

วันที่ 9 พฤศจิกายน 2561

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดสามเดือนและครึ่งปีแรกสิ้นสุด ณ.วันที่ 30 กันยายน 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท โลหะกิจ เม็ททอล จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับงวดสามเดือน และงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุด ณ.วันที่ 30 กันยายน 2561 ของบริษัทและบริษัทย่อยดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย.				สำหรับงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย.			
	ก.ค. 2561- ก.ย. 2561	ก.ค. 2560- ก.ย. 2560	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง	เม.ย.2561- ก.ย.2561	เม.ย.2560- ก.ย.2560	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและบริการ	844.39	927.44	-83.05	-9.0%	1,698.16	1,737.91	-39.75	-2.3%
รายได้อื่น	7.79	8.03	-0.24	-3.0%	12.82	14.42	-1.60	-11.1%
รายได้รวม	852.18	935.47	-83.29	-8.9%	1,710.98	1,752.33	-41.35	-2.4%
ต้นทุนขายและบริการ	741.76	802.70	-60.94	-7.6%	1,485.01	1,503.52	-18.51	-1.2%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	16.73	16.84	-0.11	-0.7%	32.83	31.67	1.16	3.7%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	28.30	25.28	3.02	12.0%	55.83	50.95	4.88	9.6%
รวมค่าใช้จ่าย	786.79	844.82	-58.03	-6.9%	1,573.67	1,586.14	-12.47	-0.8%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้	65.39	90.65	-25.26	-27.9%	137.31	166.19	-28.88	-17.4%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-1.30	-1.38	0.08	-5.8%	-2.63	-3.03	0.40	-13.2%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม	0.40	0.40	0.00	0.0%	0.82	0.66	0.16	24.2%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-12.72	-17.77	5.05	-28.4%	-26.83	-32.60	5.77	-17.7%
กำไรสุทธิเบ็ดเสร็จสำหรับงวด	51.77	71.90	-20.13	-28.0%	108.67	131.22	-22.55	-17.2%
ส่วนแบ่งกำไรของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-14.47	-15.85	1.38	-8.7%	-28.05	-28.45	0.40	-1.4%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	37.30	56.05	-18.75	-33.5%	80.62	102.77	-22.15	-21.6%

1. ผลการดำเนินงาน

ผลประกอบการงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 37.30 ล้านบาท ลดลง 18.75 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 33.5 ผลประกอบการในงวดสามเดือนปัจจุบันปรับตัวลดลงโดยเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้าเช่นเดียว ทั้งนี้เนื่องจากยอดขายที่ต่ำกว่าไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้ามีสาเหตุหลักจากโครงการบางส่วนของใช้เหล็กขบสังกะสีและอลูมิเนียมของลูกค้าในปีก่อนหน้าได้สิ้นสุดลง และ ประกอบกับการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นในกลุ่มท่อสแตนเลสทำให้น่าหนักขายและยอดขายโดยรวมลดลงและส่งผลให้กำไรขั้นต้นลดลงในไตรมาสปัจจุบันด้วย ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารมีการเพิ่มขึ้นปกติ

ผลประกอบการในงวดครึ่งปีแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 137.31 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 17.4 และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทจำนวน 80.62 ล้านบาท หรือลดลงในสัดส่วนร้อยละ 21.6 เมื่อเปรียบเทียบกับผลประกอบการช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีผลกำไรสุทธิ 102.77 ล้านบาท กำไรสุทธิที่ลดลงสำหรับรอบครึ่งปีแรกเนื่องจากราคาขายโดยเฉลี่ยที่ลดลงตามราคาวัตถุดิบโลกโครงการในปีก่อนหน้าที่สิ้นสุดแล้ว และ ภาวะการแข่งขันที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มท่อสแตนเลส

1.1 รายได้

รายได้สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 844.39 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 927.44

ล้านบาท ลดลงในอัตราร้อยละ 9.0 ทั้งนี้ยอดขายที่ลดลงเกิดจากน้ำหนักขายโดยรวมลดลงในบางกลุ่มสินค้าเช่น เหล็กขบสังกะสี อลูมิเนียม และ ทอสเดนเลส

ทั้งนี้ยอดขายส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยมาจากยอดขายกลุ่มสินค้าประเภทสแตนเลส ทองแดง อลูมิเนียม เป็นหลัก

รายได้สำหรับงวดครึ่งปีแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 1,698.16 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 1,737.91 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยในอัตราร้อยละ 2.3

