

13. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

ตารางสรุปตามงบการเงินรวม

งบดุลรวม

(หน่วย:บาท)

	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554 (ปรับปรุงใหม่)
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2,557,629.74	2,952,355.79	1,596,006.92
เงินลงทุนเผื่อขาย	5,576,000.00	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	93,428,458.19	69,093,753.19	55,387,678.08
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	48,670,930.23	18,386,123.47	17,714,102.16
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	150,253,018.16	90,432,232.45	74,697,787.16
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินลงทุนในบริษัทร่วม - สุทธิ	267,231,904.47	258,057,495.75	146,443,618.60
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น - สุทธิ	-	49,050,000.00	22,650,000.00
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	-	13,684,500.00	13,684,500.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	477,107,005.58	447,418,324.97	402,107,775.84
สินทรัพย์ชีวภาพ - โคนม - สุทธิ	21,778,514.45	15,175,229.20	10,655,488.73
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	9,358,173.79	9,605,454.96	7,916,080.42
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	6,254,300.00	19,303,652.44	33,678,558.67
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น			
สินทรัพย์ที่ไม่ใช้ดำเนินงาน	391,858.17	473,708.25	643,962.08
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,220,285.49	2,291,267.35	2,320,689.84
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	784,342,041.95	815,059,632.92	640,100,674.18
รวมสินทรัพย์	934,595,060.11	905,491,865.37	714,798,461.34

	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554 (ปรับปรุงใหม่)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	15,103,225.18	14,765,973.16	17,200,098.32
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	147,912,328.81	80,503,726.82	66,767,147.62
เงินกู้ยืมระยะสั้นอื่น	8,780,818.11	6,035,648.36	4,959,545.83
หนี้สินตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้	-	-	925,000.00
หนี้สินตามภาระค้ำประกัน	-	13,684,500.00	13,684,500.00
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่จะครบกำหนดชำระ 1 ปี	28,006,061.90	16,039,997.89	14,538,828.37
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่จะครบกำหนดชำระ 1 ปี	60,281,910.39	54,000,000.00	48,000,000.00
หนี้สินตามสัญญาประนีประนอมยอมความที่จะครบกำหนดชำระ 1 ปี	-	-	800,000.00
หนี้สินตามแผนฟื้นฟูที่จะครบกำหนดชำระ 1 ปี	102,175,945.99	83,940,042.00	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	135,271.84	139,399.32
รวมหนี้สินหมุนเวียน	362,260,290.38	269,105,160.07	167,014,519.46
หนี้สินหมุนเวียนไม่อื่น			
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน – สุทธิ	71,656,079.30	64,989,837.58	24,512,660.86
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน – สุทธิ	31,097,358.73	91,446,210.88	145,260,854.45
หนี้สินตามแผนฟื้นฟูกิจการ – สุทธิ	5,881,844.63	89,955,229.70	178,623,798.01
ภาระหนี้สินจากผลประโยชน์พนักงาน	2,727,597.01	2,396,324.01	2,715,821.00
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	30,263,949.64	41,518,176.76	38,847,883.56
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	8,410,800.00	8,758,400.00	8,758,400.00
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	150,037,629.31	299,064,178.93	398,719,417.88
รวมหนี้สิน	512,297,919.69	568,169,339.00	565,733,937.34
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนจดทะเบียน 235.00 ล้านบาท มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	<u>235,000,000.00</u>	<u>235,000,000.00</u>	<u>235,000,000.00</u>
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	235,000,000.00	235,000,000.00	235,000,000.00
ขาดทุนสะสม	(20,799,984.13)	(160,109,027.44)	(346,960,660.05)
องค์ประกอบอื่นส่วนของผู้ถือหุ้น	208,097,124.55	262,431,553.81	261,025,184.05
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	422,297,140.42	337,322,526.37	149,064,524.00
รวมส่วนของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	934,595,060.11	905,491,865.37	714,798,461.34

แบบ 56 - 1บริษัท เอบีโก้ โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนรวม

	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554
รายได้			
รายได้จากการขายและบริการ	420,024,374.18	296,226,497.93	245,084,070.46
รายได้จากการให้เช่าและบริการ	13,351,600.00	14,036,333.60	12,771,029.78
รวมรายได้	433,375,974.18	310,262,831.53	257,855,100.24
รายได้อื่น			
ผลกำไรจากการเปลี่ยนแปลงในราคาขายสุทธิรวมหัก			
ประมาณการค่าใช้จ่าย ณ จุดขายของโคนม	6,422,800.00	10,953,900.00	6,264,000.00
กำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้	-	-	60,594,594.01
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุน	46,901,547.71	-	-
กลับรายการจากการด้อยค่าของสินทรัพย์	7,338,185.25	2,316,817.83	-
รายได้ค่านายหน้า	31,922,784.52	13,635,129.15	13,086,566.15
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายสินทรัพย์	(510,033.50)	295,088.49	1,530,666.11
เงินปันผลรับ	570,000.00	222,000.00	150,000.00
รายได้อื่น	9,483,419.78	19,097,903.33	4,600,055.04
รวมรายได้	535,504,677.94	356,783,670.33	344,080,981.55
ต้นทุนขายและบริการ	(374,300,584.65)	(225,850,744.70)	(194,376,986.06)
ค่าใช้จ่าย			
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(65,791,659.97)	(42,564,955.27)	(38,211,571.44)
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	(8,257,131.00)	(8,696,529.00)	(8,202,694.00)
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ชีวภาพ – โคนม	(1,651,600.00)	(5,212,500.00)	(2,536,100.00)
ขาดทุนจากการตีราคาทรัพย์สิน	-	-	(12,361,604.87)
ขาดทุนจากการรับชำระหนี้ของลูกหนี้ตามแผนฟื้นฟู	-	(420,507.24)	-
ต้นทุนทางการเงิน	(18,359,103.77)	(24,244,242.55)	(22,299,004.60)
รวมค่าใช้จ่าย	(468,360,079.39)	(306,989,478.76)	(277,987,960.97)
กำไรก่อนส่วนแบ่งกำไร	67,144,598.55	49,794,191.57	66,093,020.58
ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทรวม	62,696,508.72	131,988,498.29	7,303,221.21
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	129,841,107.27	181,782,689.86	73,396,241.79
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(10,917,213.22)	(12,110,766.35)	(307,379.99)
กำไรสุทธิสำหรับปี	118,923,894.05	169,671,923.51	73,088,861.80
กำไรต่อหุ้น – พื้นฐาน	0.51	0.72	0.31

แบบ 56 - 1บริษัท เอบีโก้โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

ข้อมูลงบกระแสเงินสดรวม

	2556	2555 (ปรับปรุงใหม่)	2554
กำไรก่อนภาษี	129,841,107.27	181,782,689.86	73,396,241.79
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)สุทธิ	(57,084,854.85)	(97,061,732.45)	9,953,725.25
กำไร (ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง ในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	72,756,252.42	84,720,957.41	83,349,967.04
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	8,313,655.15	5,692,889.56	(20,132,745.45)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	81,069,907.57	90,413,846.97	63,217,221.59
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	71,813,188.83	(5,664,964.34)	(1,916,857.12)
กระแสเงินสดจากกิจการจัดหาเงิน	(153,257,822.45)	(83,392,533.76)	(64,610,860.83)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(374,726.05)	1,356,348.87	(3,310,496.36)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	2,952,355.79	1,596,006.92	4,906,503.28
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	2,577,629.74	2,952,355.79	1,596,006.92

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	2556	2555	2554
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.41	0.34	0.45
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.28	0.27	0.34
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.26	0.41	0.38
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	6.40	5.87	5.94
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	56	61	61
อัตราส่วนการหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	30.27	32.62	29.97
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	12	11	12
อัตราส่วนการหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	17.23	47.18	63.91
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	21	8	6
Cash Cycle (วัน)	47	64	67

แบบ 56 - 1บริษัท เอบีโก้โฮลดิ้งส์ จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ (ต่อ)

	2556	2555	2554
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability ratio)</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	13.63	27.21	24.62
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	4.05	10.87	2.38
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร (%)	461.64	268.19	1,029.37
อัตรากำไรสุทธิ (%)	27.44	47.56	21.24
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	31.31	96.34	269.58
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)</u>			
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	12.93	20.94	11.75
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	35.58	47.57	33.67
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.58	0.44	0.55
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratio)</u>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.21	1.68	0.88
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	4.81	5.17	8.88

คำอธิบายผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

(1) รายได้รวมจากการขายทั้งสิ้น เปรียบเทียบกับปีก่อนดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

