

วันที่ 14 สิงหาคม 2557

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ.วันที่ 30 มิถุนายน 2557

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท โลหะกิจ เม็ททอล จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ.วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ของบริษัทและบริษัทย่อยดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย.			
	เม.ย.2557- มิ.ย. 2557	เม.ย.2556- มิ.ย. 2556	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและบริการ	770.86	833.24	-62.38	-7.5%
รายได้อื่น	9.19	8.08	1.11	13.7%
รายได้รวม	780.05	841.32	-61.27	-7.3%
ต้นทุนขายและบริการ	688.53	729.64	-41.11	-5.6%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	18.12	17.32	0.80	4.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	24.17	29.22	-5.05	-17.3%
รวมค่าใช้จ่าย	730.82	776.18	-45.36	-5.8%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	49.23	65.14	-15.91	-24.4%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-4.13	-4.94	0.81	-16.4%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม	0.12	0.32	-0.20	-62.5%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-9.11	-9.40	0.29	-3.1%
กำไรสุทธิเบ็ดเสร็จสำหรับงวด	36.11	51.12	-15.01	-29.4%
ส่วนแบ่งกำไรของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-4.07	-8.53	4.46	-52.3%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	32.04	42.59	-10.55	-24.8%

1. ผลการดำเนินงาน

ผลประกอบการงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 32.04 ล้านบาท ลดลง 10.55 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 24.8 ผลประกอบการในงวดสามเดือนปัจจุบันหากเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า ได้ลดลงเนื่องจากการผลิตในภาคอุตสาหกรรมยังหดตัว โดยเปรียบเทียบโดยสาเหตุหลักๆเนื่องจากการผลิตยานยนต์ที่มีการเร่งผลิตมากในปีก่อนหน้า ค่าสั่งซื้อจากต่างประเทศที่ชะลอตัวลง การผลิตเครื่องใช้ไฟฟ้าที่ความต้องการลดลงจากตลาดทั้งในและต่างประเทศ ประกอบกับภาวะเศรษฐกิจทั่วไปที่ชะลอตัว และความไม่แน่นอนของสถานการณ์ภายในประเทศในช่วงที่ผ่านมา

นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยยังได้รับรู้ส่วนแบ่งกำไรของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยเป็นรายจ่ายจำนวน 4.07 ล้านบาท โดยลดลง 4.46 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าทั้งนี้เป็นผลต่อเนื่องมาจากยอดขายและกำไรที่ลดลงของบริษัทย่อยซึ่งเป็นผู้ผลิตชิ้นส่วนท่อไอเสียในอุตสาหกรรมยานยนต์

1.1 รายได้

รายได้สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 770.86 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 833.24 ล้านบาท ลดลงในอัตราร้อยละ 7.5 ทั้งนี้ยอดขายที่ลดลงเกิดจากน้ำหนักขายโดยรวมของสินค้ากลุ่มสแตนเลสที่ลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ทั้งจากผลกระทบจากความวิตกกังวลเกี่ยวกับสถานการณ์ทางการเมืองในประเทศ และการชะลอตัวอย่างต่อเนื่องของฐานรายได้และภาวะเศรษฐกิจในภาพรวม โดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าหลักในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ที่มียอดผลิตรถยนต์ลดลง

ทั้งนี้ยอดขายส่วนใหญ่ของบริษัทย่อยแห่งใหม่มาจากยอดขายกลุ่มสินค้าประเภท ทองแดง อลูมิเนียม ในขณะที่ยอดขายและบริษัทและบริษัทย่อยเดิมจะเป็นยอดขายที่ส่วนใหญ่มาจากกลุ่มสินค้าสแตนเลส

1.2 รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ รายได้จากดอกเบียร์รับ กำไรจากการขายทรัพย์สิน รายได้จากการขายเศษเหล็ก สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 จำนวน 9.19 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.7 จากงวดเดียวกันของปี โดยรายได้อื่นที่สำคัญ คือ รายได้จากการขายเศษเหล็ก ซึ่งมีที่มาจากการที่บริษัทและบริษัทย่อยนำวัตถุดิบประเภทแผ่นสแตนเลสรีดเย็นชนิดม้วน แผ่น และแถบ มาผ่านกระบวนการแปรรูปต่างๆ ตามคำสั่งของลูกค้า เช่น การตัดตามความกว้าง ยาว ตามที่ลูกค้ากำหนด และมีเศษที่เหลือจากการแปรรูปดังกล่าว โดยบริษัทและบริษัทย่อยนำเศษที่เหลือดังกล่าวไปจำหน่าย และบันทึกบัญชีเป็นรายได้อื่น

