

ส่วนที่ 2.4

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

15. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

15.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

(ก) งบการเงินปี 2555 ตรวจสอบโดยนายภวัต ยูพากรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 6339 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 และผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงินสำหรับกิจการที่ไม่มีส่วนได้เสียสาธารณะ

(ข) งบการเงินปี 2556 ตรวจสอบโดยนางสาวกมลทิพย์ เลิศวิทย์วรเทพ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4377 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ยกเว้นผลกระทบของรายการปรับปรุงที่อาจจำเป็นในมูลค่าสินค้าคงเหลือ ซึ่งเกิดจากการที่ผู้สอบบัญชีไม่ได้เข้าร่วมสังเกตการณ์ตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งมีมูลค่ารวมประมาณ 16 ล้านบาท เนื่องจากในขณะนั้นยังไม่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชีไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอหรือใช้วิธีการตรวจสอบอื่นให้เป็นที่พอใจเกี่ยวกับมูลค่าสินค้าคงเหลือดังกล่าวได้

(ค) งบการเงินปี 2557 ตรวจสอบโดยนางสาวกมลทิพย์ เลิศวิทย์วรเทพ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4377 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทฯ โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ยกเว้นผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่อตัวเลขเปรียบเทียบผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด ซึ่งเกิดจากการที่ผู้สอบบัญชีไม่ได้เข้าร่วมสังเกตการณ์ตรวจนับสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ซึ่งมีมูลค่ารวมประมาณ 16 ล้านบาท ซึ่งมูลค่าของสินค้าคงเหลือดังกล่าวได้ยกยอดมาในวันต้นปี 2556 และได้ถือเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขาย สำหรับปี 2556 เนื่องจากในขณะนั้นยังไม่ได้รับการแต่งตั้งให้เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และผู้สอบบัญชีไม่สามารถหาหลักฐานการสอบบัญชีที่เหมาะสมอย่างเพียงพอหรือใช้วิธีการตรวจสอบอื่นให้เป็นที่พอใจเกี่ยวกับมูลค่าสินค้าคงเหลือดังกล่าวได้

(ง) งบการเงินงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 สอบทานโดยนางสาวกมลทิพย์ เลิศวิทย์วรเทพ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 4377 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้สอบทานงบการเงินของบริษัทฯ สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 โดยให้ข้อสรุปว่าไม่พบสิ่งที่เป็นเหตุให้เชื่อว่าข้อมูลทางการเงินระหว่างกาลดังกล่าวไม่ได้จัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 34 เรื่อง งบการเงินระหว่างกาล ในสาระสำคัญ

15.2 ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

งบแสดงฐานะการเงิน	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		30 มิ.ย. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์								
สินทรัพย์หมุนเวียน								
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.54	1.51	0.27	0.09	1.17	0.41	5.92	1.84
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	-	-	10.00	3.11
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	166.09	70.99	183.98	60.38	163.56	57.79	186.24	57.96
สินค้าคงเหลือ	16.23	6.94	22.54	7.40	31.80	11.24	29.76	9.26
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.72	2.44	13.65	4.48	2.66	0.94	3.31	1.03
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	191.58	81.88	220.44	72.34	199.20	70.38	235.22	73.21
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน								
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	7.34	3.14	27.50	9.03	27.14	9.59	27.00	8.40
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	29.76	12.72	51.76	16.99	51.57	18.22	52.88	16.46
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.47	0.20	0.31	0.10	1.04	0.37	1.48	0.46
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	1.11	0.47	2.33	0.77	1.75	0.62	2.22	0.69
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3.72	1.59	2.38	0.78	2.34	0.83	2.50	0.78
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	42.40	18.12	84.29	27.66	83.84	29.62	86.08	26.79
รวมสินทรัพย์	233.98	100.00	304.72	100.00	283.04	100.00	321.30	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น								
หนี้สินหมุนเวียน								
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	-	-	53.50	17.56	8.99	3.18	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	169.70	72.53	193.81	63.60	147.89	52.25	160.43	49.93
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	1.01	0.43	1.78	0.58	2.05	0.72	2.55	0.79
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนด ชำระภายใน 1 ปี	0.21	0.09	16.04	5.26	3.50	1.24	3.50	1.09
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	5.01	2.14	-	-	8.92	3.15	10.67	3.32
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3.41	1.46	1.68	0.55	3.14	1.11	2.83	0.88
รวมหนี้สินหมุนเวียน	179.35	76.65	266.81	87.56	174.49	61.65	179.98	56.02
หนี้สินไม่หมุนเวียน								
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	3.69	1.58	6.65	2.18	5.04	1.78	5.00	1.56
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิ จากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	-	-	-	9.03	3.19	7.28	2.27
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	5.21	2.23	6.68	2.19	8.04	2.84	9.16	2.85
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	8.91	3.81	13.33	4.37	22.11	7.81	21.44	6.67
รวมหนี้สิน	188.25	80.46	280.13	91.93	196.60	69.46	201.42	62.69
ส่วนของผู้ถือหุ้น								
ทุนเรือนหุ้น								
ทุนจดทะเบียน	10.00	4.27	20.00	6.56	30.00	10.60	77.00	23.96
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	10.00	4.27	20.00	6.56	30.00	10.60	77.00	23.96
กำไรสะสม								
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	0.20	0.09	1.00	0.33	1.00	0.35	3.00	0.93
ยังไม่ได้จัดสรร	35.53	15.18	3.59	1.18	55.43	19.59	39.89	12.41
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	45.73	19.54	24.59	8.07	86.43	30.54	119.89	37.31
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	233.98	100.00	304.72	100.00	283.04	100.00	321.30	100.00

