

ส่วนที่ 3 ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

3.1 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

3.1.1 (ก) สรุปรายงานของผู้สอบบัญชี

จากการตรวจสอบเห็นว่า งบการเงินแสดงฐานะการเงิน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญ ตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

ชื่อผู้สอบบัญชี นางสาวกรรณิการ์ วิชาญรัตน์
บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 7305

(ข) สรุปผลการดำเนินงาน 3 ปีที่ผ่านมา

	2556	2555	หน่วย: พันล้าน 2554
รายได้	3,861,261	3,313,168	2,703,159
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	3,736,752	3,056,581	2,588,969
กำไรสุทธิ	8,523	566,669	117,939
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น(บาท)	1	1	1
กำไรต่อหุ้น	0.04	1.20	0.24
จำนวนหุ้น *(พันหุ้น)	836,505	478,003	473,003
สินทรัพย์	4,755,534	4,598,163	2,374,377
หนี้สิน	2,880,668	2,687,136	1,020,558
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,874,866	1,911,027	1,353,819
มูลค่าหุ้นตามบัญชี(บาท)	2.24	4.30	2.38

บริษัท สหโมเสกอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ละบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554

สินทรัพย์	หน่วย: บาท					
	2556	%	2555	%	2554	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	54,307,925	1%	92,976,818	2%	44,614,345	2%
เงินลงทุนชั่วคราว – สุทธิ	13,691,177	0.29%	1,597,913	0.03%	705,879	0.03%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น – สุทธิ	761,479,070	16%	712,514,244	15%	534,590,311	23%
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	818,493,725	17%	746,679,385	16%	469,345,685	20%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	17,862,316	0.38%	11,730,714	0.26%	7,844,528	0%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,665,834,213	35%	1,565,499,074	34%	1,057,100,748	45%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม – สุทธิ	262,299,812	6%	200,790,649	4.37%	192,600	0.01%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	2,000,000	0.04%	2,000,000	0.04%	2,000,000	0.08%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	140,650,199	3%	151,474,704	3%	41,170,821	2%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ – สุทธิ	2,639,274,270	55%	2,638,375,698	57%	1,267,835,183	53%
สินทรัพย์ที่ไม่ใช้ดำเนินงาน – สุทธิ	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	50,133	0.001%	888,962	0.02%	-	-
สินทรัพย์ภายใต้สัญญาได้รอตัดบัญชี	3,736,633	0.08%	4,877,378	0.11%		
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	41,688,979	1%	34,256,776	0.75%	6,077,569	0.26%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,089,700,026	65%	3,032,664,167	66%	1,317,276,173	55%
รวมสินทรัพย์	4,755,534,239	100.0	4,598,163,241	100.0	2,374,376,921	100.0

บริษัท สหโมเสกอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ละบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินหมุนเวียน	หน่วย: บาท					
	2556	%	2555	%	2554	%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น						
จากสถาบันการเงิน	238,957,783	5%	120,354,240	3%	23,992,082	1%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	550,687,359	12%	505,523,690	11%	329,229,507	14%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน						
ที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	95,410,000	2%	90,000,000	2%	60,000,000	3%
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ-ส่วนที่ครบกำหนดชำระ						
ภายในหนึ่งปี	15,264,055	0.32%	11,458,496	0.25%	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างจ่าย-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	103,137,503	2%	53,527,503	1%	4,870,000	0.21%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	92,046,606	1.94%	19,262,333	0.42%	12,305,108	1%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,095,503,306	23.0%	800,126,262	17%	430,396,697	18%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิจาก						
ที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	725,590,000	15%	815,000,000	18%	490,000,000	21%
หนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ-สุทธิจาก						
ที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	863,798,462	18%	882,826,256	19%	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	35,131,250	1%	37,031,250	1%	37,271,250	2%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	50,436,951	1%	49,680,752	1%	48,261,089	2%
หนี้สินภายใต้เงินได้รอตัดบัญชี	95,389,242	3%	89,235,130	3%		
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	14,819,266	0.31%	13,236,192	0.29%	14,628,583	1%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,785,165,171	38%	1,887,009,580	41%	590,160,922	25%
รวมหนี้สิน	2,880,668,477	61%	2,687,135,842	58%	1,020,557,619	43%

