

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานการสอบบัญชี

งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท อุตสาหกรรมพรมไทย จำกัด (มหาชน) ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาต บริษัท สอบบัญชีธรรมชาติ จำกัด ซึ่งสามารถสรุปรายงานการสอบบัญชีได้ดังนี้

รายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมของบริษัท อุตสาหกรรมพรมไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556 และ 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท อุตสาหกรรมพรมไทย จำกัด (มหาชน) ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556 และ 2555 และงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น และงบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันรวมถึงหมายเหตุสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและหมายเหตุเรื่องอื่นๆ

ความรับผิดชอบของผู้บริหารต่องบการเงินรวม

ผู้บริหารเป็นผู้รับผิดชอบในการจัดทำและการนำเสนองบการเงินเหล่านี้โดยถูกต้องตามที่ควรตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน และรับผิดชอบเกี่ยวกับการควบคุมภายในที่ผู้บริหารพิจารณาว่าจำเป็นเพื่อให้สามารถจัดทำงบการเงินที่ปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด

ความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีเป็นผู้รับผิดชอบในการแสดงความเห็นต่องบการเงินดังกล่าวจากผลการตรวจสอบของผู้สอบบัญชี ผู้สอบบัญชีได้ปฏิบัติตามตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ซึ่งกำหนดให้ผู้สอบบัญชีปฏิบัติตามข้อกำหนดด้านจรรยาบรรณ รวมถึงวางแผนและปฏิบัติตามตรวจสอบเพื่อให้ได้ความเชื่อมั่นอย่างสมเหตุสมผลว่างบการเงินปราศจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญหรือไม่

การตรวจสอบรวมถึงการใช้วิธีการตรวจสอบเพื่อให้ได้มาซึ่งหลักฐานการสอบบัญชีเกี่ยวกับจำนวนเงินและการเปิดเผยข้อมูลในงบการเงิน วิธีการตรวจสอบที่เลือกใช้ขึ้นอยู่กับดุลยพินิจของผู้สอบบัญชี ซึ่งรวมถึงการประเมินความเสี่ยงจากการแสดงข้อมูลที่ขัดต่อข้อเท็จจริงอันเป็นสาระสำคัญของงบการเงินไม่ว่าจะเกิดจากการทุจริตหรือข้อผิดพลาด ในการประเมินความเสี่ยงดังกล่าว ผู้สอบบัญชีพิจารณาการควบคุมภายในที่เกี่ยวข้องกับการจัดทำและการนำเสนองบการเงินโดยถูกต้องตามที่ควรของกิจการ เพื่อออกแบบวิธีการตรวจสอบที่เหมาะสมกับสถานการณ์ แต่ไม่ใช่เพื่อวัตถุประสงค์ในการแสดงความเห็นต่อประสิทธิภาพของการควบคุมภายในของกิจการ การตรวจสอบรวมถึงการประเมินความเหมาะสมของนโยบายการบัญชีที่ผู้บริหารใช้และความสมเหตุสมผลของประมาณการทางบัญชีที่จัดทำขึ้นโดยผู้บริหาร รวมทั้งการประเมินการนำเสนองบการเงินโดยรวม

ผู้สอบบัญชีเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ผู้สอบบัญชีได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของผู้สอบบัญชี

ความเห็น

ผู้สอบบัญชีเห็นว่า งบการเงินข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินของบริษัท อุดสาหกรรมพรหมไทย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท อุดสาหกรรมพรหมไทย จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556 และ 2555 และผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน

	2557	2556	2555
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	33,578,658	191,682,093	115,436,484
ลูกหนี้การค้า			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	16,028,925	3,844,314	13,112,832
บริษัทอื่น	373,102,016	104,753,846	112,253,282
	389,130,941	108,598,161	125,366,113
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย			
สินค้าคงเหลือ	281,818,540	214,151,033	236,349,244
ลูกหนี้อื่น	-	35,263,660	93,645,021
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	14,001,741	24,982,583	53,783,647
	718,529,881	574,677,530	624,580,509
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
ตัวกลางเงินและเงินฝากประจำติดภาระค้ำประกัน	1,640,000	1,640,000	1,640,000
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,106,701,041	654,590,507	613,089,905
ค่าความนิยม	845,505	845,506	845,506
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	37,173,517	3,175,176	3,987,767
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	1,009,162	15,427,437	21,545,393
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,594,328	1,797,220	1,774,382
	1,151,963,555	677,475,846	642,882,954
รวมสินทรัพย์	1,870,493,436	1,252,153,376	1,267,463,462

