบกิจการโรงแรม	107.75	3.70%	105.73	3.86%	88.28	3.08%
รวมรายได้	2,915.61	100.00%	2,738.25	100.00%	2,864.66	100.00%
ต้นทุนจากการขาย	(1,790.09)	61.40%	(1,627.68)	59.44%	(1,668.38)	58.24%
ต้นทุนจากการประกอบกิจการโรงแรม	(113.60)	3.89%	(116.49)	4.26%	(105.66)	3.69%
รวมต้นทุน	(1,903.69)	65.29%	(1,744.17)	63.70%	(1,774.04)	61.93%
กำไรขั้นต้น	1,011.93	34.71%	994.08	36.30%	1,090.62	38.07%
รายได้อื่น ¹	3.84	0.13%	11.34	0.41%	17.34	0.61%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(179.77)	6.17%	(191.18)	6.98%	(182.01)	6.35%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(315.67)	10.83%	(386.17)	14.10%	(457.10)	15.96%
ขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	(14.44)	0.49%	(20.71)	0.75%	(25.95)	0.91%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	505.89	17.35%	407.36	14.88%	442.90	15.46%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(103.28)	3.54%	(86.25)	3.15%	(89.36)	3.12%
กำไรสุทธิสำหรับงวด	402.61	13.81%	321.11	11.73%	353.54	12.34%
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่	313.85	10.76%	323.75	11.82%	352.78	12.31%
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นอื่นจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	91.07	3.12%	-	-	-	-
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2.31)	0.08%	(2.64)	0.10%	0.76	0.03%
กำไรสำหรับงวด	402.61	13.81%	321.11	11.73%	353.54	12.34%
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่ (บาท/หุ้น) (คำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท)	91.14		25.87		22.29	
กำไรต่อหุ้นส่วนที่เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่ (บาท/หุ้น) (คำนวณจากมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท) ²	0.91		0.26		0.22	

หมายเหตุ: /1 รายได้อื่น ประกอบด้วย กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน รายได้ดอกเบี้ย รายได้ค่าขนส่งและบริการ รายได้ค่าคอมมิชชั่น และอื่นๆ

/2 การประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2561 เมื่อวันที่ 29 สิงหาคม 2561 มีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท จึงคำนวณกำไรต่อหุ้นสำหรับปี 2559-2561 และงวด 6 เดือนแรก ปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2561 จากจำนวนหุ้นสามัญที่ปรับเป็นมูลค่าที่ไว้เท่ากับ 1 บาทต่อหุ้น เพื่อเป็นประโยชน์ในการเปรียบเทียบกำไรต่อหุ้น ณ ปัจจุบัน

(3) งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (ฉบับตรวจสอบ)		
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	505.89	407.36	442.90
รายการปรับปรุง			
ค่าเสื่อมราคาอาคาร และอุปกรณ์	174.33	172.22	166.84
ค่าตัดจำหน่าย	8.88	15.04	14.15
การด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	11.57
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(0.69)	(5.28)	(11.25)
การตัดจำหน่ายหนี้สูญ	0.06	0.04	0.01
(การกลับรายการ)ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้า	1.71	(2.02)	(2.04)
(การกลับรายการ)ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	(10.13)	17.15	(1.79)
ขาดทุนจากการการทำลายสินค้าคงเหลือ	-	0.63	-
กำไรจากการจำหน่ายอาคาร และอุปกรณ์	(1.28)	(0.22)	0.40
ขาดทุนจากการการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	0.31	0.51	1.08
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	2.54	3.46	16.11
ดอกเบี้ยรับ	(1.25)	(2.28)	(1.48)
ต้นทุนทางการเงิน	14.44	20.71	25.95
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้น	5.67	(4.56)	(0.46)
กำไรจากการเงินลงทุนระยะสั้นที่ยังไม่เกิดขึ้น	(0.03)	-	-
กำไรจากการขายเงินลงทุนระยะสั้น	-	(0.02)	-
การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(29.10)	(6.51)	(81.67)
สินค้าคงเหลือ	(229.78)	(113.82)	67.62
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.27	1.66	(5.85)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(4.67)	(5.14)	(1.44)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	14.91	(41.20)	(29.22)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(3.94)	(0.90)	2.38
เงินสดได้มาจากการดำเนินงาน	452.15	456.82	614.01
หัก เงินจ่ายประโยชน์พนักงาน	(0.29)	(0.23)	(0.21)

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (ฉบับตรวจสอบ)		
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
หัก ดอกเบี้ยจ่าย	(15.24)	(19.57)	(27.17)
หัก จ่ายภาษีเงินได้	(114.30)	(99.94)	(101.06)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	322.32	337.08	485.57
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(226.13)	(322.36)	(145.34)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(38.09)	(3.43)	(1.78)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนระยะสั้น	(30.37)	(0.30)	(6.02)
เงินสดจ่ายจากอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	(0.46)
เงินสดรับจากการขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1.98	1.39	0.04
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้น	-	30.66	13.11
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดการเบิกใช้	-	(0.50)	6.00
เงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลหรือกิจการอื่น	2.81	-	-
ดอกเบี้ยรับ	1.48	2.26	1.49
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(288.32)	(292.28)	(132.96)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	575.43	842.00	1,716.00
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	14.30	37.90	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	(28.08)	(65.32)	(47.97)
เงินสดรับจากตัวสัญญาใช้เงิน	1.89	240.00	519.40
จ่ายคืนเงินสดจากตัวสัญญาใช้เงิน	-	(106.89)	(744.40)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	514.80	842.00	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	71.40	558.00	-
บริษัททยอยจ่ายเงินปันผลก่อนการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(640.05)	-	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(496.20)	(852.00)	-
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(118.30)	(75.62)	(522.78)
จ่ายคืนเงินต้นของสัญญาเช่าการเงิน	(0.15)	(0.15)	-
เงินสดรับชำระค่าหุ้นของบริษัทย่อยจากส่วนได้ส่วนเสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	2.86	0.24	-
จ่ายค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มทุน	-	-	(40.72)
เงินปันผลจ่าย	-	(1,436.20)	(246.00)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(102.10)	(16.04)	633.53
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด(ลดลง)เพิ่มขึ้นสุทธิ	(68.11)	28.76	986.14
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดวันต้นงวด	288.94	219.87	249.42
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารวันต้นงวด	(0.96)	-	-

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม (ฉบับตรวจสอบ)		
	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่า เงินสด	-	0.78	(1.15)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดวันสิ้นงวด	219.87	249.42	1,234.41
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดวันสิ้นงวด	219.87	249.42	1,234.41
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารวันสิ้นงวด	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดวันสิ้นงวด	219.87	249.42	1,234.41
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
ซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	-	6.04	2.70
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	0.01	0.01
ซื้ออุปกรณ์โดยสัญญาเช่าทางการเงิน	-	-	-
การออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อซื้อบริษัทย่อยภายใต้การควบคุมเดียวกัน	94.24	-	-
การโอนที่ดินไปยังอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	67.13

13.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	ตรวจสอบแล้ว		
	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.43	2.46	7.09
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.40	1.34	5.27
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.51	0.52	0.93
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.82	4.35	4.72
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	74.71	82.67	76.20
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	6.15	4.56	4.46
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	58.58	78.98	80.63
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	7.95	7.37	8.44
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	45.30	48.86	42.68
CASH CYCLE (วัน)	88.00	112.80	114.15
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	34.71%	36.30%	38.07%
ธุรกิจผลิตและจำหน่าย	36.25%	38.17%	39.91%
ธุรกิจโรงแรม	-5.42%	-10.18%	-19.69%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	17.85%	15.63%	16.37%
อัตรากำไรอื่น (%)	0.13%	0.41%	0.60%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	61.95%	78.75%	103.47%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	13.79%	11.68%	12.27%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	18.29%	14.39%	11.86%
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ (%)	13.44%	9.73%	9.00%

อัตราส่วนทางการเงิน	ตรวจสอบแล้ว		
	ปี 2560	ปี 2561	ปี 2562
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ถาวร (%)	38.36%	30.70%	30.80%
อัตรากาหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	97.45%	83.35%	73.33%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.33	0.65	0.14
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	30.48	21.45	23.14
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash Basis) (เท่า)	0.20	0.12	0.28
อัตราการจ่ายปันผล ² (%)	530.89% ³	93.04% ⁴	77.94% ⁵
Debt Service Coverage Ratio (DSCR)	12.62	9.42	7.38

หมายเหตุ : /1 อัตราการจ่ายปันผล คำนวณจาก เงินปันผลจ่ายสำหรับปีหารด้วยกำไรสุทธิตามงบการเงินเฉพาะกิจการ

/2 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น TFF ครั้งที่ 2/2560 BO ครั้งที่ 6/2560 และ PFC ครั้งที่ 2/2560 วันที่ 28 พฤษภาคม 2560 มีมติให้ TFF BO และ PFC จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2559 ให้แก่ผู้ถือหุ้น เป็นจำนวนรวม 640.05 ล้านบาท เพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทสำหรับการเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

/3 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 วันที่ 10 เมษายน 2561 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2560 สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 6,380,000 หุ้น เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,436.20 ล้านบาท

/4 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 วันที่ 8 พฤษภาคม 2562 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2561 สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 1,480,000,000 หุ้น เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 246.00 ล้านบาท

/5 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัท วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2563 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 สำหรับหุ้นสามัญจำนวน 2,000,000,000 หุ้น เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 300.00 ล้านบาท

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทและบริษัทย่อยประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายวัตถุดิบที่ใช้เป็นส่วนผสมในอาหาร (Food Ingredients) โดยแบ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลายกลุ่มดังนี้ (1) กลุ่มวัตถุดิบแต่งกลิ่น (Flavour) และสีผสมอาหาร ซึ่งรวมถึงวัตถุดิบแต่งกลิ่นที่นำไปเป็นส่วนผสมในน้ำหอมและเครื่องสำอาง (2) กลุ่มแป้งและซอส (3) กลุ่มผลิตภัณฑ์อบแห้ง (4) กลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารแช่แข็ง (5) กลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติก และ (6) กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ซื้อมาและจำหน่ายไปซึ่งเป็นสินค้าประเภท Food Additive อาทิ สารกันบูด สารกันรา กรดมะนาว เป็นต้น รวมถึงนมผง และเปลือกไข่กรอบ โดยซื้อจากผู้ผลิตรายอื่น หรือนำเข้าจากต่างประเทศ มาจำหน่ายให้กับลูกค้า ที่นำไปใช้ในอุตสาหกรรมอาหาร อุตสาหกรรมเครื่องดื่ม อุตสาหกรรมยา และอุตสาหกรรมอาหารสัตว์ ในการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ของบริษัทและบริษัทย่อย จะผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ตามคำสั่งซื้อ (Made to order) เป็นหลัก เพื่อสร้างความหลากหลายและตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้อย่างทั่วถึง นอกจากนี้ ยังผลิตและจำหน่ายสินค้าในลักษณะ OEM (Original Equipment Manufacture) ภายใต้ตราสินค้าของลูกค้า และสินค้าสูตรมาตรฐาน ภายใต้ตราสินค้าของบริษัท ได้แก่ “อังกะลิบาร์เนส” “เบสท์ โอเดอร” “super-find” “ก๊อปจิง” “Haeyo” “Angelo” และ “Aroi Mak Mak” โดยเป็นสินค้าประเภทแป้งประกอบอาหาร เกล็ดขนมปัง วัตถุดิบแต่งกลิ่นและรส สีผสมอาหาร น้ำหวานเข้มข้น และอาหารแช่แข็ง โดยกลุ่มลูกค้าของบริษัทและบริษัทย่อยจะมีทั้งผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมอาหาร อาหารสำเร็จรูป เครื่องดื่ม ขนมขบเคี้ยว อาหารสัตว์ เครื่องสำอาง ผลิตภัณฑ์สำหรับใช้ในครัวเรือน อาทิ น้ำยาซักผ้า สบู่ แชมพูสระผม และน้ำยาล้างจาน ฯลฯ ทั้งในและต่างประเทศ และทั้งธุรกิจค้าปลีกขนาดใหญ่ และร้านค้าปลีกทั่วไป

นอกเหนือจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายส่วนผสมที่ใช้ในอุตสาหกรรมตามที่กล่าวแล้ว บริษัทและบริษัทย่อยยังได้ลงทุนในธุรกิจโรงแรม 2 แห่ง ได้แก่ โรงแรมโนโวเทล ชุมพร บีช รีสอร์ท แอนด์ กอล์ฟ โดยลงทุนผ่านบริษัท ไทย เฟลเวอร์ แอนด์ แฟร็กแรนซ์ จำกัด (“TFF”) และโรงแรม โอปิส สไตล์ เชียงใหม่ โดยลงทุนผ่านบริษัท พรีเมียมฟู้ดส์ จำกัด (“PFC”) โรงแรมทั้งสองแห่งตามที่กล่าว บริหารงานโดยกลุ่มแอดคอร์ด (ACCOR)

รายได้จากการขายในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 มีมูลค่าเท่ากับ 2,807.86 ล้านบาท 2,632.52 ล้านบาท และ 2,776.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 96.18 ร้อยละ 95.74 และร้อยละ 96.34 ของรายได้รวม ตามลำดับ ซึ่งปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มีรายได้สูงที่สุด ได้แก่ กลุ่มวัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร โดยมีสัดส่วนรายได้ร้อยละ 37.40 – 38.00 ของรายได้จากการขาย อันดับที่สอง ได้แก่ กลุ่มแป้งและซอส โดยมีสัดส่วนรายได้ร้อยละ 32.10 – 36.94 ของรายได้จากการขาย และอันดับที่สาม ได้แก่ กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ซื้อมาเพื่อจำหน่าย โดยมีสัดส่วนรายได้ร้อยละ 14.39 – 19.20 ของรายได้จากการขาย ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ร้อยละ 11.14 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากรายได้ผลิตภัณฑ์วัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร กลุ่มแป้งและซอส และผลิตภัณฑ์อาหารแช่แข็ง เป็นหลัก ในขณะที่รายได้จากการขายในปี 2561 ลดลงจากปี 2560 ร้อยละ 6.24 โดยเป็นการลดลงจากรายได้กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่ซื้อมาจำหน่าย วัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร และผลิตภัณฑ์อาหารแช่แข็ง เป็นหลัก และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันในปี 2561 ร้อยละ 5.46 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากรายได้ผลิตภัณฑ์กลุ่มวัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร กลุ่มแป้งและซอส และผลิตภัณฑ์อบแห้ง เป็นหลัก

ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 402.61 ล้านบาท 321.11 ล้านบาท และ 353.54 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้รวมเท่ากับ ร้อยละ 13.79 ร้อยละ 11.68 และร้อยละ 12.27 ตามลำดับ

ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทมีกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่เท่ากับ 313.85 ล้านบาท 323.75 ล้านบาท และ 352.78 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิต่อรายได้จากการดำเนินธุรกิจรวมเท่ากับ ร้อยละ 10.76 ร้อยละ 11.82 และร้อยละ 12.31 ตามลำดับ

14.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

ในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวม เท่ากับ 2,919.45 ล้านบาท 2,749.59 ล้านบาท และ 2,882.00 ล้านบาท ตามลำดับ โดยแบ่งเป็นรายได้จากการขาย 2,807.69 ล้านบาท 2,632.52 ล้านบาท และ 2,776.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 96.18 ร้อยละ 95.74 และร้อยละ 96.34 ของรายได้รวม ตามลำดับ รายได้จากการประกอบธุรกิจโรงแรม มีมูลค่าเท่ากับ 107.75 ล้านบาท 105.73 ล้านบาท และ 88.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 3.69 ร้อยละ 3.85 และร้อยละ 3.06 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดโครงสร้างรายได้ ดังนี้

โครงสร้างรายได้แยกตามประเภท ผลิตภัณฑ์	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	2,807.69	96.17%	2,632.52	95.74%	2,776.38	96.34%
1) วัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและส่วนผสมอาหาร	1,061.19	36.35%	995.54	36.21%	1,038.82	36.04%
2) กลุ่มแป้งและซอส	902.56	30.92%	948.69	34.50%	1,025.71	35.59%
3) กลุ่มผลิตภัณฑ์อบแห้ง	155.91	5.34%	156.69	5.70%	172.31	5.98%
4) ผลิตภัณฑ์อาหารแช่แข็ง	121.26	4.15%	101.13	3.68%	98.81	3.43%
5) กลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติก ¹	63.40	2.17%	44.48	1.61%	41.16	1.43%
6) กลุ่มผลิตภัณฑ์ซื้อมาเพื่อจำหน่าย ²	503.37	17.24%	385.99	14.04%	399.57	13.87%
รายได้จากการประกอบธุรกิจโรงแรม	107.75	3.69%	105.73	3.85%	88.28	3.06%
รายได้จากการดำเนินธุรกิจรวม	2,915.44	99.86%	2,738.25	99.59%	2,864.66	99.40%
รายได้อื่น ³	4.01	0.14%	11.34	0.41%	17.34	0.60%
รายได้รวม	2,919.45	100.00%	2,749.59	100.00%	2,882.00	100.00%

หมายเหตุ: /1 บริษัทและบริษัทย่อยผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติก โดยผลิตตามคำสั่งของลูกค้าและผลิตในลักษณะ OEM เพื่อจำหน่ายให้กับผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมอาหาร เครื่องดื่ม รวมถึงผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ และจำหน่ายให้กับร้านค้าปลีกทั่วไป อีกทั้งส่งออกไปยังประเทศเวียดนาม โดยจำหน่ายเป็นแพ็คเกจตามความต้องการของลูกค้า

/2 กลุ่มผลิตภัณฑ์ซื้อมาเพื่อจำหน่าย ได้แก่ นมผง ปลูกผักปลอดสาร และ Food Additive อาทิ กรดมะนาว (Citric Acid) สารกันบูด (Zodium Benzoate) สารกันเชื้อรา (Calcium Propionate) เป็นต้น

/3 รายได้อื่น ประกอบด้วย กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน รายได้ค่าขนส่งและบริการ รายได้ดอกเบี้ย รายได้ค่าคอมมิชชั่น และอื่นๆ ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายยูนิฟอร์มให้พนักงาน รายได้จากการขายแม่พิมพ์ และอื่นๆ ซึ่งบันทึกอยู่ในรายได้จากการขาย จำนวน 0.17 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ เพื่อให้สามารถเปรียบเทียบรายได้จากการขายในปี 2560 ปี 2561

และ ปี 2562 ได้ จึ้จนำรายไ้จากการขายยูนิฟอร์มให้พนักงาน รายไ้จากการขายแม่พิมพ์ และอื่น่มารวมกับรายไ้อื่น โดยตั้งแตปี 2561 เป็นต้นไป บริษัทและบริษัทย่อยไ้มีการจัดประเภทรายการรายไ้จากการขายดังกล่าวไปอยู่ในประเภทรายไ้อื่น

รายไ้จากการขาย

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายไ้หลักจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายส่วนผสมอาหาร (Food Ingredients) ซึ่งสามารถแบ่งออกเป็น 6 กลุ่มหลัก ได้แก่ 1) กลุ่มวัตถุดิบแต่งกลิ่นและสีผสมอาหาร 2) กลุ่มแป้งและซอส 3) กลุ่มผลิตภัณฑ์อบแห้ง 4) กลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารแช่แข็ง 5) กลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติก และ 6) กลุ่มผลิตภัณฑ์ซื้อมาเพื่อจำหน่าย ซึ่งสามารถแสดงรายไ้และสัดส่วนของผลิตภัณฑ์แต่ละกลุ่ม ตามตารางดังนี้

โครงสร้างรายไ้ แยกตามประเภทผลิตภัณฑ์	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายไ้จากการขาย	2,807.69	100.00%	2,632.52	100.00%	2,776.38	100.00%
1) วัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร	1,061.19	37.80%	995.54	37.82%	1,038.82	37.42%
2) กลุ่มแป้งและซอส	902.56	32.15%	948.69	36.04%	1,025.71	36.94%
3) กลุ่มผลิตภัณฑ์อบแห้ง	155.91	5.55%	156.69	5.95%	172.31	6.21%
4) ผลิตภัณฑ์อาหารแช่แข็ง	121.26	4.31%	101.13	3.84%	98.81	3.56%
5) กลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติก ¹	63.40	2.26%	44.48	1.69%	41.16	1.48%
6) กลุ่มผลิตภัณฑ์ซื้อมาเพื่อจำหน่าย ²	503.37	17.93%	385.99	14.66%	399.57	14.39%

หมายเหตุ : /1 บริษัทและบริษัทย่อยผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์พลาสติก โดยผลิตตามคำสั่งของลูกค้าและผลิตในลักษณะ OEM เพื่อจำหน่ายให้กับผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมอาหาร เครื่องดื่ม รวมถึงผู้ผลิตชิ้นส่วนอิเล็กทรอนิกส์ และจำหน่ายให้กับร้านค้าปลีกทั่วไป อีกทั้งส่งออกไปยังประเทศเวียดนาม โดยจำหน่ายเป็นแพ็คเกจตามความต้องการของลูกค้า

/2 กลุ่มผลิตภัณฑ์ซื้อมาเพื่อจำหน่าย ได้แก่ นมผง ปลูกใส่กรอก และ Food Additive อาทิ กรดมะนาว (Citric Acid) สารกันบูด (Zodium Benzoate) สารกันเชื้อรา (Calcium Propionate) เป็นต้น

ในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 รายไ้จากการขายผลิตภัณฑ์ทั้ง 6 กลุ่มข้างต้น มีมูลค่าเท่ากับ 2,807.86 ล้านบาท 2,632.52 ล้านบาท และ 2,776.38 ล้านบาท ซึ่งในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 กลุ่มผลิตภัณฑ์ที่มีรายไ้สูงที่สุดได้แก่ กลุ่มวัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร โดยมีสัดส่วนรายไ้ร้อยละ 37.40 – 38.00 ของรายไ้จากการขาย อันดับที่สองได้แก่ กลุ่มแป้งและซอส โดยมีสัดส่วนรายไ้ร้อยละ 32.10 – 36.94 ของรายไ้จากการขาย และอันดับที่สามได้แก่ กลุ่มผลิตภัณฑ์ซื้อมาเพื่อจำหน่าย โดยมีสัดส่วนรายไ้ร้อยละ 14.39 – 19.20 ของรายไ้จากการขาย

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายไ้จากการขาย เท่ากับ 2,807.69 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 96.17 ของรายไ้รวม เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 281.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 11.14 ซึ่งเป็นผลมาจาก (1) การเพิ่มขึ้นของรายไ้ผลิตภัณฑ์วัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร จำนวน 99.07 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทและบริษัทย่อยไ้มีการพัฒนาสินค้าใหม่ ซึ่งสามารถตอบสนองความต้องการของลูกค้าได้ จึงทำให้มียอดขายจากทั้งลูกค้ารายเดิมและลูกค้ารายใหม่เพิ่มมากขึ้น (2) การเพิ่มขึ้นของรายไ้จากผลิตภัณฑ์กลุ่มแป้งและซอส จำนวน 89.12 ล้านบาท เนื่องจากการขยายตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศของบริษัทและบริษัทย่อย ทำให้ฐานลูกค้าของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น และ (3) การเพิ่มขึ้นของรายไ้จากผลิตภัณฑ์อาหารแช่แข็ง จำนวน 70.52 ล้านบาท เนื่องจากการขยาย

ตลาดอาหารแช่แข็งแบบ Ready-to-eat ไปยังต่างประเทศ รวมทั้งการพัฒนาสินค้าใหม่เพื่อเพิ่มยอดขายจากลูกค้ารายเดิม ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการขายเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงปริมาณการจำหน่ายสินค้าเป็นสำคัญ

