ส่วนที่ 3. ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายงานการสอบบัญชี

สำนักผู้สอบบัญชี : บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด

รายชื่อผู้สอบบัญชี

1. นางสาววิมลศรี จงอุดมสมบัติ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 3899
2. นางสาวกรรณิการ์ วิภาณุรัตน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 7305
3. นางสาวนงลักษณ์ พัฒนบัณฑิต ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4713
4. นายจิโรจ ศิริโรโรจน์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 5113

จากการปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชีที่รับรองทั่วไป ผู้สอบบัญชีมีความเห็นว่า งบการเงินรวมของ บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

สรุปฐานะทางการเงิน และผลการดำเนินงาน ปี 2557

บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน)

งบดุล	2557		2556		2555	
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	358	13%	435	15%	426	16%
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	100	4%	100	3%	100	4%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	623	22%	621	21%	520	19%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นกิจการที่เกี่ยวข้องกัน - สุทธิ	163	6%	182	6%	252	9%
ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ	224	8%	242	8%	238	9%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	200	7%	175	6%	0	0%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	174	6%	208	7%	212	8%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	37	1%	37	1%	66	2%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,879	66%	2,000	69%	1,814	67%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน	6	0%	6	0%	6	0%
เงินลงทุนระยะยาวในบริษัทย่อย	120	4%	110	4%	110	4%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	21	1%	21	1%		0%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	575	20%	514	18%	473	18%
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน - สุทธิ	0	0%	0	0%	21	1%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	65	2%	42	1%	3	0%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	122	4%	184	6%	197	7%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	41	1%	21	1%	75	3%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	950	34%	897	31%	885	33%
รวมสินทรัพย์	2,828	100%	2,897	100%	2,699	100%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	2	0%	4	0%	4	0%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	251	9%	341	12%	250	9%
เจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน	46	2%	100	3%	3	0%
หนี้สินตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี	107	4%	158	5%	217	8%
เงินเรียกเก็บตามข้อตกลงส่วนที่เกินจากรายได้ - สุทธิ	478	17%	494	17%	569	21%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	95	3%	71	2%	64	2%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	978	35%	1,168	40%	1,107	41%

งบดุล	2557		2556		2555	
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้-สุทธิ	757	27%	877	30%	682	25%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	69	2%	71	2%	72	3%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	63	2%	54	2%	47	2%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	889	31%	1,003	35%	801	30%
รวมหนี้สิน	1,867	66%	2,171	75%	1,909	71%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
หุ้นบุริมสิทธิ	79	3%	79	3%	79	3%
หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว	415	15%	415	14%	415	15%
ใบสำคัญแสดงสิทธิ์ซื้อหุ้น	111	4%	111	4%	111	4%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ	5	0%	5	0%	5	0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	9	0%	9	0%	9	0%
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	-22	-1%	-22	-1%	-22	-1%
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวร	261	9%	269	9%	271	10%
กำไรสะสมส่วนที่จัดสรรเป็นทุนสำรอง	44	2%	32	1%	32	1%
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	60	2%	-171	-6%	-109	-4%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	961	34%	727	25%	791	29%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,828	100%	2,897	100%	2,699	100%

งบกำไรขาดทุน	2557		2556		2555	
รายได้จากการขายและบริการ	3,735	100%	4,121	100%	3,407	100%
ต้นทุนขายและให้บริการ	-2,984	-80%	-3,331	-81%	-2,789	-82%
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	751	20%	790	19%	619	18%
รายได้อื่น	56	1%	52	1%	50	1%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	-135	-4%	-81	-2%	-66	-2%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	-352	-9%	-480	-12%	-248	-7%
ค่าใช้จ่ายอื่น - ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	0	0%	-1	0%	0	0%
ขาดทุนจากคดีความฟ้องร้อง	0	0%	-314	-8%	0	0%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน	321	9%	-33	-1%	355	10%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	-22	-1%	-16	0%	-3	0%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	298	8%	-49	-1%	352	10%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-61	-2%	-13	0%	12	0%
กำไรสำหรับปี	238	6%	-62	-1%	364	11%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-3	0%	-3	0%	19	1%
กำไรและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	235	6%	-64	-2%	383	11%