บริษัท สหโมเสกอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ละบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น	หน่วย: บาท					
	2556	%	2555	%	2554	%
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 576,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท	842,504,741		576,000,000		576,000,000	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 478,002,740 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
ชำระครบแล้ว	836,504,741	18%	478,002,740	10%	478,002,740	20%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น						
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	15,500,685	0.33%	15,500,685	0.34%	15,500,685	1%
ทุนสำรองตามกฎหมาย	47,496,209	1%	47,800,274	1%	47,800,274	2%
ที่ยังไม่ได้จัดสรร	672,496,209	14%	1,060,092,296	23%	449,876,110	19%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	142,032,813	3%	131,522,628	3%	205,323,672	9%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,714,334,722	36%	1,732,918,623	38%	1,196,503,481	50%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	160,531,040	3%	178,108,776	4%	157,315,821	7%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,874,865,762	39%	1,911,027,399	42%	1,353,819,302	57%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,755,534,239	100.0	4,598,163,241	100.0	2,374,376,921	100.0

บริษัท สหโมเสคอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ละบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

	หน่วย:บาท					
	2556	%	2555	%	2554	%
รายได้จากการขาย	3,736,021,118	97%	3,287,568,797	99%	2,676,724,158	99%
ต้นทุนขาย	3,088,823,898	80%	2,609,804,353	79%	2,129,857,445	79%
กำไรขั้นต้น	647,197,220	17%	677,764,444	20%	546,866,713	20%
รายได้อื่น	125,239,474	3%	25,598,900	1%	26,434,875	1%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,203,082)	(0.03%)	7,169,683	0.22%	-	-
กำไรจากการต่อรองราคา	-	-	503,767,885	15%	-	-
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	771,233,612	21%	1,214,300,912	37%	573,301,588	21%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	423,497,732	11%	309,410,266	9%	262,232,296	10%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	204,060,207	5%	117,877,462	4%	90,763,808	3%
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	20,370,620	1%	19,488,870	0.59%	15,801,832	1%
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	647,928,559	17%	446,776,598	13%	368,797,936	14%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	123,305,053	3%	767,524,314	23%	204,503,652	8%
ต้นทุนทางการเงิน	66,882,701	2%	60,196,758	2%	39,921,217	1%
กำไรสำหรับปี	8,522,841	0.23%	566,668,643	17%	114,195,991	4%
กำไรสุทธิ (บาทต่อหุ้น)	0.04		1.20		0.24	

บริษัท สหโมเสคอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ละบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

	หน่วย:บาท		
	2556	2555	2554
กำไรสำหรับปี	8,522,841	566,668,643	114,195,991
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น			
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิของเงินลงทุน	79,760	8,475	(10,325)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	8,602,601	566,677,118	114,185,666

บริษัท สหโมเสกอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ละบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

