

วันที่ 29 พฤษภาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดประจำสิ้นสุด ณ.วันที่ 31 มีนาคม 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท โลหะกิจ เม็ททอล จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับงวดประจำสิ้นสุด ณ.วันที่ 31 มีนาคม 2560 ของบริษัทและบริษัทย่อยดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค.			
	เม.ย.2559 - มี.ค. 2560	เม.ย.2558 - มี.ค. 2559	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและบริการ	3,199.82	3,176.85	22.97	0.7%
รายได้อื่น	26.23	30.16	-3.93	-13.0%
รายได้รวม	3,226.05	3,207.01	19.04	0.6%
ต้นทุนขายและบริการ	2,773.60	2,858.66	-85.06	-3.0%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	67.99	75.20	-7.21	-9.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	104.79	99.32	5.47	5.5%
รวมค่าใช้จ่าย	2,946.38	3,033.18	-86.80	-2.9%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	279.67	173.83	105.84	60.9%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-8.02	-14.91	6.89	-46.2%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1.66	1.20	0.46	38.3%
ภาษีเงินได้	-54.32	-33.40	-20.92	62.6%
กำไรสุทธิ	218.99	126.72	92.27	72.8%
ส่วนแบ่งกำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย	-42.43	-29.02	-13.41	46.2%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	176.56	97.70	78.86	80.7%

1. ผลการดำเนินงาน

ผลประกอบการงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 176.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 78.86 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 80.7 โดยยอดขายเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยแต่กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบผลประกอบการช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีผลกำไรสุทธิ 97.70 ล้านบาท กำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากภาพรวมการจัดการพัฒนากระบวนการผลิตอย่างต่อเนื่องเพื่อบริหารต้นทุนในส่วนที่ยังขาดประสิทธิภาพ และ ยอดขายและกำไรขั้นต้นของกลุ่มท่อไอเสียที่เพิ่มขึ้นในกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ ในขณะที่ภาพรวมเศรษฐกิจไทยในปี 2559 ถึง 2560 ยังอยู่ในลักษณะค่อยๆฟื้นตัวจากแรงหนุนจากมาตรการการลงทุนในโครงการก่อสร้างขนาดใหญ่และกระตุ้นเศรษฐกิจของภาครัฐเช่น โครงการก่อสร้างขนาดใหญ่เกี่ยวกับเครือข่ายคมนาคมทางถนนและทางราง ซึ่งช่วยหนุนให้เกิดการบริโภคและการลงทุนจากภาคเอกชนที่ขยายตัว และการท่องเที่ยวก็ยังเป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญของเศรษฐกิจไทย

ทั้งนี้กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 105.84 ล้านบาท ในขณะที่มีค่าใช้จ่ายจากภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 20.92 ล้านบาท และ ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง 6.89 ล้านบาท ในขณะที่มีส่วนแบ่งกำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจำนวน 13.41 ล้านบาทในปีปัจจุบัน

1.1 รายได้

รายได้สำหรับงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 3,199.82 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 3,176.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยในอัตราร้อยละ 0.7 ทั้งนี้ยอดขายที่เพิ่มขึ้นเกิดจากน้ำหนักขายโดยรวมเพิ่มขึ้นในแทบทุกกลุ่มสินค้า แม้ว่าราคาขายโดยเฉลี่ยจะลดลงในแทบทุกกลุ่มสินค้าเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ทั้งนี้ยอดขายส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากกลุ่มสินค้าแสดนเลส ทองแดง อลูมิเนียม ในขณะที่ยอดขายส่วนใหญ่ของบริษัทย่อยมาจากยอดขายกลุ่มสินค้าโลหะประเภทแสดนเลส และ อโลหะประเภท ทองแดง อลูมิเนียม โดยเป็นการขายให้กับกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆโดยส่วนใหญ่เป็นอุตสาหกรรมยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า และ ก่อสร้าง

รายได้จากการขายของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายในประเทศ โดยในงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.20 ของรายได้รวมจากการขายและบริการ

1.2 รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ รายได้จากดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายทรัพย์สิน รายได้จากการขายเศษเหล็ก สำหรับงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 จำนวน 26.23 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 13.0 จากงวดเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ ทั้งนี้ส่วนใหญ่เนื่องจากเศษเหล็กที่เสียจากกระบวนการผลิตน้อยลงประกอบกับราคาขายเศษเหล็กที่ลดลงต่อเนื่องในระหว่างปี

รายได้อื่นที่สำคัญ คือ รายได้จากการขายเศษเหล็ก ซึ่งมีที่มาจากกรณีที่บริษัทและบริษัทย่อยนำวัตถุดิบประเภทแผ่นสแตนเลสรีดเย็นชนิดม้วน แผ่น และแถบ มาผ่านกระบวนการแปรรูปต่างๆ ตามคำสั่งของลูกค้า เช่น การตัดตามความกว้าง ยาว ตามที่ลูกค้ากำหนด และมีเศษที่เหลือจากการแปรรูปดังกล่าว โดยบริษัทและบริษัทย่อยนำเศษที่เหลือดังกล่าวไปจำหน่าย และบันทึกบัญชีเป็นรายได้อื่น