งบแสดงฐานะการเงิน(ต่อ)

	2557	2556	2555
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	213,128,398	64,872,362	15,676,551
เจ้าหนี้การค้า			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	7,093,040	-	-
บริษัทอื่น	215,059,271	35,191,454	37,146,594
	222,152,312	35,191,454	37,146,594
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	21,899,923	27,922,500	34,750,000
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	3,000,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	28,168,848	6,132,647	13,985,124
เจ้าหนี้ค่าเครื่องจักร			
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2,450,000	2,450,000	2,450,000
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	11,046,319	720,702	1,146,213
เจ้าหนี้อื่น	2,920,085	33,437,778	47,125,402
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า	-	33,314,316	48,753,889
	500,655,875	204,041,759	204,033,773
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	7,500,000	31,399,923	59,322,423
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	60,313,421	30,185,069	27,471,625
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	81,601,987	78,461,441	82,685,707
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	73,664,124	55,044,980	52,082,755
	223,079,533	195,091,413	221,562,510
รวมหนี้สิน	723,735,409	399,133,172	425,596,283

งบแสดงฐานะการเงิน(ต่อ)

	2557	2556	2555
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	564,691,446	564,691,446	376,460,964
ทุนที่ออกจำหน่ายและเรียกชำระแล้ว	376,474,776	376,460,964	376,460,964
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	11,301	-	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
สำรองตามกฎหมาย	11,611,291	10,434,308	3,121,802
ยังไม่ได้จัดสรร	221,864,556	149,675,653	155,811,379
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	313,674,122	313,674,122	304,074,122
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	923,636,048	850,245,047	839,468,268
ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	223,121,979	2,775,157	2,398,911
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,146,758,027	853,020,204	841,867,179
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,870,493,436	1,252,153,376	1,267,463,462

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

	2557	2556	2555
รายได้			
รายได้จากการขาย	1,660,942,608.32	705,492,523.02	757,523,927.03
รายได้จากการรับจ้าง		547,822.00	-
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	2,384,628.10	-	4,044,620.08
รายได้เงินปันผล	-	-	-
กำไรจากการต่อรองธุรกิจ	16,001,786.00	-	-
รายได้อื่น	21,215,815.83	25,451,312.13	373,351,350.57
รวมรายได้	1,704,545,838.25	731,491,657.15	1,134,919,897.68
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย	1,277,287,442.30	510,920,284.74	545,085,728.97
ต้นทุนรับจ้าง	-	484,055.43	-
ค่าใช้จ่ายในการขาย	121,823,377.50	96,962,235.61	99,162,660.18
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	137,357,832.91	82,495,034.23	108,575,301.79
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	2,552,059.77	-
ต้นทุนทางการเงิน	18,243,034.61	7,288,377.99	11,501,612.45
รวมค่าใช้จ่าย	1,554,711,687.32	700,702,047.77	764,325,303.39
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	149,834,150.93	30,789,609.38	370,594,594.29
ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้	21,323,146.79	9,598,113.42	56,808,103.28
กำไรสำหรับปี	128,511,004.14	21,191,495.96	313,786,491.01
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น			
กำไรจากการตีมูลค่าที่ดินใหม่	-	12,000,000.00	-
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	1,118,166.99	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุน	-	(2,623,633.40)	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี-สุทธิจากภาษี	-	10,494,533.59	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	128,511,004.14	31,686,029.55	313,786,491.01
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	87,055,092.80	21,185,505.96	313,092,224.34
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	41,455,911.34	5,990.00	694,266.67
	128,511,004.14	21,191,495.96	313,786,491.01
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	87,055,092.80	31,315,773.79	313,092,224.34
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	41,455,911.34	370,255.76	694,266.67
	128,511,004.14	31,686,029.55	313,786,491.01
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	0.25	0.06	0.91