	หน่วย: บาท		
	2556	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสำหรับปี	28,266,243	574,934,564	117,938,750
รายการปรับปรุงกระทบกำไรขาดทุน) สุทธิเป็น			
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,203,082	(7,169,683)	-
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดจ่าย	211,673,127	152,386,465	124,118,552
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	4,989,648	4,530,806	5,050,739
ดอกเบี้ยจ่าย	66,161,320	58,087,159	36,855,352
ตัดหนี้สูญ	1,251,900	-	240,360
หนี้สงสัยจะสูญ	14,294,629	3,024,000	1,500,000
โอนกลับค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(9,107,519)	(5,674,776)	-
ค่าเผื่อการค้าของทรัพย์สิน(โอนกลับ)	(69,950,800)		
ขาดทุนจากมูลค่าสินค้าลดลง	18,481,182	660,604	-
โอนกลับค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	-	(3,353,906)	(6,500,000)
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ			
ที่ยังไม่เกิดขึ้น	2,711,412	316,153	167,794
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(12,939)		
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(4,010,566)	(1,452,701)	(3,331,316)
กำไรจากการต่อรองราคา	-	(503,767,885)	-
ขาดทุนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	(19,743,402)	(8,265,921)	(3,742,759)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	47,899,511	140,658,913	50,386,444
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
 ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	294,106,828	404,913,792	322,683,916
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(53,906,712)	296,760,349	11,864,116
สินค้าคงเหลือ	(90,295,522)	(145,146,813)	22,411,354
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(56,136,080)	4,781,211	(1,620,199)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(8,684,103)	4,463,136	(280,634)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	71,410,399	(271,832,780)	(11,324,362)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	55,391,426	(2,103,800)	(4,725,121)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(5,384,486)	(3,232,156)	(8,508,153)
จ่ายภาษีเงินได้	(52,269,395)	(50,544,296)	(24,306,272)
จ่ายประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	(4,233,449)	(4,261,443)	(6,394,412)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	200,521,378	233,797,200	299,800,233

บริษัท สหโมเสกอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ละบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2556 , 2555 และ 2554

	หน่วย: บาท		
	2556	2555	2554
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินรับจากการเงินลงทุนชั่วคราว	900,000		
เงินจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(12,900,565)	(1,000,000)	(21,952)
เงินจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(62,712,245)	(93,617,885)	-
เงินจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
เงินจ่ายสุทธิจากการซื้อธุรกิจ	-	(330,269,963)	-
เงินรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	8,241,846	1,452,717	3,331,373
เงินจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(118,495,070)	(83,060,383)	(76,427,908)
เงินปันผลจ่ายที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(1,534,500)	(306,000)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(184,966,034)	(508,030,014)	(73,424,487)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(66,161,320)	(58,087,159)	(36,855,352)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น			
จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	118,603,543	96,411,142	(11,148,750)
เงินสดรับจากเงินฝากประจำ	-	102,206	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(120,000)	(120,000)	(360,000)
เงินสดจ่ายคืนหนี้สินภายใต้แผนฟื้นฟูกิจการ	(15,222,236)	(3,805,559)	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(90,000,000)	(565,000,000)	(50,000,000)
เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะยาว	6,000,000	920,000,000	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ระยะยาวจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(1,780,000)	(4,764,987)	-
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(2,301,750)	(62,140,356)	(109,570,575)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(50,981,763)	322,595,287	(207,934,677)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(38,668,893)	48,362,473	18,441,069
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี(หมายเหตุ 5)	92,976,818	44,614,345	26,173,276
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี (หมายเหตุ 5)	54,307,925	92,976,818	44,614,345

(ค) ข้อมูลอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.52	1.96	2.46
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเวียนเร็ว	(เท่า)	0.77	1.02	1.37
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	0.23%	17%	4%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	0.45%	30%	8%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	0.18%	12%	5%
อัตราหมุนเวียนสินทรัพย์	(เท่า)	0.79	0.71	1.14
อัตราวิเคราะห์นโยบายการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.54	1.41	0.75

3.2. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน ปี 2556

3.2.1. ผลการดำเนินงานของบริษัท สหโมเสค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

ผลการดำเนินงานปี 2556 เปรียบเทียบกับปี 2555 เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 4 ปี 2556 มีการขยายตัวลงเป็นผลกระทบมาจากการชุมนุมทางการเมือง ซึ่งบริษัท ฯ และบริษัทย่อยก็ได้รับผลกระทบทำให้ผลการดำเนินงานปี 2556 เปรียบเทียบกับปี 2555 ต่ำกว่าเป้าหมายดังต่อไปนี้

