

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบแสดงฐานะทางการเงินย้อนหลัง 3 ปี

งบแสดงฐานะการเงิน-งบการเงินเฉพาะกิจการ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	2557		2556		2555	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	420,967	0.04	59,711,645	4.74	49,667,951	3.69
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	4,117,680	0.35	30,393,178	2.41	136,561,339	10.15
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	742,215,713	63.85	764,129,891	60.61	737,640,672	54.85
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	746,754,360	64.24	854,234,714	67.76	923,869,962	68.70
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	42,176,566	3.63	42,176,566	3.35	42,176,566	3.14
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	69,976,000	6.02	69,976,000	5.55	74,970,000	5.57
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	222,787,211	19.17	246,617,408	19.56	264,668,033	19.68
ที่ดินเพื่อโครงการในอนาคต	17,390,364	1.50	20,395,030	1.62	17,390,364	1.29
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	1,528,705	0.13	1,948,253	0.15	2,219,321	0.17
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	61,767,934	5.31	25,256,227	2.00	19,440,595	1.45
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	71,260	0.01	79,761	0.01	78,055	0.01
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	415,698,040	35.76	406,449,245	32.24	42,942,934	31.30
รวมสินทรัพย์	1,162,452,400	100.00	1,260,683,959	100.00	1,344,812,896	100

งบแสดงฐานะการเงิน-งบการเงินเฉพาะกิจการ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	2557		2556		2555	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	115,600,000	9.94	-		-	
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	21,632,778	1.86	52,183,148	4.14	36,129,506	2.69
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	-	2,679,722	0.21	26,813,944	1.99
โบนัสค้างจ่าย	-	-	5,095,322	0.40	16,721,812	1.24
รวมหนี้สินหมุนเวียน	137,232,778	11.81	59,958,192	4.76	79,665,262	5.92
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	62,237,097	5.35	70,210,736	5.57	67,097,671	4.99
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	-	974,962	0.07
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	62,237,097	5.35	70,210,736	5.57	68,072,633	5.06
รวมหนี้สิน	199,469,875	17.16	130,168,928	10.33	147,737,895	10.99
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 7.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	75,000,000		75,000,000		75,000,000	
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 7.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	75,000,000	6.45	75,000,000	5.95	75,000,000	5.58
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	156,000,000	13.42	156,000,000	12.37	156,000,000	11.60
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	7,500,000	0.65	7,500,000	0.59	7,500,000	0.56
ยังไม่ได้จัดสรร	724,482,525	62.32	892,015,031	70.76	958,575,001	71.28
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น						
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	962,982,525	82.84	1,130,515,031	89.67	1,197,075,001	89.01
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,162,452,400	100.00	1,260,683,959	100.00	1,344,812,896	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ - งบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	2557		2556		2555	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
รายได้จากการขาย	1,421,413,975	100.00	1,983,455,920	100.00	2,386,708,177	100.00
ต้นทุนขาย	(1,573,638,366)	(110.71)	(1,778,665,384)	(89.68)	(2,084,770,284)	(87.35)
กำไร(ขาดทุน)ขั้นต้น	(152,224,391)	(10.71)	204,790,536	10.32	301,937,893	12.65
รายได้เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-	-	55,980,800	2.35
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	28,335,788	1.99	(31,792,587)	(1.60)	42,259,310	1.77
รายได้อื่น	14,589,524	1.03	6,965,059	0.35	14,861,070	0.62
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(15,513,358)	(1.09)	(23,842,393)	(1.20)	(36,085,752)	(1.51)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(51,382,277)	(3.61)	(55,466,324)	(2.80)	(64,552,042)	(2.70)
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	(5,349,498)	(0.38)	(125,818)	(0.01)	(63,427)	(0.00)
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(4,627,651)	(0.23)	-	-
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(181,544,212)	(12.77)	95,900,822	4.84	314,338,489	13.17
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	36,511,706	2.57	(12,460,792)	(0.63)	(49,056,356)	(2.06)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	(145,32,506)	(10.20)	83,440,030	4.21	265,282,133	11.11
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :						
ผลกำไรจากเครื่องมือการป้องกันความเสี่ยง-						
กระแสเงินสด	-	-	-	-	10,394,933	0.44
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	10,394,933	0.44
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(145,032,506)	(10.20)	83,440,030	4.21	275,677,066	11.55
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น						
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไร(ขาดทุน)ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท(บาท)	(19.34)		11.13		35.37	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(หุ้น)	7,500,000		7,500,000		7,500,000	