งบกระแสเงินสด

	2257	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	128,511,004.14	21,191,495.96	313,786,491.01
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) สำหรับปีเป็นเงินสดรับ (จ่าย)			
จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(204,316.93)	2,478,390.60	327,926.10
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าสามัญเพิ่มขึ้น(ลดลง)	6,008,188.20	(490,399.88)	10,768,109.03
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีมูลค่าเพิ่ม		13,302,599.55	-
ค่าเสื่อมราคา	73,755,472.20	24,325,186.74	18,384,387.15
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	6,762,628.89	812,591.91	1,749,036.16
ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น(ลดลง)		-	8,240,365.20
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(1,761,794.54)	(344,854.50)	2,997,109.60
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(1,218,174.73)	1,832,565.94	(345,693.96)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายหลักทรัพย์เพื่อขาย	-	(2,636,485.42)	-
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการจ่ายชำระหนี้สิน			
ตามสัญญาเช่าการเงิน	(29,913.05)	(558,714.01)	-
กำไรจากการต่อรองธุรกิจ	(16,001,786.00)	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(308,667.20)	(551,279.22)	(429,606.31)
เงินปันผลรับ	-	-	-
ค่าใช้จ่ายการผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	10,296,439.96	7,522,433.00	8,418,519.00
ดอกเบี้ยจ่าย	18,243,034.61	7,288,377.99	11,501,612.45
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	21,323,146.79	9,598,113.42	56,808,103.28
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	245,375,262.34	83,770,022.08	432,206,358.71
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้า	(61,287,807.54)	15,061,178.32	(41,197,238.07)
สินค้าคงเหลือ	45,108,554.83	22,688,610.88	(49,489,906.01)
ลูกหนี้และสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	50,601,968.74	74,326,204.06	(88,828,340.57)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(952,253.25)	(22,838.12)	1,321,963.55
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(8,938,581.16)	(16,297,041.71)	4,356,163.02
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	450,968.00	-	-
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า	-	(16,531,722.05)	(11,475,503.21)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(664,002.64)	(3,442,040.64)	(8,135,134.29)
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	269,694,109.32	159,552,372.82	238,758,363.13
จ่ายภาษีเงินได้	(8,722,988.44)	(10,005,720.29)	(7,695,590.40)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	260,971,120.88	149,546,652.53	231,062,772.73

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

	2257	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินจ่ายลงทุนในบริษัทย่อย (สุทธิจากเงินสดที่จ่ายซื้อ)	(112,973,666.00)	-	-
ตัวแลกเปลี่ยนและเงินฝากประจำคิดภาระค่าประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	-	3,360,000.00
เงินจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(22,445,080.42)	(47,329,859.69)	(75,436,783.09)
เงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	1,873,980.78	764,485.99	2,137,396.85
เงินจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,344,706.80)	-	(95,500.00)
เงินรับจากการจำหน่ายทรัพย์สินเพื่อขาย		2,636,485.42	-
รับดอกเบี้ยรับ	312,226.79	569,111.60	391,340.74
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	(134,577,245.65)	(43,359,776.68)	(69,643,545.50)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน			
เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(171,763,094.34)	49,523,013.51	(45,046,612.66)
เงินจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(23,720,297.00)		
เงินจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	(3,000,000.00)	(2,000,000.00)
เงินจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(29,922,500.00)	(34,750,000.00)	(8,687,500.00)
เงินจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(26,942,116.25)	(12,389,777.39)	(263,289.06)
เงินรับค่าหุ้น	25,114.00	-	-
จ่ายเงินปันผล	(13,689,205.60)	(20,533,004.40)	-
จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	(18,485,210.74)	(8,791,498.10)	(11,234,496.69)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน	(284,497,309.93)	(29,941,266.38)	(67,231,898.41)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(158,103,434.70)	76,245,609.47	94,187,328.82
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	191,682,092.97	115,436,483.50	21,249,154.68
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	33,578,658.27	191,682,092.97	115,436,483.50
ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายละเอียดเพิ่มเติมที่ไม่เป็นตัวแทนจากกิจกรรมลงทุน			
โอนรายการสินค้าคงเหลือไปใช้งานเป็นสินทรัพย์ถาวรภายในกิจการ			
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(12,829,378.57)	(6,386,797.20)	(4,501,211.36)
สินค้าคงเหลือ (เพิ่มขึ้น) ลดลง	12,829,378.57	6,386,797.20	4,501,211.36
ในระหว่างงวดบริษัทและบริษัทย่อยมีการซื้อทรัพย์สิน			
โดยการก่อหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	7,983,458.00	6,915,560.6400	-
เจ้าหน้าที่เพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(3,604,130.00)	-	-