1.3 ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยมาจากต้นทุนวัตถุดิบประเภทสแตนเลสรีดเย็นชนิดม้วน และแผ่น และสแตนเลสเกรดเฉพาะ ซึ่งทางบริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์สแตนเลสประเภทต่างๆ โดยในงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายจำนวน 2,773.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 85.98 ของรายได้รวม เมื่อเปรียบเทียบกับงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 ที่มีต้นทุนขายจำนวน 2,858.66 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.14 ของรายได้รวม บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายที่ลดลงในอัตราร้อยละ 3.0 โดยลดลงในอัตราที่น้อยกว่าในขณะที่รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 0.7 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

1.4 ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานขาย ค่าขนส่ง ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย โดยงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 67.99 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 75.20 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราที่ลดลงร้อยละ 9.6 ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายด้านพนักงานและการจัดส่งสินค้าตามปกติ ส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายในปีปัจจุบันที่ลดลงโดยเปรียบเทียบเนื่องจากในปีก่อนหน้ามีการสำรองหนี้สงสัยจะสูญ ในขณะที่ในปีปัจจุบันมีการที่ต้องสำรองเพิ่มเติมเพียงเล็กน้อย

สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายและบริการสำหรับงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 เท่ากับร้อยละ 2.12 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายและบริการ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.37

1.5 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผู้บริหาร และ ค่าใช้จ่ายพนักงานแผนกต่างๆ นอกเหนือจากฝ่ายขาย ค่าเช่าสำนักงาน และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการต่างๆ โดยงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 104.79 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 99.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.5

ค่าใช้จ่ายในการบริหารคิดเป็นสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมสำหรับงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 เท่ากับร้อยละ 3.25 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.10

1.6 กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ และกำไร (ขาดทุน) สทธิ

ในงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จำนวน 279.67 ล้านบาทเมื่อหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 8.02 ล้านบาท ภาษีเงินได้จำนวน 54.32 ล้านบาท และส่วนแบ่งกำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจำนวน 42.43 ล้านบาท เมื่อรวมกับส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 1.66 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 176.56 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีผลกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จำนวน 173.83 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 97.70 ล้านบาท โดยกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 80.7

1.7 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม

ในเดือน เมษายน 2552 บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โมรี โลหะกิจ (ประเทศไทย) จำกัดโดยมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 49 และสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 บริษัทได้รับส่วนแบ่งกำไรในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 1.66 ล้านบาท และ 1.20 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากยอดขายและกำไรของบริษัทย่อยรายผู้ผลิตท่อไอเสียในอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ปรับตัวดีขึ้นในปัจจุบันเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า

1.8 ภาษีเงินได้

ในงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อย มีภาษีเงินได้ จำนวน 54.32 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 62.6 ทั้งนี้สาเหตุเนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น

1.9 ส่วนแบ่งกำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2553 บริษัทใหญ่มีการขายเงินลงทุนบริษัทย่อยให้แก่พันธมิตรธุรกิจจากญี่ปุ่น Mory Industrial Inc, จึงมีการรับรู้ส่วนแบ่งของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจากผลกำไรสุทธิในบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้น สำหรับปีบัญชีปัจจุบันสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ส่วนแบ่งกำไรสำหรับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจในบริษัทย่อย เป็นจำนวนเงิน 42.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากส่วนแบ่งกำไรจากปีก่อนหน้าจำนวน 13.41 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.2 ทั้งนี้ส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นเกิดจากยอดขายและกำไรที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยผู้ผลิตท่อไอเสียในอุตสาหกรรมยานยนต์

1.10 ความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 เท่ากับร้อยละ 13.32 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 10.02 โดยมีสาเหตุหลักจากกำไรขั้นต้นที่สูงในสินค้ากลุ่มท่อไอเสียในอุตสาหกรรมยานยนต์จากการปรับปรุงและพัฒนากระบวนการผลิตอย่างต่อเนื่องในปีที่ผ่านมา ประกอบกับยอดขายที่ลดลงในกลุ่มผู้ค้าส่งซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำ

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นในบริษัทใหญ่สำหรับงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 เท่ากับกำไรร้อยละ 5.47 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3.05 กำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	237.45	10.45%	177.64	8.01%
เงินลงทุนชั่วคราว	21.35	0.94%	4.51	0.20%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	679.83	29.93%	762.17	34.37%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	792.71	34.90%	664.35	29.96%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.71	0.25%	4.97	0.23%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,737.05	76.47%	1,613.64	72.77%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	10.99	0.48%	9.33	0.42%
เงินลงทุนระยะยาว	2.73	0.12%	3.16	0.14%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	448.52	19.75%	519.22	23.42%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.76	0.03%	0.43	0.02%
เงินฝากสถาบันการเงินซึ่งมีข้อจำกัดในการใช้	45.98	2.03%	46.50	2.10%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	21.60	0.95%	21.49	0.97%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3.83	0.17%	3.63	0.16%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	534.41	23.53%	603.76	27.23%
รวมสินทรัพย์	2,271.46	100.00%	2,217.40	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	53.56	2.36%	252.95	11.41%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	531.90	23.42%	362.82	16.36%
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.17	0.05%	3.48	0.16%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	29.49	1.30%	15.17	0.68%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.23	0.36%	13.05	0.59%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	624.35	27.49%	647.47	29.20%
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เจ้าหนี้ตามสัญญาเช่าทางการเงิน	-		1.16	0.05%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	31.07	1.36%	30.02	1.36%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	31.07	1.36%	31.18	1.41%
รวมหนี้สิน	655.42	28.85%	678.65	30.61%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	383.00		383.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	383.00	16.86%	383.00	17.27%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	519.67	22.88%	519.67	23.44%
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	72.60	3.20%	65.30	2.94%
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท	440.35	19.39%	376.49	16.98%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	200.42	8.82%	194.29	8.76%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,616.04	71.15%	1,538.75	69.39%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,271.46	100.00%	2,217.40	100.00%