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	ปี 2555		ปี 2556		ปี 2557		ม.ค. - มิ.ย. 2557		ม.ค. - มิ.ย. 2558	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้										
รายได้จากการขาย	1,063.15	98.89	1,067.77	98.23	1,002.65	99.55	514.64	99.58	496.09	99.43
รายได้อื่น	11.94	1.11	19.20	1.77	4.55	0.45	2.15	0.42	2.83	0.57
รวมรายได้	1,075.09	100.00	1,086.97	100.00	1,007.20	100.00	516.79	100.00	498.92	100.00
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย										
ต้นทุนขาย	821.03	76.37	805.22	74.08	719.94	71.48	370.31	71.66	347.05	69.56
ค่าใช้จ่ายในการขาย	161.94	15.06	227.15	20.90	163.55	16.24	88.60	17.14	73.94	14.82
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	58.76	5.47	59.81	5.50	55.37	5.50	26.68	5.16	27.99	5.61
รวมค่าใช้จ่าย	1,041.73	96.90	1,092.18	100.48	938.87	93.21	485.59	93.96	448.98	89.99
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	33.36	3.10	(5.20)	(0.48)	68.34	6.79	31.20	6.04	49.95	10.01
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	1.10	0.10	1.69	0.16	2.89	0.29	1.85	0.36	0.79	0.16
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	32.26	3.00	(6.89)	(0.63)	65.45	6.50	29.35	5.68	49.16	9.85
ภาษีเงินได้	5.98	0.56	(0.26)	(0.02)	13.60	1.35	6.31	1.22	10.20	2.05
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	26.29	2.44	(6.64)	(0.61)	51.84	5.15	23.04	4.46	38.95	7.81
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (Fully Diluted) (บาท)	262.85		(33.18)		172.81		115.22		50.59	
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น (Weighted Average) (บาท)	262.85		(52.42)		217.76		115.22		72.63	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท)	100.00		100.00		100.00		100.00		100.00	

หมายเหตุ : เนื่องจากงบการเงินประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 (ข้อมูลปี 2557 และปี 2556) มีการปรับรายการค่าใช้จ่ายในการขายบางรายการเป็นรายการสุทธิจากรายได้จากการขายและบางรายการเป็นต้นทุนขาย ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้มีการปรับปรุงตัวเลขในปี 2555 โดยใช้หลักการเดียวกัน เพื่อประโยชน์ในการเปรียบเทียบและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน ทำให้ตัวเลขรายได้จากการขาย รายได้รวม ต้นทุนขาย และค่าใช้จ่ายในการขายที่แสดงในตารางจะแตกต่างจากที่แสดงในงบการเงิน