ข้อมูลสำคัญทางการเงิน
ฐานะทางการเงิน ณ วันสิ้นปี

		2557	2556	2555
รายได้รวม		1,704,546	731,492	1,134,920
รายได้จากการขาย		1,660,943	706,040	757,524
กำไรขั้นต้น		383,656	194,636	212,438
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่)		87,055	21,186	313,092
สินทรัพย์รวม		1,870,493	1,237,582	1,267,463
หนี้สินรวม		723,735	384,562	425,596
ส่วนของผู้ถือหุ้น		1,146,758	853,020	841,867
อัตราส่วนทางการเงิน				
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)		0.25	0.06	0.91
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)		-	-	-
มูลค่าตามบัญชี (บาท)		3.35	2.49	2.46
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.44	2.82	3.06
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.87	1.77	1.90
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	7.13	6.04	7.22
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	51.19	60.43	50.55
อัตราหมุนเวียนสินค้าคงคลัง	(เท่า)	5.15	2.27	2.51
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	70.87	160.79	145.42
อัตราหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	7.88	8.48	6.92
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	46.32	43.04	52.75
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	23.10	27.57	28.04
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	5.24	3.00	41.33
อัตราตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	7.59	2.48	37.19
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	4.65	1.69	24.70
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.89	0.57	0.60
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.63	0.47	0.51

14.การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

ในวันที่ 2 มกราคม 2557 บริษัทฯได้เข้าซื้อหุ้นของ บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.90 ของหุ้นที่จำหน่ายได้แล้วทั้งหมดของบริษัทดังกล่าว ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 2/2556 ในวันที่ 14 พฤศจิกายน 2556 โดยมีวัตถุประสงค์ของการลงทุนเพื่อเป็นการลงทุนในกิจการที่มีศักยภาพในการแข่งขัน เนื่องจากบริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด เป็นหนึ่งในผู้ผลิตและจำหน่ายสิ่งทอและพรมสำหรับอุตสาหกรรมยานยนต์รายใหญ่ที่มีชื่อเสียงเป็นที่รู้จักในอุตสาหกรรม บริษัทฯได้แต่งตั้งคณะกรรมการบริษัทและผู้บริหารเข้าไปบริหารบริษัทดังกล่าวทำให้บริษัทฯมีอำนาจควบคุมบริษัทดังกล่าว ดังนั้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด จึงมีสถานะเป็นบริษัทย่อยและรวมอยู่ในการจัดทำงบการเงินของกลุ่มบริษัทฯ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯมีผลกำไรจำนวน 30.13 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งมีผลกำไรจำนวน 23.54 ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงเกินร้อยละ 20 งบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีผลกำไร 87.06 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีผลกำไร 21.19 ล้านบาท ซึ่งเปลี่ยนแปลงเกินร้อยละ 20 ด้วยเหตุผลดังต่อไปนี้

1.รายได้

ในปี 2557 บริษัทฯมีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 635.22 ล้านบาท ต่ำกว่าปี 2556 จำนวน 0.92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.14 เนื่องจากไตรมาสที่ 4/2556 จนถึงไตรมาสที่ 1/2557 ลูกค้าในประเทศบางรายได้ชะลองานโครงการใหม่และการปรับปรุงโครงการจากเหตุการณ์ทางการเมือง สำหรับงบการเงินรวม ในปี 2557 มีรายได้จากการขายและบริการ จำนวน 1,660.94 ล้านบาท สูงกว่าปี 2556 จำนวน 954.90 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 135.25 เนื่องมาจากบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด

2.ต้นทุนขายและบริการ

ในปี 2557 บริษัทฯมีต้นทุนขายและบริการจำนวน 495.54 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 78.01 ของรายได้ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 บริษัทฯมีต้นทุนขายและบริการจำนวน 491.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 77.30 ของรายได้ เนื่องจากราคาขายโดยเฉลี่ยของปี 2557 ต่ำกว่าปี 2556 และวัตถุดิบหลักซึ่งส่วนใหญ่สั่งเข้ามาจากต่างประเทศ ต้นทุนเพิ่มขึ้นจากค่าเงินบาทอ่อนลง สำหรับงบการเงินรวม ปี 2557 มีต้นทุนขายและบริการ จำนวน 1,277.29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76.90 ของรายได้ เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 ที่มีจำนวน 511.40 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 72.43 ของรายได้