งบกระแสเงินสด - งบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจการดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(181,544,212)	95,900,822	314,338,489
รายการปรับปรุงกระทบกำไรเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	31,414,590	34,739,895	35,102,419
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	5,349,498	125,818	63,427
ประมาณการภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	6,353,292	7,651,476	7,401,335
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(11,260,814)	(2,153,336)	(3,248,488)
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	5,159,787	29,780,383	(7,008,392)
ค่าเผื่อ(กลับรายการ)การปรับลดมูลค่าลดลงของสินค้าคงเหลือ	3,838,210	(2,281,943)	13,350,819
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน เครื่องจักรและอุปกรณ์	(1,187,545)	(67,473)	(1,671,109)
กำไรจากการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยสินทรัพย์	-	-	(345,239)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	(55,980,800)
ขาดทุนจากการจำหน่ายเป็นลงทุนในบริษัทย่อย	-	4,627,651	-
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	(141,877,194)	168,323,293	302,002,461
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน - (เพิ่มขึ้น)ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	26,311,694	104,634,819	26,877,377
สินค้าคงเหลือ	18,075,967	(24,207,275)	(211,959,257)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	8,500	(1,705)	127,448
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงาน - เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(35,721,044)	(12,214,081)	9,549,639
โบนัสค้างจ่าย	(5,095,322)	(11,626,491)	(2,916,328)
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(138,297,399)	224,908,560	123,681,340
เงินสดจ่ายค่าภาษีเงินได้	(2,715,917)	(43,385,609)	(60,313,584)
ชำระภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(3,066,117)	(2,385,075)	(2,493,534)
เงินสดได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	(144,079,433)	179,137,876	60,874,222
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	366,349	-
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(9,124,488)	(16,642,683)	(51,198,628)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดินเพื่อโครงการในอนาคตจากบริษัทย่อย	-	(3,004,666)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน เครื่องจักรและอุปกรณ์	6,151,854	291,954	3,034,708
เงินสดรับเงินปันผลจากบริษัทย่อย	-	-	55,980,800
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(2,972,634)	(18,989,046)	7,816,880

งบกระแสเงินสด - งบการเงินเฉพาะกิจการ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับคืนเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	11,800,000	-
เงินสดจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	(11,800,000)	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	3,289,427,503	133,110,000	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(3,173,827,503)	(133,110,000)	-
เงินสดจ่ายค่าดอกเบี้ย	(5,329,154)	(125,818)	(63,427)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(22,509,457)	(149,979,318)	(254,350,560)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	87,761,389	(150,105,136)	(254,413,987)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	(59,290,678)	10,043,694	(185,722,885)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	59,711,645	49,667,951	235,390,836
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	420,967	59,711,645	49,667,951

งบแสดงฐานะการเงิน-งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	2557		2556		2555	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6,105,313	0.38	71,302,391	3.99	50,633,813	2.82
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-สุทธิ	32,532,638	2.05	94,284,489	5.28	186,653,733	10.39
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,025,146,304	64.64	1,111,761,017	62.27	1,044,826,631	58.18
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,063,784,255	67.08	1,277,347,897	71.55	1,282,114,177	71.39
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	113,462,295	7.15	108,602,327	6.08	101,198,329	5.63
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	324,538,857	20.46	350,432,168	19.63	369,086,121	20.55
ที่ดินเพื่อโครงการในอนาคต	17,390,364	1.10	20,395,030	1.14	20,290,364	1.13
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	1,528,705	0.10	1,948,253	0.11	2,219,321	0.12
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	65,114,186	4.11	26,426,300	1.48	20,929,130	1.17
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	95,048	0.01	120,622	0.01	118,917	0.01
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	522,129,455	32.92	507,924,700	28.45	513,842,182	28.61
รวมสินทรัพย์	1,585,913,710	100.00	1,785,272,597	100.00	1,795,956,359	100.00