1.3 ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยมาจากต้นทุนสินค้าประเภทสแตนเลสรีดเย็น ทองแดง อลูมิเนียม ทองเหลือง สังกะสี ชนิดม้วน แผ่น ท่อและเพลลา ซึ่งทางบริษัทและบริษัทย่อยได้จัดหาทั้งสำเร็จรูปพร้อมจำหน่าย และวัตถุดิบเพื่อนำมาแปรรูปเป็นสินค้าประเภทต่างๆเพื่อจำหน่าย โดยในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายจำนวน 688.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88.27 ของรายได้รวม เปรียบเทียบกับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2555 ที่มีต้นทุนขายจำนวน 729.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86.73 ของรายได้รวม บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายที่เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1.54 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากขนาดการผลิตที่ลดลงโดยเปรียบเทียบเนื่องจากปริมาณขายที่ลดลง

1.4 ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานขาย ค่าขนส่ง ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย โดยงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 18.12 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 17.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.80 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.6 สาเหตุสำคัญเนื่องมาจากค่าใช้จ่ายในการขายในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า บริษัทย่อยรายหนึ่งบันทึกกลับรายการหนี้สงสัยจะสูญที่เคยบันทึกไว้เนื่องจากสามารถติดตามหนี้จากลูกหนี้ค้างชำระรายหนึ่งจำนวน 1.02 ล้านบาท

1.5 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผู้บริหาร และ ค่าใช้จ่ายพนักงานแผนกต่างๆ นอกเหนือจากฝ่ายขาย ค่าเช่าสำนักงาน และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการต่างๆ โดยงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 24.17 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 29.22 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 17.3 ทั้งนี้เนื่องจากในงวดสามเดือนแรกของปีก่อนหน้าบริษัทและบริษัทย่อยได้บันทึกขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการถ่วงน้ำหนักของค่าเงินบาทซึ่งเปลี่ยนจากการแข็งค่ามาสู่การอ่อนตัวของค่าเงินบาทอย่างรวดเร็ว ในขณะที่ไม่มีการขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนในปีปัจจุบัน

ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายที่สำคัญในการบริหารเป็นค่าใช้จ่ายด้านบุคคลตามปกติประจำปีของเจ้าหน้าที่แผนกต่างๆ และ ค่าใช้จ่ายอื่นๆในด้านการบริหาร คิดเป็นสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมสำหรับงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 เท่ากับร้อยละ 3.10 ลดลงเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.47

1.6 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม

ในเดือน เมษายน 2552 บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โมรี โลหะกิจ (ประเทศไทย) จำกัดซึ่งมีหน้าที่เป็นผู้ให้บริการด้านการตลาดและงานขายแก่บริษัทและบริษัทย่อยตลอดจนถึงบริษัทผู้ร่วมลงทุน โดยมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 49 และในงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทได้รับส่วนแบ่งกำไรในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 0.12 ล้านบาท ลดลงจำนวน 0.20 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 62.5 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

1.7 กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ และกำไร (ขาดทุน) สหกิจ

ในงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จำนวน 49.23 ล้านบาทเมื่อหักต้นทุนทางการเงินจำนวน 4.13 ล้านบาท และภาษีเงินได้จำนวน 9.11 ล้านบาท และ รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 0.12 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จสำหรับงวด 36.11 ล้านบาท ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จำนวน 65.14 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จ 51.12 ล้านบาท โดยกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ กำไรสุทธิเบ็ดเสร็จสำหรับงวดปรับตัวลดลงร้อยละ 24.4 และ 29.4 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม สำหรับงวดสามเดือนปัจจุบัน บริษัทมีส่วนแบ่งกำไรสำหรับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยจำนวน 4.07 ล้านบาทโดยลดลงจากจำนวน 8.53 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 จำนวน 32.04 ล้านบาท โดยลดลงจากจำนวน 42.59 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน

1.8 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อย มีภาษีเงินได้จากผลกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 9.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 3.1 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้าซึ่งมีภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 9.40 ล้านบาท ทั้งนี้มีสาเหตุหลักเนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง แม้ว่าบริษัทย่อยรายผู้ผลิตท่อในอุตสาหกรรมยานยนต์ซึ่งได้รับการส่งเสริมการลงทุนได้ครบกำหนดระยะเวลาการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลแล้วตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2556 ในปีก่อนหน้า และ ในงวดสามเดือนปัจจุบันบริษัทย่อยดังกล่าวได้เริ่มรับรู้ภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลเต็มจำนวน

1.9 ส่วนแบ่งกำไรของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2553 บริษัทใหญ่มีการขายเงินลงทุนบริษัทย่อยให้แก่พันธมิตรธุรกิจจากญี่ปุ่น Mory Industrial Inc, จึงมีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อยจากผลกำไรสุทธิในบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้น สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ส่วนแบ่งกำไรสำหรับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจในบริษัทย่อย เป็นจำนวนเงิน 4.07 ล้านบาทโดยลดลงจากจำนวนเงิน 8.53 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า

1.10 ความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 เท่ากับร้อยละ 10.68 ลดลงโดยเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 12.43 สาเหตุหลักที่อัตรากำไรขั้นต้นลดลงนั้นเป็นผลจากยอดขายและยอดผลิตที่ลดลงของท่อไอเสียรถจักรยานยนต์ และท่อไอเสียรถยนต์มีความสามารถในการทำกำไรที่สูงกว่าสินค้าประเภทอื่นๆ

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	76.15	3.27%	63.94	2.78%
เงินลงทุนชั่วคราว	5.00	0.21%	5.00	0.22%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	722.17	31.04%	758.19	33.00%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	859.47	36.95%	831.65	36.20%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8.05	0.35%	7.64	0.34%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,670.84	71.82%	1,666.42	72.54%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	7.57	0.33%	7.44	0.32%
เงินลงทุนระยะยาว	3.11	0.13%	3.01	0.13%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	572.70	24.62%	549.01	23.90%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.31	0.01%	0.35	0.02%
เงินฝากสถาบันการเงินซึ่งมีข้อจำกัดในการใช้	46.00	1.98%	46.00	2.00%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	22.39	0.96%	21.80	0.95%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3.41	0.15%	3.34	0.14%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	655.49	28.18%	630.95	27.46%
รวมสินทรัพย์	2,326.33	100.00%	2,297.37	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	261.28	11.23%	273.37	11.90%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	516.01	22.18%	499.23	21.73%
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	5.62	0.24%	7.59	0.33%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	26.45	1.14%	17.00	0.74%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	6.97	0.30%	12.76	0.56%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	816.33	35.09%	809.95	35.26%
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	6.63	0.28%	7.52	0.32%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	28.27	1.22%	27.96	1.22%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	34.90	1.50%	35.48	1.54%
รวมหนี้สิน	851.23	36.59%	845.43	36.80%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	383.00		383.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	383.00	16.46%	383.00	16.67%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	519.67	22.34%	519.67	22.62%
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	48.49	2.09%	48.49	2.11%
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท	351.07	15.09%	318.93	13.88%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	172.87	7.43%	181.85	7.92%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,475.10	63.41%	1,451.94	63.20%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,326.33	100.00%	2,297.37	100.00%

2. ฐานะทางการเงิน

2.1 สินทรัพย์

สำหรับมูลค่าทรัพย์สินสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,326.33 ล้านบาท และ 2,297.37 ล้านบาท ตามลำดับ ทรัพย์สินเพิ่มขึ้นจำนวน 28.96 ล้านบาท โดยลูกหนี้การค้าลดลงแต่สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักด้านการแปรรูปสแตนเลส ส่วนอย่างครบวงจรซึ่งประกอบด้วยการจัดหา แปรรูป ผลิต และจำหน่ายผลิตภัณฑ์สแตนเลส และ บริษัทย่อยรายใหม่เป็นผู้จำหน่ายโลหะและอโลหะ ดังนั้น สินทรัพย์ที่สำคัญส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปสินค้าคงเหลือ ลูกหนี้การค้า และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