1.2 รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ รายได้จากดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายทรัพย์สิน รายได้จากการขายเศษเหล็ก สำหรับงวดสามเดือนและรอบครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 จำนวน 7.79 ล้านบาท และ 12.82 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.0 และ 11.1 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าตามลำดับ รายได้อื่นที่สำคัญ คือ รายได้จากการขายเศษเหล็ก ซึ่งมีที่มาจากกรณีที่บริษัทและบริษัทย่อยนำวัตถุดิบประเภทแผ่นสแตนเลสรีดเย็นชนิดมัน แผ่น และแถบ มาผ่านกระบวนการแปรรูปต่างๆ ตามคำสั่งของลูกค้า เช่น การตัดตามความกว้าง ยาว ตามที่ลูกค้ากำหนด และมีเศษที่เหลือจากการแปรรูปดังกล่าว โดยบริษัทและบริษัทย่อยนำเศษที่เหลือดังกล่าวไปจำหน่าย และบันทึกบัญชีเป็นรายได้อื่น

1.3 ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยมาจากต้นทุนวัตถุดิบประเภทสแตนเลสรีดเย็นชนิดมันและแผ่น และสแตนเลสเกรดเฉพาะ ซึ่งทางบริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์สแตนเลสประเภทต่างๆ โดยในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายจำนวน 741.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.04 ของรายได้รวม ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ที่มีต้นทุนขายจำนวน 802.70 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85.81 ของรายได้รวม บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายที่ลดลงในสัดส่วนร้อยละ 7.6 ซึ่งแสดงให้เห็นถึงต้นทุนที่ลดน้อยกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับยอดขายลดลงในสัดส่วนร้อยละ 9.0 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายจำนวน 1,485.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86.79 ของรายได้รวม ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2560 ที่มีต้นทุนขายจำนวน 1,503.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85.81 ของรายได้รวม

1.4 ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานขาย ค่าขนส่ง ค่านายหน้า ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย โดยงวดสามเดือน และงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 16.73 ล้านบาท และ จำนวน 32.83 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 16.84 ล้านบาท และ จำนวน 31.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนลดลงร้อยละ 0.7 สำหรับงวดสามเดือนปัจจุบัน และ เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.7 สำหรับงวดครึ่งปีแรก ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายด้านพนักงานที่ปรับขึ้นตามปกติ

ทั้งนี้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขายและบริการสำหรับงวดสามเดือนและงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับร้อยละ 1.98 และ ร้อยละ 1.93 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับสัดส่วนร้อยละ 1.82 และ ร้อยละ 1.82 ในช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนจากผลกระทบของยอดขายที่ลดลงในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นเล็กน้อย

1.5 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผู้บริหาร และ ค่าใช้จ่ายพนักงานแผนกต่างๆ นอกเหนือจากฝ่ายขาย ค่าเช่าสำนักงาน และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการต่างๆ โดยงวดสามเดือน และงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 28.30 ล้านบาทและจำนวน 55.83 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 25.28 ล้านบาท และ จำนวน 50.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.0 ในงวดสามเดือนและเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.6 ในงวดครึ่งปีแรก ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายที่สำคัญในการบริหารเป็นค่าใช้จ่ายด้านบุคคลตามปกติประจำปีของผู้บริหารและเจ้าหน้าที่แผนกต่างๆ และ ค่าใช้จ่ายอื่นๆในด้านการบริหาร

1.6 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในเดือน เมษายน 2552 บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โมรี โลหะกิจ (ประเทศไทย) จำกัดโดยมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 49 และในงวดสามเดือนและงวดครึ่งปีแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 0.40 ล้านบาท และ จำนวน 0.82 ล้านบาท ตามลำดับโดยเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน หรือ ไม่เปลี่ยนแปลงสำหรับงวดสามเดือนปัจจุบัน และ เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.2 สำหรับงวดครึ่งปีแรก

1.7 กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ และกำไร (ขาดทุน) สหกิจ