งบกระแสเงินสด	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	298	-49	352
รายการปรับปรุง			
ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย			
ค่าเสื่อมราคา	30	20	13
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2	3	4
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	37	24	9
(โอนกลับ)ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าสินค้า	-3	10	-2
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายทรัพย์สินถาวร	9	-6	-5
(โอนกลับ)ขาดทุนจากการด้อยค่าของทรัพย์สิน	0	0	-9
ขาดทุนจากการลดมูลค่าเงินลงทุน	0	1	0
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-3	-3	0
ประมาณการหนี้สิน	5	3	-13
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	8	8	8
ภาษีเงินได้ตัดจ่าย	0	2	0
สำรองภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	0	21	0
ดอกเบี้ยรับ	-19	-11	0
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	22	16	3
ขาดทุนจากการถูกฟ้องร้องคดี	0	314	0
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของสินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	388	352	358
ลูกหนี้การค้า	7	-100	-95
ลูกหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน	19	49	-220
ลูกหนี้การค้าขายผ่อนชำระ	0	2	7
ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ได้เรียกเก็บเงิน	-8	-28	-55
สินค้าคงเหลือ	37	-6	-58
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0	29	35
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น(ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-90	90	92
เจ้าหนี้การค้ากิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-55	119	89
เงินเรียกเก็บเกินกว่างานที่ทำเสร็จ	-15	-75	177
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	18	4	32
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	303	435	363

งบกระแสเงินสด	2557	2556	2555
เงินสดรับดอกเบี้ย	8	9	0
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	-21	-14	-3
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	-20	-22	-19
เงินสดรับภาษีเงินได้นิติบุคคล	0	52	18
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	270	461	359
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	-218	-233	0
รับคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	185	60	0
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	0	0	-2
เงินลงทุนชั่วคราวลดลง(เพิ่มขึ้น)	0	0	-50
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	6	7	6
เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ถาวร	-110	-64	-17
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-24	-42	-2
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-10		
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	-172	-272	-66
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
รับ(จ่าย)เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-2	0	-1
จ่ายชำระหนี้สินตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้	-173	-180	-106
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	-175	-180	-108
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสด			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มสุทธิ	-77	9	186
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	435	426	241
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	358	435	426

ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)	2557	2556	2555
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	2.32	1.75	1.91
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.57	(0.16)	0.92

อัตราการเติบโต (%)	2557	2556	2555
สินทรัพย์รวม	-2%	7%	39%
หนี้สินรวม	-14%	14%	15%
รายได้จากการขายหรือบริการ	-9%	21%	9%
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	-11%	25%	10%
กำไรสุทธิ	-465%	-117%	-59%

อัตราส่วนทางการเงิน	2557	2556	2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง :			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.9	1.7	1.6
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.5	1.4	1.4
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.3	0.4	0.4
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.7	5.2	5.0
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	77	69	72
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	7	7	7
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	51	49	49
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	8	10	13
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	44	38	27
Cash Cycle (วัน)	83	80	94
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร:			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	20%	19%	18%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	9%	-1%	10%
อัตรากำไรอื่น (%)	1%	1%	1%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	84%	-1396%	101%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	6%	-2%	11%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	28%	-8%	71%
อัตราส่วนแสดงประสิทธภาพในการดำเนินงาน :			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	8%	-2%	16%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	49%	-9%	87%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1	1	1
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน :			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2	3	2
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	14	31	134
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน(Cash basis) (เท่า)	-1	-1	-3
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	0%	0%	0%