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย เท่ากับ 2,632.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 95.74 ของรายได้รวม ลดลงจากปีก่อนหน้า 175.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 6.24 โดยเป็นผลมาจาก (1) การลดลงของรายได้กลุ่มผลิตภัณฑ์ซีอามาจำหน่าย จำนวน 117.55 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการลดปริมาณการจำหน่ายนมผง และ Food Additive เนื่องจากมีกำไรขั้นต้นจากการจำหน่ายต่ำกว่านโยบายที่กำหนดไว้ (2) การลดลงของรายได้วัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร จำนวน 65.65 ล้านบาท เป็นผลจากลูกค้ารายหนึ่งได้ย้ายการผลิตสินค้าส่วนที่เคยจัดจำหน่ายไปยังประเทศจีนไปผลิตในประเทศจีน ทำให้ลูกค้าจัดหาลิขสิทธิ์จากผู้จัดจำหน่ายท้องถิ่นในส่วนดังกล่าวแทน และ (3) การลดลงของรายได้ผลิตภัณฑ์อาหารแช่แข็ง จำนวน 20.13 ล้านบาท เป็นผลมาปัญหการจัดหาวัตถุดิบของผู้จัดจำหน่ายวัตถุดิบที่ไม่สามารถจัดหาวัตถุดิบให้กับบริษัทและบริษัทย่อยได้ตามความต้องการ ในขณะที่รายได้ผลิตภัณฑ์กลุ่มแป้งและซอส เพิ่มขึ้นจำนวน 46.13 ล้านบาทจากปีก่อนหน้า เนื่องมาจากการขยายตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศของบริษัทและบริษัทย่อย ทำให้ฐานลูกค้าของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการขายเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงปริมาณการจำหน่ายสินค้าเป็นสำคัญ

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย เท่ากับ 2,776.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 96.34 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า 143.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.46 ซึ่งเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้ผลิตภัณฑ์กลุ่มแป้งและซอส กลุ่มวัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร และผลิตภัณฑ์อบแห้ง เท่ากับ 77.02 ล้านบาท 43.27 ล้านบาท และ 15.62 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของความต้องการของลูกค้ารวมถึงรายได้เพิ่มขึ้นจากการขยายตลาด โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์กลุ่มแป้งและซอสของบริษัทย่อยในต่างประเทศ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการขายเป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงปริมาณการจำหน่ายสินค้าเป็นสำคัญ

รายได้จากการประกอบธุรกิจโรงแรม

รายได้จากการประกอบธุรกิจโรงแรม ซึ่งได้แก่ โรงแรมโนโวเทล ชุมพร บีช รีสอร์ท แอนด์ กอล์ฟ และโรงแรมไอบิส สไต์ล เชียงใหม่ โดยในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการประกอบธุรกิจโรงแรม เท่ากับ 107.75 ล้านบาท 105.72 ล้านบาท และ 88.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 3.69 ร้อยละ 3.85 และร้อยละ 3.06 ของรายได้รวม ตามลำดับ

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการประกอบธุรกิจโรงแรมเพิ่มขึ้น จำนวน 10.82 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 11.17 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เกิดจากค่า Service Charge จำนวน 9.59 ล้านบาท ซึ่งในปี 2559 ค่า Service Charge จำนวน 9.19 ล้านบาท ได้บันทึกไว้ในค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายเพื่อรอการจ่ายให้กับพนักงานโรงแรม ส่วนในปี 2560 กลุ่มแอดคอร์ทได้เปลี่ยนนโยบายการบันทึกค่า Service Charge ดังกล่าวมาบันทึกในรายได้ค่าห้องพัก ส่วนในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการประกอบธุรกิจโรงแรมลดลง จำนวน 2.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 1.88 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้จากโรงแรมไอบิส สไต์ล เชียงใหม่ เนื่องจากปัญหาอุปทานส่วนเกินของห้องพัก ซึ่งเป็นผลมาจากปัจจัยการแข่งขันของธุรกิจโรงแรมในจังหวัดเชียงใหม่ อีกทั้งโรงแรมไอบิส สไต์ล เชียงใหม่ ได้รับผลกระทบจากการลดลงของนักท่องเที่ยวจีนเนื่องจากการเพิ่มจุดหมายปลายทางของธุรกิจสายการบินประเทศจีนที่เพิ่มเส้นทางการบินตรงไปยังเกาะสมุยและจังหวัดภูเก็ต ทำให้นักท่องเที่ยวจีนส่วนหนึ่งบินตรงไปท่องเที่ยวยังสถานที่ดังกล่าวโดยไม่แวะเปลี่ยนเครื่องที่จังหวัดเชียงใหม่เหมือนที่ผ่านมา และสำหรับปี 2562 บริษัท

และบริษัททยอยมีรายได้จากการประกอบธุรกิจโรงแรมลดลง จำนวน 17.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 16.50 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อนหน้า ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของรายได้จากโรงแรมโอบิส สไตส์ เชียงใหม่เนื่องมาจากปัญหาอุปทานส่วนเกินของห้องพักที่ต่อเนื่องมาจากปี 2561 อีกทั้งยังได้รับผลกระทบจากการลดลงของนักท่องเที่ยวจีนเนื่องจากการเพิ่มจุดหมายปลายทางของธุรกิจสายการบินประเทศจีนที่เพิ่มเส้นทางการบินตรงไปยังเกาะสมุยและจังหวัดภูเก็ต ทำให้นักท่องเที่ยวจีนส่วนหนึ่งบินตรงไปท่องเที่ยวยังสถานที่ดังกล่าวโดยไม่แวะเปลี่ยนเครื่องที่จังหวัดเชียงใหม่เหมือนที่ผ่าน รวมถึงช่วงต้นปี 2562 จังหวัดเชียงใหม่ประสบปัญหาวิกฤตหมอกควัน ซึ่งมีความรุนแรงที่สุดในรอบ 12 ปีที่ผ่านมา จึงส่งผลกระทบต่อผลประกอบการ ในขณะที่โรงแรมโนโวเทล ชุมพร บีช รีสอร์ท แอนด์ กอล์ฟ มีรายได้จากค่าห้องจัดเลี้ยงลดลง

รายได้อื่น

รายได้อื่นของบริษัทและบริษัทย่อย ประกอบด้วย กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน รายได้ค่าขนส่งและบริการ รายได้ดอกเบี้ย รายได้ค่าคอมมิชชั่น และอื่นๆ บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่นใน ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 เท่ากับ 3.84 ล้านบาท 11.34 ล้านบาท และ 17.34 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 0.13 ร้อยละ 0.41 และร้อยละ 0.60 ของรายได้รวม ตามลำดับ บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน โดยจะเปลี่ยนแปลงไปตามอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศ และเป็นรายการสำคัญที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลงของรายได้อื่น เท่ากับ (4.51) ล้านบาท 6.07 ล้านบาท และ 0.39 ล้านบาท โดยในปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีรายได้จากการเคลมสินค้า

ต้นทุนขายและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนและอัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย

รายการ	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	2,807.86	100.00%	2,632.52	100.00%	2,776.38	100.00%
ต้นทุนจากการขาย	1,790.09	63.75%	1,627.68	61.83%	1,668.38	60.09%
กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น	1,017.77	36.25%	1,004.84	38.17%	1,108.00	39.91%

ต้นทุนจากการขาย ประกอบด้วย ต้นทุนวัตถุดิบในการผลิต อาทิ วัตถุดิบ ส่วนผสม ฉลาก และบรรจุภัณฑ์ ค่าแรง และค่าล่วงเวลาฝ่ายผลิต ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้า (Net Realizable Value : NRV) ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยและสินค้าเสื่อมคุณภาพ ค่าเสื่อมราคาของอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ในโรงงาน ค่าเช่า ค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ดโรงงาน เป็นต้น ในปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนจากการขายเท่ากับ 1,790.09 ล้านบาท 1,627.68 ล้านบาท และ 1,668.38 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 63.75 ร้อยละ 61.83 และร้อยละ 60.09 ของรายได้จากการขาย ตามลำดับ โดยบริษัทและบริษัทย่อย สามารถบริหารจัดการต้นทุนจากการขายได้ดี โดยเฉพาะการบริหารจัดการต้นทุนวัตถุดิบ ซึ่งในปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทมีสัดส่วนต้นทุนวัตถุดิบต่อต้นทุนจากการขาย คิดเป็น ร้อยละ 82.27 ร้อยละ 77.54 และร้อยละ 78.65 ตามลำดับ ซึ่งสัดส่วนที่ลดลงดังกล่าว เป็นผลมาจากบริษัทและบริษัทย่อยลดปริมาณการสั่งซื้อสินค้าบางชนิดมาเพื่อจำหน่าย และเริ่มผลิตสินค้าดังกล่าวเองในช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2560 จึงทำให้มีแนวโน้มความสามารถในการบริหารจัดการต้นทุนได้มากขึ้น แม้ว่าสัดส่วนต้นทุนค่าแรงต่อต้นทุนจากการขายจะเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ รายการต้นทุนที่มีสัดส่วนต่อต้นทุนจากการขายรองลงมาจากต้นทุนวัตถุดิบ ได้แก่ ต้นทุนค่าแรง ค่าเสื่อมราคา และค่าเสียห่วยการผลิต สำหรับในปี

2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสัดส่วนต้นทุนจากการขายต่อรายได้จากการขาย ลดลงเมื่อเทียบกับต้นทุนจากการขายในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า โดยหลักเป็นผลมาจากการกลับรายการค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย

ในส่วนของการกำไรขั้นต้นจากการขายและให้บริการของบริษัทและบริษัทย่อย ซึ่งในปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 มีมูลค่าเท่ากับ 1,017.77 ล้านบาท 1,004.84 ล้านบาท และ 1,108.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายเท่ากับ ร้อยละ 36.25 ร้อยละ 38.17 และร้อยละ 39.91 ตามลำดับ

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายเท่ากับร้อยละ 36.25 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย ร้อยละ 35.38 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงเพิ่มมากขึ้น ได้แก่ ผลิตภัณฑ์วัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร กอปรกับการบริหารจัดการต้นทุนที่ดีขึ้นตามที่กล่าว

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขาย เท่ากับ ร้อยละ 38.17 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2560 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายร้อยละ 36.25 แสดงให้เห็นถึงการบริหารจัดการต้นทุนที่มีประสิทธิภาพมากขึ้นของบริษัทและบริษัทย่อย

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายเท่ากับร้อยละ 39.91 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปี 2561 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นจากการขายร้อยละ 38.17 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงเพิ่มมากขึ้น ได้แก่ ผลิตภัณฑ์วัตถุดิบแต่งกลิ่นรสและสีผสมอาหาร อีกทั้งยังมีสัดส่วนต้นทุนจากการขายต่อรายได้จากการขายลดลงจากการที่บริษัทและบริษัทย่อยสามารถบริหารจัดการต้นทุนจากการขายได้ดี ประกอบกับการลดลงของรายการค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยตามที่กล่าว

ต้นทุนและอัตรากำไรขั้นต้นจากการประกอบธุรกิจโรงแรม

รายการ	ปี 2560		ปี 2561		ปี 2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการประกอบธุรกิจโรงแรม	107.75	100.00%	105.73	100.00%	88.28	100.00%
ต้นทุนจากการประกอบธุรกิจโรงแรม	113.60	105.43%	116.49	110.18%	105.66	119.69%
กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น	(5.85)	-5.43%	(10.76)	-10.18%	(17.38)	-19.69%

ต้นทุนจากการลงทุนประกอบธุรกิจโรงแรม ซึ่งได้แก่ ธุรกิจโรงแรมโนโวเทล ชุมพร บีช รีสอร์ท แอนด์ กอล์ฟ และโรงแรมไอบิส สไตล์ เชียงใหม่ โดยในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนจากการลงทุนประกอบธุรกิจโรงแรม เท่ากับ 113.60 ล้านบาท 116.49 ล้านบาท และ 105.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 105.43 ร้อยละ 110.18 และร้อยละ 119.69 ของรายได้จากการประกอบธุรกิจโรงแรม ตามลำดับ ทั้งนี้บริษัทและบริษัทย่อยขาดทุนขั้นต้นจากการประกอบธุรกิจโรงแรม เท่ากับ 5.85 ล้านบาท 10.76 ล้านบาท และ 17.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 5.43 ร้อยละ 10.18 และร้อยละ 19.69 ในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 ตามลำดับ บริษัทและบริษัทย่อยขาดทุนจากการประกอบกิจการโรงแรมตลอด 3 ปีที่ผ่านมา เนื่องจากธุรกิจโรงแรมของบริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนคงที่สูง โดยเฉพาะค่าเสื่อมราคาอาคารโรงแรมและเงินเดือนพนักงาน โดยในส่วนของโรงแรมที่จังหวัดเชียงใหม่ยังมีปัจจัยเพิ่มเติมจากภาวะการแข่งขันของธุรกิจโรงแรมในจังหวัดเชียงใหม่ และการลดลงของนักท่องเที่ยวจีนเนื่องจากการเพิ่มจุดหมายปลายทางของธุรกิจสายการบินประเทศจีนที่เพิ่มเส้นทางการบินตรงไปยัง เกาะสมุยและจังหวัดภูเก็ต ทำให้นักท่องเที่ยวจีนส่วนหนึ่งบินตรงไปท่องเที่ยวยังสถานที่ดังกล่าวโดยไม่แวะเปลี่ยนเครื่องที่จังหวัดเชียงใหม่เหมือนที่ผ่านมา รวมทั้งปัจจัยวิกฤตหมอกควันในจังหวัดเชียงใหม่ และในส่วนของโรงแรมโนโวเทล ชุมพร บีช รีสอร์ท แอนด์ กอล์ฟ