บริษัท/ธุรกิจ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2556	2555	เพิ่มขึ้น(ลดลง)
ธุรกิจรับจ้างผลิตนม, เครื่องดื่ม และน้ำผลไม้	388.02	259.29	128.73
ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์	13.35	14.03	(0.68)
ธุรกิจฟาร์ม	32.00	36.94	(4.94)
รวม	433.37	310.26	123.11

- ธุรกิจรับจ้างผลิตนม, เครื่องดื่ม และน้ำผลไม้ มีรายได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 128.73 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 49.65 เนื่องจากในปี 2556 มีลูกค้ารายใหม่เพิ่มขึ้น ทำให้ปริมาณการส่งมอบสินค้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 14
- ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ มีรายได้ลดลงจากปีก่อนจำนวน 0.68 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงจากปีก่อน
- ธุรกิจฟาร์มโคนม มีรายได้ลดลงจากปีก่อนจำนวน 4.94 ล้านบาทเนื่องจากในปี 2556 จำนวนโคนมที่สามารถผลิตน้ำนมได้ลดลงจากปีก่อนทำให้น้ำนมดิบที่ผลิตได้ลดลงจากปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 15.33

(2) ต้นทุนขาย

ต้นทุนขาย เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 148.45 ล้านบาท เป็นผลมาจาก

- ต้นทุนการผลิตในธุรกิจรับจ้างผลิตนม, เครื่องดื่มและน้ำผลไม้เพิ่มขึ้น 146.68 ล้านบาท เกิดจากค่าแรงขั้นต่ำที่มีการปรับสูงขึ้น 49%, ต้นทุนค่าไฟฟ้าต่อหน่วยสูงขึ้น 19%, ค่าเสื่อมราคาสูงขึ้นจากการลงทุนในเครื่องจักรเพิ่มขึ้น, ค่าซ่อมแซมเครื่องจักรเพิ่มขึ้น ซึ่งเกิดจากการซ่อมแซมเครื่องจักรที่มีปัญหาให้สามารถใช้งานได้เต็มประสิทธิภาพ รวมทั้งเพื่อลดความเสียหายที่จะเกิดขึ้นในปี 2556, ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ซึ่งปรับเพิ่มขึ้นตามยอดผลิต และมีต้นทุนจากการซื้อนมดิบมาเพื่อขาย 13.53 ล้านบาท รวมทั้งในปี 2556 มีต้นทุนวัตถุดิบและวัสดุหีบห่อเพิ่มขึ้น
- ต้นทุนการผลิตในธุรกิจฟาร์มโคนมเพิ่มขึ้น 1.92 ล้านบาท เนื่องจาก การปรับค่าแรงขั้นต่ำ, ต้นทุนอาหาร, ค่าไฟฟ้า, น้ำมันเชื้อเพลิง และค่าใช้จ่ายอื่นปรับราคาสูงขึ้น

(3) กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น เพิ่มขึ้น 46.90 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่นจำนวน 1.06 ล้านหุ้น จากเดิมถือหุ้นไว้ที่ 1.20 ล้านหุ้น เพื่อใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน

- (4) รายได้ค่านายหน้า เพิ่มขึ้น 18.29 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2556 อัตราค่านายหน้าได้เพิ่มขึ้นและยอดผลิตที่สูงขึ้นจากปี
- (5) สำหรับปีสิ้นสุด 2556 บริษัทมีค่าชดเชยความเสียหายจำนวน 31.23 ล้านบาท(รวมแสดงภายใต้บัญชีค่าใช้จ่ายในการบริหาร) เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 17.84 ล้านบาท เนื่องจากมีการทำลายสินค้าที่เสียหายจากการผลิตซึ่งไม่เป็นไปตามมาตรฐานที่กำหนดไว้ และไม่สามารถนำมาจำหน่ายได้ รวมถึงการใช้วัตถุดิบและวัสดุหีบห่อเกินกว่าข้อตกลงตามสัญญา สาเหตุเกิดจากเครื่องจักรมีปัญหา ซึ่งบริษัทได้ดำเนินการแก้ไขปัญหาดังกล่าวแล้ว
- (6) ต้นทุนทางการเงิน
- ต้นทุนทางการเงินลดลงจากปีก่อนจำนวน 5.85 ล้านบาท เป็นผลมาจากในปี 2555 บริษัทฯ ได้บันทึกดอกเบี้ยจ่ายตามแผนฟื้นฟูกิจการเพิ่มขึ้น เนื่องจากขยายระยะเวลาการจ่ายเงินต้น โดยได้บันทึกดอกเบี้ยจ่ายทั้งจำนวนตลอดระยะเวลาจ่ายชำระเสร็จสิ้นในปี 2557และไตรมาส 3 ปี 2556 ทางบริษัทมีการจ่ายชำระหนี้สิ้นตามสัญญาปรับโครงสร้างหนี้ จึงทำให้ดอกเบี้ยจ่ายลดลงจากปีก่อน
- (7) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2555 ประกอบด้วย ดังนี้