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

บริษัท พัฒน์กล จำกัด (มหาชน) และบริษัทในเครือ

งบดุล	2557		2556		2555	
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	415	13%	501	16%	478	15%
เงินลงทุนชั่วคราว	100	3%	100	3%	100	3%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	709	22%	676	21%	569	18%
ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ได้เรียกเก็บ	245	8%	251	8%	244	8%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0%	-	0%	-	0%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	517	16%	538	17%	617	20%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	48	1%	40	1%	70	2%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,034	64%	2,106	66%	2,079	66%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน	19	1%	9	0%	11	0%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน - สุทธิ	44	1%	44	1%	23	1%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	860	27%	758	24%	709	23%
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน - สุทธิ	-	0%	-	0%	21	1%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	65	2%	43	1%	4	0%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	138	4%	194	6%	228	7%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	42	1%	23	1%	76	2%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,169	36%	1,071	34%	1,070	34%
รวมสินทรัพย์	3,203	100%	3,177	100%	3,149	100%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	72	2%	20	1%	30	1%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	412	13%	472	15%	388	12%
เจ้าหนี้เช่าซื้อ - ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1	0%	1	0%	-	0%
หนี้สินตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้ส่วนที่ถึงกำหนดภายใน 1 ปี	106	3%	157	5%	217	7%
หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	21	1%	24	1%	24	1%
หนี้สินตามสัญญาประนอมหนี้ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	0%	16	0%	20	1%
เงินกู้ยืมจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0%	-	0%	12	0%
เงินเรียกเก็บตามข้อตกลงส่วนที่เกินจากรายได้ - สุทธิ	481	15%	507	16%	577	18%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	105	3%	78	2%	71	2%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,198	37%	1,274	40%	1,338	42%

งบดุล	2557		2556		2555	
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เจ้าหนี้เช่าซื้อ	1	0%	2	0%	-	0%
หนี้สินตามแผนการปรับโครงสร้างหนี้-สุทธิ	750	23%	870	27%	672	21%
หนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้ - สุทธิ	89	3%	105	3%	123	4%
หนี้สินตามสัญญาประนอมหนี้ - สุทธิ	-	0%	-	0%	16	0%
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	79	2%	80	3%	80	3%
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	88	3%	76	2%	66	2%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,008	31%	1,133	36%	956	30%
รวมหนี้สิน	2,206	69%	2,407	76%	2,294	73%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
หุ้นบุริมสิทธิ	76	2%	76	2%	76	2%
หุ้นสามัญที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว	412	13%	412	13%	412	13%
ใบสำคัญแสดงสิทธิ์ซื้อหุ้น	111	3%	111	4%	111	4%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นบุริมสิทธิ	5	0%	5	0%	5	0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	8	0%	8	0%	8	0%
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(22)	-1%	(22)	-1%	(22)	-1%
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาสินทรัพย์ถาวร	275	9%	283	9%	286	9%
กำไรสะสมส่วนที่จัดสรรเป็นทุนสำรอง	44	1%	32	1%	32	1%
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	80	2%	(143)	-4%	(60)	-2%
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	989	31%	762	24%	848	27%
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	8	0%	7	0%	7	0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	997	31%	770	24%	855	27%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,203	100%	3,177	100%	3,149	100%

งบกำไรขาดทุน	2557		2556		2555	
รายได้จากการขายและบริการ	4,079	100%	4,233	100%	3,580	100%
ต้นทุนขายและให้บริการ	(3,231)	-79%	(3,330)	-79%	(2,872)	-80%
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	848	21%	903	21%	709	20%
รายได้อื่น	61	1%	59	1%	59	2%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(155)	-4%	(96)	-2%	(78)	-2%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(436)	-11%	(572)	-14%	(321)	-9%
ค่าใช้จ่ายอื่น - ขาดทุนจากคดีความฟ้องร้อง	-	0%	(314)	-7%	-	0%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน	318	8%	(20)	0%	368	10%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	(30)	-1%	(27)	-1%	(18)	-1%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	288	7%	(48)	-1%	351	10%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(58)	-1%	(35)	-1%	15	0%
กำไรสำหรับปี	230	6%	(83)	-2%	366	10%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(3)	0%	(3)	0%	23	1%
กำไรและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	227	6%	(85)	-2%	389	11%
ส่วนแบ่งเป็นกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	226	6%	(85)	-2%	389	11%
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	1	0%	0	0%	(0)	0%
	227	6%	(85)	-2%	389	11%