มีปัจจัยด้านทำเลที่ตั้งอยู่ห่างไกลจากสนามบิน และสถานที่ท่องเที่ยวของจังหวัดชุมพรยังถือเป็นเมืองท่องเที่ยวรอง ทำให้ยังไม่สามารถกำหนดอัตราห้องพักในราคาที่สูงได้อย่างที่ควรจะเป็น รวมทั้งยังมีจำนวนห้องพักไม่มาก ทำให้จุดคุ้มทุนอยู่ในอัตราที่สูง

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 เท่ากับ 179.77 ล้านบาท 191.18 ล้านบาท และ 182.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 6.17 ร้อยละ 6.98 และร้อยละ 6.35 ของยอดขายได้จากการดำเนินงานรวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการขายหลักที่สำคัญ ได้แก่ (1) ค่าใช้จ่ายพนักงาน จำนวนเท่ากับ 62.41 ล้านบาท 74.84 ล้านบาท และ 73.98 ล้านบาท ซึ่งมีสัดส่วนคิดเป็น ร้อยละ 34.72 ร้อยละ 39.15 และร้อยละ 40.64 ของค่าใช้จ่ายในการขายรวม ตามลำดับ (2) ค่าขนส่ง จำนวนเท่ากับ 57.59 ล้านบาท 67.17 ล้านบาท และ 64.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 32.03 ร้อยละ 35.13 และร้อยละ 35.30 ของค่าใช้จ่ายในการขายรวม ตามลำดับ และ (3) ค่าใช้จ่ายในการขาย โฆษณา และประชาสัมพันธ์ จำนวนเท่ากับ 34.39 ล้านบาท 17.66 ล้านบาท และ 15.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 19.13 ร้อยละ 9.24 และร้อยละ 8.46 ของค่าใช้จ่ายในการขายรวม ตามลำดับ

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 179.77 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.17 ของยอดขายรวมรายได้ ซึ่งค่าใช้จ่ายในการขายในปี 2560 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าเท่ากับ 18.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.24 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายในการส่งออกจากกรณีที่บริษัทและบริษัทย่อยมียอดขายต่างประเทศเพิ่มขึ้น

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 191.18 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.98 ของยอดขายรวมรายได้ เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าเท่ากับ 11.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.35 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน เนื่องจากการปรับเพิ่มขึ้นของฐานเงินเดือน การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายค่าคอมมิชชั่นสำหรับพนักงานฝ่ายขายจากการขายสินค้าประเภทวัตถุดิบและรส และปลดปล่อยลูกเรือ และการเพิ่มขึ้นของค่าเดินทาง ค่าน้ำมันและค่าทางด่วน จากการที่พนักงานฝ่ายขายของบริษัทและบริษัทย่อยเดินทางไปพบลูกค้าทั้งในประเทศและต่างประเทศ

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 182.01 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.35 ของยอดขายได้จากการดำเนินงานรวม ลดลงจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าเท่ากับ 9.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 4.80 ซึ่งเกิดจากการลดลงของ ค่าขนส่ง ค่าโฆษณาและประชาสัมพันธ์ และ ค่าส่งเสริมการขายสินค้าของกลุ่มแป้งและซอสกับลูกค้ากลุ่มค้าปลีกขนาดใหญ่ ค่าบริการฝากแช่ และ ค่าเดินทาง เป็นหลัก ทั้งนี้ หากพิจารณาสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดรายได้จากการดำเนินงานรวม จะพบว่าบริษัทและบริษัทย่อยสามารถคงสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดรวมรายได้ ใกล้เคียงกับ สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดรายได้จากการดำเนินงานรวม ในช่วง 3 ปี ที่ผ่านมา ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการควบคุมและบริหารค่าใช้จ่ายในการขายที่มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 315.67 ล้านบาท 386.17 ล้านบาท และ 457.10 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 10.83 ร้อยละ 14.10 และร้อยละ 15.96 ของยอดขายได้จากการดำเนินงานรวม ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารหลัก ได้แก่ (1) ค่าใช้จ่ายพนักงาน จำนวนเท่ากับ 131.32 ล้านบาท 153.68 ล้านบาท และ 182.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 41.60 ร้อยละ 39.80 และร้อยละ 39.82 ของค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม (2) ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย จำนวนเท่ากับ 46.62 ล้านบาท 56.69 ล้านบาท และ 64.37 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 14.77 ร้อยละ 14.68 และร้อยละ 14.08 ของค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม (3) ค่าที่ปรึกษาและค่าธรรมเนียมวิชาชีพ จำนวนเท่ากับ 28.92 ล้านบาท 36.64 ล้านบาท และ 43.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 9.16 ร้อยละ 9.49 และร้อยละ 9.48 ของค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 315.67 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.83 ของยอดขายได้จากการดำเนินงานรวม ซึ่งค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2560 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าเท่ากับ 44.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.35 โดยสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย จำนวน 30.89 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นค่าเสื่อมราคาของอุปกรณ์และเครื่องตกแต่งสำนักงานที่ซื้อเข้ามาเพิ่มเติมในระหว่างปี 2560 และค่าตัดจำหน่ายของระบบบัญชีใหม่ที่ติดตั้งแล้วเสร็จและเริ่มใช้ในเดือนสิงหาคม 2560 และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน จำนวน 16.44 ล้านบาท เกิดจากการปรับเพิ่มของฐานเงินเดือนพนักงาน และจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 386.17 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 14.10 ของยอดขายได้จากการดำเนินงานรวม ซึ่งค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2561 เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าเท่ากับ 70.50 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.33 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน จำนวน 22.36 ล้านบาท เนื่องจากการปรับเพิ่มของฐานเงินเดือนพนักงาน และจำนวนพนักงานที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของค่าปรึกษาและค่าธรรมเนียมวิชาชีพ อาทิ ค่าสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษาด้านการวิเคราะห์วัตถุประสงค์ทางธุรกิจ ค่าตรวจสอบระบบควบคุมภายใน เป็นต้น จำนวน 14.65 ล้านบาท โดยส่วนหนึ่งเป็นค่าใช้จ่ายเพื่อเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 457.10 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 15.96 ของยอดขายได้จากการดำเนินงานรวม เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนหน้าเท่ากับ 62.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.00 โดยสาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน เกิดจากค่าตอบแทนกรรมการที่เพิ่มขึ้น ตั้งแต่ช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2561 การปรับเพิ่มของฐานเงินเดือนพนักงาน รวมถึงการเพิ่มขึ้นของประมาณการค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานจากการปรับอัตราค่าชดเชยของลูกจ้างตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับใหม่

นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์ของโรงแรมทั้งสองแห่ง จำนวน 11.57 ล้านบาท เนื่องจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากผู้ประเมินอิสระที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน ประกอบด้วย ดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และสัญญาเช่าทางการเงิน โดยในปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 14.44 ล้านบาท 20.71 ล้านบาท และ 25.95 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.50 ร้อยละ 0.76 และร้อยละ 0.91 ของยอดขายได้จากการดำเนินงานรวม ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของต้นทุนทางการเงินปี 2561 เกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายการเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะสั้น และรายการเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อนำมาใช้ในการจัดโครงสร้างทุนเพื่อเตรียมความพร้อมในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ ส่วนปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นต่อเนื่องจากปี 2561 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีการจ่ายเงินปันผลในระหว่างปี 2562 โดยบริษัทใช้กระแสเงินสดภายในกิจการในการจ่ายเงินปันผล จึงทำให้บริษัทมีการใช้ตัวสัญญาใช้เงินเพิ่มขึ้นสำหรับนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ

กำไรสำหรับปีและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสำหรับปีในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 เท่ากับ 402.61 ล้านบาท 321.11 ล้านบาท และ 353.54 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิต่อยอดรวมได้รวม เท่ากับ ร้อยละ 13.79 ร้อยละ 11.68 และร้อยละ 12.27 ตามลำดับ

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสำหรับปี เท่ากับ 402.61 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิต่อยอดรวม เท่ากับร้อยละ 13.79 โดยกำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า จำนวน 35.81 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 9.76 เป็นผลมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้น ในขณะที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นเล็กน้อย จึงทำให้อัตรากำไรสุทธิในปี 2560 ไกล่เคียงกับปีก่อนหน้า

ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสำหรับปี เท่ากับ 321.11 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิต่อยอดรวม เท่ากับร้อยละ 11.68 โดยกำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจากปีก่อนหน้า จำนวน 81.50 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตลดลงร้อยละ 20.24 เป็นผลมาจากการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้น ในขณะที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าเสื่อมราคาและการตัดจำหน่ายจากการมีสินทรัพย์เพิ่มระหว่างปี 2561

ในปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสำหรับปี เท่ากับ 353.54 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิต่อยอดรวม เท่ากับร้อยละ 12.27 โดยกำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า จำนวน 32.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.10 เป็นผลมาจากปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น อีกทั้งมีการบริหารจัดการต้นทุนจากการขายที่ดีขึ้น ในขณะที่ สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น จากค่าใช้จ่ายพนักงานที่มีการปรับเพิ่มฐานเงินเดือนพนักงาน ประมาณการค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงานจากการปรับอัตราค่าชดเชยของลูกจ้างตามพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงาน ฉบับใหม่ ค่าเช่าที่มีการปรับอัตราค่าเช่าระหว่างกันซึ่งมีผลในเดือนตุลาคมปี 2561 และการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของอาคารและอุปกรณ์ของโรงแรมทั้งสองแห่ง ตามที่ได้กล่าวไว้ในหัวข้อค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2562 บริษัทมีกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 352.78 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อยอดรวมได้จากการดำเนินงานรวม เท่ากับร้อยละ 12.31

ทั้งนี้ เมื่อเดือนตุลาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการปรับอัตราค่าเช่าระหว่างกัน โดยได้ว่าจ้างผู้ประเมินราคาอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. มาประเมินอัตราค่าเช่า สำหรับใช้กำหนดอัตราค่าเช่าระหว่างกันที่เหมาะสม เพื่อป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต ซึ่งอัตราค่าเช่าเดิมและอัตราค่าเช่าใหม่รายละเอียดตามตารางดังนี้

ผู้ให้เช่า	อัตราค่าเช่าเดิม	อัตราค่าเช่าใหม่
อัตราค่าเช่าที่ดิน		
1. นางเพ็ชรา รัตนภูมิภิญโญ	311,610 บาทต่อเดือน	373,469 บาทต่อเดือน
2. นายสมชาย รัตนภูมิภิญโญ	235,600 บาทต่อเดือน	209,738 บาทต่อเดือน
3. พ.ต.พญ. จัณจิรา รัตนภูมิภิญโญ	239,200 บาทต่อเดือน	335,202 บาทต่อเดือน
4. พญ.สนาธร รัตนภูมิภิญโญ	34,700 บาทต่อเดือน	-
5. นางเพ็ชรา รัตนภูมิภิญโญ และนายสมชาย รัตนภูมิภิญโญ	70,450 บาทต่อเดือน	64,630 บาทต่อเดือน
6. พ.ต.พญ. จัณจิรา รัตนภูมิภิญโญ และพญ.สนาธร รัตนภูมิภิญโญ	-	12,676 บาทต่อเดือน
รวม	891,560 บาทต่อเดือน	995,715 บาทต่อเดือน
อัตราค่าเช่าสิ่งปลูกสร้าง		
1. นางเพ็ชรา รัตนภูมิภิญโญ	18,480 บาทต่อเดือน	60,075 บาทต่อเดือน
2. พญ.สนาธร รัตนภูมิภิญโญ	-	63,417 บาทต่อเดือน
3. นางเพ็ชรา รัตนภูมิภิญโญ และนายสมชาย รัตนภูมิภิญโญ	106,000 บาทต่อเดือน	-
4. พ.ต.พญ. จัณจิรา รัตนภูมิภิญโญ และพญ.สนาธร รัตนภูมิภิญโญ	32,640 บาทต่อเดือน	217,448 บาทต่อเดือน
รวม	157,120 บาทต่อเดือน	340,941 บาทต่อเดือน