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค. - มิ.ย. 2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษี	32.26	(6.89)	65.45	49.16
รายการปรับกระทบยอดกำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน				
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	8.73	7.74	6.55	3.66
ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ (โอนกลับ)	-	(0.33)	0.28	0.06
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่จะได้รับ (โอนกลับ)	-	5.00	(4.11)	1.45
ขาดทุนจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	0.16	1.17	-	(0.26)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	-	-	(0.22)
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายอาคาร อุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.14	0.39	0.12	0.01
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	1.96	1.46	1.37	1.11
ดอกเบี้ยรับ	(0.37)	(0.19)	(0.61)	(0.24)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	1.10	1.69	2.89	0.79
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	43.97	10.04	71.93	55.52
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)				
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(41.32)	(17.56)	20.14	(22.26)
สินค้าคงเหลือ	(12.43)	(11.30)	(5.16)	0.59
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(3.93)	(6.06)	11.00	(0.66)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2.91	1.35	0.04	(0.16)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)				
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	36.71	24.11	(45.93)	12.54
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.22	(1.73)	1.47	(0.31)
เงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	27.14	(1.17)	53.49	45.25
ดอกเบี้ยรับ	0.37	0.19	0.60	0.003
จ่ายดอกเบี้ย	(1.10)	(1.69)	(2.89)	(0.51)
จ่ายภาษีเงินได้	(1.91)	(7.85)	(4.10)	(8.92)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	24.50	(10.51)	47.09	35.83
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาวะค่าประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(0.27)	(20.16)	0.36	0.14
เงินสดจ่ายเพื่อให้อุปกรณ์ระยะสั้นแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	(5.10)	(20.00)	-	-
เงินสดรับคืนจากเงินให้อุปกรณ์ระยะสั้นแก่บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	5.10	20.00	-	-
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	-	-	-	(10.00)
ซื้ออาคาร อุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(9.32)	(43.42)	(6.77)	(3.74)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	1.43	17.19	-	0.26
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(8.16)	(46.40)	(6.40)	(13.34)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(15.09)	53.50	(44.51)	(8.99)
เงินสดจ่ายคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(1.07)	(1.18)	(1.77)	(1.49)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	-	17.50	-	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(0.52)	(1.67)	(3.50)	(1.75)
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	10.00	10.00	47.00
เงินปันผลจ่าย	-	(24.50)	-	(52.50)
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(16.67)	53.65	(39.78)	(17.74)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(0.33)	(3.27)	0.90	4.74
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	3.87	3.54	0.27	1.17
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	3.54	0.27	1.17	5.92

15.3 ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	ปี 2555	ปี 2556	ปี 2557	ม.ค. - มิ.ย. 2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า) 1.07	0.83	1.14	1.31
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า) 0.95	0.69	0.94	1.12
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า) 0.15	(0.05)	0.21	0.20*
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า) 7.43	6.33	5.94	5.73*
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน) 48.43	56.86	60.62	62.81
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า) 68.39	63.87	41.43	32.24*
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน) 5.26	5.64	8.69	11.16
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า) 7.20	6.44	5.91	6.12*
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน) 50.03	55.93	60.93	58.82
Cash Cycle	(วัน) 3.67	6.57	8.38	15.15
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%) 22.77	24.59	28.20	30.04
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%) 2.01	(2.29)	6.36	9.50
อัตรากำไรอื่น	(%) 1.11	1.77	0.45	0.57
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	(%) 114.40	43.07	73.83	76.04
อัตรากำไรสุทธิ	(%) 2.44	(0.61)	5.15	7.81
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%) 80.67	(18.87)	93.39	75.52*
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%) 12.85	(2.46)	17.64	25.78*
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%) 121.44	2.25	112.69	162.38*
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า) 5.26	4.04	3.43	3.30*
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า) 4.12	11.39	2.27	1.68
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	(เท่า) 25.07	(0.57)	18.70	57.64
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(เท่า) 0.79	(0.12)	0.83	0.52
อัตราการจ่ายเงินปันผล	(%) 93.21	-	101.27	-

หมายเหตุ : * ปรับให้เป็นตัวเลขเต็มปีเพื่อการเปรียบเทียบ