3. รายได้อื่น

ในปี 2557 บริษัทฯ มีรายได้อื่นจำนวน 18.72 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ปี 2556 ที่มีจำนวน 26.69 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้ค่าเช่าและค่าบริการจากบริษัท รอยัล ไทย อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด สำหรับปี 2557 จำนวน 10.45 ล้านบาท และ ปี 2556 จำนวน 9.04 ล้านบาท บริษัทฯ ได้รับรู้รายได้ค่าปรับจากเจ้าหนี้ค่าเครื่องจักรของ Couristan สำหรับปี 2557 จำนวน 2.99 ล้านบาท และ ปี 2556 จำนวน 11.56 ล้านบาท สำหรับงบการเงินรวม มีรายได้อื่น ปี 2557 จำนวน 25.22 ล้านบาท และ ปี 2556 จำนวน 25.45 ล้านบาท นอกจากนี้ ในปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรจากการต่อรองธุรกิจ จำนวน 16 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด

4. รายได้เงินปันผล

บริษัทฯ ได้รับเงินปันผลจาก บริษัท รอยัล ไทย อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล จำนวน 3 ล้านบาท

5. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารและอื่นๆ

ในปี 2557 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 120.66 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ปี 2556 ที่มีจำนวน 144.41 ล้านบาท ลดลงจำนวน 23.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.45 เนื่องจากการที่บริษัทได้ยื่นขอคืนภาษีมูลค่าเพิ่มสำหรับเดือนภาษี มกราคม 2552 จำนวน 27.37 ล้านบาท แต่ภายหลังจากผ่านกระบวนการตรวจสอบหลักเกณฑ์ของกรมสรรพากร บริษัทฯ ได้รับคืนเงินค่าภาษี เป็นจำนวนทั้งสิ้น 14.07 ล้านบาท เมื่อวันที่ 2 กันยายน 2556 ส่วนที่เหลืออีกจำนวน 13.30 ล้านบาท เป็นจำนวนที่บริษัทฯ ไม่ได้รับชำระคืน ดังนั้นบริษัทฯ จึงต้องบันทึกการดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายจากการตัดจำหน่ายภาษีมูลค่าเพิ่มในงบกำไรขาดทุน ในไตรมาสที่ 3/2556 สำหรับงบการเงินรวม ปี 2557 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 259.18 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ปี 2556 ที่มีจำนวน 179.46 ล้านบาท สูงขึ้นจำนวน 79.72 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 44.42

ในปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 2.42 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 1.89 ล้านบาท สำหรับงบการเงินรวม ปี 2557 มีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 2.38 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 มีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 2.55 ล้านบาท

6. ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2557 บริษัทฯ มีต้นทุนทางการเงินจำนวน 5.91 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 ที่มีจำนวน 5.87 ล้านบาท สูงขึ้นจำนวน 0.04 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.68 สำหรับงบการเงินรวมมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 18.24 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ปี 2556 ที่มีจำนวน 7.29 ล้านบาท

7.กำไรสุทธิ

ในปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ จำนวน 30.13 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 ที่มีกำไรจำนวน 23.54 ล้านบาท สำหรับงบการเงินรวม ปี 2557 มีกำไรสุทธิ จำนวน 87.06 ล้านบาท และ ปี 2556 มีกำไรสุทธิ จำนวน 21.19 ล้านบาทเนื่องมาจากบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด

ความสามารถในการทำกำไร

1 .

บริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิ ในปี 2557 ร้อยละ 5.24 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 3.00 เนื่องจากปี 2557 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 49.90% ซึ่งเป็นประเภทธุรกิจที่ผลิตและจัดจำหน่ายสิ่งทอและพรมเพื่อใช้เป็นวัสดุหุ้มเบาะที่นั่งและตกแต่งภายในสำหรับรถยนต์

2.บริษัทฯ มีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น ในปี 2557 ร้อยละ 7.59 เปรียบเทียบกับปี 2556 ซึ่งมีอัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นร้อยละ 2.48 เนื่องมาจากบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 49.90% เช่นเดียวกับข้อ 1

3.บริษัทฯ มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม ในปี 2557 ร้อยละ 4.65 เปรียบเทียบกับปี 2556 ที่มีอัตราส่วนผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวมร้อยละ 1.71 เนื่องมาจากบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 49.90% เช่นเดียวกับข้อ 1

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : พันบาท

ฐานะการเงิน งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
			พันบาท	%
สินทรัพย์รวม	1,870,493	1,237,582	632,911	51.14
หนี้สินรวม	723,735	384,562	339,173	88.20
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,146,758	853,020	293,738	34.44
มูลค่าตามบัญชี(บาทต่อหุ้น)	3.35	2.49	0.86	34.54

สินทรัพย์

ณ

วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,197.40 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556(ปรับปรุงใหม่) ที่มียอดรวม 1,206.52 ล้านบาท ส่วนใหญ่ที่เพิ่มขึ้นเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย เนื่องจากบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 49.90% สำหรับงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีสินทรัพย์รวม 1,870.49 ล้านบาท และ ปี 2556 มีสินทรัพย์รวม 1,237.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 632.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 51.14

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯมีหนี้สินรวม เท่ากับ 325.85 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556(ปรับปรุงใหม่) ที่มีจำนวน 351.43 ล้านบาท ลดลงจำนวน 25.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.28 เนื่องจากเงินกู้ระยะยาวลดลง สำหรับงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีหนี้สินรวมเท่ากับ 723.74 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556(ปรับปรุงใหม่) ที่มีจำนวน 384.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 339.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 88.20 เนื่องจากบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 49.90%

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 871.56 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556(ปรับปรุงใหม่) ที่มีจำนวน 855.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.93 สำหรับงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,146.76 ล้านบาท เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556(ปรับปรุงใหม่) ที่มีจำนวน 853.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 293.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34.44

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบการเงินรวมของบริษัทฯมีมูลค่าตามบัญชี เท่ากับ 3.35 บาทต่อหุ้น และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 งบการเงินรวมของบริษัทฯมีมูลค่าตามบัญชี เท่ากับ 2.49 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นร้อยละ 34.54

ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

	ณ 31 ธันวาคม 2557	ณ 31 ธันวาคม 2556
อัตราหมุนเวียนสินทรัพย์รวม	0.89	0.57
อัตราหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า	7.13	6.04
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย(วัน)	51.19	60.43
อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงคลัง	5.15	2.27
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย(วัน)	70.87	160.79

1. งบการเงินรวมของบริษัทฯมีอัตราหมุนเวียนสินทรัพย์รวมสำหรับปี 2557 เท่ากับ 0.89 เท่า สูงกว่า ปี 2556 ซึ่งอยู่ที่ 0.57 เท่า ซึ่งเป็นผลมาจากปี 2557 งบการเงินรวมมียอดขาย 1,660.94 ล้านบาท สูงกว่าปี 2556 ซึ่งมียอดขาย 706.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 135.25 และงบการเงินรวมของบริษัทฯมีสินทรัพย์รวมของปี 2557 เท่ากับ 1,870.49 ล้านบาท สูงกว่าปี 2556 ซึ่งมีสินทรัพย์รวม 1,237.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 51.14 ทั้งนี้เนื่องมาจากบริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 49.90%

2.งบการเงินรวมของบริษัทฯมีอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า สำหรับปี 2557 เท่ากับ 7.13 เท่า คิดเป็นระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 51.19 วัน สำหรับปี 2556 อยู่ที่ 6.04 เท่า คิดเป็นระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 60.43 วัน

บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ไว้ดังนี้

อายุลูกหนี้	อัตราค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
เกินกำหนดชำระช่วงระยะเวลา 61 - 90 วัน	5%
เกินกำหนดชำระช่วงระยะเวลา 91 - 180 วัน	20%
เกินกำหนดชำระช่วงระยะเวลา 181 - 365 วัน	70%
เกินกำหนดชำระช่วงระยะเวลา 366 วันขึ้นไป	100%