2. ฐานะทางการเงิน

2.1 สินทรัพย์

สำหรับมูลค่าทรัพย์สินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,271.46 ล้านบาท และ 2,217.40 ล้านบาท ตามลำดับ ทรัพย์สินเพิ่มขึ้นจำนวน 54.06 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ และเงินสดคงเหลือ บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักด้านการแปรรูปเตนเลสภัณฑ์อย่างครบวงจรซึ่งประกอบด้วยการจัดทำ แปรรูป ผลิต และจำหน่ายผลิตภัณฑ์สแตนเลส และ บริษัทย่อยรายหนึ่งเป็นผู้จัดหาและจำหน่ายโลหะและอลูมิเนียมสำเร็จรูป ดังนั้น สินทรัพย์ที่สำคัญส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปสินค้าคงเหลือ ลูกหนี้การค้า และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

2.1.1 สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิจำนวน 792.71 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 34.90 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 664.35 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 29.96 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ

2.1.2 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 679.83 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 29.93 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 762.17 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 34.37 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ

2.1.3 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ได้แก่ ที่ดินและสวนปรับปรุงที่ดิน อาคารและสิ่งติดตั้ง เครื่องจักร และอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน ยานพาหนะ และงานระหว่างก่อสร้าง โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ จำนวน 448.52 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 19.75 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 519.22 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 23.42 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ ทั้งนี้ ในระหว่างปีปัจจุบัน บริษัทและบริษัทย่อยไม่ได้มีการลงทุนอย่างมีนัยสำคัญ

2.1.4 เงินฝากสถาบันการเงินซึ่งมีข้อจำกัดในการใช้ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 จำนวน 45.98 ล้านบาท และ จำนวน 46.50 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 2.03 และ ร้อยละ 2.10 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ) โดยเป็นเงินฝากในสถาบันการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยรายหนึ่งเพื่อเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินกู้จากสถาบันการเงิน

2.1.5 ทรัพย์สินภายใต้การดัดบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 จำนวน 21.60 ล้านบาท และ จำนวน 21.49 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 0.95 และ ร้อยละ 0.97 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ)

2.2 หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 มีจำนวน 655.42 ล้านบาท และ 678.65 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีการลดลงของหนี้สิน ได้แก่ การชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเนื่องด้วยเงินสดจากการดำเนินงานที่คงเหลือ แต่มีการเพิ่มขึ้นของหนี้สินที่สำคัญในส่วนของเจ้าหนี้การค้าจากการซื้อวัตถุดิบ

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 ส่วนของผู้ถือหุ้นจากงบการเงินรวมจำนวน 1,616.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 จำนวน 1,538.75 ล้านบาท จากผลกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจำนวน 221.01 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 143.72 ล้านบาท ทั้งนี้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยมีมูลค่าคงเหลือจำนวน 1,415.62 และ จำนวน 200.42 ล้านบาท ตามลำดับ

ด้านสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 และ 2559 เท่ากับ 0.41 เท่า และ 0.44 เท่า ตามลำดับ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายละเอียด	ณ 31 มี.ค. 2560	ณ 31 มี.ค. 2559
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	430.18	325.84
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-23.84	-48.02
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	-346.59	-234.89
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.06	-0.09
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	59.81	42.84

3. กระแสเงินสด

สำหรับประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 430.18 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากผลประกอบการจำนวน 311.30 ล้านบาท และจากเงินทุนหมุนเวียนสุทธิจำนวน 118.88 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าก็เพิ่มขึ้นจากการสั่งซื้อวัตถุดิบ

ในส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนมียอดสุทธิจำนวน -23.84 ล้านบาท โดยไม่มีธุรกรรมด้านการลงทุนที่มีนัยสำคัญ

ในส่วนของกิจกรรมจัดหาเงินมียอดจัดหาสุทธิ -346.59 ล้านบาทโดยส่วนใหญ่เป็นนำกระแสเงินสดจากการดำเนินการมาจ่ายคืนเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มเติมสุทธิจำนวน -199.39 ล้านบาท และ จ่ายเงินปันผลจำนวน -143.72 ล้านบาท

โดยรวมบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 59.81 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอนันต์ มนัสชินอภิสิทธิ์)
รองกรรมการผู้จัดการ