

วันที่ 28 พฤษภาคม 2562

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดประจำสิ้นสุด ณ.วันที่ 31 มีนาคม 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท โลหะกิจ เม็ททอล จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับงวดประจำปี
สิ้นสุด ณ.วันที่ 31 มีนาคม 2562 ของบริษัทและบริษัทย่อยดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มี.ค.			
	เม.ย.2561 - มี.ค. 2562	เม.ย.2560 - มี.ค. 2561	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและบริการ	3,293.90	3,376.19	-82.29	-2.4%
รายได้อื่น	25.33	31.38	-6.05	-19.3%
รายได้รวม	3,319.23	3,407.57	-88.34	-2.6%
ต้นทุนขายและบริการ	2,882.47	2,893.97	-11.50	-0.4%
ค่าใช้จ่ายในการขายและการจัดจำหน่าย	67.77	66.05	1.72	2.6%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	115.49	106.14	9.35	8.8%
รวมค่าใช้จ่าย	3,065.73	3,066.16	-0.43	0.0%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	253.50	341.41	-87.91	-25.8%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-5.55	-4.83	-0.72	14.9%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2.14	1.44	0.70	48.6%
ภาษีเงินได้	-49.39	-67.95	18.56	-27.3%
กำไรสุทธิ	200.70	270.07	-69.37	-25.7%
ส่วนแบ่งกำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย ของบริษัทย่อย	-57.11	-61.89	4.78	-7.7%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น บริษัทใหญ่	143.59	208.18	-64.59	-31.0%

1. ผลการดำเนินงาน

ผลประกอบการงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้น
บริษัทใหญ่จำนวน 143.59 ล้านบาท ลดลง 64.59 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 31.0 โดยยอดขายและกำไรสุทธิ
ลดลงเมื่อเทียบกับผลประกอบการช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีผลกำไรสุทธิ 208.18 ล้านบาท ทั้งนี้ยอดขายและกำไร
สุทธิที่ลดลง มีสาเหตุหลักจากการแข่งขันที่รุนแรงมากขึ้นในกลุ่มท่อสแตนเลส อลูมิเนียมและทองแดง ประกอบกับ
โครงการในปีก่อนหน้าที่สิ้นสุด และ ราคาขายโดยเฉลี่ยที่ลดลงตามราคาวัตถุดิบโลกในระหว่างปี จึงทำให้ยอดขาย
โดยรวมลดลงและส่งผลกระทบต่อกำไรขั้นต้นลดลง

ทั้งนี้กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ลดลง 87.91 ล้านบาท ในขณะที่มีค่าใช้จ่ายจากภาษีเงินได้ลดลง
18.56 ล้านบาท และ ค่าใช้จ่ายทางการเงินเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 0.72 ล้านบาท ในขณะที่มีส่วนแบ่งกำไรสุทธิของผู้ถือ
หุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยลดลงจำนวน 4.78 ล้านบาทในปีปัจจุบัน

1.1 รายได้

รายได้สำหรับงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน
3,293.90 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 3,376.19 ล้าน
บาท ลดลงในอัตราร้อยละ 2.4 ยอดขายที่ลดลงเพราะราคาขายลดลงในกลุ่มสินค้าหลักๆเช่นทองแดง อลูมิเนียม
และ ท่อสแตนเลส ตามราคาวัตถุดิบโลกที่ลดลงและภาวะการแข่งขันที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ยอดขายส่วนใหญ่ของบริษัทมาจากกลุ่มสินค้าสแตนเลส ทองแดง อลูมิเนียม ในขณะที่ยอดขายส่วน
ใหญ่ของบริษัทย่อยมาจากยอดขายกลุ่มสินค้าโลหะประเภทสแตนเลส และ โลหะประเภท ทองแดง อลูมิเนียม
โดยเป็นการขายให้กับกลุ่มอุตสาหกรรมต่างๆโดยส่วนใหญ่เป็นอุตสาหกรรมยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า และ ก่อสร้าง