(หน่วย : บาท)

	2556	2555	เพิ่ม(ลด)	% เพิ่ม(ลด)
รายได้จากการขาย	3,736	3,288	448	13.64
ต้นทุนขาย	3,089	2,610	479	18.35
กำไรขั้นต้น	647	678	(31)	(4.51)
รายได้อื่น	125	26	100	389.24
กำไรจากการต่อรองราคา	-	504	(504)	(100.00)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	423	309	114	36.87
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	224	137	87	63.38
ต้นทุนทางการเงิน	67	60	7	11.11
กำไรก่อนภาษีเงินได้	56	707	(651)	(92.02)
ภาษีเงินได้	48	141	(93)	(65.95)
กำไรสำหรับปี	9	567	(558)	(98.50)

รายได้จากการขายปี 2556 เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 448 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.64 ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัท เป็นผลมาจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่องและการขยายฐานลูกค้าตามแผนการตลาดพร้อมทั้งส่งเสริมการขายในเชิงรุก พร้อมทั้งยึดมั่นในการให้บริการลูกค้าเป็นอย่างดี และดำรงความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้าเสมอมา ถึงแม้ว่าไตรมาสที่ 4/2556 จะได้รับผลกระทบจากการชุมนุมทางการเมือง และเศรษฐกิจไทยตกต่ำจากการปรับตัวลดลงทั้งการบริโภคและการลงทุน

รายได้อื่นเพิ่มจำนวน 100 ล้านบาท หรือร้อยละ 389.24 เกิดจากการโอนกลับค่าด้อยค่าสินทรัพย์จำนวน 60 ล้านบาท กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจำนวน 4 ล้านบาท และรายได้อื่นของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น จำนวน 33 ล้านบาท

ต้นทุนสินค้า ปี 2556 เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 479 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.35 เป็นผลมาจากราคาพลังงานเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องกำไรสำหรับปี 2556 ลดลงจาก ปี 2555 จำนวน 558 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 98.50 เป็นผลมาจากปี 2555 มีกำไรจากการต่อรองราคา จำนวน 504 บาทในการเข้าไปลงทุนในบริษัทย่อยและบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายในการขายปี 2556 เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 114 ล้านบาท หรือร้อยละ 36.87 เนื่องจากการพัฒนาผลิตภัณฑ์อย่างต่อเนื่องและการโฆษณาประชาสัมพันธ์เพื่อขยายฐานลูกค้า ส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารปี 2556 เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 87 ล้านบาท หรือร้อยละ 63.38 เกิดจากการตั้งสำรองเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกค้าหนี้การค้า จำนวน 13 ล้านบาท ตั้งสำรองค่าเผื่อสินค้าลดลงจำนวน 31 ล้านบาทและค่าใช้จ่ายปิดเตาเผาเพื่อปรับปรุงและซ่อมแซมเครื่องจักรหลักจำนวน 23 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพิ่มขึ้น จำนวน 7 ล้านบาท

3.2.2.การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินของบริษัทสหโมเสค อุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

ฐานะทางการเงินของบริษัทฯและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม			
สินทรัพย์	31 ธ.ค 56	31 ธ.ค 55	เพิ่ม/(ลด)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,666	1,565	100	6.41
เงินลงทุนในบริษัทร่วม - สุทธิ	262	201	62	30.63
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,780	2,790	(10)	(.36)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	47	42	5	12.98
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,090	3,033	57	1.88
รวมสินทรัพย์	4,756	4,598	157	3.42
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	1,096	800	295	36.92
หนี้สินไม่หมุนเวียน	1,785	1,887	(102)	(5.40)
รวมหนี้สิน	2,881	2,687	194	7.20
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	837	478	359	75.00
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	878	1,255	(377)	(30.05)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	161	178	(18)	(9.87)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,875	1,911	(36)	(1.89)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,756	4,598	157	3.42