ในอดีต บริษัทและบริษัทย่อยเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้างจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง เพื่อใช้เป็นอาคารสำนักงาน โรงงาน คลังสินค้า และโรงแรม ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายค่าเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้างดังกล่าว เท่ากับ 12.58 ล้านบาทต่อปี อย่างไรก็ตาม เมื่อบริษัทและบริษัทย่อยใช้อัตราค่าเช่าที่อ้างอิงจากราคาประเมินค่าเช่าโดยผู้ประเมินราคาอิสระที่ได้รับความเห็นชอบจากสำนักงาน ก.ล.ต. จะส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายค่าเช่าในปี 2559 ปี 2560 และปี 2561 เท่ากับ 17.02 ล้านบาทต่อปี เพิ่มขึ้นเท่ากับ 4.44 ล้านบาทต่อปี ซึ่งเพิ่มขึ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 35.27 เมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายค่าเช่าหากใช้อัตราค่าเช่าเดิมในปี 2559 และปี 2560 และเพิ่มขึ้นเท่ากับ 3.87 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 29.45 เมื่อเทียบกับค่าใช้จ่ายค่าเช่าหากใช้อัตราค่าเช่าเดิมเดือนมกราคมถึงกันยายนของปี 2561

ทั้งนี้ หากวิเคราะห์ผลการดำเนินงานในอดีตที่สะท้อนอัตราค่าเช่าที่ดินและสิ่งปลูกสร้างกับบุคคลที่เกี่ยวข้อง เทียบเคียงอัตราค่าเช่าใหม่ บริษัทและบริษัทย่อยจะมีผลการดำเนินงานซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

	ปี 2559	ปี 2560	ปี 2561
ผลการดำเนินงานในอดีตเทียบเคียงอัตราค่าเช่าเดิม			
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	469.68 ล้านบาท	520.32 ล้านบาท	428.07 ล้านบาท
กำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	457.19 ล้านบาท	505.89 ล้านบาท	407.36 ล้านบาท
อัตรากำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ต่อรายได้รวม	ร้อยละ 17.31	ร้อยละ 17.33	ร้อยละ 14.82
ผลการดำเนินงานในอดีตเทียบเคียงอัตราค่าเช่าใหม่			
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	466.22 ล้านบาท	516.87 ล้านบาท	425.47 ล้านบาท
กำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	453.73 ล้านบาท	502.43 ล้านบาท	404.77 ล้านบาท
อัตรากำไรสุทธิก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ต่อรายได้รวม	ร้อยละ 17.18	ร้อยละ 17.21	ร้อยละ 14.72

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นสำหรับ ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 เท่ากับ ร้อยละ 18.29 ร้อยละ 14.39 และร้อยละ 11.86 ตามลำดับ โดยในปี 2560 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น RBF ครั้งที่ 3/2560 วันที่ 14 มิถุนายน 2560 มีมติอนุมัติให้ RBF เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 62.00 ล้านบาท เป็น 320.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทสำหรับการเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น RBF ครั้งที่ 5/2560 วันที่ 24 กรกฎาคม 2560 มีมติอนุมัติให้ RBF เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 320.00 ล้านบาท เป็น 638.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนและเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วน เพื่อชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ PFC เพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท ในขณะที่บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปี 2559 ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นในปี 2560 ใกล้เคียงกับปีก่อนหน้า

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นสำหรับปี 2561 เท่ากับร้อยละ 14.39 ลดลงจากปี 2560 เนื่องจากกำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยปี 2561 ลดลงจากปี 2560 ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของรายได้จากการขาย โดยมีสาเหตุตามที่ได้กล่าวไว้ในหัวข้อรายได้จากการขาย อีกทั้ง บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น เกิดจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงาน และค่าปรึกษาและค่าธรรมเนียมวิชาชีพ นอกจากนี้ ในปี 2561 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผล โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น RBF ประจำปี 2561 วันที่ 10 เมษายน 2561 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2560 เป็นจำนวนรวม 1,436.20 ล้านบาท และมีมติอนุมัติให้ RBF เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 638.00 ล้านบาท เป็น 1,480.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 8,420,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และเสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิม เพื่อจัดโครงสร้างการถือหุ้น และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ ต่อมา ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น RBF ครั้งที่ 2/2561 วันที่ 29 สิงหาคม 2561 มีมติอนุมัติการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จาก 100 บาท เป็น 1 บาท ส่งผลให้มีจำนวนหุ้นสามัญเป็น 1,480,000,000 หุ้น รวมถึงมีมติอนุมัติให้ RBF เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,480.00 ล้านบาท เป็น 2,000.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 520,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering) โดยภายหลังจากการเพิ่มทุนดังกล่าว บริษัทมีทุนจดทะเบียน 2,000.00 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 2,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท โดยมีทุนชำระแล้วจำนวน 1,480.00 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,480,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

14.3 ฐานะทางการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 3,149.93 ล้านบาท 3,447.66 ล้านบาท และ 4,412.31 ล้านบาท ตามลำดับ โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดสินทรัพย์ที่สำคัญดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียน เท่ากับ 1,539.54 ล้านบาท 1,648.15 ล้านบาท และ 2,659.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 48.88 ร้อยละ 47.81 และร้อยละ 60.27 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดของรายการสินทรัพย์หมุนเวียนที่สำคัญดังนี้

☐ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประกอบด้วย เงินสดในมือและเงินฝากธนาคารประเภทจ่ายคืนเมื่อทวงถาม โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 219.87 ล้านบาท 249.42 ล้านบาท และ 1,234.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 6.98 ร้อยละ 7.23 และร้อยละ 27.98 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

☐ เงินลงทุนระยะสั้น

เงินลงทุนระยะสั้น ประกอบด้วย เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค้าและเงินฝากประจำ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินลงทุนระยะสั้น เท่ากับ 43.52 ล้านบาท 13.19 ล้านบาท และ 6.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 1.38 ร้อยละ 0.38 และร้อยละ 0.14 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

☐ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เท่ากับ 623.11 ล้านบาท 636.12 ล้านบาท และ 726.92 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 19.78 ร้อยละ 18.45 และร้อยละ 16.47 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 62
ลูกหนี้การค้ากิจการอื่น	608.68	626.82	693.07
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน	12.56	0.23	-
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(36.51)	(31.22)	(15.45)
ลูกหนี้การค้ากิจการอื่นและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน – สุทธิ	584.73	595.83	677.62
ลูกหนี้การค้า – กิจการโรงแรม	6.38	2.97	1.75
ลูกหนี้การค้า – สุทธิ	591.11	598.80	679.37
เงินจ่ายล่วงหน้า – ซื้อสินค้า	18.15	9.14	18.98
ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า	11.31	19.15	9.43

	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 62
ลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
ลูกหนี้อื่น – สุทธิ	2.52	8.93	7.87
รายได้ค้างรับ	0.02	0.10	11.27
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ	623.11	636.12	726.92

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้ากิจการอื่นก่อนหักค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ซึ่งเป็นลูกหนี้การค้าสำหรับธุรกิจผลิตและจำหน่ายส่วนผสมอาหาร เท่ากับ 608.68 ล้านบาท 626.82 ล้านบาท และ 693.07 ล้านบาท โดย ณ สิ้นปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่าลูกหนี้การค้ากิจการอื่นเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2559 จำนวน 31.02 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.37 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าดังกล่าวสอดคล้องกับรายได้จากการขายปี 2560 ที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 11.14 ส่วน ณ สิ้นปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่าลูกหนี้การค้ากิจการอื่นเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2560 จำนวน 18.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.98 เกิดจากลูกค้าสั่งซื้อสินค้าของบริษัทและบริษัทย่อยในช่วงปลายงวด จึงมีมูลค่าลูกหนี้การค้าค้างค้างเพิ่มขึ้น และ ณ สิ้นปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่าลูกหนี้การค้ากิจการอื่นเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2561 จำนวน 66.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.57 เนื่องจากลูกค้าสั่งซื้อสินค้าของบริษัทและบริษัทย่อยในช่วงปลายงวด จึงมีมูลค่าลูกหนี้การค้าค้างค้างเพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ณ สิ้นปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้า – กิจการโรงแรม เท่ากับ 6.38 ล้านบาท 2.97 ล้านบาท และ 1.75 ล้านบาท ซึ่งลูกหนี้การค้า – กิจการโรงแรม ส่วนใหญ่เป็นยอดลูกหนี้บริษัทจัดการการท่องเที่ยว (Travel Agent) และลูกหนี้บริษัทบัตรเครดิต

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 และปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 12.56 ล้านบาท และ 0.23 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันซื้อสินค้าสำเร็จรูปเพื่อนำไปจำหน่าย ปัจจุบันได้ชำระหนี้ทั้งหมดเรียบร้อยแล้ว

บริษัทและบริษัทย่อยมีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 เท่ากับ 36.51 ล้านบาท 31.22 ล้านบาท และ 15.45 ล้านบาทตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายการพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ โดยจะตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสุญ้อยู่ที่ 100 สำหรับลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระเกินกว่า 365 วัน

สำหรับอายุลูกหนี้การค้า สามารถแสดงได้ตามตารางดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธ.ค. 60	%	31 ธ.ค. 61	%	31 ธ.ค. 62	%
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	408.59	65.10%	436.06	69.21%	468.04	67.36%
ไม่เกิน 3 เดือน	165.33	26.34%	155.11	24.62%	179.89	25.89%
3 - 6 เดือน	15.04	2.40%	6.43	1.02%	20.10	2.89%
6 - 12 เดือน	4.87	0.78%	2.67	0.43%	11.34	1.63%
เกินกว่า 12 เดือน	33.79	5.38%	29.75	4.72%	15.45	2.23%
ลูกหนี้การค้ารวม	627.62	100.00%	630.02	100.00%	694.82	100.00%
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(36.51)		(31.22)		(15.45)	
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	591.11		598.80		679.37	

จากตารางแสดงมูลค่าลูกหนี้การค้าแยกตามอายุลูกหนี้คงค้าง (Aging) ข้างต้น พบว่า ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ครบกำหนดชำระและลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือน โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 มีมูลค่าเท่ากับ 573.92 ล้านบาท 591.17 ล้านบาท และ 647.93 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 91.44 ร้อยละ 93.83 และร้อยละ 93.25 ของลูกหนี้การค้ารวม ตามลำดับ ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากการที่บริษัทและบริษัทย่อยยังไม่สามารถเรียกเก็บเงินได้เนื่องจากอยู่ระหว่างรอให้ถึงรอบการวางบิลและชำระเงินของลูกค้า สำหรับลูกหนี้ที่เกินกำหนดเกินกว่า 12 เดือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 มีมูลค่าเท่ากับ 33.79 ล้านบาท 29.75 ล้านบาท และ 15.45 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 5.38 ร้อยละ 4.72 และร้อยละ 2.23 ของลูกหนี้การค้ารวม ตามลำดับ บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการดำเนินการทางกฎหมายกับลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเป็นเวลานานแล้ว

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายการให้ระยะเวลาการชำระหนี้ (Credit term) สำหรับลูกค้าในประเทศ ประมาณ 7 – 150 วัน สำหรับลูกค้าต่างประเทศ ประมาณ 15 – 90 วัน โดยการกำหนดระยะเวลาชำระหนี้จะพิจารณาจากฐานะทางการเงินของลูกค้า ประวัติการชำระเงิน ความถี่ในการสั่งซื้อ และมูลค่าการสั่งซื้อ ทั้งนี้ ใน ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย เท่ากับ 75 วัน 83 วัน และ 76 วัน ตามลำดับ สาเหตุที่บริษัทและบริษัทย่อยมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2561 เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมียอดขายสินค้าให้กับลูกค้ารายใหญ่เพิ่มขึ้น ซึ่งลูกค้าดังกล่าวมีเครดิตเทอม (Credit term) ยาว จึงทำให้บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น

สำหรับรายการอื่นๆ ได้แก่ เงินจ่ายล่วงหน้า – ซื้อสินค้า ค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้า ลูกหนี้อื่น และรายได้ค้างรับ มีมูลค่าเท่ากับ 32.00 ล้านบาท 37.32 ล้านบาท และ 47.54 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 ตามลำดับ