งบกระแสเงินสด	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	288	(48)	351
รายการปรับปรุง			
ส่วนได้เสียจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย			
ค่าเสื่อมราคา	57	44	35
ค่าตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2	3	4
หนี้สูญและหนี้สงสัยจะสูญ	21	23	7
(โอนกลับ)ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าสินค้า	(1)	(54)	(13)
กำไรจากการจำหน่ายทรัพย์สินถาวร	9	(7)	(6)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(3)	(2)	(5)
ประมาณการหนี้สิน	9	3	(13)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	12	11	12
ภาษีเงินได้ตัดจ่าย	-	2	0
สำรองภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	21	-
ดอกเบี้ยรับ	(8)	(10)	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยจ่าย	29	29	18
ขาดทุนจากการถูกฟ้องร้องคดี	-	314	-
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของสินทรัพย์ดำเนินงาน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	416	330	390
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-
ลูกหนี้การค้า	(25)	(107)	(107)
ลูกหนี้การค้าขายผ่อนชำระ	0	2	7
ลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ได้เรียกเก็บเงิน	(21)	(28)	(56)
สินค้าคงเหลือ	22	133	(104)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(8)	30	32
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0	0	(19)
การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า	(60)	83	142
เงินเรียกเก็บเกินกว่างานที่ทำเสร็จ	(25)	(70)	184
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	21	4	34
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	319	377	503
เงินสดรับดอกเบี้ย	8	10	-
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(31)	(24)	(12)
เงินสดรับภาษีเงินได้นิติบุคคล	-	(22)	18
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(21)	52	(1)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	275	392	508
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			

งบกระแสเงินสด	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(10)	1	(4)
เงินลงทุนชั่วคราว(ลดลง)เพิ่มขึ้น	-	-	(100)
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร	6	8	7
เงินสดจ่ายจากการซื้อสินทรัพย์ถาวร	(178)	(96)	(39)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(24)	(43)	(2)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมลงทุน	(206)	(130)	(139)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
รับ(จ่าย)เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	52	(10)	(48)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	-	-	-
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้แผนการปรับโครงสร้างหนี้	(173)	(180)	(106)
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาปรับโครงสร้างหนี้	(18)	(17)	(27)
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาประนอมหนี้	(16)	(20)	(19)
จ่ายเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	(30)	(25)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	-	18	25
จ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าซื้อ	(1)	(0)	-
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	(155)	(240)	(201)
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสด			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มสุทธิ	(86)	23	168
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	501	478	309
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	415	501	478

ข้อมูลต่อหุ้น (บาท)	2557	2556	2555
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	2.40	1.85	2.06
กำไรสุทธิต่อหุ้น	0.55	-0.21	0.94

อัตราการเติบโต (%)	2557	2556	2555
สินทรัพย์รวม	1%	1%	32%
หนี้สินรวม	-8%	5%	12%
รายได้จากการขายหรือบริการ	-4%	18%	15%
ต้นทุนและค่าใช้จ่ายดำเนินงาน	-4%	22%	17%
กำไรสุทธิ	-366%	-122%	-59%

อัตราส่วนทางการเงิน	2557	2556	2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง :			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.70	1.65	1.55
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	1.23	1.20	1.04
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.22	0.30	0.46
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.34	4.86	4.86
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	83.04	74.04	74.13
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	6.13	5.77	5.14
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	58.77	62.42	70.00
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	7.31	7.75	9.13
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	49.22	46.47	39.44
Cash Cycle (วัน)	92.59	90.00	104.69
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร:			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	21%	21%	20%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	8%	0%	10%
อัตรากำไรอื่น (%)	1%	1%	2%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	87%	-1932%	138%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	6%	-2%	10%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	26%	-11%	67%
อัตราส่วนแสดงประสิทธภาพในการดำเนินงาน :			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	7%	-3%	14%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	35%	-6%	61%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1	1	1
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน :			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2	3	3
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	10	12	28
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน(Cash basis) (เท่า)	-1	-3	-12
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	0	0	0