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม 4,756 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 157 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.42 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

-สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 100 ล้านบาท เกิดจากลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 49 ล้านบาท จากลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และสินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 72 ล้านบาท เพื่อสำรองรองรับการปิดเตาเผาเพื่อซ่อมแซมและบำรุงรักษาเครื่องจักรในช่วงไตรมาส 1 ปี 2557

-เงินลงทุนเพิ่มขึ้น 62 ล้านบาท เป็นการเปลี่ยนแปลงการรับรู้จากวิธีราคาทุนเป็นวิธีส่วนได้เสียตามมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

-ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจากการลงทุนในเครื่องจักรใหม่เพื่อรองรับพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่และทันสมัย จำนวน 118 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาเพิ่มขึ้นตามการใช้งาน

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัท ฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวม เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2555 จำนวน 194 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 7 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

-หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 295 ล้านบาท หรือร้อยละ 37 ประกอบด้วยเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท เป็นหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 127 ล้านบาท เพื่อลงทุนในเครื่องจักรใหม่ละตินคาน่าในช่วงไตรมาสที่ 4 และเงินกู้ยืมกรรมการ จำนวน 49 ล้านบาทเป็นเงินลงทุนเพื่อปรับปรุงเครื่องจักรและสายการผลิตของบริษัทย่อย และหนี้สินหมุนเวียนอื่นจำนวน 72 ล้านบาทที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

-หนี้สินระยะยาวลดลง จำนวน 102 ล้านบาท เป็นการจ่ายเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีการลดทุนจดทะเบียน จาก 576 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เป็น 478 ล้านหุ้น โดยการตัดหุ้นสามัญจดทะเบียนไว้แล้วแต่ยังไม่ได้จำหน่ายจำนวน 97 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

-บริษัทมีการเพิ่มทุนจดทะเบียน จาก 478 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท เป็น 836 เพิ่มขึ้นจำนวน 358 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

- กำไรสะสมลดลง จำนวน 415 ล้านบาท เป็นการจ่ายเงินปันผลเป็นเงินจำนวน 0.12 บาท ต่อหุ้น จำนวน 57 ล้านบาท และจ่ายปันผลเป็นหุ้นสามัญในอัตรา 4 เดิมต่อ 3 หุ้นปันผล รวมมูลค่า 358 ล้านบาท รวมจ่ายเป็นเงินปันผลและหุ้นปันผลทั้งสิ้น 0.87 บาทต่อหุ้น คิดเป็นเงิน 415 ล้านบาท

สภาพคล่อง

สภาพคล่องของบริษัท ฯ และบริษัทย่อย สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีเงินสดสุทธิลดลง จำนวน 38 ล้านบาท โดยมีเงินสดสุทธิต้นงวดที่ยกมาจากรายปี 2555 จำนวน 92 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดสุทธิปลายงวดลดลงเท่ากับ 54 ล้านบาท ทั้งนี้ รายละเอียดเงินสดแต่ละกิจกรรมมีดังนี้

	(หน่วย : บาท)
เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	201
เงินสดสุทธิได้มาจากการ (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(185)
เงินสดสุทธิได้มาจากการ (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(54)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(39)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	93
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ปลายงวด	54

เงินสดสุทธิที่ได้มาจากการดำเนินงานมีจำนวน 200 ล้านบาท มาจากกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ตามงบกำไรขาดทุน จำนวน 28 ล้านบาท ปรับปรุงด้วยยอดกำไรกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน โดยรายการหลักที่ทำให้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้นได้แก่ ค่าเสื่อมราคาและตัดจำหน่าย จำนวน 212 ล้านบาท ดอกเบี้ยจ่าย จำนวน 66 ล้านบาท และภาษีเงินได้จำนวน 48 ล้านบาท รวมทั้งมีการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงานสุทธิที่มีผลให้กระแสเงินสดลดลงจำนวน 158 ล้านบาท เงินจ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 52 ล้านบาทและเกิดจากการโอนค่าเผื่อด้อยค่าทรัพย์สิน โอนกลับ จำนวน 60 ล้านบาท