รายได้จากการขายของบริษัทและบริษัทย่อยส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการขายในประเทศ โดยในงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายในประเทศคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.82 ของรายได้รวมจากการขายและบริการ

1.2 รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ รายได้จากดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายทรัพย์สินเก่าที่ไม่ได้ใช้งานแล้ว รายได้จากการขายเศษเหล็ก สำหรับงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 จำนวน 25.33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19.3 จากงวดเดียวกันของปีก่อนตามลำดับ รายได้อื่นที่ลดลงมาจากกำไรจากการขายอุปกรณ์และเครื่องจักรเก่าซึ่งไม่ได้ใช้งานในปัจจุบันน้อยกว่าปีก่อนหน้า

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

1.3 ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยมาจากต้นทุนวัตถุดิบประเภทสแตนเลสรีดเย็นชนิดม้วน ชนิดแผ่นและชนิดท่อ ซึ่งทางบริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์สแตนเลสประเภทต่างๆ โดยในงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายจำนวน 2,882.47 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86.84 ของรายได้รวม เมื่อเปรียบเทียบกับงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายจำนวน 2,893.97 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 84.93 ของรายได้รวม บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายที่ลดลงในอัตราร้อยละ 0.4 โดยลดลงในอัตราที่น้อยกว่าในขณะที่รายได้จากการขายลดลงในอัตราร้อยละ 2.4 เมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า

1.4 ค่าใช้จ่ายในการขายและการจัดจำหน่าย

ค่าใช้จ่ายในการขายและการจัดจำหน่ายที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานขาย ค่าขนส่ง ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย โดยงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 67.77 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 66.05 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.6 ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายด้านพนักงานที่ปรับขึ้นตามปกติ

สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและการจัดจำหน่ายต่อรายได้จากการขายและบริการสำหรับงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เท่ากับร้อยละ 2.06 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายและบริการ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.96

1.5 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผู้บริหาร และ ค่าใช้จ่ายพนักงานแผนกต่างๆ นอกเหนือจากฝ่ายขาย ค่าเช่าสำนักงาน และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการต่างๆ โดยงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 115.49 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 106.14 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.8 ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในการบริหารเป็นค่าใช้จ่ายด้านบุคคลตามปกติประจำปีของผู้บริหารและเจ้าหน้าที่แผนกต่างๆ และ ค่าใช้จ่ายอื่นๆในด้านการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารคิดเป็นสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมสำหรับงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เท่ากับร้อยละ 3.48 โดยมีสัดส่วนต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.11

1.6 กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ และกำไร (ขาดทุน) สทธิ

ในงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จำนวน 253.50 ล้านบาทเมื่อหักค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 5.55 ล้านบาท ภาษีเงินได้จำนวน 49.39 ล้านบาท และส่วนแบ่งกำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจำนวน 57.11 ล้านบาท เมื่อรวมกับส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 2.14 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิส่วน

ที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 143.59 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีผลกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้จำนวน 341.41 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 208.18 ล้านบาท โดยกำไรสุทธิลดลงร้อยละ 31.0

1.7 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในเดือน เมษายน 2552 บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โมรี โลหะกิจ (ประเทศไทย) จำกัด โดยมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 49 และสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 2.14 ล้านบาท และ 1.44 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ส่วนแบ่งกำไรที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากค่าใช้จ่ายด้านบุคคลในบริษัทร่วมที่ลดลงในปีปัจจุบันเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า

1.8 ภาษีเงินได้

ในงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีภาษีเงินได้ จำนวน 49.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 27.3 ทั้งนี้สาเหตุเนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลงในปีปัจจุบัน

1.9 ส่วนแบ่งกำไรสุทธิของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2553 บริษัทใหญ่มีการขายเงินลงทุนบริษัทย่อยให้แก่พันธมิตรธุรกิจจากญี่ปุ่น Mory Industrial Inc, จึงมีการรับรู้ส่วนแบ่งของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจากผลกำไรสุทธิในบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้น สำหรับปีบัญชีปัจจุบันสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ส่วนแบ่งกำไรสำหรับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจในบริษัทย่อย เป็นจำนวนเงิน 57.11 ล้านบาท ลดลงจากส่วนแบ่งกำไรจากปีก่อนหน้าจำนวน 61.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.7 ทั้งนี้ส่วนแบ่งกำไรที่ลดลงเกิดจากกำไรสุทธิที่ลดลงเนื่องจากค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เพิ่มขึ้นของบริษัทย่อยผู้ผลิตท่อไอเสียในอุตสาหกรรมยานยนต์

1.10 ความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เท่ากับร้อยละ 12.49 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 14.28 โดยมีสาเหตุหลักยอดขายที่ลดลงในกลุ่มท่อสแตนเลสที่มีกำไรขั้นต้นที่สูงในสินค้ากลุ่มโลหะ ประกอบกับยอดขายโดยรวมที่ลดลง

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นในบริษัทใหญ่สำหรับงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 เท่ากับกำไรร้อยละ 4.33 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.11 กำไรสุทธิที่ลดลงเป็นผลมาจากกำไรขั้นต้นที่ลดลงประกอบกับค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	314.32	13.40%	488.97	20.70%
เงินลงทุนชั่วคราว	4.38	0.19%	4.85	0.21%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	673.05	28.70%	706.03	29.89%
สินค้าคงเหลือ	716.37	30.54%	663.32	28.08%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.91	0.25%	3.24	0.14%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,714.03	73.08%	1,866.41	79.02%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	46.18	1.97%	46.18	1.96%
เงินลงทุนในบริษัทรวม	9.67	0.41%	12.43	0.53%
เงินลงทุนระยะยาว	3.51	0.15%	2.76	0.12%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	544.27	23.20%	412.07	17.45%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.37	0.02%	0.57	0.02%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	15.56	0.66%	17.90	0.76%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	11.94	0.51%	3.71	0.16%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	631.50	26.92%	495.62	20.98%
รวมสินทรัพย์	2,345.53	100.00%	2,362.03	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	92.25	3.93%	35.84	1.52%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	516.82	22.03%	563.80	23.87%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	20.12	0.86%	30.95	1.31%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.56	0.37%	10.33	0.43%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	637.75	27.19%	640.92	27.13%
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	41.37	1.76%	36.51	1.55%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	41.37	1.76%	36.51	1.55%
รวมหนี้สิน	679.12	28.95%	677.43	28.68%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	383.00		383.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	383.00	16.33%	383.00	16.22%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	519.67	22.16%	519.67	22.00%
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	74.90	3.19%	74.10	3.14%
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท	468.04	19.96%	493.53	20.89%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	220.80	9.41%	214.30	9.07%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,666.41	71.05%	1,684.60	71.32%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,345.53	100.00%	2,362.03	100.00%

2. ฐานะทางการเงิน

2.1 สินทรัพย์

สำหรับมูลค่าทรัพย์สินสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,345.53 ล้านบาท และ 2,362.03 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีเงินสดและลูกหนี้การค้าลดลงจำนวน -174.65 บาท และ -32.98 บาท ตามลำดับ ทั้งนี้สินค่างบเพิ่มเพิ่มขึ้น 53.05 ล้านบาท และสินทรัพย์ถาวรที่เพิ่มขึ้น 132.20 ล้านบาทจากการซื้อที่ดินใหม่พร้อมอาคารใหม่ บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักด้านการแปรรูปสแตนเลสผ่านอย่างครบวงจรซึ่งประกอบด้วยการจัดการ จัดทำ แปรรูป ผลิต และจำหน่ายผลิตภัณฑ์สแตนเลส และ บริษัทย่อยรายหนึ่งเป็นผู้จัดหาและจำหน่ายโลหะและอโลหะสำเร็จรูป ดังนั้น สินทรัพย์ที่สำคัญส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปสินค่างบเพิ่ม ลูกหนี้การค้า และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