งบแสดงฐานะการเงิน-งบการเงินรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	2557		2556		2555	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	218,780,000	13.80	285,768,458	16.01	159,700,000	8.89
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	44,018,838	2.78	138,218,414	7.74	92,723,775	5.16
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	-	-	2,679,722	0.15	26,813,944	1.49
โบนัสค้างจ่าย	9,632,050	0.61	5,095,322	0.29	21,565,514	1.20
รวมหนี้สินหมุนเวียน	272,430,888	17.18	431,761,916	24.18	300,803,233	16.75
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	92,166,717	7.55	103,481,805	8.28	115,325,234	8.36
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	-	1,022,148	0.07
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	92,166,717	7.55	103,481,805	8.28	116,347,382	8.44
รวมหนี้สิน	364,597,605	22.99	535,243,721	29.98	417,150,615	23.23
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 7.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	75,000,000		75,000,000		75,000,000	
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
หุ้นสามัญ 7.5 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	75,000,000	4.73	75,000,000	4.20	75,000,000	4.18
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	156,000,000	9.84	156,000,000	8.74	156,000,000	8.69
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	7,500,000	0.47	7,500,000	0.42	7,500,000	0.42
ยังไม่ได้จัดสรร	994,028,177	62.68	1,016,039,516	56.91	1,144,546,261	63.73
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(11,319,574)	(0.71)	(4,571,256)	(0.26)	(4,329,197)	(0.24)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,221,208,603	77.00	1,249,968,260	70.02	1,378,717,064	76.77
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	107,502	0.01	60,616	0.00	88,680	0.00
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,221,316,105	77.01	1,250,028,876	70.02	1,378,805,744	76.77
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,585,913,710	100.00	1,785,272,597	100.00	1,795,956,359	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ - งบการเงินรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	2557		2556		2555	
	บาท	%	บาท	%	บาท	%
รายได้จากการขาย	2,790,008,848	100.00	3,188,071,785	100.00	3,686,241,830	100.00
ต้นทุนขาย	(2,748,457,915)	(98.51)	(2,962,910,224)	(92.94)	(3,328,749,010)	(90.30)
กำไรขั้นต้น	41,550,933	1.49	225,161,561	7.06	357,492,820	9.70
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	42,553,274	1.53	(59,503,866)	(1.87)	59,981,020	1.63
รายได้อื่น	22,469,134	0.81	25,026,916	0.79	18,784,879	0.51
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(74,798,292)	(2.68)	(77,524,057)	(2.43)	(90,413,111)	(2.45)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(72,988,798)	(2.62)	(83,177,918)	(2.61)	(86,830,252)	(2.36)
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	(8,546,875)	(0.31)	(3,430,994)	(0.11)	(1,362,375)	(0.04)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	11,608,285	0.42	7,646,057	0.24	4,263,767	0.12
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(38,152,339)	(1.37)	34,197,699	1.07	261,916,748	7.11
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	38,687,886	1.39	(12,732,068)	(0.40)	(48,943,175)	(1.33)
กำไรสำหรับปี	535,547	0.02	21,465,631	0.67	212,973,573	5.78
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น :						
ขาดทุนจากการแปลงค่างบการเงินของบริษัทร่วม						
ในต่างประเทศ	(6,748,318)	0.24	(242,059)	(0.01)	102,495	0.00
ผลกำไรจากเครื่องมือการป้องกันความเสี่ยง-						
กระแสเงินสด	-	-	-	-	13,424,660	0.36
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	(6,748,318)	0.24	(242,059)	(0.01)	13,527,155	0.37
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(6,212,771)	0.22	21,223,572	0.67	226,500,728	6.14
กำไรแบ่งปันกำไร(ขาดทุน):						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	488,661	0.02	21,493,255	0.67	212,972,842	5.78
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	46,886	0.00	(27,624)	0.00	731	0.00
	535,547	0.02	21,465,631	0.67	212,973,573	5.78
กำไรแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม:						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(6,259,657)	(0.22)	21,251,196	0.67	226,498,985	6.14
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	46,886	0.00	(27,624)	0.00	1,743	0.00
	(6,212,771)	(0.22)	21,223,572	0.67	226,500,728	6.14
กำไรต่อหุ้น						
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท(บาท)	0.07		2.87		28.40	
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก(หุ้น)	7,500,000		7,500,000		7,500,000	