□ **สินค้าคงเหลือ**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิ เท่ากับ 647.98 ล้านบาท 746.04 ล้านบาท และ 682.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 20.57 ร้อยละ 21.64 และร้อยละ 15.47 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธ.ค. 60	%	31 ธ.ค. 61	%	31 ธ.ค. 62	%
สินค้าสำเร็จรูป	350.75	52.13%	411.65	52.37%	380.79	53.00%
วัตถุดิบ	200.61	29.81%	266.42	33.89%	236.46	32.91%
วัสดุหีบห่อ	36.28	5.39%	40.21	5.12%	43.34	6.03%
วัสดุสิ้นเปลือง	9.58	1.42%	14.15	1.80%	11.51	1.61%
สินค้าระหว่างทาง	72.10	10.72%	50.50	6.42%	43.40	6.04%
สินค้าคงเหลือรวม - ธุรกิจผลิตและจำหน่าย	669.32	99.47%	782.93	99.60%	715.50	99.59%
อาหารและเครื่องดื่ม	1.74	0.26%	1.17	0.15%	1.08	0.15%
วัสดุสิ้นเปลือง	1.84	0.27%	1.99	0.25%	1.89	0.26%
สินค้าคงเหลือรวม - ธุรกิจโรงแรม	3.58	0.53%	3.16	0.40%	2.97	0.41%
สินค้าคงเหลือรวม	672.90	100.00%	786.09	100.00%	718.47	100.00%
หัก ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้า	(7.43)		(5.41)		(3.37)	
หัก ค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	(17.49)		(34.64)		(32.59)	
สินค้าคงเหลือรวม - สุทธิ	647.98		746.04		682.51	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือก่อนหักค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าและค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย เท่ากับ 672.90 ล้านบาท 786.09 ล้านบาท และ 718.47 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วย สินค้าสำเร็จรูป วัตถุดิบ วัสดุหีบห่อ วัสดุสิ้นเปลือง สินค้าระหว่างทาง และสินค้าคงเหลือสำหรับธุรกิจโรงแรม บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบเป็นส่วนประกอบหลักของสินค้าคงเหลือ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 53.00 และร้อยละ 32.91 ของสินค้าคงเหลือก่อนหักค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าและค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือก่อนหักค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าและค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย เท่ากับ 672.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 229.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 51.80 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูป วัตถุดิบ และสินค้าระหว่างทาง จำนวน 85.08 ล้านบาท 85.71 ล้านบาท และ 40.66 ล้านบาทจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.02 ร้อยละ 74.60 และร้อยละ 129.36 ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลมาจากการสั่งซื้อสินค้าสำเร็จรูปเพื่อรองรับการขยายตัวของกลุ่มผลิตภัณฑ์ชีสมาเพื่อจำหน่าย และการสั่งซื้อวัตถุดิบประเภทวัตถุดิบแห้งและรสเพื่อรองรับการผลิตของ TFF ซึ่งเริ่มมีการผลิตในช่วงเดือนพฤษภาคม 2559 ประกอบกับการสั่งซื้อวัตถุดิบประเภทแป้งและเกล็ดขนมปังเพื่อรองรับการผลิตตามคำสั่งซื้อของ RBF

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือก่อนหักค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าและค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย เท่ากับ 786.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 113.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 16.82 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของส่วนประกอบหลักของสินค้าคงเหลือ โดยมีสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบเพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 จำนวน 60.89 ล้านบาท และ 65.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรการเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.36 และร้อยละ 32.80 ตามลำดับ เนื่องจากการสั่งซื้อสินค้าสำเร็จรูปเพื่อรองรับการขายตัวของกลุ่มผลิตภัณฑ์ที่เข้ามาเพื่อจำหน่ายสินค้าประเภทปลอกไส้กรอก และสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อรองรับการผลิตตามคำสั่งซื้อ โดยเฉพาะวัตถุดิบเพื่อผลิตผลิตภัณฑ์กลุ่มวัตถุดิบแต่งกลิ่นและรสของ TFF และผลิตภัณฑ์ประเภทแป้งและเกล็ดขนมปังของ RBF

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือก่อนหักค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าและค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย เท่ากับ 718.47 ล้านบาท

เมื่อพิจารณาระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยในปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 พบว่า บริษัทและบริษัทย่อยมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย เท่ากับ 59 วัน 79 วัน และ 81 วัน ตามลำดับ โดยระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2561 เพิ่มขึ้น เป็นผลมาจากการที่บริษัทและบริษัทย่อยมีการสั่งซื้อสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นเพื่อรอการขาย จากการนำเข้าสินค้าสำเร็จรูปซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ในกลุ่มซื้อมาเพื่อจำหน่ายประเภทปลอกไส้กรอก

บริษัทและบริษัทย่อยมีการกำหนดนโยบายการตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย โดยพิจารณาจากอายุและการไม่เคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือ คือสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบ ซึ่งการนับอายุและการไม่เคลื่อนไหวของสินค้าคงเหลือจะแตกต่างกันตามประเภทของสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบ ณ วันที่ 31 ธันวาคมปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีการตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย เท่ากับ 17.48 ล้านบาท 34.64 ล้านบาท และ 32.59 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้ บริษัทและบริษัทย่อยมีการตั้งค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ (Net Realizable value : NRV) โดยเปรียบเทียบราคาทุนและมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ หากมูลค่าสุทธิที่จะได้รับต่ำกว่าราคาทุน บริษัทและบริษัทย่อยจะบันทึกส่วนต่างที่เกิดขึ้นระหว่างราคาทุนกับมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ ซึ่ง ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้า เท่ากับ 7.43 ล้านบาท 5.41 ล้านบาท และ 3.37 ล้านบาท ตามลำดับ

☐ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย ภาษีซื้อที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ ภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า ภาษีมูลค่าเพิ่ม ค่าใช้จ่ายล่วงหน้าระยะสั้น และอื่นๆ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น เท่ากับ 5.05 ล้านบาท 3.39 ล้านบาท และ 9.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.16 ร้อยละ 0.10 และร้อยละ 0.21 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 1,610.39 ล้านบาท 1,799.50 ล้านบาท และ 1,753.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 51.12 ร้อยละ 52.19 และร้อยละ 39.73 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดของรายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่สำคัญดังนี้

☐ เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินฝากที่มีข้อจำกัดในการเบิกใช้ เท่ากับ 8.66 ล้านบาท 9.16 ล้านบาท และ 3.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.27 ร้อยละ 0.27 และร้อยละ 0.07 ของสินทรัพย์รวม โดยรายการดังกล่าวเป็นการค้ำประกันการใช้ไฟฟ้าและค้ำประกันวงเงินสินเชื่อเพื่อการนำเข้า (Letter of Credit และ Trust Receipt)

☐ อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอสังหาริมทรัพย์ในการลงทุน เท่ากับ 67.13 ล้านบาท ซึ่งได้แก่ ที่ดินเปล่าที่จังหวัดฉะเชิงเทรา ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยลงทุนซื้อเมื่อปี 2548 เพื่อรองรับการขยายการผลิตและเพื่อใช้เป็นคลังสินค้าในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้ขยายโรงงานและคลังสินค้าไปยังจังหวัดพระนครศรีอยุธยาแทนจังหวัดฉะเชิงเทรา และปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อยยังไม่มีแผนการใช้ประโยชน์ที่ดินเปล่าที่จังหวัดฉะเชิงเทราที่ชัดเจน จึงทำการปรับปรุงรายการบัญชีที่ดินเปล่าดังกล่าวจากที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ มาเป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนในงบการเงินรวมและข้อมูลทางการเงินเฉพาะกิจการ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562

☐ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เท่ากับ 1,531.78 ล้านบาท 1,721.62 ล้านบาท และ 1,622.61 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 48.63 ร้อยละ 49.94 และร้อยละ 36.77 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจากงานระหว่างก่อสร้าง ซึ่งได้แก่การก่อสร้างอาคารสำนักงานแห่งใหม่และงานปรับปรุงโรงงานและเครื่องจักรสำหรับโรงงานอบแห้งที่จังหวัดเชียงใหม่ และในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยลงทุนซื้อที่ดินที่โครงการมินิแฟคตอรีวังน้อยและนิคมอุตสาหกรรมไฮเทค จังหวัดพระนครศรีอยุธยา เพื่อขยายโรงงานผลิตและคลังสินค้า และลงทุนซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่นิคมอุตสาหกรรมไฮเทค จังหวัดพระนครศรีอยุธยา จากบริษัทที่เกี่ยวข้อง เพื่อขจัดความขัดแย้งทางผลประโยชน์ นอกจากนี้ ยังมีอาคารสำนักงานแห่งใหม่ที่ก่อสร้างแล้วเสร็จและเริ่มใช้ในปี 2561 รวมถึงอุปกรณ์การผลิตและเครื่องตกแต่งสำนักงานที่บริษัทและบริษัทย่อยลงทุนเพิ่มเติมในระหว่างปี 2561 อีกทั้ง มีทรัพย์สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงินซึ่งเป็นการเช่าที่ดินและเช่าสิ่งปลูกสร้างจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง โดยสัญญาเช่าทางการเงินดังกล่าวมีผลในเดือนตุลาคม 2561

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เท่ากับ 1,622.61 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการโอนที่ดินเปล่าไปเป็นอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 67.13 ล้านบาท ตามสาเหตุที่กล่าวไว้ข้างต้น และการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าจากอาคารและอุปกรณ์ของโรงแรมทั้งสองแห่ง จำนวน 11.57 ล้านบาท เนื่องจากมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์ ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยกำหนดมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนจากผู้ประเมินอิสระที่ได้รับการเห็นชอบจากสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

☐ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่มีตัวตน ซึ่งได้แก่ ระบบคอมพิวเตอร์ เท่ากับ 35.30 ล้านบาท 23.70 ล้านบาท และ 11.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 1.12 ร้อยละ 0.69 และร้อยละ 0.26 ของสินทรัพย์รวม โดยในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีการติดตั้งระบบบัญชี เพื่ออัพเกรดระบบบัญชีที่มีอยู่เดิมให้เหมาะสมกับธุรกิจและเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารจัดการข้อมูลภายในบริษัทและบริษัทย่อย

☐ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย เงินมัดจำค่าไฟฟ้า เงินมัดจำค่าน้ำประปา เงินมัดจำค่าเช่าและเครื่องอำนวยความสะดวก และอื่นๆ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น เท่ากับ 9.48 ล้านบาท 14.62 ล้านบาท และ 16.06 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.30 ร้อยละ 0.42 และร้อยละ 0.36 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 778.71 ล้านบาท 1,355.90 ล้านบาท และ 542.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 24.72 ร้อยละ 39.33 และร้อยละ 12.29 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีรายละเอียดหนี้สินที่สำคัญดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคมปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 634.77 ล้านบาท 670.05 ล้านบาท และ 375.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 20.15 ร้อยละ 19.44 และร้อยละ 8.50 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดของรายการหนี้สินหมุนเวียนที่สำคัญดังนี้

☐ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินในประเทศ เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 รายการดังกล่าวมีมูลค่าเท่ากับ 91.89 ล้านบาท 225.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 2.92 ร้อยละ 6.53 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยไม่มีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินในประเทศ สำหรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ได้แก่ ตั๋วสัญญาใช้เงิน โดยทั้งหมดเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินเพื่อใช้หมุนเวียนในบริษัทและบริษัทย่อย โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีตั๋วสัญญาใช้เงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2562 ลดลงจากสิ้นปี 2561 จำนวน 225 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรา ร้อยละ 100 เป็นผลมาจากบริษัทชำระเงินกู้ยืมระยะสั้น จากการใช้ตั๋วสัญญาใช้เงินเมื่อช่วงไตรมาสที่ 2 ปี 2562 ทั้งจำนวน

□ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เท่ากับ 373.54 ล้านบาท 338.26 ล้านบาท และ 311.76 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 11.86 ร้อยละ 9.81 และร้อยละ 7.07 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ ซึ่งมีรายละเอียดตามตารางดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธ.ค. 60	31 ธ.ค. 61	31 ธ.ค. 62
เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น	233.53	204.46	193.14
เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	12.40	23.01	-
เจ้าหนี้อื่น - กิจการอื่น	44.87	30.13	41.72
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.48	3.96	0.00
เจ้าหนี้กรรมการ	0.67	1.31	5.47
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	79.04	73.44	69.47
เงินมัดจำค่าห้องพักที่มีการจอง	1.78	1.94	1.96
อื่นๆ	0.77	-	-
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	373.54	338.26	311.76