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลการปฏิบัติแผนการดำเนินธุรกิจ

ปี 2557 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการลดลงจากปีก่อน 154 ล้านบาท คิดเป็น 3.6% โดยรายได้ส่วนใหญ่มาจาก กลุ่มธุรกิจเครื่องทำน้ำแข็งและเครื่องทำความเย็น และ กลุ่มธุรกิจเครื่องจักรและระบบผลิตภัณฑ์เหลวและแปรรูปอาหาร ตามลำดับ ซึ่งแบ่งเป็นยอดขายในประเทศประมาณ 78% และยอดขายต่างประเทศอีกประมาณ 22%

ผลการดำเนินงาน

❖ **ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา**

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท จากปี 2557 และ 2556 สามารถสรุปได้ดังนี้

งบการเงินรวม / ปี (ล้านบาท)	ปี 2557		ปี 2556		ผลต่าง	
	ยอดเงิน	%	ยอดเงิน	%	ยอดเงิน	%
รายได้จากการขายและบริการ	4,079	100.0%	4,233	100.0%	(154)	-3.6%
ต้นทุนขายและให้บริการ	(3,231)	-79.2%	(3,330)	-78.7%	99	-3.0%
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	848	20.8%	903	21.3%	(55)	-6.1%
รายได้อื่น	61	1.5%	59	1.4%	2	3.1%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(155)	-3.8%	(96)	-2.3%	(59)	61.1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(436)	-10.7%	(572)	-13.5%	136	-23.8%
ค่าใช้จ่ายอื่น - ขาดทุนจากคดีความฟ้องร้อง	-	0.0%	(314)	-7.4%	314	-100.0%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงิน	318	7.8%	(20)	-0.5%	338	-1664.2%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	(30)	-0.7%	(27)	-0.6%	(2)	8.4%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	288	7.1%	(48)	-1.1%	336	-705.3%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	(58)	-1.4%	(35)	-0.8%	(23)	65.3%
กำไรสำหรับปี	230	5.6%	(83)	-1.9%	313	-379.0%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	(3)	-0.1%	(3)	-0.1%	(1)	18.8%
กำไรและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	227	5.6%	(85)	-2.0%	312	-366.2%

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัท จากปี 2557 และ 2556 สามารถสรุปได้ดังนี้

จากข้อมูลข้างต้น ในปี 2557 ผลกำไรอยู่ที่ 227 ล้านบาท คิดเป็น 5.6%ของรายได้ ซึ่งสูงกว่าในปี 2556 ซึ่งอยู่ที่ 336% เนื่องจากในปี 2557 บริษัทไม่มีค่าใช้จ่ายจากการขาดทุนจากคดีฟ้องร้อง โครงการเอทานอล จำนวน 314 ล้านบาท เนื่องจากได้ตกลงทำสัญญาประนียอมความคดีฟ้องร้องไปแล้วในปี 2556 และในปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายอยู่ที่ 3.8%ของยอดขาย สูงกว่าปี 2556 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายในการขายอยู่ที่ 2.8% เนื่องจากบริษัทมีการขยายงานไปยังต่างประเทศ ในขณะที่บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง ดังจะเห็นว่าในปี 2556 มีค่าใช้จ่ายในการบริหารอยู่ที่ 13.5% ของรายได้ แต่ในปี 2557 ลดลงเป็น 10.7% ของรายได้ ลดลงเนื่องจากในปี 2556 บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ และได้มีการปรับปรุงข้อผิดพลาดในการบันทึกผลกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ที่ผ่านสำนักงานมามากเกินไป แต่ปี 2557 "ไม่มีรายการปรับปรุง" ดังกล่าว ซึ่งหากไม่รวมรายการดังกล่าว ค่าใช้จ่ายในการบริหารของปี 2556 จะมีอัตราใกล้เคียงกับปี 2557

