

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

รายงานของคณะกรรมการบริษัทต่อรายงานทางการเงิน

งบการเงินของบริษัท แพนเอเชียฟู้ตแวร์ จำกัด (มหาชน) ได้จัดทำขึ้นภายใต้นโยบายของคณะกรรมการบริษัท ซึ่งตระหนักถึงภาระหน้าที่และความรับผิดชอบในฐานะกรรมการของบริษัทจดทะเบียนในการกำกับดูแลให้รายงานทางการเงินของบริษัทที่จัดทำขึ้น เพื่อให้เกิดความมั่นใจว่าได้แสดงฐานะการเงินที่เป็นจริงและสมเหตุสมผล ถูกต้องครบถ้วนเพียงพอที่รักษาไว้ซึ่งทรัพย์สินของบริษัทฯ โดยใช้นโยบายบัญชีที่เหมาะสมและถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอและเป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไป รวมทั้งได้มีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน เพื่อเป็นประโยชน์ต่อผู้ถือหุ้นและผู้ลงทุนทั่วไปที่จะได้รับทราบข้อมูลที่แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานที่ครบถ้วน

ในการนี้ คณะกรรมการบริษัทฯ ได้แต่งตั้งคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการอิสระและกรรมการที่ไม่เป็นผู้บริหาร เป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงิน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบเกี่ยวกับเรื่องนี้ ปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งแสดงไว้ในรายงานประจำปีแล้ว

คณะกรรมการบริษัทฯ มีความเห็นว่า งบการเงินของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่คณะกรรมการตรวจสอบได้สอบทานร่วมกับฝ่ายบริหารและผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงานโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป และปฏิบัติถูกต้องตามกฎหมายและกฎระเบียบที่เกี่ยวข้อง


(นายวิชิต ประชูรวีวัฒน์)
กรรมการ


(นายสมมาตร ชุนเศรษฐ)
กรรมการ

❖ สรุปรายงานของผู้สอบบัญชี

ปี 2554

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 และ 2553 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แพนเอเชียฟู้ตแวร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท แพนเอเชียฟู้ตแวร์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ปี 2555

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และ 2554 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แพนเอเชียฟู้ตแวร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท แพนเอเชียฟู้ตแวร์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ยกเว้นเรื่องรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่แสดงอย่างมีเงื่อนไข เนื่องจากการค้าประกันที่ผิวนัดชำระหนี้ จำนวน 380.34 ล้านบาท ซึ่งผู้สอบบัญชีได้ส่งหนังสือยืนยันยอดดังกล่าวแล้ว แต่ไม่ได้รับการตอบกลับและผู้สอบบัญชีไม่สามารถใช้วิธีการตรวจสอบอื่นให้ได้หลักฐานที่เหมาะสมอย่างเพียงพอเกี่ยวกับประมาณการหนี้สินระยะยาวดังกล่าวและบริษัทฯ ไม่ได้รับงบการเงินจากบริษัท พีเอ แคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมมาจัดทำงบการเงินที่แสดง เงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย เพื่อนำมาใช้บันทึกเงินลงทุนในบริษัท พีเอ แคปปิตอล จำกัด ตามวิธีส่วนได้เสีย

ปี 2556

ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท แพนเอเชียฟู้ตแวร์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะของบริษัท แพนเอเชียฟู้ตแวร์ จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป ยกเว้น เรื่องรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตที่แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไข เรื่องไม่ได้ทำการตรวจสอบงบการเงินของบริษัท พีเอ แคปปิตอล จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทร่วมรวมถึงงบการเงินของบริษัทย่อยของบริษัทร่วมดังกล่าว เนื่องจากไม่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทเหล่านั้น และไม่สามารถใช้วิธีการตรวจสอบอื่นให้เป็นที่น่าพอใจในมูลค่าของเงินลงทุนดังกล่าวได้ ซึ่งเหตุการณ์นี้ถือเป็นการถูกจำกัดขอบเขตโดยสถานการณ์