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเป็นหลัก ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายค้างจ่าย ค่าขนส่งค้างจ่าย และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายงานปรับปรุงโรงงานและเครื่องจักรสำหรับโรงงานอบแห้งที่จังหวัดเชียงใหม่ ส่วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เกิดจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้า-กิจการอื่น จากเช็คที่ยังไม่เรียกเก็บจากการสั่งซื้อวัตถุดิบและสินค้าเข้ามาเพื่อจำหน่ายลดลง และมีเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าลดลง และสำหรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นผลจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นหลัก เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยหยุดการซื้อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

เจ้าหนี้การค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีมูลค่าเท่ากับ 12.40 ล้านบาท และ 23.01 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 และปี 2561 ตามลำดับ เกิดจากบริษัทและบริษัทย่อยซื้อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อนำไปผลิตและจำหน่าย ซึ่งปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อยชำระหนี้ดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว

บริษัทและบริษัทย่อยได้รับระยะเวลาในการชำระหนี้ (Credit term) จากเจ้าหนี้การค้าประมาณ 7 – 90 วัน ขึ้นอยู่กับวัตถุดิบแต่ละประเภท โดยมีระยะเวลาชำระหนี้ในปี 2559 ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 48 วัน 45 วัน 49 วัน และ 43 วัน ตามลำดับ ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยมีระยะเวลาชำระหนี้ใกล้เคียงกันทุกปี

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเจ้าหนี้อื่น - กิจการอื่น เท่ากับ 44.87 ล้านบาท 30.13 ล้านบาท และ 41.72 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเกิดจากการซื้อทรัพย์สินอื่นๆ อาทิ อุปกรณ์การผลิต อุปกรณ์และเครื่องตกแต่งสำนักงาน เป็นต้น ส่วนเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน มีมูลค่าเท่ากับ 0.48 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 เกิดจากการใช้บริการจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในการต่อเติมและปรับปรุงอาคารโรงงาน และ 3.96 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 เกิดจากเจ้าหนี้ค่าเช่าที่ดิน อาคารสำนักงาน โรงงานและคลังสินค้า และค่าสงวนสิทธิทรัพย์สิน

และการให้บริการจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในการต่อเติมและปรับปรุงอาคารโรงงาน ซึ่งปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อยชำระหนี้ดังกล่าวเรียบร้อยแล้ว สำหรับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเจ้าหนี้อื่น – กิจการที่เกี่ยวข้องกัน มูลค่าเท่ากับ 5,000 บาท เกิดจากการให้บริการจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันในการต่อเติมและปรับปรุงอาคารโรงงาน (รายละเอียดเพิ่มเติมหัวข้อ 14 รายการระหว่างกัน)

สำหรับรายการอื่น ได้แก่ เจ้าหนี้กรรมการ ซึ่งเกิดจากการการสำรองจ่ายค่ารับรองลูกค้า ค่าเดินทาง และค่าใช้จ่ายอื่นๆ โดยปัจจุบัน บริษัทและบริษัทย่อยชำระหนี้ดังกล่าวแก่กรรมการเรียบร้อยแล้ว ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เงินมัดจำค่าห้องพักที่มีการจอง และอื่นๆ มีมูลค่าเท่ากับ 82.26 ล้านบาท 76.70 ล้านบาท และ 76.90 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 ตามลำดับ

☐ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เท่ากับ 70.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 2.22 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยเป็นการกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการและเพื่อจัดโครงสร้างทุนของบริษัท ซึ่งปัจจุบันได้ชำระเงินกู้ระยะสั้นดังกล่าวแล้วทั้งจำนวน

☐ หนี้สินหมุนเวียนอื่น

หนี้สินหมุนเวียนอื่น ประกอบด้วย เจ้าหนี้กรมสรรพากร ภาษีหัก ณ ที่จ่าย ประมาณการรับคืนสินค้า ภาษีขายรอโอนาส่ง และอื่นๆ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียนอื่น เท่ากับ 9.43 ล้านบาท 8.52 ล้านบาท และ 10.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.30 ร้อยละ 0.25 และร้อยละ 0.25 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินไม่หมุนเวียน เท่ากับ 143.94 ล้านบาท 685.85 ล้านบาท และ 167.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 4.57 ร้อยละ 19.89 และร้อยละ 3.79 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดของรายการหนี้สินไม่หมุนเวียนที่สำคัญดังนี้

☐ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน เท่ากับ 96.28 ล้านบาท 74.27 ล้านบาท และ 40.33 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 3.06 ร้อยละ 2.15 และร้อยละ 0.91 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ เมื่อนำไปรวมกับภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี บริษัทและบริษัทย่อยจะมียอดคงค้างวงเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินทั้งหมด เท่ากับ 129.48 ล้านบาท 102.06 ล้านบาท และ 54.09 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 4.11 ร้อยละ 2.96 และร้อยละ 1.23 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ

ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยได้รับการอนุมัติและเบิกเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 14.30 ล้านบาท เพื่อซื้อเครื่องจักรสำหรับโรงงานอบแห้ง ที่จังหวัดเชียงใหม่ และในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยได้รับการอนุมัติและเบิกวงเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 37.90 ล้านบาท เพื่อซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างเพื่อขยายโรงงานที่โครงการมินิแฟคตอรีวังน้อย และเพื่อก่อสร้างอาคารสำนักงานแห่งใหม่ที่ลาดพร้าว

ทั้งนี้ เงินกู้จากสถาบันการเงิน ระบุเงื่อนไขต้องรักษาสัดส่วนหนี้สินรวมต่อทุน ไม่เกิน 2.5 เท่า และอัตราส่วนทางการเงิน Debt Service Coverage Ratio ไม่ต่ำกว่า 1.5 เท่า ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของเจ้าของเท่ากับ 0.14 เท่า และ Debt Service Coverage Ratio เท่ากับ 7.38 เท่า ซึ่งแสดงให้เห็นถึงความสามารถในการรักษาสัดส่วนทางการเงินได้ดีกว่าเงื่อนไขที่สถาบันการเงินกำหนด

☐ หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน

หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีภาระหนี้เงินตามสัญญาเช่าทางการเงิน เท่ากับ 0.09 ล้านบาท 34.67 ล้านบาท และ 35.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.00 ร้อยละ 1.01 และร้อยละ 0.80 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของรวม ตามลำดับ เมื่อนำไปรวมกับภาระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี บริษัทและบริษัทย่อยจะมียอดคงค้างทั้งหมด เท่ากับ 0.24 ล้านบาท 35.44 ล้านบาท และ 35.15 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.00 ร้อยละ 1.03 และร้อยละ 0.80 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของรวม ตามลำดับ สาเหตุที่หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2561 และ 31 ธันวาคม 2562 มีมูลค่าสูง เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยได้มีการทำสัญญาเช่าทางการเงินสำหรับการเช่าที่ดินและการเช่าสิ่งปลูกสร้างระยะยาวโดยสัญญาเช่าทางการเงินดังกล่าวมีผลเมื่อเดือนตุลาคม 2561

☐ เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคมปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เท่ากับ 19.00 ล้านบาท 538.43 ล้านบาท และ 37.51 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.60 ร้อยละ 15.62 และร้อยละ 0.85 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของรวม ตามลำดับ เมื่อนำไปรวมกับภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี บริษัทและบริษัทย่อยจะมียอดคงค้างวงเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันทั้งหมด เท่ากับ 30.40 ล้านบาท 572.78 ล้านบาท และ 50.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 0.96 ร้อยละ 16.62 และร้อยละ 1.13 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของรวม ตามลำดับ โดยในระหว่างปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีการกู้ยืมเงินเพื่อจัดโครงสร้างทุนของบริษัทเพื่อเตรียมความพร้อมในการนำบริษัทเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และเพื่อลงทุนซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างที่นิคมอุตสาหกรรมไฮเทค จังหวัดพระนครศรีอยุธยา เพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท สำหรับป้องกันความขัดแย้งทางผลประโยชน์ที่อาจเกิดขึ้นในอนาคต โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผู้	ผู้ให้	ยอดเงินกู้คงค้าง (ล้านบาท)		วัตถุประสงค์การกู้ยืม
		ณ 31 ธ.ค. 61	ณ 31 ธ.ค. 62	
PFC	JPS Holding	74.00	-	ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 4/2562 เมื่อวันที่ 14 สิงหาคม 2562 มีมติอนุมัตินโยบายที่จะไม่พึงพินเงินกู้ยืมเงินจากกรรมการภายหลังเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ บริษัทและบริษัทย่อยจึงได้ชำระหนี้เงินกู้และดอกเบี้ยค้างจ่ายเรียบร้อยแล้ว
RBF	คุณสมชายฯ	448.78	-	
TFF	คุณสมชายฯ	50.00	-	
รวม		<u>572.78</u>	-	

ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของเจ้าของ เท่ากับ 2,371.22 ล้านบาท 2,091.75 ล้านบาท และ 3,869.88 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 75.28 ร้อยละ 60.67 และร้อยละ 87.71 ของหนี้สิน และส่วนของเจ้าของรวม ตามลำดับ บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของเจ้าของรวมส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 2,369.62 ล้านบาท 2,092.83 ล้านบาท และ 3,870.27 ล้านบาท สำหรับปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดส่วนของเจ้าของสำคัญดังนี้

☐ ทุนจดทะเบียนที่ออกและเรียกชำระแล้ว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัทมีทุนจดทะเบียนที่ออกและเรียกชำระแล้ว เท่ากับ 62.00 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 620,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2560 วันที่ 14 มิถุนายน 2560 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 62.00 ล้านบาท เป็น 320.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 2,580,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทสำหรับการเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2560 วันที่ 24 กรกฎาคม 2560 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 320.00 ล้านบาท เป็น 638.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 3,180,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และเสนอขายให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จึงทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเพิ่มขึ้น เป็น 638.00 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 6,380,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 วันที่ วันที่ 10 เมษายน 2561 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 638.00 ล้านบาท เป็น 1,480.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 8,420,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และเสนอขายให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น RBF ครั้งที่ 2/2561 วันที่ 29 สิงหาคม 2561 มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากหุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ส่งผลให้มีจำนวนหุ้นสามัญเป็น 1,480,000,000 หุ้น และในคราวเดียวกันที่ประชุมได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,480.00 ล้านบาท เป็น 2,000.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 520,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering : IPO) หรือคิดเป็นร้อยละ 26.00 ของทุนชำระแล้วทั้งหมดภายหลังการเสนอขาย IPO โดยบริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 3 กันยายน 2561 ส่งผลให้ปัจจุบัน บริษัทมีทุนจด

ทะเบียนจำนวน 2,000.00 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 2,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีทุนชำระแล้ว 1,480.00 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,480,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

☐ ส่วนเกินมูลค่าหุ้นและส่วนเกินจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 ส่วนเกินมูลค่าหุ้น มีมูลค่าเท่ากับ 93.66 ล้านบาท 93.66 ล้านบาท และ 1,248.94 ล้านบาท และส่วนเกินจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน มีมูลค่าเท่ากับ 94.71 ล้านบาท 94.71 ล้านบาท และ 94.71 ล้านบาท ตามลำดับ เกิดจากการจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท สำหรับการเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ โดยที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2560 วันที่ 14 มิถุนายน 2560 มีมติอนุมัติให้เข้าซื้อหุ้นสามัญจากผู้ถือหุ้นสามัญของ TFF BO และ PFC โดยชำระค่าหุ้นด้วยหุ้นสามัญเพิ่มทุนของ RBF ซึ่งส่งผลให้ RBF มีสัดส่วนการถือหุ้นใน TFF BO และ PFC เท่ากับร้อยละ 99.99 99.97 และ 99.99 ของทุนจดทะเบียน TFF BO และ PFC ตามลำดับ