งบกระแสเงินสด - งบการเงินรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจการดำเนินงาน			
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(38,152,339)	34,197,699	261,916,748
รายการปรับปรุงกระทบกำไรเป็นเงินสดรับ(จ่าย)จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	46,587,253	50,841,640	54,212,919
ต้นทุนทางการเงิน - ดอกเบี้ยจ่าย	8,546,875	3,430,994	1,362,375
ประมาณการภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	9,923,382	12,638,072	13,528,658
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	(15,568,640)	(11,818,753)	(6,080,016)
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	5,453,510	38,467,871	(9,380,847)
ค่าเผื่อ(กลับรายการ)การปรับลดมูลค่าลดลงของสินค้าคงเหลือ	4,673,326	(4,394,870)	16,086,640
กำไรจากการจำหน่ายที่ดิน เครื่องจักรและอุปกรณ์	(1,345,460)	(6,313,260)	(1,958,938)
กำไรจากการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนจากการประกันภัยสินทรัพย์	-		(372,376)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(11,608,285)	(7,646,057)	(4,263,767)
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์			
และหนี้สินดำเนินงาน	8,509,622	109,403,336	325,051,396
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน - (เพิ่มขึ้น)ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	61,689,580	86,284,831	57,247,736
สินค้าคงเหลือ	81,941,386	(62,539,516)	(329,567,526)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	25,573	(1,705)	125,581
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงาน - เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(99,474,077)	13,172,624	12,327,179
โบนัสค้างจ่าย	4,536,728	(16,470,191)	(10,399,472)
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	57,228,812	129,849,379	54,784,894
เงินสดจ่ายค่าภาษีเงินได้	(2,715,917)	(43,385,609)	(60,313,584)
ชำระภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(5,669,830)	(12,662,748)	(3,204,534)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	48,843,065	73,801,022	(8,733,224)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(22,291,850)	(36,749,231)	(78,927,488)
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน เครื่องจักรและอุปกรณ์	6,367,583	11,041,206	3,457,371
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(15,924,267)	(25,708,025)	(75,470,117)

งบกระแสเงินสด - งบการเงินรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 2556 และ 2555

หน่วย : บาท

	2557	2556	2555
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(168,458)	168,458	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	4,534,977,503	1,546,180,000	445,400,000
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(4,601,797,503)	(1,420,280,000)	(291,000,000)
เงินสดจ่ายค่าดอกเบี้ย	(8,617,961)	(3,513,119)	(1,175,713)
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(22,509,457)	(149,979,318)	(254,350,560)
เงินสดจ่ายคืนทุนส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(440)	-
เงินสดจ่ายเงินปันผลจ่ายส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	(19,200)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(98,115,876)	(27,424,419)	(101,145,473)
เงินสดละรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	(65,197,078)	20,668,578	(185,348,814)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	71,302,391	50,633,813	235,982,627
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	6,105,313	71,302,391	50,633,813

อัตราส่วนทางการเงิน งบการเงินเฉพาะบริษัท

		2557	2556	2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	5.44	14.25	11.60
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.03	1.50	2.34
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(1.46)	2.57	0.70
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	82.34	23.76	16.32
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	4	15	22
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	2.09	2.37	3.27
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	172	152	110
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	42.64	40.28	56.98
ระยะเวลารับชำระหนี้	วัน	8	9	6
Cash Cycle	วัน	168	158	126
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	(10.71)	10.32	12.65
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	(10.19)	6.59	14.64
อัตรากำไรอื่น	%	(0.02)	(2.42)	(3.37)
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	99.52	136.99	17.42
อัตรากำไรสุทธิ	%	(9.90)	4.26	10.61
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	(13.86)	7.17	22.36
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	(11.97)	6.40	19.79
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	(44.50)	42.72	108.44
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	1.21	1.50	1.86
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.21	0.12	0.12
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(25.53)	1,769.61	1,911.67
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	เท่า	(1.70)	(1.06)	(0.25)
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	-	26.97	56.54

ค่าเฉลี่ย = ค่าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดกับปลายงวด

กำไรจากการดำเนินงาน = กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ และค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี

อัตราส่วนทางการเงิน งบการเงินรวม

		2557	2556	2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.90	2.96	4.26
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	0.14	0.38	0.79
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.14	0.20	(0.04)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	44.00	22.70	17.52
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	8	16	21
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	2.57	2.75	3.75
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	140	131	96
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	30.16	25.66	35.67
ระยะเวลารับชำระหนี้	วัน	12	14	10
Cash Cycle	วัน	136	133	107
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	1.49	7.06	9.70
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	0.61	2.78	8.61
อัตรากำไรอื่น	%	(0.58)	(2.12)	(2.78)
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	287.62	83.42	(2.75)
อัตรากำไรสุทธิ	%	0.02	0.68	5.66
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	0.04	1.63	15.29
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (EFFICIENCY RATIO)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	0.03	1.20	12.23
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	13.16	18.92	70.29
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์	เท่า	1.69	1.76	2.16
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.30	0.43	0.30
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	6.98	34.36	44.87
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (cash basis)	เท่า	(0.43)	(1.39)	0.05
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	-	104.82	70.43