13.1 งบการเงิน

บริษัท แพนเอเชียฟู้ดแวลู จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	1 มกราคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555 (ปรับปรุงใหม่)	1 มกราคม 2555
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	194,652	18,181	72,649	124,420	1,086	3,702
เงินลงทุนชั่วคราว	65,000	-	171	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	116,131	289,051	553,541	39,464	198,364	392,359
เงินให้ผู้มีระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันและกิจการอื่น	9,086	9,606	25,013	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	73,031	323,115	616,245	20,328	257,211	306,435
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8,959	7,965	26,864	1,104	18,563	44,660
	466,858	647,918	1,294,484	185,315	475,224	747,156
สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	119,506	871,458	-	123,261	795,712	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	586,365	1,519,376	1,294,484	308,576	1,270,937	747,156
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	6,908	994	7,947	1,861	-	-
เงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	32	38	29	32	38	29
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	142,483	169,075	682,692
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	38,197	31,402	103,207	-	-	-
เงินลงทุนในกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	3,750	3,844	40,502	-	-	-
เงินให้ผู้มีระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	20,000	12,800	-	-	51,300	98,300
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	227,017	-	3,214	795,089
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	82,630	208,052	1,281,340	184,864	296,657	448,272
ค่าความนิยม	-	-	-	-	-	-
สิทธิการเช่า	4,338	4,881	6,161	4,338	4,881	5,424
ลูกหนี้จากการค้ำประกัน - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	54,070	54,070
สินทรัพย์ถาวรอื่นที่ได้รับการตัดบัญชี	4,933	61,938	54,677	-	46,731	40,954
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	21,753	27,730	53,005	13,993	13,751	17,670
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	182,541	351,679	1,773,885	347,571	639,716	2,142,501
รวมสินทรัพย์	768,906	1,871,055	3,068,369	656,147	1,910,653	2,889,657

บริษัท แพนเอเชียฟู้ดแวย์ จำกัด (มหาชน)

บริษัท แพนเอเชียฟู้ดแวย์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

(หน่วย: พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555	31 ธันวาคม 2556	31 ธันวาคม 2555	1 มกราคม 2555
		(ปรับปรุงใหม่)			(ปรับปรุงใหม่)	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	220,254	634,393	799,852	110,748	427,928	498,949
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	250,696	401,067	606,720	78,127	213,425	273,518
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและกิจการอื่น	100,721	116,265	118,899	105,000	182,950	15,000
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	821	737	199	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	43,405	39,109	25,324	-	-	-
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11,702	245,550	146,517	11,244	175,464	72,720
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	186	3,170	17	-	-	-
ประมาณการหนี้สินระยะสั้น	-	399,019	-	-	399,019	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,493	19,604	30,995	924	-	-
	631,277	1,858,915	1,728,524	306,043	1,398,787	860,187
หนี้สินที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย	23,780	33,518	-	-	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	655,057	1,892,433	1,728,524	306,043	1,398,787	860,187
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,842	2,663	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	28,071	160,703	321,399	28,071	115,450	260,804
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	3,693	5,873	31,967	1,182	3,236	18,170
ประมาณการหนี้สินระยะยาว	41,986	10,665	431,191	203,203	184,003	504,961
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	443	962	525	365	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2,953	23	3,241	23	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	78,989	180,888	788,323	232,843	302,689	783,935
รวมหนี้สิน	734,046	2,073,321	2,516,846	538,887	1,701,475	1,644,122
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 540,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท	2,700,000	2,700,000	2,700,000	2,700,000	2,700,000	2,700,000
ทุนออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 540,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท	2,700,000	2,700,000	2,700,000	2,700,000	2,700,000	2,700,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	1,677	1,677	1,677	1,677	1,677	1,677
หุ้นของบริษัทฯ ที่ถือ โดยบริษัทย่อย	(17,553)	(17,553)	(35,525)	-	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	21,000	21,000	21,000	21,000	21,000	21,000
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(2,680,503)	(2,912,763)	(1,914,781)	(2,605,325)	(2,513,413)	(1,477,048)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(92)	(86)	(95)	(92)	(86)	(95)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ (ขาดทุนเกินทุน)	24,530	(207,724)	772,276	117,260	209,178	1,245,535
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทฯ	10,330	5,458	(220,753)	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	34,860	(202,266)	551,523	117,260	209,178	1,245,535
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	768,906	1,871,055	3,068,369	656,147	1,910,653	2,889,657