ทั้งนี้ ต้องใช้การพิจารณาประวัติลูกหนี้แต่ละราย รวมทั้งเงื่อนไขการขายที่ได้ตกลงกันระหว่างบริษัท กับลูกค้านำมาประกอบการพิจารณาด้วย บริษัทฯ ได้กำหนดมาตรการติดตามเก็บหนี้จากลูกค้าไว้เป็นระยะๆ ซึ่งจะประสานงานกันระหว่างฝ่ายบัญชีและฝ่ายขาย ในกรณีที่ลูกหนี้มีปัญหาไม่สามารถชำระหนี้ได้ บริษัทฯ จะส่งเรื่องให้ทนายความดำเนินการตามขั้นตอนทางกฎหมาย ซึ่งรายการดังกล่าว บริษัทฯ จะบันทึกตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 100%

3.งบการเงินรวมของบริษัทฯมีอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงคลัง สำหรับปี 2557 เท่ากับ 5.15 เท่า คิดเป็นระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 70.87 วัน สำหรับปี 2556 อยู่ที่ 2.27 เท่า คิดเป็นระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 160.79 วัน ซึ่งเป็นผลมาจากปี 2557 บริษัทฯ ได้เข้าซื้อหุ้น บริษัท ที.ซี.เอช.ซูมิโนเอะ จำกัด สัดส่วนการถือหุ้น 49.90%

บริษัทฯ ได้กำหนดหลักเกณฑ์การตั้งสำรองสินค้าเสื่อมสภาพ ไว้ดังนี้

- 1.สินค้าที่ผลิตตามคำสั่งซื้อของลูกค้า อายุเกิน 1 ปี จะตั้งสำรองสินค้าเสื่อมสภาพ 100%
- 2.สินค้าที่สั่งซื้อเป็นสต็อก จะตั้งสำรองสินค้าเสื่อมสภาพตามสภาพของสินค้า

ความเสี่ยงพของเงินทุน

งบการเงินรวมของบริษัทฯมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม(D/E Ratio) ณ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 0.63 : 1 และ ณ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 0.47 : 1 ตามเงื่อนไขของธนาคารกำหนดให้ผู้ขอสินเชื่อจะต้องคงสัดส่วนของหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นไม่เกิน 2 : 1 หากบริษัทมีโครงการลงทุนในอนาคตก็ยังสามารถกู้ยืมเงินเพิ่มเติมได้ ในส่วนของการชำระดอกเบี้ยเงินกู้ในแต่ละเดือนนั้น บริษัทฯสามารถจ่ายได้ตามปกติไม่มีปัญหาเรื่องผิดนัดชำระดอกเบี้ยแต่อย่างใด

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

1.อัตราแลกเปลี่ยน บริษัทฯมีสัดส่วนยอดขายจากการส่งออก ประมาณ 50% ของยอดขายทั้งหมด หากค่าเงินบาทแข็งค่าอย่างต่อเนื่อง จะมีผลทำให้บริษัทฯมีรายได้ลดลง ถึงแม้จะขายได้เท่าเดิมหรือมากขึ้นก็ตาม สำหรับวัตถุดิบหลักในการผลิตส่วนใหญ่สั่งซื้อมาจากต่างประเทศ ถ้าค่าเงินบาทอ่อนตัว จะส่งผลให้ต้นทุนการผลิตสูง ซึ่งต้นทุนวัตถุดิบของผลิตภัณฑ์ที่ผลิตเอง เฉลี่ยประมาณ 40-60% รวมถึงต้นทุนสินค้าที่สั่งซื้อเข้ามาจำหน่าย จะสูงขึ้นด้วย

2.เหตุการณ์ทางการเมือง บริษัทฯมีสัดส่วนยอดขายในประเทศประมาณ 50% หากเกิดความขัดแย้งทางการเมือง จะส่งผลกระทบต่อธุรกิจการท่องเที่ยว ลูกค้านายใหญ่ส่วนหนึ่งของบริษัทฯ ก็คือธุรกิจโรงแรม เมื่อนักท่องเที่ยวลดลง ทางโรงแรมจะชะลอการปรับปรุงหรือขึ้นใหม่ จะส่งผลทำให้ยอดขายในประเทศลดลงด้วย ดังเช่นช่วงปลายปี 2556 ต่อเนื่องมาจนถึงต้นปี 2557 ที่ผ่านมา เป็นต้น