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน มีจำนวน 184 ล้านบาท

-เป็นเงินจ่ายลงทุนในที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 118 ล้านบาท เพื่อปรับปรุงกระบวนการผลิตตามแผนงาน และเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 63 ล้านบาท พร้อมทั้งเงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุน จำนวน 13 ล้านบาท และมีเงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 8 ล้านบาท

เงินสดสุทธิที่ใช้ไปใน กิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 54 ล้านบาท เป็นการจ่ายชำระเงินกู้ระยะยาว จำนวน 107 ล้านบาทและดอกเบี้ยจ่าย จำนวน 66 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลจำนวน 57 ล้านบาท มีการกู้เงินระยะสั้นเพิ่มขึ้นจำนวน 118 ล้านบาท เงินกู้ยืมกรรมการ จำนวน 50 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 6 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินและกำไรต่อหุ้นของบริษัทฯและบริษัทย่อย

อัตราส่วนทางการเงินและกำไรต่อหุ้น	หน่วย	2556	2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.52	1.96
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.79	1.02
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	วัน	74	79
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	วัน	97	104
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	วัน	65	71
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	1.54	1.41
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น	%	17%	21%
อัตรากำไรสุทธิ	%	0.2%	17%
อัตราส่วนผลตอบแทนสินทรัพย์	%	0.2%	12%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	0.5%	30%
กำไรต่อหุ้น			
กำไรต่อหุ้น	บาท/หุ้น	0.04	1.2

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ปี 2556 เปรียบเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ 1.52 เท่า และ 1.96 เท่า ลดลงจากปีก่อนเล็กน้อย อัตราสภาพคล่องหมุนเร็ว อยู่ที่ 0.79 เท่า และ 1.02 เท่า ลดลงเล็กน้อยจากปีก่อน ระยะเวลาในการเก็บหนี้ดีขึ้นจาก 79 วัน เป็น 74 วันของปีก่อน การหมุนเวียนของสินค้าดีขึ้นเปรียบเทียบกับปีก่อน จาก 104 วัน เป็น 97 วัน ระยะเวลาในการชำระหนี้ลดลงเช่นกัน เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนจาก 71 วันเป็น 65 วัน

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร

อัตรากำไรขั้นต้น อัตรากำไรสุทธิและอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 17%,0.2%,0.5% ซึ่งลดลงเมื่อเทียบกับปี 2555 โดยหลักเป็นผลมาจากกำไรขั้นต้นที่ลดลง จากต้นทุนพลังงานและค่าเสื่อมราคาที่สูงขึ้น

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ที่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2555 อยู่ที่ 0.2%โดยหลักเป็นผลจากกำไรสุทธิลดลง ในขณะที่สินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นเพื่อการพัฒนาผลิตภัณฑ์

กำไรต่อหุ้นลดลง เมื่อเทียบกับปี 2555 อยู่ที่ 0.04 บาทต่อหุ้น โดยหลักเป็นผลของกำไรสุทธิลดลง

แนวโน้มสถานการณ์เศรษฐกิจกระเบื้อง

จากสถานการณ์การเมืองในประเทศที่ขณะนี้ยังไม่มีทางออกที่ชัดเจน ทั้งภาครัฐและเอกชนชะลอการลงทุน การแข่งขันในธุรกิจกระเบื้องกับคู่แข่งสูง แต่อย่างไรก็ดีบริษัท ฯและบริษัทย่อยได้มีการวางแผนทั้งระยะสั้นและระยะยาวที่จะได้รับผลกระทบจากเศรษฐกิจชะลอตัวเพื่อให้ได้รับผลกระทบต่ำที่สุดและมีการติดตามอย่างใกล้ชิด