สรุปงบการเงินรวม

(หน่วย : พันบาท)

รายการ	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
รายได้รวม	1,938,450	2,448,652	4,165,940
ค่าใช้จ่ายรวม	1,701,318	3,445,643	4,414,091
รายได้จากการขายและรับจ้างผลิต	956,457	2,099,424	3,631,348
ต้นทุนขาย	1,052,547	2,218,424	3,566,102
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(96,090)	(119,000)	65,246
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	237,132	(996,990)	(248,151)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(213,045)	(211,422)	(515,990)
กระแสเงินสดได้ใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	1,232,682	154,706	730,168
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไปใน) จาก กิจกรรมจัดหาเงิน	(843,166)	8,003	(208,683)


















สรุปงบการเงินเฉพาะกิจการ

(หน่วย : พันบาท)

รายการ	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
รายได้รวม	1,195,484	1,824,826	2,618,747
ค่าใช้จ่ายรวม	1,287,396	2,866,968	2,978,504
รายได้จากการขายและรับจ้างผลิต	569,870	1,652,379	2,124,854
ต้นทุนขาย	701,177	1,726,589	2,127,867
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(131,307)	(74,210)	(3,013)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(91,912)	(1,042,142)	(359,757)
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(131,198)	(109,203)	(373,696)
กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน	939,319	52,267	670,095
กระแสเงินสดได้มา (ใช้ไปใน) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(684,786)	54,186	(316,413)



อัตราส่วนการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วน	หน่วย	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2556	2555	2554	2556	2555	2554
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง							
(LIQUIDITY RATIO)							
 อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	0.90	0.83	0.76	1.01	0.92	0.87
 อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.57	0.61	0.31	0.54	0.68	0.33
 ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	60	60	44	51	45	43
 ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	60	36	21	60	26	12
 ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	111	90	64	72	45	40
2. อัตราส่วนความสามารถในการหากำไร							
(PROFITABILITY RATIO)							
 อัตรากำไรขั้นต้น	%	(10.05)	(5.78)	1.80	(23.04)	(4.53)	(0.14)
 อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	40.98	(42.22)	(2.67)	(0.94)	(58.91)	(13.63)
 อัตรากำไรสุทธิ	%	12.23	(47.49)	(6.83)	(7.69)	(63.07)	(13.74)
3. ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน							
(EFFICIENCY RATIO)							
 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	337.10	(105.73)	(5.34)	(37.50)	(128.65)	(24.12)
 อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	30.84	(41.34)	(7.53)	(14.01)	(44.23)	(11.30)
 อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	680.24	(851.66)	(50.02)	(78.38)	(152.47)	(25.83)
4. อัตราส่วนนโยบายทางการเงิน							
(FINANCIAL RATIO)							
 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	21.06	(7.87)	5.06	4.60	10.47	1.37
 อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(3.23)	(1.10)	(2.45)	(3.33)	(0.53)	(4.34)
5. มูลค่าตลาด							
(MARKET VALUE)							
 กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	บาท	0.44	(1.85)	(0.32)	(0.17)	(1.93)	(0.67)
 ราคาตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	0.06	0.49	0.92	0.22	0.30	2.33

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ในปี 2556 มีเหตุการณ์สำคัญที่มีผลต่อการจัดทำและนำเสนองบการเงินรวม สำหรับสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 ดังนี้