ในงวดสามเดือนและงวดครึ่งปีแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จำนวน 65.39 ล้านบาท และ จำนวน 137.31 ล้านบาท เมื่อหักต้นทุนทางการเงินจำนวน -1.30 ล้านบาท และ จำนวน -2.63 ล้านบาท รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 0.40 ล้านบาท และ จำนวน 0.82 ล้านบาท และ หักภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน -12.72 ล้านบาท และ จำนวน -26.83 ล้านบาทส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จจำนวน 51.77 ล้านบาท และ จำนวน 108.67 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ในงวดสามเดือนปัจจุบันลดลงร้อยละ -27.9 และมีกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จลดลงร้อยละ -33.5 ตามลำดับ ในขณะที่กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ กำไรเบ็ดเสร็จในงวดครึ่งปีแรกเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ลดลงร้อยละ -17.4 และ ร้อยละ -21.6 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม สำหรับงวดสามเดือนปัจจุบันและงวดครึ่งปีแรก บริษัทมีส่วนแบ่งกำไรสำหรับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยจำนวน 14.47 ล้านบาทและ จำนวน 28.05 ล้านบาท ซึ่งส่วนแบ่งกำไรที่ลดลงเล็กน้อยมาจากกำไรสุทธิที่ลดลงเล็กน้อยของบริษัทย่อยผู้ผลิตท่อไอเสียในอุตสาหกรรมยานยนต์ ทั้งนี้บริษัทมีผลประกอบการกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่สำหรับงวดสามเดือนและงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 จำนวน 37.30 ล้านบาท และ จำนวน 80.62 ล้านบาท ตามลำดับ

1.8 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในงวดสามเดือนและรอบครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อย มีภาษีเงินได้จากผลกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 12.72 ล้านบาท และ 26.83 ล้านบาท ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า ซึ่งมีภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 17.77 ล้านบาท และ จำนวน 32.60 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้มีสาเหตุหลักเนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง

1.9 ส่วนแบ่งกำไรของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2553 บริษัทใหญ่มีการขายเงินลงทุนบริษัทย่อยให้แก่พันธมิตรธุรกิจจากญี่ปุ่น Mory Industrial Inc, จึงมีการรับรู้ส่วนแบ่งของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจากผลกำไรสุทธิในบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้น สำหรับงวดสามเดือนและงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ส่วนแบ่งกำไรสำหรับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจในบริษัทย่อย เป็นจำนวนเงิน 14.47 ล้านบาท และ จำนวนเงิน 28.05 ล้านบาท ตามลำดับ

1.10 ความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อยมีสัดส่วนกำไรขั้นต้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับร้อยละ 12.15 ลดลงเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีสัดส่วนกำไรขั้นต้นร้อยละ 13.45 โดยมีสาเหตุหลักยอดขายที่ลดลงในกลุ่มท่อสแตนเลสที่มีกำไรขั้นต้นที่สูงในสินค้ากลุ่มโลหะ และ ยอดขายโดยรวมที่ลดลง

บริษัทและบริษัทย่อยมีสัดส่วนกำไรขั้นต้นสำหรับงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับร้อยละ 12.55 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีสัดส่วนกำไรขั้นต้นร้อยละ 13.49 กำไรขั้นต้นลดลงจากช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนหน้าจำนวน -21.24 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 30 กันยายน 2561		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	247.68	10.59%	488.97	20.70%
เงินลงทุนชั่วคราว	4.36	0.19%	4.85	0.21%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	752.20	32.15%	706.03	29.89%
สินค้าคงเหลือ	732.56	31.31%	663.32	28.08%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	10.59	0.45%	3.24	0.14%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,747.39	74.69%	1,866.41	79.02%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	46.18	1.97%	46.18	1.96%
เงินลงทุนในบริษัทรวม	8.35	0.36%	12.43	0.53%
เงินลงทุนระยะยาว	3.02	0.13%	2.76	0.12%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	514.04	21.97%	412.07	17.45%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.46	0.02%	0.57	0.02%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	16.21	0.70%	17.90	0.76%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3.84	0.16%	3.71	0.16%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	592.10	25.31%	495.62	20.98%
รวมสินทรัพย์	2,339.49	100.00%	2,362.03	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	121.10	5.18%	35.84	1.52%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	479.39	20.49%	563.80	23.87%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	24.69	1.06%	30.95	1.31%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4.32	0.18%	10.33	0.43%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	629.50	26.90%	640.92	27.13%
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	38.61	1.65%	36.51	1.55%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	38.61	1.65%	36.51	1.55%
รวมหนี้สิน	668.11	28.56%	677.43	28.68%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	383.00		383.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	383.00	16.37%	383.00	16.22%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	519.67	22.21%	519.67	22.00%
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	74.70	3.19%	74.10	3.14%
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท	478.05	20.44%	493.53	20.89%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	215.96	9.23%	214.30	9.07%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,671.38	71.44%	1,684.60	71.32%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,339.49	100.00%	2,362.03	100.00%