ค่าเฉลี่ย = ค่าเฉลี่ยระหว่างต้นงวดกับปลายงวด

กำไรจากการดำเนินงาน = กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ และค่าเสื่อมราคาและรายการตัดบัญชี

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

1. ภาพรวมผลการดำเนินงานปี 2557

ปี 2557 บริษัท ห้างหุ้นส่วนจำกัดมหาชน และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 2,790 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 จำนวน 398 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.49 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 2,748 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 จำนวน 214 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.24 และมีกำไรสำหรับปีรวม 0.54 ล้านบาท ลดลงจากปี 2556 จำนวน 21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 97.5 ผลประกอบการที่ลดลงนั้นมีผลสืบเนื่องจากต้นทุนขายที่เพิ่มมากขึ้นจากภาวะการขาดแคลนวัตถุดิบกึ่งอย่างรุนแรง เนื่องจากการเกิดโรคตายด่วน (EMS) แต่อย่างไรก็ตามสถานการณ์ดังกล่าวก็เริ่มปรับตัวดีขึ้นเนื่องจากการแก้ปัญหาโรคระบาด EMS โดยกรมประมงเริ่มเห็นผลชัดเจน เช่น การปรับปรุงสภาพบ่อเลี้ยง การปรับปรุงลูกพันธุ์กึ่งให้มีความแข็งแรงขึ้น ส่งผลให้อัตรการรอดของกึ่งจากการเลี้ยงสูงขึ้น ทำให้วัตถุดิบกึ่งออกสู่ท้องตลาดเพิ่มมากขึ้น ประกอบกับสถานะเศรษฐกิจของคู่ค้าที่สำคัญเช่น ญี่ปุ่น มีการลดค่าเงินเยน และขึ้นภาษีมูลค่าเพิ่มจาก 6% เป็น 10%

อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยมีผลกำไรจากกิจการปลาหมึกที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งบริษัทฯและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เพิ่มขึ้นเช่นเดียวกัน

รายได้

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวมในปี 2557 จำนวน 2,790 ล้านบาท ลดลง 398 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 12.49 เมื่อเทียบกับปี 2556 การลดลงของรายได้จากการขายรวมส่วนใหญ่มาจากยอดขายกึ่งที่ลดลง จำนวน 562 ล้านบาท

ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวมในปี 2557 จำนวน 2,748 ล้านบาท ลดลง 214 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.24 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากยอดขายที่ลดลง และเมื่อเทียบเป็นสัดส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายในปี 2557 เท่ากับร้อยละ 98.51 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ที่ต้นทุนขายต่อยอดขายเท่ากับร้อยละ 92.94 เนื่องจากราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวสูงขึ้นมากจากผลของการขาดแคลนวัตถุดิบกึ่ง อย่างรุนแรงทำให้มีการชะลอการผลิต

ส่วนทางด้านค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 12.91 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8.04 ซึ่งลดลงตามการขายที่ลดลง

ต้นทุนทางการเงิน (ดอกเบี้ยจ่าย) เพิ่มขึ้น 5.12 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 149.11 เนื่องจากรายได้จากการขายของบริษัทฯ ในปี 2557 ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2556 เพื่อเสริมสภาพคล่องในการดำเนินงาน บริษัทฯจึงมีการกู้เงินจากสถาบันการเงินเพิ่มมากขึ้นในปี 2557 จึงส่งผลให้ต้นทุนทางการเงิน(ดอกเบี้ยจ่าย) เพิ่มขึ้นตาม

ในปี 2557 มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 42.55 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 มีการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 59.50 ล้านบาท เนื่องจากอัตราแลกเปลี่ยนครึ่งปีแรกของปี 2556 เมื่อเปรียบเทียบกับครึ่งปีหลังมีความผันผวนมาก ส่งผลให้สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศที่บริษัทฯ ได้ทำไว้ล่วงหน้ากับธนาคารพาณิชย์ต่างๆ ในครึ่งปีแรกขาดทุนจากค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงในครึ่งปีหลัง ในขณะที่ปี 2557 ค่าเงินบาทมีความผันผวนเล็กน้อยตลอดทั้งปี ดังนั้นจึงทำให้บริษัทฯ ได้กำไรจาก SWAP ในสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศที่ได้ทำไว้ล่วงหน้ากับธนาคารพาณิชย์