จากภาวะเศรษฐกิจของประเทศและเศรษฐกิจของโลกที่ตกต่ำมาหลายปี ต่อเนื่องติดต่อกันมา จนส่งผลกระทบต่อการทำงานของบริษัทฯ กล่าวคือ คำสั่งซื้อจากลูกค้าต่างประเทศลดลง ขณะเดียวกันต้นทุนของบริษัทก็สูงขึ้น เช่น วัตถุดิบ ค่าแรง เป็นต้น จนทำให้บริษัท ประสบภาวะ ขาดทุนหลายปีติดต่อกัน ตามภาวะเศรษฐกิจ ดังกล่าว บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ดำเนินการขายทรัพย์สิน ประเภทที่ดินและอาคาร เพื่อนำเงินมาชำระหนี้สินและลดภาระดอกเบี้ยจ่าย ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556

อย่างไรก็ตาม แม้บริษัทฯ จะได้ดำเนินการปรับปรุงแก้ไข รวมทั้งลดค่าใช้จ่ายต่างๆลงอย่างต่อเนื่อง เพียงแต่ทำให้ผลการดำเนินงานขาดทุนลดลงเท่านั้น จนในที่สุดบริษัทฯ ได้หยุดประกอบกิจการโรงงานผลิตรองเท้าและกระเป๋า ตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2556 และปรับโครงสร้างธุรกิจของบริษัทฯ เปลี่ยนเป็นการถือหุ้นในบริษัทย่อย เพียง อย่างเดียว(Holding Company) โดยบริษัทฯ ยังคงมีสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย เช่น เดิมและบริษัทย่อย ยังคงมีการดำเนินธุรกิจ ในการประกอบกิจการโรงงานอันเป็นธุรกิจหลักของบริษัทย่อยตามปกติ บริษัทย่อยที่เป็นแกนหลักในการประกอบธุรกิจผลิตรองเท้าและกระเป๋า คือ บริษัท ดับเบิลยูบีแอลพี จำกัด (เดิมชื่อ “บริษัทแพนระยอง จำกัด”) ซึ่งบริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้น 100% ในบริษัทดังกล่าว

นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เลิกจ้างพนักงานเกือบทั้งหมดและให้คงพนักงานไว้จำนวนหนึ่ง เพื่อปฏิบัติงานในส่วนสำนักงาน

14.1 ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานประจำปี 2556 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้รวม 1,938.45 ล้านบาท เปรียบเทียบกับปี 2555 ลดลง 510.20 ล้านบาท คิดเป็น 20.84% มีค่าใช้จ่ายรวมทั้งสิ้น 1,701.32 ล้านบาท ลดลง 1,744.33 ล้านบาท คิดเป็น 50.62 % และมีกำไรสุทธิรวม 237.13 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2555 ขาดทุนสุทธิ 996.99 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นและรายได้ลดลงนั้น มาจากองค์ประกอบหลักที่สำคัญดังนี้

รายได้จากการขายและรับจ้างผลิต

รายได้จากการขายและรับจ้างผลิตของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปี 2556 มีจำนวน 956.46 ล้านบาท ลดลงจากปี 2555 จำนวน 1,142.97 ล้านบาท คิดเป็น 54.44 % ส่วนใหญ่เป็นยอดขายต่างประเทศลดลง เนื่องจากมีคำสั่งซื้อของลูกค้าต่างประเทศลดลง ประกอบกับบริษัทฯ และบริษัทย่อยบางส่วนได้หยุดประกอบกิจการโรงงาน

รายได้อื่นๆ

รายได้อื่นๆ ในปี 2556 มีจำนวน 1,015.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 626.97 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการขายทรัพย์สินและกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ลดลง 1,323.72 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2555 คิดเป็น 51.19 % ซึ่งเป็นการลดลงตามสัดส่วนยอดขายที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ

ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลง 450.64 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2555 คิดเป็น 61.30 % เนื่องจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญลดลง 533.78 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ รวม ปี 2556 มีจำนวน 237.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 โดยมีขาดทุนขั้นต้น 96.09 ล้านบาท คิดเป็น 10.05 % เนื่องจากรายได้จากการขายลดลงและต้นทุนขาย ในส่วนวัตถุดิบ และค่าแรงงานทางตรงสูงขึ้น เมื่อเปรียบเทียบกับยอดขายทำให้ % สูงกว่ายอดขาย บวกกับรายได้อื่นเพิ่มขึ้น หักค่าใช้จ่ายในการบริหาร การขายและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่ลดลง ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 237.13 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิต่อหุ้น 0.44 บาท