และเมื่อวิเคราะห์ถึง ความสามารถควบคุมต้นทุนขายและบริการ บริษัททำใกล้เคียงกับปีก่อน กล่าวคือ ประมาณ 79%ของยอดขาย

ทั้งนี้เราสามารถวิเคราะห์ในรายละเอียดเป็นรายกลุ่มธุรกิจดังนี้

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์หรือกลุ่มธุรกิจ

1. <u>รายได้จากการขาย หรือบริการ</u>

งบการเงินรวม จำนวนเงิน (ล้านบาท)	เครื่องทำน้ำแข็งและระบบอุตสาหกรรมความเย็น	เครื่องจักรและระบบผลิตภัณฑ์เหลวและแปรรูปอาหาร	โครงการครบวงจร	งานบริการและอะไหล่	ส่วนกลางและอื่นๆ	รวม
2557						
รายได้จากการขายและบริการ - ในประเทศ	1,688.93	873.92	260.28	374.27	0.00	3,197.40
รายได้จากการขายและบริการ - ต่างประเทศ	627.82	219.21	0.00	34.75	0.00	881.78
รวม	2,316.75	1,093.13	260.28	409.02	0.00	4,079.18
ต้นทุนขาย	(1,873.69)	(846.58)	(229.30)	(281.62)	(0.03)	(3,231.22)
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ	443.06	246.55	30.98	127.40	(0.03)	847.96
% กำไรต่อยอดขาย	19%	23%	12%	31%	0%	21%
% ยอดขาย ต่อยอดรวม	57%	27%	6%	10%	0%	100%
2556						
รายได้จากการขายและบริการ - ในประเทศ	1,553.75	1,156.40	397.00	388.10	0.00	3,495.25
รายได้จากการขายและบริการ - ต่างประเทศ	492.76	214.89	0.00	30.50	0.00	738.15
รวม	2,046.51	1,371.29	397.00	418.60	0.00	4,233.40
ต้นทุนขาย	(1,563.77)	(1,076.96)	(346.91)	(342.73)	0.00	(3,330.37)
กำไรขั้นต้นจากการขายและบริการ	482.74	294.33	50.09	75.87	0.00	903.03
% กำไรต่อยอดขาย	24%	21%	13%	18%	0%	21%
% ยอดขาย ต่อยอดรวม	48%	32%	9%	10%	0%	100%
% การเติบโตแต่ละผลิตภัณฑ์	13%	-20%	-34%	-2%	0%	-4%

รายได้ของบริษัทในปี 2557 มาจากกลุ่มธุรกิจเครื่องทำน้ำแข็งและระบบอุตสาหกรรมความเย็นมีสัดส่วนสูงที่สุดคิดเป็น 57% จากรายได้รวม กลุ่มธุรกิจเครื่องจักรและระบบสำหรับผลิตภัณฑ์เหลวและแปรรูปอาหารทำรายได้ให้บริษัทคิดเป็น 27% และ กลุ่มงานบริการคิดเป็น 10% และกลุ่มโครงการขนาดใหญ่คิดเป็น 6% จากรายได้รวม

สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มธุรกิจเครื่องทำน้ำแข็งและระบบอุตสาหกรรมความเย็น ต่ำกว่าปีก่อนเนื่องจากมีการเจรจาขายสินค้าให้กับเครือข่ายธุรกิจน้ำแข็งขนาดใหญ่ ซึ่งบริษัทชิงตลาดมาได้ แต่มีอัตรากำไรต่ำกว่าปกติ จึงทำให้ค่าเฉลี่ยกำไรขั้นต้นโดยรวมลดต่ำลงกว่าปีก่อน สำหรับกลุ่มธุรกิจเครื่องจักรและระบบสำหรับผลิตภัณฑ์เหลวและแปรรูปอาหารมีอัตรากำไรขั้นต้น ปรับสูงกว่าปีก่อน จากการควบคุมต้นทุนของสินค้าได้ดีกว่าประมาณการ สำหรับกลุ่มโครงการขนาดใหญ่ มีอตรากำไรขั้นต้นใกล้เคียงกับปีก่อน ส่วนกลุ่มธุรกิจงานบริการและอะไหล่ มีอัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากในปี2556 บริษัทได้ขายอุปกรณ์ในส่วนของโครงการเอทานอล (Part and Semi Finish goods) ให้กับ บจ. ทีพีเค เอทานอล ในราคา 14 ล้านบาท ตามที่ได้ตกลงกันในสัญญาประนีประนอม จึงทำให้มีผลขาดทุน ซึ่งทำให้ภาพรวมกำไรขั้นต้นของกลุ่มงานบริการและอะไหล่ ของปี 2556 ต่ำกว่าปกติ

2. **<u>รายได้อื่น ๆ</u>**

ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ ค่าแนะนำสินค้า รายได้ชดเชยจากมุมน้ำเงินสำหรับสินค้าที่ส่งออก, กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และ รายได้จากการขายทรัพย์สินบางส่วน

3. **<u>ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ</u>**

- บริษัทสามารถควบคุมต้นทุนขายและบริการได้ใกล้เคียงปีก่อน แม้ว่าในบางธุรกิจจะต้องขายในราคาพิเศษเพื่อเปิดตลาด ทั้งนี้เนื่องจาก บริษัทพยายามบริหารจัดการต้นทุน ตั้งแต่ระดับนโยบาย โดยการกำหนด Standard Margin ของแต่ละผลิตภัณฑ์ และควบคุมโดยการกำหนด KPI ที่ชัดเจนให้กับผู้จัดการโครงการ นอกจากนี้ยังพยายามหาแหล่งวัตถุดิบใหม่ และ ผู้ขายรายใหม่ เพื่อให้เกิดการแข่งขันด้านราคา

- ในปี 2557 ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น จาก 96 ล้านบาท เป็น 154 ล้านบาท วิเคราะห์ตามสัดส่วนต่อรายได้ คิดเป็น 3.8% ของรายได้ เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัท มีการขยายงาน โดยการจัดตั้งสำนักงาน ตัวแทนในต่างประเทศ (Representative Office) หลายประเทศ และมีการเปิดศูนย์บริการในต่างจังหวัดอีกหลายแห่ง

- เปรียบเทียบค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมกัน พบว่า ปี 2557 สูงกว่า ปี 2556 เนื่องจากบริษัทได้เพิ่มอัตรากำลังคนจาก 1,237 คน เมื่อปลายปี 2556 เป็น 1,386 คนในปี 2557 เพื่อรองรับปริมาณงานที่เพิ่มมากขึ้น และเตรียมความพร้อมสำหรับการขยายงานทั้งในและต่างประเทศ นอกจากนี้บริษัทได้ว่าจ้างที่ปรึกษาเพื่อพัฒนาบุคคลากร และ ปรับปรุงกระบวนการทำงานของฝ่ายผลิต รวมถึงการปรับปรุงและพัฒนาเครื่องจักรบางส่วน

- ค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2557 ลดลงเนื่องจากในปี 2556 บริษัทมีการตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญ และได้มีการปรับปรุงข้อผิดพลาดในการบันทึกผลกำไรจากการปรับโครงสร้างหนี้ที่ผ่านมามากเกินไป แต่ปี 2557 "ไม่มีรายการปรับปรุง" ดังกล่าว

- บริษัทมีนโยบายตั้งสำรองหนี้สูญตามยอดคงค้างชำระ ซึ่งเป็นนโยบายที่วางไว้เพื่อการควบคุม และ ติดตามลูกหนี้อย่างใกล้ชิด ในปี 2556 บริษัทได้ตั้งสำรองลูกหนี้เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทได้ตัดสินใจดำเนินการตามขั้นตอนกฎหมายสำหรับลูกหนี้บางราย ปัจจุบันบริษัทให้ความสำคัญกับการให้สินเชื่อใหม่อย่างยิ่ง มีการกำหนดนโยบายที่เข้มงวดขึ้น และมีการควบคุมอย่างใกล้ชิด ซึ่งส่งผลให้ในปี 2557 ไม่มีปัญหาลักษณะดังกล่าว