ในปี 2557 ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ได้กล่าวถึงเกณฑ์ในการแสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่องบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ เนื่องจากการใช้ข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทฯรวมในต่างประเทศ ซึ่งยังมิได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี โดยกล่าวว่าในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในวรรคเกณฑ์ในการแสดงความเห็น ดังนี้

“ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 8 งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 ของบริษัท ห้างหุ้นส่วนจำกัดใหญ่ จำกัด (มหาชน) และบริษัท ย่อย และของเฉพาะบริษัท ห้างหุ้นส่วนจำกัดใหญ่ จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ รวมเงินลงทุนในบริษัทฯรวมในต่างประเทศที่ได้รับการบันทึกบัญชีโดยใช้ข้อมูลจากงบการเงินของบริษัทฯรวมในต่างประเทศนั้น ซึ่งยังมิได้ตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี มูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนดังกล่าวในงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีจำนวน 113.5 ล้านบาท และ 108.6 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 7.2 และร้อยละ 6.1 ตามลำดับ ของสินทรัพย์รวมในงบการเงินรวม และส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียในบริษัทฯรวมในต่างประเทศนั้นในงบการเงินรวมสำหรับแต่ละปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีจำนวน 11.6 ล้านบาท และ 7.6 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 2,167.6 และร้อยละ 35.6 ตามลำดับ ของกำไรรวมสำหรับแต่ละปี และมูลค่าตามบัญชีของเงินลงทุนดังกล่าวในงบการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีจำนวน 42.2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.6 และ 3.3 ตามลำดับ ของสินทรัพย์รวมในงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งเหตุการณ์นี้เป็นการถูกจำกัดขอบเขตโดยสถานการณ์ ดังนั้น ความเห็นของข้าพเจ้าจึงมีเงื่อนไขในเรื่งดังกล่าว”

2. ความสามารถในการทำกำไร

ตารางแสดงรายได้ตามส่วนดำเนินงาน

(หน่วย : ล้านบาท)

สายผลิตภัณฑ์	ดำเนินการโดย	เอเชีย		ยุโรป		อเมริกา		ออสเตรเลีย		อื่นๆ		รวม	
		2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556	2557	2556
กุ้งและกุ้งแช่แข็ง	CHOTI	1,340	1,881	4	-	40	57	6	4	31	41	1,421	1,983
ปลาหมึกและปลาแช่แข็ง	TPT	51	149	1,209	958	36	42	44	23	29	33	1,369	1,205
รวม		1,391	2,030	1,213	958	76	99	50	27	60	74	2,790	3,188

จากตารางดังกล่าวแสดงถึงรายได้จากการขายของบริษัทและบริษัทย่อยๆในปี 2557 มียอดขายได้จากการขายรวมเท่ากับ 2,790 ล้านบาท ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีรายได้จากการขายรวม 3,188 ล้านบาท ลดลง 398 ล้านบาทหรือลดลงประมาณ 12.49%

สำหรับบริษัทที่มีรายได้จากการขายในตลาดเอเชียเป็นลูกค้าหลัก ซึ่งรายได้จากการขายในปี 2557 เท่ากับ 1,340 ล้านบาท เมื่อเทียบกับในปี 2556 มีรายได้จากการขาย 1,881 ล้านบาท ลดลง 541 ล้านบาท หรือลดลงประมาณ 28.5% สาเหตุหลักที่ทำให้บริษัทมีรายได้จากการขายลดลง ก็เพราะต้นทุนในการผลิตสินค้าของบริษัทปรับตัวสูงขึ้นมากจากปัญหาในการขาดแคลนวัตถุดิบกุ้ง(โรคตายด่วน : EMS) ทำให้สินค้าของบริษัทไม่สามารถทำการแข่งขันในตลาดโลกได้ ประกอบการกับการชะลอตัวของเศรษฐกิจในประเทศญี่ปุ่นก็ส่งผลให้รายได้ของบริษัทและบริษัทย่อยๆลดลงเช่นกัน