14.2.1 ฐานะการเงิน

(1) สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงจาก 1,871 ล้านบาท ในปีก่อนเหลือ 769 ล้านบาท ในปีนี้ ลดลงร้อยละ 58.90 ส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์หมุนเวียน ลดลงจากปีก่อน 933 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 61.40 เนื่องจากขายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 752 ล้านบาท(ประกอบด้วย สินทรัพย์ของบริษัทย่อย 46 ล้านบาท อสังหาริมทรัพย์ เพื่อการลงทุน 132 ล้านบาท ที่ดินและอาคารบางส่วน 574 ล้านบาท) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลง 125 ล้านบาท เนื่องจากการประมาณการค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ 73 ล้านบาท

คุณภาพของสินทรัพย์

✕ ลูกหนี้การค้า

ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ และกลุ่มบริษัท มีลูกหนี้สุทธิลดลงจากปีก่อน 173 ล้านบาท ซึ่งเป็นลูกหนี้การค้า 132 ล้านบาท และลูกหนี้อื่น 41 ล้านบาท ซึ่งลูกหนี้การค้าดังกล่าวได้มีการติดตามและการเรียกเก็บเงินเป็นไปตามเงื่อนไขทางการค้าปกติ จำนวนหนี้ที่คาดว่าจะเรียกเก็บไม่ได้ บริษัทได้พิจารณาตั้งค่าเป็นหนี้สงสัยจะสูญเพียงพอแล้ว

เงินให้กู้ยืมระยะสั้น

ณ วันสิ้นปี บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินให้กู้ยืมระยะสั้นลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน จำนวน 1 ล้านบาท ซึ่งบริษัทดังกล่าวยังคงดำเนินธุรกิจปกติ โดยบริษัทฯ คาดว่าจะได้รับเงินทยอยชำระคืนต่อไป

สินค้าคงเหลือ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นปี 2556 จำนวน 251 ล้านบาท ในจำนวนนี้เป็นวัตถุดิบ, งานระหว่างทำและสินค้าสำเร็จรูปคิดเป็นร้อยละ 45 , 10 และ 45 ตามลำดับ โดยบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ตั้งค่าเผื่อสินค้าเสื่อมคุณภาพรวม 178 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 71 ของมูลค่าสินค้าคงเหลือ

❖ เงินลงทุนระยะยาวในหลักทรัพย์เพื่อขาย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินลงทุนระยะยาวในหลักทรัพย์เพื่อขายซึ่งเป็นเงินลงทุนในหุ้นสามัญในบริษัทที่เกี่ยวข้องกันมีราคาทุนรวม 758 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ตั้งค่าเผื่อและรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนดังกล่าวทั้งจำนวนซึ่งบริษัทที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าว อยู่ในขั้นตอนการปรับปรุงโครงสร้างหนี้ตามแผนฟื้นฟูกิจการ

เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน

ณ วันสิ้นปี บริษัทฯและบริษัทย่อย มีเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทร่วม 4 แห่ง จำนวน 460.79 ล้านบาท และเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน 3 แห่ง จำนวน 8.01 ล้านบาท รวมเงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 468.80 ล้านบาท ในจำนวนยอดคงค้าง บริษัทฯ และบริษัทย่อยดังกล่าวได้ตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เต็มจำนวน 448.80 ล้านบาท เงินกู้ยืมดังกล่าวยังอยู่ระหว่างดำเนินการฟ้องร้อง จำนวน 397.89 ล้านบาท

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายและที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

สินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขายและที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ของกลุ่มบริษัท ลดลง 877 ล้านบาท ในระหว่างปีได้มีการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 9 ล้านบาท ในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ขายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 1,285 ล้านบาท มีกำไรจากการขายทรัพย์สินจำนวน 560 ล้านบาท

(2) สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ณ วันสิ้นปี 2556 บริษัทฯ และกลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 124 ล้านบาท และ 195 ล้านบาท ตามลำดับ สรุปได้ดังนี้