2.1.1 สินค่างบเพิ่ม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค่างบเพิ่ม-สุทธิจำนวน 716.37 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 30.54 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 663.32 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 28.08 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ สินค้าที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เป็นวัตถุดิบซึ่งจัดหาไว้สำหรับการขายในระยะถัดไป

2.1.2 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 673.05 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 28.70 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 706.03 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 29.89 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ ลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากยอดขายในไตรมาสล่าสุด

2.1.3 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ใต้แก่ ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและสิ่งติดตั้ง เครื่องจักร และอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน ยานพาหนะ และงานระหว่างก่อสร้าง โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ จำนวน 544.27 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 23.20 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 412.07 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 17.45 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ มูลค่าที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากในไตรมาสล่าสุดบริษัทย่อยแห่งหนึ่งได้ซื้อที่ดินพร้อมอาคารมูลค่า 125 ล้านบาท เพื่อขยายพื้นที่ในกระบวนการผลิต คลังสินค้าและงานจัดส่ง ทั้งนี้อาคารดังกล่าวอยู่ในระหว่างการจัดเตรียมความพร้อมเพื่อใช้ในการดำเนินการในระยะต่อไป

2.1.4 เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 จำนวน 46.18 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 1.97 และ ร้อยละ 1.96 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ) โดยเป็นเงินฝากในสถาบันการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยรายหนึ่งเพื่อเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินกู้จากสถาบันการเงิน

2.1.5 ทรัพย์สินทางการเงินได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 จำนวน 15.56 ล้านบาท และ จำนวน 17.90 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 0.66 และ ร้อยละ 0.76 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ)

2.2 หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 มีจำนวน 679.12 ล้านบาท และ 677.43 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีหนี้สินจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้นจำนวน 56.41 ล้านบาทเพื่อชำระค่าวัตถุดิบจากเจ้าหนี้การค้า

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นจากงบการเงินรวมจำนวน 1,666.41 ล้านบาท ลดลงจากส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 จำนวน 1,684.60 ล้านบาท ลดลงจำนวน -18.19 ล้านบาท จากผลกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวดจำนวน 200.70 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลจำนวนทั้งสิ้น -218.92 ล้านบาท ทั้งนี้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่าคงเหลือจำนวน 1,445.61 และ จำนวน 220.80 ล้านบาท ตามลำดับ

ด้านสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 และ 2561 เท่ากับ 0.41 และ 0.40 ตามลำดับ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายละเอียด	ณ 31 มี.ค. 2562	ณ 31 มี.ค. 2561
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	166.38	480.45
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-178.47	-10.29
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	-162.52	-218.65
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-0.04	0.01
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	-174.65	251.52

3. กระแสเงินสด

สำหรับประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 166.38 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากผลประกอบการจำนวน 231.96 ล้านบาท และจากเงินทุนหมุนเวียนสุทธิจำนวน -65.58 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มาจากการชำระเจ้าหนี้การค้า และ สินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น

ในส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนมียอดสุทธิจำนวน -178.47 ล้านบาท โดยเป็นการลงทุนหลักๆ ในที่ดินและอาคารโรงงานของบริษัทย่อย โครงการ Solar Rooftop และอุปกรณ์อื่นๆ จำนวน -189.30 ล้านบาท ในขณะที่มีเงินสดรับจากการเงินปันผลจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและจากการจำหน่ายอุปกรณ์จำนวน 5.06 ล้านบาท และ 4.59 ล้านบาท ตามลำดับ

ในส่วนของกิจกรรมจัดหาเงินมียอดจัดหาสุทธิ -162.52 ล้านบาท โดยเป็นการเบิกใช้เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มเติมสุทธิจำนวน 56.40 ล้านบาทเพื่อชำระเจ้าหนี้การค้า และ ในขณะที่มีการจ่ายเงินปันผลจำนวนทั้งสิ้น -218.92 ล้านบาท

โดยรวมบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิลดลงจำนวน -174.65 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอนันต์ มนัสชินอภิสิทธิ์)
รองกรรมการผู้จัดการ