☐ กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร จำนวน 1,545.29 ล้านบาท 350.50 ล้านบาท และ 423.93 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 49.06 ร้อยละ 10.17 และร้อยละ 9.61 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ สาเหตุที่กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เนื่องจากบริษัทมีการจ่ายเงินปันผลมากกว่า กำไรสุทธิประจำปี โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 วันที่ 10 เมษายน 2561 มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2560 เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,436.20 ล้านบาท โดยได้ทำการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 10 เมษายน 2561 ในขณะที่บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2561 เท่ากับ 321.11 ล้านบาท กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เพิ่มขึ้น จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มาจากบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับงวด 12 เดือน ปี 2562 เท่ากับ 353.54 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลตามมติของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 วันที่ 8 พฤษภาคม 2562 ที่มีมติอนุมัติให้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2561 เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 246.00 ล้านบาท โดยได้ทำการจ่ายเงินปันผลดังกล่าวในวันที่ 30 พฤษภาคม 2562 และบริษัทมีการตั้งสำรองตามกฎหมาย จำนวน 110.35 ล้านบาท

อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.33 เท่า 0.65 เท่า และ 0.14 เท่า ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง เป็นผลจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 62.00 ล้านบาท เป็น 638.00 ล้านบาท ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2560 วันที่ 14 มิถุนายน 2560 และมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2560 วันที่ 24 กรกฎาคม 2560 และการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมจากกำไรสุทธิในปี 2560 กอปรกับภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น เนื่องจากในวันที่ 10 เมษายน 2561 บริษัทได้จ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2560 เป็นจำนวนรวมทั้งสิ้น 1,436.20 ล้านบาท ซึ่งเป็นจำนวนที่มากกว่าการเพิ่มทุนของบริษัทจาก 638.00 ล้านบาท เป็น 1,480.00 ล้านบาท ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2561 วันที่ 10 เมษายน 2561 จึงเป็นผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ลดลง อีกทั้งบริษัทและบริษัทย่อยมีการกู้ยืมเงินระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 1,400.00 ล้านบาท เพื่อใช้เป็นเงินทุนในการจัดโครงสร้างทุนบริษัทและจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทตามที่กล่าว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง เนื่องจากส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 1,778.12 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากทุนจดทะเบียนเพิ่มขึ้นจำนวน 520 ล้านบาท ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น RBF ครั้งที่ 2/2561 วันที่ 29 สิงหาคม 2561 อนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,480.00 ล้านบาท เป็น 2,000.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 520 ล้านหุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท จากการเพิ่มขึ้นของส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 1,143.23 ล้านบาท จากผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปี 2562 จำนวน 353.54 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 246.00 ล้านบาท ในวันที่ 30 พฤษภาคม 2562 ซึ่งเป็นการจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2561 ตามมติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2562 วันที่ 8 พฤษภาคม 2562 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ลดลง จำนวน 813.46 ล้านบาท มาจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินและจากกิจการที่เกี่ยวข้อง ลดลงจำนวน 796.03 ล้านบาท การลดลงของหนี้สินการค้ำจำนวน 26.50 ล้านบาท และการลดลงของภาษีเงินได้ค้างจ่ายจำนวน 9.22 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 15.90 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ จำนวน 2.39 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยและภาระผูกพัน

ในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย เท่ากับ 30.48 เท่า 21.45 เท่า และ 23.14 เท่า ตามลำดับ ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยลดลง เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีการชำระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น และกระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากสินค้าคงเหลือที่เพิ่มมากขึ้น จากการรองรับการขายตัวของกลุ่มผลิตภัณฑ์เข้ามาเพื่อจำหน่าย และการสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อรองรับการผลิตของบริษัทย่อย ในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยลดลง เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีการชำระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันและสัญญาเช่าทางการเงินที่เพิ่มขึ้น ซึ่งสัญญาเช่าทางการเงินดังกล่าวมีผลในเดือนตุลาคม 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น เนื่องจาก บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักภาษี การลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ เนื่องจากการลดลงของสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบ และการเพิ่มขึ้นของการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน

ในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน เท่ากับ 0.20 เท่า 0.12 เท่า และ 0.28 เท่า ตามลำดับ ในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีความสามารถในการชำระภาระผูกพันลดลง เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยลงทุนในที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ รวมถึงสินทรัพย์ไม่มีตัวตน มีการชำระคืนเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และบริษัทย่อยจ่ายเงินปันผลก่อนการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน กอปรกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลง และในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีความสามารถในการชำระภาระผูกพันลดลง

เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยลงทุนในที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ขำระคืนเงินสดจากตัวสัญญาใช้เงิน ขำระคืนเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และจ่ายเงินปันผล สำหรับปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพันเพิ่มขึ้นเป็น 0.28 เท่า สาเหตุหลักมาจากบริษัทและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันลดลง สุทธิ 1,107.26 ล้านบาท ในขณะที่ กระแสเงินสดจากการดำเนินงานปี 2562 เพิ่มขึ้น 148.03 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561

สภาพคล่อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 1,539.54 ล้านบาท 1,648.15 ล้านบาท และ 2,659.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 48.88 ร้อยละ 47.81 และร้อยละ 60.27 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยมีรายการสินทรัพย์หมุนเวียนที่สำคัญ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือ ทั้งนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 และ ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น และสินค้าคงเหลือ และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียน ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 634.77 ล้านบาท 670.05 ล้านบาท และ 375.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 20.15 ร้อยละ 19.44 และร้อยละ 8.50 ของหนี้สินและส่วนของเจ้าของรวม ตามลำดับ โดยมีรายการหนี้สินหมุนเวียนที่สำคัญ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้า และ ภาษีเงินได้ค้างจ่าย

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 เท่ากับ 2.43 เท่า 2.46 เท่า และ 7.09 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 1.40 เท่า 1.34 เท่า และ 5.27 เท่า ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียนลดลงจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ในขณะที่สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้นจากรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จึงเป็นผลให้อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเพิ่มขึ้น นอกจากนี้หากพิจารณาวงจรเงินสด (Cash cycle) ของบริษัทและบริษัทย่อย จะเห็นว่าวงจรเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 เท่ากับ 88 วัน 113 วัน และ 114 วัน โดยสาเหตุที่บริษัทและบริษัทย่อยมีแนวโน้มวงจรหมุนเวียนเงินสดสูงขึ้นในปี 2561 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมียอดขายสินค้าให้กับลูกค้ารายใหญ่เพิ่มขึ้น ซึ่งลูกค้าดังกล่าวมีเครดิตเทอมยาว จึงทำให้บริษัทมียอดลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น ส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยนานขึ้น นอกจากนี้ ต้นทุนขายของสินค้าและบริการ และสินค้าสำเร็จรูปคงเหลือเฉลี่ย เพิ่มขึ้น จึงทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยนานขึ้น ในขณะที่บริษัทและบริษัทย่อยมีระยะเวลาชำระหนี้ลดลง เป็นผลจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกันเป็นหลัก เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยหยุดการซื้อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

กระแสเงินสด

ในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 322.31 ล้านบาท 337.08 ล้านบาท และ 485.57 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานลดลงจากปี 2559 จำนวน 136.93 ล้านบาท เนื่องจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นในปี 2560 ในขณะที่ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น และสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น และปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มา

จากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากปี 2560 จำนวน 14.77 ล้านบาท เนื่องจากกำไรสุทธิลดลงในปี 2561 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น และสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น ในขณะที่เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง สำหรับปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากปี 2561 จำนวน 148.49 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักภาษี การลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ และการเพิ่มขึ้นของการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน ในขณะที่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง

ในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน เท่ากับ (288.32) ล้านบาท (292.28) ล้านบาท และ (132.96) ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีการลงทุนก่อสร้างอาคารสำนักงานแห่งใหม่และงานปรับปรุงโรงงานและเครื่องจักรสำหรับโรงงานอบแห้งที่จังหวัดเชียงใหม่ และในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยการลงทุนซื้อที่ดินที่โครงการมินิแพคตอรั้งน้อยและนิคมอุตสาหกรรมไฮเทค จังหวัดพระนครศรีอยุธยา เพื่อขยายโรงงานผลิตและคลังสินค้า สำหรับปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอสังหาริมทรัพย์ในการลงทุน เท่ากับ 67.13 ล้านบาท ซึ่งได้แก่ ที่ดินเปล่าที่จังหวัดฉะเชิงเทรา ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยลงทุนซื้อเมื่อปี 2548 เพื่อรองรับการขยายการผลิตและเพื่อใช้เป็นคลังสินค้าในอนาคต ทั้งนี้ บริษัทและบริษัทย่อยได้ขยายโรงงานและคลังสินค้าไปยังจังหวัดพระนครศรีอยุธยาแทนจังหวัดฉะเชิงเทรา

ในปี 2560 ปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน เท่ากับ (102.10) ล้านบาท (16.04) ล้านบาท และ 633.53 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยได้รับเงินจากการออกหุ้นสามัญจากการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท อย่างไรก็ตาม ในปีดังกล่าวบริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินสูง เนื่องจากบริษัทย่อยมีจ่ายเงินปันผลก่อนการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน เพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัท และในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดการเงินจากการได้รับการสนับสนุนเงินกู้จากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันและจากสถาบันการเงินและจากการออกหุ้นสามัญจากการปรับโครงสร้างกลุ่มบริษัท ถึงแม้ว่าจะมีการจ่ายเงินปันผล จำนวน 1,436.20 ล้านบาท แล้วก็ตาม สำหรับปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ จำนวน 1,716.00 ล้านบาท เงินสดรับจากตัวสัญญาใช้เงิน จำนวน 519.40 ล้านบาท จ่ายคืนเงินกู้ยืมจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันและจากสถาบันการเงิน จำนวน 1,315.15 ล้านบาท จ่ายเงินปันผล 246.00 ล้านบาท และจ่ายค่าใช้จ่ายในการเพิ่มทุน จำนวน 40.73 ล้านบาท

14.4 ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะทางการเงินในอนาคต

ปัจจัยและอิทธิพลที่อาจมีผลกระทบต่อการทำงานหรือฐานะทางการเงินในอนาคต นอกเหนือจากที่ได้กล่าวไว้แล้วในหัวข้อปัจจัยความเสี่ยง มีรายละเอียดดังนี้

การลดลงของกำไรต่อหุ้นเนื่องจากจำนวนหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการเพิ่มทุนจดทะเบียนภายหลังการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนในครั้งนี้

ตามที่ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 3/2560 วันที่ 14 มิถุนายน 2560 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 62.00 ล้านบาท เป็น 320.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 2,580,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท เพื่อจัดโครงสร้างกลุ่มบริษัทสำหรับการเตรียมความพร้อมในการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ และที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 5/2560 วันที่ 24 กรกฎาคม 2560 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 320.00 ล้านบาท เป็น 638.00

ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 3,180,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และเสนอขายให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม จึงทำให้ทุนจดทะเบียนของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 638.00 ล้านบาท แบ่งออกเป็นหุ้นสามัญ 6,380,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2561 วันที่ 10 เมษายน 2561 มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 638.00 ล้านบาท เป็น 1,480.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน จำนวน 8,420,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100 บาท และเสนอขายให้แก่กลุ่มผู้ถือหุ้นเดิม และที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น RBF ครั้งที่ 2/2561 วันที่ 29 สิงหาคม 2561 มีมติอนุมัติให้เปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้จากหุ้นละ 100 บาท เป็นหุ้นละ 1 บาท ส่งผลให้มีจำนวนหุ้นสามัญเป็น 1,480,000,000 หุ้น และในคราวเดียวกันที่ประชุมได้มีมติอนุมัติให้เพิ่มทุนจดทะเบียนจาก 1,480.00 ล้านบาท เป็น 2,000.00 ล้านบาท โดยการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนจำนวน 520,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท เพื่อเสนอขายต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (Initial Public Offering : IPO) โดยบริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้วเมื่อวันที่ 3 กันยายน 2561 ส่งผลให้ปัจจุบัน บริษัทมีทุนจดทะเบียนจำนวน 2,000.00 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 2,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท และมีทุนชำระแล้ว 1,480.00 ล้านบาท ประกอบด้วยหุ้นสามัญจำนวน 1,480,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

จากข้อมูลงบการเงินที่ตรวจสอบสำหรับ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสำหรับปีที่เป็นส่วนของเจ้าของของ บริษัทใหญ่ จำนวน 352.78 ล้านบาท มีจำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนักที่ถือโดยผู้ถือหุ้น โดยไม่รวมหุ้นสามัญซื้อคืน จำนวน 1,582,575,300 หุ้น โดยกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีค่าเท่ากับ 0.22 บาทต่อหุ้น