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทฯและกลุ่มบริษัท มีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 131 ล้านบาท และ 213 ล้านบาทตามลำดับ เนื่องจากบริษัทฯ มีผลขาดทุนก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล 45 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2556 กลุ่มบริษัทมีผลกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล 326 ล้านบาท และมีค่าเสื่อมราคาในส่วนของบริษัทฯ และบริษัทย่อย 23 และ 41 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทฯ มีค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ, ปรับลดสินค้าคงเหลือ,ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์และสินค้าคงเหลือ จำนวน 131 ล้านบาท, 69 ล้านบาท, 71 ล้านบาทและ 168 ล้านบาท ตามลำดับ และกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ 315 ล้านบาท ทำให้ไม่มีผลกระทบต่อกระแสเงินสดในการดำเนินงานของกิจการ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน

กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิรับในกิจกรรมลงทุนจำนวน 1,233 ล้านบาท โดยเป็นเงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย 1,230 ล้านบาท และเงินสดจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 55 ล้านบาท และกลุ่มบริษัทได้ลงทุนในเงินฝากประจำ 65 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

กลุ่มบริษัท มีกระแสเงินสดจ่ายสุทธิที่ใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 843 ล้านบาท ในจำนวนนี้เกิดจากชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว 366 ล้านบาท และชำระเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 414 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน

สภาพคล่อง (LIQUIDITY)

บริษัทฯ และกลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง และอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 0.90 และ 0.57 เท่า ตามลำดับ ใกล้เคียงกับปีก่อน ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 60 วัน เท่ากับปีก่อนและระยะเวลาของสินค้าเฉลี่ย 60 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 60 วัน เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ส่วนระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย เพิ่มขึ้นจาก 90 วันเป็น 111 วัน เฉพาะของบริษัทฯ ระยะเวลาเก็บหนี้และระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย 51 และ 70 วัน ตามลำดับ ไม่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัทฯ

ความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY)

กลุ่มบริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น 10.05% ในขณะที่ปี 2555 มีอัตรากำไรขั้นต้น 5.78% เนื่องจากกลุ่มบริษัท มียอดขายลดลงจากปีก่อน 1,142.97 ล้านบาท ซึ่งเป็นยอดขายต่างประเทศที่ลดลง 1,114.86 ล้านบาท กลุ่มบริษัทฯ กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคล 392 ล้านบาท คิดเป็น 40.98% เฉพาะกิจการมีผลขาดทุนก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้นิติบุคคล 5 ล้านบาท คิดเป็น 0.94% จากยอดขาย บริษัทฯ มีผลดำเนินงานขาดทุนสุทธิ 91.91 ล้านบาท คิดเป็น 7.69 % ของรายได้รวม

ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY)

เนื่องจากกลุ่มบริษัทฯ และบริษัทฯ มีผลการดำเนินงานกำไรสุทธิ 237 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิ 91.91 ล้านบาท ตามลำดับ ทำให้อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ROE) และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) มีค่าติดลบ (N.A.) ส่วนกลุ่มบริษัทมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) 30.84%

& นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL)

กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินของผู้ถือหุ้น(D/E RATIO) เท่ากับ 21.06 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนดีขึ้น เนื่องจากหนี้สินลดลง มีผลมาจากการขายทรัพย์สินของบริษัทฯและบริษัทย่อย เพื่อนำเงินไปชำระหนี้

(3) แหล่งที่มาของเงินทุน

♥ โครงสร้างเงินทุน

ณ วันสิ้นปี โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯและบริษัทย่อย มีวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินในประเทศรวม 349 ล้านบาท และใช้เงินไป 199 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57

▶▶ การเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ของกลุ่มบริษัท จำนวน 25 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน 232 ล้านบาท สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 117 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน จำนวน 92 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ขาดทุนจำนวน 92 ล้านบาท คิดเป็นผลขาดทุนสุทธิต่อหุ้น 0.17

14.2 ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินในอนาคต

- ไม่มี -