แต่อย่างไรก็ดีบริษัทย่อยของบริษัท ก็มีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นโดยในปี 2557 มีรายได้จากการขายเท่ากับ 1,369 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 มีรายได้จากการขาย 1,205 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 164 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นประมาณ 13.5% เนื่องจากบริษัทย่อยๆสามารถจัดหาวัตถุดิบปลาหมึกมาผลิตสินค้าได้เพิ่มขึ้นจึงสามารถเพิ่มรายได้จากการขายในตลาดยุโรปที่เป็นตลาดสำคัญของบริษัทย่อยๆ ได้เป็นอย่างดี

บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิรวม 0.54 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 97.5 เมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งมีกำไร 21.47 ล้านบาท และมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 1.49 ลดลงจากปี 2556 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 7.06 เป็นผลสืบเนื่องจากผลขาดทุนสุทธิจากสายผลิตภัณฑ์กุ้ง

ผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้น (ROE) ในปี 2557 เท่ากับร้อยละ 0.04 ลดลงจากปี 2556 ซึ่งเท่ากับร้อยละ 1.63 เป็นผลมาจากผลประกอบการสายผลิตภัณฑ์กุ้งที่เกิดภาวะขาดทุนเป็นจำนวนมาก

จากผลการประกอบการที่ผ่านมา กำไรของบริษัทและบริษัทย่อยๆโดยรวมมีแนวโน้มที่ลดลงจากสถานะการขาดแคลนวัตถุดิบ และสถานะตลาดโลกที่ถดถอย จึงทำให้บริษัทและบริษัทย่อยๆต้องเพิ่มความระมัดระวังในด้านการควบคุมต้นทุนการผลิต และบริหารการตลาดมากขึ้น

3. ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อยฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,586 ล้านบาท ลดลง 199 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11.17 เมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจาก

- ลูกหนี้การค้ารวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 33 ล้านบาท ลดลง 61 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจของคู่ค้าหลัก เช่น ญี่ปุ่น ชะลอการสั่งซื้อสินค้า จากปัญหาการลดค่าเงินเยน บริษัทฯ ได้มีการติดตามและวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้โดยสม่ำเสมอ และมีการพิจารณาความเหมาะสมและเพียงพอของค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

- สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,025 ล้านบาท ลดลง 87 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 สินค้าคงเหลือที่ลดลงจากการเก็บวัตถุดิบลดลง เนื่องจากภาวะการณ์ขาดแคลนวัตถุดิบ บริษัทฯ ได้มีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อการลดลงของสินค้าคงเหลือเท่ากับ 35 ล้านบาท ซึ่งได้พิจารณาแล้วเห็นว่ามีเหมาะสมเพียงพอ

- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 65 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 39 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 146.40 เนื่องจากผลทางมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 12 เรื่อง ภาษีเงินได้ ที่ออกโดยสภาวิชาชีพในพระบรมราชูปถัมภ์ ทำให้ปี 2557 ต้องบันทึกสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินในข้อ 3 และ 19

หนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 365 ล้านบาท ลดลง 171 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.88 เมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 219 ล้านบาท ลดลง 67 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากบริษัทมีการใช้เงินทุนในการดำเนินการลดลง รวมทั้งการเก็บวัตถุดิบลดลง

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 44 ล้านบาท ลดลง 94 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 68.15 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากระยะเวลาการจ่ายชำระหนี้เฉลี่ยในปี 2557 เท่ากับ 12 วัน ลดลงกว่าปี 2556 ซึ่งมีระยะเวลาการจ่ายหนี้เฉลี่ย 14 วัน การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น เกิดจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้า - บริษัทอื่น และเจ้าหนี้จากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของสัญญาขายอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราล่วงหน้า ซึ่งมีผลมาจากภาวะการณ์ขาดแคลนวัตถุดิบ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,221 ล้านบาท ลดลง 29 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2.30 เมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องจาก บริษัทฯ มีการจ่ายเงินปันผล 23 ล้านบาท และบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม 6 ล้านบาท

4. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

ในปี 2557 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 49 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 16 ล้านบาท และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงิน 98 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 65 ล้านบาท รวมกับยอดคงเหลือ ณ วันต้นปี 71 ล้านบาท เป็นยอดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี 6 ล้านบาท ในปี 2557 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินสดจ่ายซื้ออาคารและอุปกรณ์ 22 ล้านบาท และจ่ายปันผล 23 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่องตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 3.90 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2556 ซึ่งมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 2.96 เท่า และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 0.30 เท่า ลดลงจากปี 2556 ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 0.43 เท่า เนื่องจากบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น และบริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง รวมทั้งเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีการบริหารจัดการเงินสดภายใต้กรอบวัตถุประสงค์ของการดำเนินธุรกิจโดยปกติ และได้บริหารจัดการสภาพคล่องของบริษัทฯให้มีความเหมาะสมกับสถานะการดำเนินการของธุรกิจในปัจจุบัน ภายใต้นโยบายที่จะสร้างความมั่นใจแก่ ผู้ถือหุ้น ผู้ลงทุน เจ้าหนี้และผู้มีส่วนได้เสียอื่นๆ

5. ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันด้านหนี้สินซึ่งจะต้องบริหารจัดการ ดังที่จะกล่าวต่อไปเป็นภาระผูกพันด้านหนี้สินที่บริษัทฯและบริษัทย่อย มีขึ้นตามปกติของการดำเนินธุรกิจ และตามความเหมาะสมทางธุรกิจ ดังนี้

ภาระผูกพัน	รวม (หน่วย : พันบาท)	ระยะเวลาการชำระ (หน่วย : พันบาท)		
		1 ปี	1-5 ปี	มากกว่า 5 ปี
ภาระผูกพันด้าน				
- รายจ่ายฝ่ายทุน-อาคารและส่วนปรับปรุง	286	286	-	-
-สัญญาเช่าที่ดิน	939	105	337	497
-หนังสือค้ำประกัน	9,000	9,000	-	-

6. ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

บริษัทและบริษัทย่อยมีฐานะการเงินและผลการดำเนินการที่ดีโดยตลอดมาเนื่องจากบริษัทมีโครงสร้างเงินทุนอนุรักษ์นิยมมาก และมีการบริหารจัดการธุรกิจในด้านต่างๆ ด้วยความระมัดระวังรอบคอบ อย่างไรก็ตามปัจจัยภายนอกที่ไม่สามารถควบคุมได้จากการเกิดโรค EMS ในวัตถุดิบกุ้ง ซึ่งมีผลต่อราคาวัตถุดิบกุ้งและต้นทุนการผลิตที่ปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งบริษัทได้มีการติดตามภาวะของวัตถุดิบกุ้งด้วยความระมัดระวัง และพยายามดำเนินการบริหารจัดการ และการกำกับดูแลการปฏิบัติงานอย่างใกล้ชิด และเต็มประสิทธิภาพ

บริษัทพยายามลดค่าใช้จ่ายให้มากที่สุดและพยายามผลิตสินค้ามูลค่าเพิ่มในสัดส่วนที่สูงขึ้นในอนาคต และได้ดำเนินการพัฒนาคุณภาพของผลิตภัณฑ์ ให้มีคุณภาพดีสม่ำเสมอตรงตามความต้องการของลูกค้า มุ่งเน้นวิจัยและพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ให้มีความหลากหลายและมีความโดดเด่น เพื่อรองรับความต้องการลูกค้า และก่อให้เกิดคำสั่งซื้อจากลูกค้าที่เพิ่มมากขึ้น ในส่วนของการขยายตลาดใหม่นั้น ตลาดต่างประเทศใหม่ที่มีศักยภาพและมีขนาดใหญ่ เช่น จีน ซึ่งบริษัทมีการเข้าร่วมงานแสดงสินค้าหรือกิจกรรมจับคู่ธุรกิจ เพื่อนำเสนอสินค้าของบริษัท เพิ่มโอกาสให้บริษัทมีฐานลูกค้าเพิ่มขึ้น โดยการนำเสนอสินค้าและผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพและมาตรฐานเพื่อให้ลูกค้าเกิดความเชื่อมั่นในผลิตภัณฑ์ของบริษัท

บริษัทและบริษัทย่อย มีการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีการขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ โดยการทำสัญญาขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า และติดตามความเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอย่างใกล้ชิดอยู่ตลอดเวลา นอกจากนี้แล้วบริษัทและบริษัทย่อยได้บริหารจัดการสภาพคล่องด้วยความระมัดระวัง โดยการรักษาระดับเงินสดให้เพียงพอต่อการดำเนินงาน ตลอดจนการมีความสัมพันธ์ที่ดีกับแหล่งเงินทุนในปัจจุบัน