2. ฐานะทางการเงิน

2.1 สินทรัพย์

สำหรับมูลค่าทรัพย์สินสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,339.49 ล้านบาท และ 2,362.03 ล้านบาท ตามลำดับ ทรัพย์สินเพิ่มขึ้นจำนวน 22.54 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ ที่ดินใหม่พร้อมอาคารใหม่ที่จัดซื้อในไตรมาสล่าสุด บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักด้านการแปรรูปสแตนเลสอย่างครบวงจรซึ่งประกอบด้วยการจัดการจัดหาแปรรูป ผลิต และจำหน่ายผลิตภัณฑ์สแตนเลส และ บริษัทย่อยรายหนึ่งเป็นผู้จัดหาและจำหน่ายโลหะและอโลหะสำเร็จรูป ดังนั้น สินทรัพย์ที่สำคัญส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปสินค้าคงเหลือ ลูกหนี้การค้า และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

2.1.1 สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิ จำนวน 732.56 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 31.31 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 663.32 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 28.08 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ สินค้าที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นวัตถุดิบซึ่งจัดหาไว้สำหรับการขายในระยะถัดไป

2.1.2 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 752.20 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 32.15 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 706.03 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 29.89 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ ลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากยอดขายในไตรมาสล่าสุด

2.1.3 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ได้แก่ ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและสิ่งติดตั้ง เครื่องจักร และอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน ยานพาหนะ และงานระหว่างก่อสร้าง โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ จำนวน 514.04 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 21.97 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 412.07 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 17.45 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ มูลค่าที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากในไตรมาสล่าสุดบริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ซื้อที่ดินพร้อมอาคารมูลค่า 125 ล้านบาท เพื่อขยายพื้นที่ในกระบวนการผลิต คลังสินค้าและงานจัดส่ง ทั้งนี้อาคารดังกล่าวอยู่ในระหว่างการจัดเตรียมความพร้อมเพื่อใช้ในการดำเนินการในระยะต่อไป

2.1.4 เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกัน ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 31 มีนาคม 2561 จำนวน 46.18 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 1.97 และ ร้อยละ 1.96 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ) โดยเป็นเงินฝากในสถาบันการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยรายหนึ่งเพื่อเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินกู้จากสถาบันการเงิน

2.1.5 ทรัพย์สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 31 มีนาคม 2561 จำนวน 16.21 ล้านบาท และ จำนวน 17.90 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 0.70 และ ร้อยละ 0.76 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ)

2.2 หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 31 มีนาคม 2561 มีจำนวน 668.11 ล้านบาท และ 677.43 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีหนี้สินจากเจ้าหนี้การค้าจากการซื้อวัตถุดิบเป็นหนี้สินหลักส่วนใหญ่

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 ส่วนของผู้ถือหุ้นจากงบการเงินรวมจำนวน 1,671.38 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 จำนวน 1,684.60 ล้านบาท จากผลกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวดจำนวน 108.67 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลจำนวนทั้งสิ้น -122.15 ล้านบาท ทั้งนี้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยมีมูลค่าคงเหลือจำนวน 1,455.42 และ จำนวน 215.96 ล้านบาท ตามลำดับ

ด้านสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 และ 31 มีนาคม 2561 เท่ากับ 0.40

(หน่วย : ล้านบาท)

รายละเอียด	ณ 30 ก.ย. 2561	ณ 30 ก.ย. 2560
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	-79.25	87.92
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-125.16	-5.77
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	-36.89	-32.94
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-	-0.13
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	-241.30	49.08

3. กระแสเงินสด

สำหรับประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน -79.25 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากผลประกอบการจำนวน 125.21 ล้านบาท และจากเงินทุนหมุนเวียนสุทธิจำนวน -204.46 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า สินค้าคงเหลือและลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น

ในส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนมียอดสุทธิจำนวน -125.16 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนในที่ดินและอาคารโรงงานของบริษัทย่อยและอุปกรณ์อื่นๆ จำนวน -131.27 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดรับจากการเงินปันผลจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 4.94 ล้านบาท

ในส่วนของกิจกรรมจัดหาเงินมียอดจัดหาสุทธิ -36.89 ล้านบาท โดยเป็นการใช้เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มเติมสุทธิจำนวน 85.26 ล้านบาทเพื่อชำระเจ้าหนี้การค้า และ มีการจ่ายเงินปันผลจำนวนทั้งสิ้น -122.15 ล้านบาท

โดยรวมบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิลดลงจำนวน -241.30 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอนันต์ มนัสชินอภิสิทธิ์)
รองกรรมการผู้จัดการ