	(หน่วย : ล้านบาท)	
	2556	2555
- ภาษีเงินได้งวดปัจจุบัน	0.63	0.35
- ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	10.28	11.76
รวม	<u>10.91</u>	<u>12.11</u>

คำอธิบายงบแสดงฐานะทางการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556

1. สินทรัพย์รวม 935.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 30.25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.34
 - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 24.34 ล้านบาท เกิดจากในปี 2556 ทางบริษัทมีลูกค้ารายใหม่เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าสัมพันธ์กับรายได้ที่เพิ่มขึ้นในปี 2556
 - สินค้าคงเหลือ เพิ่มขึ้น 30.28 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2556 บริษัทมีลูกค้ารายใหม่ที่ทางบริษัทจะต้องเป็นผู้จัดหาวัตถุดิบและหีบห่อสำหรับการผลิตเองทำให้สินค้าปลายงวดในปี 2556 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน
 - เงินลงทุนในบริษัทร่วม เพิ่มขึ้น 9.17 ล้านบาท เกิดจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในบริษัทร่วม
 - เงินลงทุนระยะยาวอื่น ลดลง 49.05 ล้านบาท เกิดจากในปี 2556 บริษัทมีการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น เพื่อให้ในกิจกรรมจัดหาเงิน โดยมีส่วนที่คงเหลือจากการจำหน่ายเงินลงทุนจำนวน 5.57 ล้านบาท (บันทึกในส่วนเงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อค้า)

- อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนลดลง 13.69 ล้านบาท เนื่องจากทางเจ้าหนี้ตามภาระค้ำประกันได้นำที่ดินที่ได้อายัดไว้ขายทอดตลาดเรียบร้อยแล้ว
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 29.69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.64 เนื่องจากทางบริษัทมีการลงทุนในเครื่องจักรเพื่อรองรับการผลิตลูกค้ายาใหม่
- สินทรัพย์ชีวภาพ เพิ่มขึ้น 6.61 ล้านบาท เกิดจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของโคนมในบริษัทย่อย
- สินทรัพย์อื่นๆ ส่วนใหญ่เป็นรายการ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี และสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน

2. หนี้สินรวม 512.30 ล้านบาท ลดลง 55.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9.83

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 67.41 ล้านบาท เนื่องจากลูกค้ายาใหม่ที่ทางบริษัทรับจ้างผลิต ทางบริษัทจะต้องเป็นผู้จัดหาวัตถุดิบและหีบห่อสำหรับการผลิตเองทำให้ในปี 2556 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของบริษัทเพิ่มขึ้นจากปีก่อน
- หนี้สินตามภาระค้ำประกัน ลดลง 13.68 ล้านบาท เนื่องจากเจ้าหนี้ตามภาระค้ำประกันได้นำที่ดินที่อายัดไว้ขายทอดตลาดเรียบร้อยแล้ว
- หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน เพิ่มขึ้น 18.63 ล้านบาท เกิดจากในปีทางบริษัทมีการลงทุนในเครื่องจักรเพิ่มขึ้นซึ่งเป็นการซื้อเครื่องจักรโดยการทำสัญญาเช่าทางการเงิน
- เงินกู้ยืมระยะยาว ลดลง 55.07 ล้านบาท เกิดจากในปี 2556 ทางบริษัทมีการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวให้กับสถาบันการเงินตามระยะเวลาของสัญญา
- หนี้สินตามแผนฟื้นฟูกิจการ ลดลง 65.83 ล้านบาท ในปี 2556 ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยได้ชำระหนี้สินตามแผนฟื้นฟูให้กับเจ้าหนี้ของทางบริษัทและบริษัทย่อยตามแผนการชำระหนี้สินตามแผนฟื้นฟู
- หนี้สินอื่น ประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชี ภาระหนี้สินภาษีรอตัดบัญชี ภาระหนี้สินตามผลประโยชน์พนักงาน