2.1.1 สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิ จำนวน 859.47 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 36.95 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 831.65 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 36.20 ของสินทรัพย์รวม) สินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้นมาจากราคาลดลงของวัตถุดิบชนิดต่างๆที่เพิ่มขึ้นในงวดสั่งซื้อล่าสุดในรอบปีปัจจุบันเมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่เดียวกันของปีก่อนหน้า

2.1.2 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 และ 31 มีนาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 722.17 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 31.04 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 758.19 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 33.00 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ ทั้งนี้ลูกหนี้ที่ลดลงมากจากยอดขายที่ลดลงในงวดสามเดือนล่าสุดจากการชะลอตัวของยอดขายตามสภาวะชะลอตัวของลูกค้าในอุตสาหกรรมหลักโดยเฉพาะอุตสาหกรรมยานยนต์

2.1.3 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ได้แก่ ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและสิ่งติดตั้ง เครื่องจักร และอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน ยานพาหนะ และงานระหว่างก่อสร้าง โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ จำนวน 572.70 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 24.62 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 549.01 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 23.90 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ ทั้งนี้มูลค่าที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่มาจากการลงทุนต่อเนื่องของการก่อสร้างอาคารโรงงานใหม่ ซื้อเครื่องจักรใหม่และการปรับปรุงอุปกรณ์ส่วนประกอบโรงงานเพื่อสนับสนุนการผลิต

2.1.4 เงินฝากสถาบันการเงินซึ่งมีข้อจำกัดในการใช้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2557 จำนวน 46.00 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 1.98 และ ร้อยละ 2.00 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ) ส่วนใหญ่เป็นเงินฝากในสถาบันการเงินของบริษัทย่อยรายใหม่เพื่อเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินกู้จากสถาบันการเงิน

2.1.5 ทรัพย์สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2557 จำนวน 22.39 ล้านบาท และ จำนวน 21.80 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 0.96 และ ร้อยละ 0.95 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ)

2.2 หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2557 มีจำนวน 851.23 ล้านบาท และ 845.43 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่สำคัญ ได้แก่ เจ้าหนี้การค้า ขณะที่เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 ส่วนของผู้ถือหุ้นจากงบการเงินรวมจำนวน 1,475.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2557 จำนวน 1,451.94 ล้านบาท สาเหตุสำคัญเนื่องจากผลกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จจำนวน 36.21 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยจำนวน 172.86 ล้านบาทจากแบ่งส่วนกำไรและมูลค่าหุ้นทุนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย

ด้านสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2557 เท่ากับ 0.58 เท่า และ 0.58 เท่า ตามลำดับ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายละเอียด	ณ 30 มิ.ย. 2557	ณ 30 มิ.ย. 2556
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	62.30	100.96
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-22.15	38.24
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	-27.97	-163.30
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.04	0.05
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	12.22	-24.05

3. กระแสเงินสด

งวดสามเดือนแรกสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 62.30 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากผลประกอบการจำนวน 68.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ จำนวน -6.08 ล้านบาท ทั้งนี้เงินทุนหมุนเวียนโดยรวมเปลี่ยนแปลงเพียงเล็กน้อย นอกจากนี้ในส่วนกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนสุทธิลดลงจำนวน -22.15 ล้านบาท ในขณะที่มีรายจ่ายลงทุนสุทธิจำนวน -22.43 ล้านบาท โดยเป็นการก่อสร้างอาคารโรงงานใหม่ที่ต่อเนื่องจากปีก่อนหน้า และการปรับปรุงอุปกรณ์ส่วนประกอบต่างๆของโรงงานเพื่อสนับสนุนการผลิต ในส่วนของกิจกรรมจัดหาเงินมี ยอดจัดหาสุทธิ -27.97 ล้านบาทโดยส่วนใหญ่เป็นการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน โดยรวมบริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้นในงวดสามเดือนจำนวน 12.21 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอนันต์ มนัสชินอภิสิทธิ์)
รองกรรมการผู้จัดการ