- ค่าใช้จ่ายอื่น-ขาดทุนจากคดีความฟ้องร้องในปี 2557 ลดลง เนื่องจากในปี 2556 บริษัทได้มีการตกลงทำสัญญาประนีประนอมยอมความคดีฟ้องร้อง โครงการเอทานอล กับ บจ.ทีพีเค เอทานอล และธนาคารกรุงเทพ จำกัด (มหาชน) สถาบันการเงินผู้ค้ำประกัน เมื่อวันที่ 20 พฤษภาคม 2556 และ โดยทั้งบริษัท และ บจ.พีทีเค เอทานอล ตกลงยกเลิกคดีความระหว่างกันทั้งหมด รวมถึง บจ.ทีพีเค เอทานอล ต้องถอนคำร้องขอรับชำระหนี้ ต่อเจ้าพนักงานพิทักษ์ทรัพย์ทั้งหมดด้วย จึงมีความเสียหายจากการยุติคดีความนี้เป็นจำนวน 314 ล้านบาท ในปี 2557 จึงไม่มีค่าใช้จ่ายส่วนนี้แล้ว
- บริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายสูงกว่าปีที่ผ่านมา เนื่องจาก บริษัทต้องชำระดอกเบี้ยซึ่งเป็นไปตามแผนฟื้นฟูกิจการ อย่างไรก็ตามเมื่อพิจารณาจากสัดส่วนต่อรายได้ คิดเป็น 0.7% ยังคงสัดส่วนใกล้เคียงกับปี 2555

❖ **นโยบายการลงทุน**

ในปี 2557 บริษัทมีการกำหนดงบประมาณการลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์เพิ่ม ในส่วนที่สนับสนุนการขยายงาน และ เครื่องจักร ในปี 2556 บริษัทได้ มีการปรับปรุงสำนักงานที่ กิ่งแก้ว บางส่วนเพื่อขยายพื้นที่ผลิต ในปี 2557 ได้ปรับปรุงสำนักงานที่ ถ.กิ่งแก้วเต็มพื้นที่ และย้ายหน่วยงานบริการไปด้วย นอกจากนี้บริษัทได้ตัดสินใจลงทุนในระบบ ERP ใหม่ เนื่องจากระบบ ERP ที่ใช้อยู่ในปัจจุบันมีอายุการใช้งานมาเกือบ 12 ปีแล้ว และมีความสามารถไม่เพียงพอที่จะรองรับแผนการขยายงาน และรูปแบบการทำงานที่จะต้องปรับเปลี่ยนไปเพื่อประสิทธิภาพในการบริหารงาน

❖ **การควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วม**

บริษัทมีการควบคุมดูแลบริษัทย่อยและบริษัทร่วมให้มีนโยบายและดำเนินแผนงานต่างๆ ให้สอดคล้อง และสนับสนุนนโยบายและแผนงานหลักของบริษัท โดยบริษัทลงทุนและให้ความสำคัญกับธุรกิจที่บริษัทชำนาญ และอยู่ในสายธุรกิจที่ใกล้เคียงกับธุรกิจของบริษัท ดังนั้น เพื่อให้การดูแลการจัดการเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ คณะผู้บริหารจะควบคุมดูแลโดยส่งทีมบริหาร เข้าไปร่วมกำหนดนโยบาย งบประมาณ แผนการตลาดและการผลิต อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้เพื่อให้สามารถแบ่งข้อมูล และใช้ทรัพยากรที่มีอยู่ของกลุ่มบริษัทอันจะเป็นประโยชน์ และเกื้อหนุนให้กิจการโดยรวมดีขึ้นต่อไป