

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานทางการเงิน สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

(ล้านบาท)

รายการทางการเงินที่สำคัญ	2553 31 มีค	2553 31 ธค	2554 31 ธค	2555 31 ธค	2556 31 ธค
สินทรัพย์รวม	6,117	6,109	6,885	7,544	8,492
หนี้สินรวม	2,473	2,338	2,833	3,524	3,943
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,644	3,771	4,052	4,020	4,549
รายได้จากการขายสุทธิ	5,882	4,735	7,207	7,833	8,493
รายได้รวม	5,935	4,782	7,269	8,018	8,561
ต้นทุนขาย	5,215	4,212	6,049	7,055	7,709
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย	5,634	4,545	6,911	7,702	8,281
กำไรขั้นต้น	667	523	1,158	778	784
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	257	237	358	113	672
อัตราส่วนทางการเงิน					
อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิ(ร้อยละ)	4.36	5.00	4.97	1.45	7.92
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	7.20	6.38	9.15	2.81	15.69
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	4.12	3.87	5.51	1.57	8.39
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น(บาท)	4.95	4.57	6.91	2.19	12.97
เงินปันผลต่อหุ้น(บาท)	2.50	1.88	3.50	2.50	2.50
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น(บาท)	70.29	72.75	78.16	77.54	87.75
มูลค่ายอดขายตามส่วนธุรกิจ					
สิ่งทอ	4,513	3,418	5,066	4,691	4,676
ผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต	1,369	1,316	2,141	3,142	3,817
ผลรวม	5,882	4,734	7,207	7,833	8,493

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง

	หน่วย	2556	2555	2554
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.92	1.01	1.19
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.44	0.47	0.45
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.44	5.67	7.61
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	67.10	64.37	47.96
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	4.45	4.47	3.55
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	82.02	81.66	102.82
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	10.76	10.33	8.94
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	33.92	35.33	40.83

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

	หน่วย	2556	2555	2554
อัตรากำไรขั้นต้น	%	9.23	9.93	16.08
อัตรากำไรสุทธิ	%	7.92	1.45	4.97
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	15.69	2.81	9.15

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

	หน่วย	2556	2555	2554
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	8.39	1.57	5.51
อัตราการใช้หนี้ของสินทรัพย์	เท่า	1.06	1.09	1.11

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

	หน่วย	2556	2555	2554
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.87	0.88	0.70
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	19.28	114.23	50.68

ข้อมูลต่อหุ้น

	หน่วย	2556	2555	2554
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	87.75	77.54	78.17
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	12.97	2.19	6.91
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	2.50	2.50	3.50

อัตราเติบโตทางธุรกิจ

	หน่วย	2556	2555	2554
สินทรัพย์รวม	%	12.57	9.57	12.70
หนี้สินรวม	%	11.88	24.39	21.17
รายได้จากการขาย	%	8.42	8.68	52.22
ต้นทุนขาย	%	9.27	16.64	43.60
กำไรขั้นต้น	%	0.72	(32.85)	121.73
กำไรสุทธิ	%	492.55	(68.31)	51.26

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

วิเคราะห์รายได้ สำหรับการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัท ลักกี้เทคส์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 672 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 559 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิของปีก่อน ทั้งนี้ งบการเงินของปี 2555 ได้มีการปรับปรุงใหม่ โดยบริษัทได้เปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีในเรื่อง การบัญชีภาษีเงินได้

การเพิ่มขึ้นของกำไร มีผลมาจากรายการหลักดังต่อไปนี้

- ส่วนแบ่งกำไรในตราสารทุน - การบัญชีในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 613 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน บริษัทร่วมได้บันทึกรายได้เงินชดเชยค่าความเสียหายน้ำท่วมจากบริษัทประกันภัยครบถ้วนแล้วในปีนี้ บริษัทฯจึงได้รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียในงวดนี้จำนวน 451 ล้านบาท (หรือคิดเป็น 67% ของกำไรสุทธิ)

- บัญชีกลับรายการประมาณการค่าเรียกร้องความเสียหายซึ่งเกิดขึ้นในปีก่อน 110 ล้านบาท (หรือคิดเป็น 16% ของกำไรสุทธิ)

รายการดังกล่าวข้างต้น นอกจากจะเป็นสาเหตุหลักที่ทำให้กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นแล้ว ยังมีผลทำให้ อัตรากำไรสุทธิของบริษัทเพิ่มขึ้น จาก 1.45% ในปีก่อนเป็น 7.92% ในปีนี้ และผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 2.81% ในปีก่อนเป็น 15.69% ในปีนี้

- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง 56 ล้านบาท หรือ 22 % เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในปีนี้ บริษัทไม่มีภาระค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลขาดทุนอันเกิดจากการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขราคาในสัญญาซื้อวัตถุดิบล่วงหน้า ทำให้ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงถึง 75 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทมีค่าใช้จ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมและประชาสัมพันธ์ บริษัทในกลุ่มโทเรซึ่งได้ครบรอบ 50 ปีที่ในการก่อตั้งบริษัทในประเทศไทย จำนวน 7 ล้านบาท ค่าประกันภัยเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท และค่าซ่อมแซม ค่าคอมพิวเตอร์ และค่าเสื่อมราคา เพิ่มขึ้นรวม 7 ล้านบาท

- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง 45 ล้านบาท หรือ 13 % เมื่อเทียบกับปีก่อน ค่าใช้จ่ายในการส่งออกลดลง 66 ล้านบาท แต่ในทางตรงกันข้าม ค่าชดเชยสินค้าที่มีปัญหาคุณภาพเพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท

- กำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตเพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท หรือ 9% เมื่อเทียบกับปีก่อน บริษัทได้ขยายกำลังการผลิต เพื่อรองรับกับความต้องการของอุตสาหกรรมยานยนต์ ยอดขายในปีนี้มีมูลค่า 3,817 ล้านบาท (45% ของรายได้จากการขายรวม) เพิ่มขึ้น 676 ล้านบาท หรือ 22% โดยปริมาณขายเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 43% แต่ราคาขายกลับลดลงเฉลี่ย 15% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากค่าเงินเยนลดลง

- กำไรขั้นต้นของสิ่งทอผ้าฝ้ายมีมูลค่าลดลง 27 ล้านบาทหรือ 6% เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้จากการขายสิ่งทอผ้าฝ้าย ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัท (55% ของรายได้จากการขายรวม) ในปีนี้มีมูลค่าการขายเท่ากับ 4,675 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาท จากการลดลงของยอดขายในต่างประเทศถึง 51 ล้านบาท ราคาขายสิ่งทอลดลงเฉลี่ย 2% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากเศรษฐกิจโลกที่ซบเซา และการตลาดที่มีภาวะการแข่งขันสูง

- ภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้น 18 ล้านบาท หรือ 44% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากมีกำไรทางภาษีเพิ่มขึ้น

- ขาดทุนจากการขายอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ขายเครื่องจักรซึ่งใช้งานไม่ได้ของโรงงานที่ 1 และ 3

- ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท หรือ 27% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากจำนวนเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น

- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศลดลง 3 ล้านบาท หรือ 7% เมื่อเทียบกับปีก่อน

- กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานของบริษัทในปีนี้อยู่ที่ 12.97 บาท เพิ่มขึ้น 10.78 บาทต่อหุ้น หรือ 492% เมื่อเทียบกับปีก่อน

ภาพรวมเศรษฐกิจในปีนี้ เศรษฐกิจโลกยังคงซบเซา ทั้งจากภาวะถดถอยของกลุ่มประเทศยุโรปและจีนชะลอตัว แต่ถึงแม้ว่า ตลาดในสหรัฐและญี่ปุ่นจะค่อยๆปรับตัวดีขึ้น อีกทั้งเศรษฐกิจในไทยเองก็ค่อยๆฟื้นตัวขึ้นหลังจากเผชิญกับปัญหาน้ำท่วมใหญ่แล้วก็ตาม แต่เศรษฐกิจในประเทศไทยในช่วงครึ่งปีหลังก็ยังคงซบเซาอย่างต่อเนื่อง ทั้งจากภาวะของตลาดยานยนต์ที่ชะลอตัว การปรับขึ้นราคาทั้งสาธารณสุขโรคและค่าแรงขั้นต่ำ รวมไปถึงความไม่สงบและความไม่แน่นอนทางการเมือง จึงส่งผลให้กำไรสุทธิในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทลดลง

สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ บริษัทมีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 221 ล้านบาท ลดลง 60 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน

กำไรสำหรับปี (หน่วย : ล้านบาท)	สิ้นสุดวันที่	สิ้นสุดวันที่	ผลต่าง	%
	31 ธ.ค. 2556	31 ธ.ค. 2555		
กำไรสุทธิ-ตามงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	672	113	541	413
บวก เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	-	6	(6)	(100)
บวก ส่วนแบ่งขาดทุนในตราสารทุนการบัญชีในบริษัทร่วม	451	162	289	178
กำไรสุทธิ-ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ	221	281	(60)	(21)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	4.26	5.42	(1.16)	(21)

ฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สินทรัพย์รวมของบริษัทมีมูลค่าเท่ากับ 8,492 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 948 ล้านบาท หรือ 12% จากปีก่อน ในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 3,462 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 385 ล้านบาท หรือ 12% เนื่องจากลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 180 ล้านบาทหรือ 13% ซึ่งลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการขายผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรม การผลิต ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณาเงินสินเชื่อและวิเคราะห์อายุลูกหนี้แต่ละรายแล้ว เห็นว่ายังไม่มีความจำเป็นต้องตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 155 ล้านบาท หรือ 10% บริษัทมีสินค้าระหว่างทางเพิ่มขึ้นสำหรับผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต และงานระหว่างทำของสิ่งทอสต็อกสินค้าเพิ่มขึ้นเพื่อย่นเวลาในการผลิตเมื่อได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้า เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท หรือ 94% และลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท หรือ 6%

ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับ 5,030 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 563 ล้านบาท หรือ 13% เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของ รายการที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 130 ล้านบาท หรือ 4% และเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 451 ล้านบาท หรือ 78% เนื่องจากบริษัทร่วมมีกำไรเพิ่มขึ้นจากรายได้เงินชดเชยค่าความเสียหายจากน้ำท่วมใหญ่ แต่เงินลงทุนระยะยาวอื่นลดลง 17 ล้านบาท หรือ 12% เนื่องจากบริษัทรับรู้ผลขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการประเมินมูลค่าตามราคาตลาด ณ.วันสิ้นงวด ของเงินลงทุนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

หนี้สินรวมของบริษัท ณ.วันสิ้นปีมีมูลค่าเท่ากับ 3,943 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 419 ล้านบาท หรือ 12% เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 678 ล้านบาท หรือ 33 % เจ้าหนี้การค้า 34 ล้านบาท หรือ 5% และภาษีเงินได้ค้างจ่าย 33 ล้านบาท หรือ 262% แต่เจ้าหนี้อื่นลดลง 54 ล้านบาท หรือ 16 %

ทั้งนี้ เงินกู้ระยะสั้น ณ.วันสิ้นปี มูลค่า 2,404 ล้านบาท นั้น บริษัทคาดว่าจะสามารถชำระหนี้คืนได้โดยเงินสดของกิจการซึ่งจะได้รับคืนจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นมูลค่า 1,562 และ 72 ล้านบาทตามลำดับ รวมทั้งการขายสินค้าคงเหลือซึ่งมีมูลค่าทางบัญชี 1,734 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ.วันสิ้นปี มียอดคงเหลือเท่ากับ 4,549 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 529 ล้านบาท หรือ 13 % เนื่องจากการบริษัทได้รับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียในงวดนี้ จำนวน 451 ล้านบาท บริษัทร่วมได้บันทึกรายได้เงินชดเชยค่าความเสียหายน้ำท่วมจากบริษัทประกันภัยในปีนี้ และโอนกลับรายการประมาณการค่าเรียกร้องความเสียหายซึ่งเกิดขึ้นในปีก่อน 110 ล้านบาท ซึ่งเป็นสาเหตุหลักที่ทำให้อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นในปีนี้เป็นบวกเมื่อเทียบกับปีก่อน

ณ.วันสิ้นปี มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นของบริษัทในปีนี้อยู่ที่เท่ากับ 87.75 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 10.21 บาทต่อหุ้น หรือ 13 % และอัตราส่วนหนี้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลง จากร้อยละ 0.88 ในปีก่อน เหลือเพียง 0.70 ในปีนี้

กระแสเงินสด

ในปีนี บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 550 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 116 ล้านบาท หรือ 27% เมื่อเทียบกับปีก่อน

บริษัทได้ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์มูลค่า 681 ล้านบาท มีมูลค่าต่ำกว่าปีที่แล้ว 332 ล้านบาท โดยการลงทุนส่วนใหญ่เพื่อเพิ่มกำลังการผลิตถุงลมนิรภัย ทำให้กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปีนี้อยู่ที่ลดลง 326 ล้านบาท หรือ 32% เมื่อเทียบกับปีก่อน แหล่งเงินทุนที่บริษัทใช้เพื่อขยายกิจการส่วนใหญ่ได้มาจากเงินสดจากการดำเนินงาน แต่หากเงินสดของกิจการไม่เพียงพอ บริษัทก็จะกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงิน

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการลดลง 329 ล้านบาท บริษัทได้เงินสดจากเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินมูลค่าทั้งสิ้น 369 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทได้จ่ายเงินสด โดยจ่ายเงินปันผล ลดลง 52 ล้านบาท และจ่ายต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ.วันสิ้นปีมียอดคงเหลือ 93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท

ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

ณ.วันสิ้นปี บริษัทมีภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบ จำนวน 411 ล้านบาท จากการทำสัญญาซื้อฝ้ายในตลาดล่วงหน้า ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักประเภทหนึ่งของธุรกิจสิ่งทอ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในอนาคต การทำสัญญาดังกล่าวสามารถช่วยให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนให้มีต้นทุนที่ผันผวนน้อยลงและทราบต้นทุนล่วงหน้า เพื่อประโยชน์ในการวางแผนรายได้ต่อไป อย่างไรก็ตามการที่บริษัททำสัญญาล่วงหน้างดงามได้ประกันว่าบริษัทจะสามารถจัดการต้นทุนฝ้ายได้ในราคาที่ต่ำกว่าตลาด ซึ่งไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำในขณะที่ทำสัญญาล่วงหน้า และบริษัทได้มีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งเน้นการทำการกำไรจากความผันผวนของราคาฝ้าย