

วันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานประจำปี 2557

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานประจำปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 10,750.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เท่ากับ 2,270.0 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 27 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากปี 2556

วิเคราะห์ผลกำไรขาดทุนของบริษัทและบริษัทย่อย

ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมี กำไรสุทธิ 752.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 มีขาดทุนสุทธิ 214.9 ล้านบาท บริษัทและบริษัทย่อยมี กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 967.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 450 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น 2,270.0 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายแผ่นเอ็มดีเอฟและแผ่นปาร์ติเกิ้ลเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 4 และ 44 ตามลำดับและราคาขายเฉลี่ยของแผ่นเอ็มดีเอฟและแผ่นปาร์ติเกิ้ลเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 9 และ 4 ตามลำดับ
2. ต้นทุนขาย 8,337.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,096.8 ล้านบาท สาเหตุหลักจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น
3. ค่าใช้จ่ายในการขาย 1,111.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 165.9 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น
4. ต้นทุนทางการเงิน 213.0 ล้านบาท ลดลง 20.1 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของ เงินต้นเงินกู้ระยะยาวจากการชำระคืนเงินต้นตามกำหนด

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 13,344.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 มีสินทรัพย์รวม 13,091.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 253.9 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นที่สำคัญดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 163.0 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 122.1 ล้านบาท
3. สินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 439.2 ล้านบาทสาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูป 300.8 ล้านบาท, งานระหว่างทำ 71.9 ล้านบาท, วัตถุดิบ 73.4 ล้านบาท, วัสดุสิ้นเปลือง 26.6 ล้านบาท และการลดลงของสินค้าระหว่างทาง 33.6 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 6,618.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 มีหนี้สินรวม 7,087.7 ล้านบาท ลดลง 469.6 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 79.7 ล้านบาท, เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง 505.0 ล้านบาทและรายได้รับล่วงหน้าลดลง 83.8 ล้านบาท, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 182.5 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 17.7 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 6,726.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2556 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 6,003.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 723.1 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานที่มีกำไรสุทธิอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 ถึง สิ้นสุด ณ 31 ธันวาคม 2557

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนปี 2557 เท่ากับ 0.98:1 เมื่อเทียบกับปี 2556 เท่ากับ 1.18:1 ลดลง 0.20 เท่า สาเหตุหลักเกิดจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ลดลง

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ณ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,313.7 ล้านบาท เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 325.1 ล้านบาท และเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 825.6 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 692.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เท่ากับ 163.0 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1,313.7 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 429.5 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 1,023.3 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ 1,073.5 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 278.3 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้กรมสรรพากร 43.6 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 181.9 ล้านบาท รายได้รับล่วงหน้าลดลง 263.1 ล้านบาท
- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 325.1 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 9.9 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2557 การจ่ายเงินลงทุนในโครงการลงทุนลดลง
- 3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 825.6 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 384.5 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นสถาบันการเงินลดลง 323.4 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 101.8 ล้านบาท การจ่ายดอกเบี้ยลดลง 18.3 ล้านบาท เงินปันผลจ่ายลดลง 88.5 ล้านบาท การจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 148.0 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ เจริญนวัฒน์)

กรรมการ