

วันที่ 14 สิงหาคม 2558

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ.วันที่ 30 มิถุนายน 2558

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท โลหะกิจ เม็ททอล จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุด ณ.วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ของบริษัทและบริษัทย่อยดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิ.ย.			
	เม.ย.2558- มิ.ย. 2558	เม.ย.2557- มิ.ย. 2557	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและบริการ	785.75	770.86	14.89	1.9%
รายได้อื่น	11.02	9.19	1.83	19.9%
รายได้รวม	796.77	780.05	16.72	2.1%
ต้นทุนขายและบริการ	711.68	688.53	23.15	3.4%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	19.10	18.12	0.98	5.4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	24.51	24.17	0.34	1.4%
รวมค่าใช้จ่าย	755.29	730.82	24.47	3.4%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	41.48	49.23	-7.75	-15.7%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-4.86	-4.13	-0.73	17.7%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม	0.27	0.12	0.15	125.0%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	-7.53	-9.11	1.58	-17.3%
กำไรสุทธิเบ็ดเสร็จสำหรับงวด	29.36	36.11	-6.75	-18.7%
ส่วนแบ่งกำไรของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-5.74	-4.07	-1.67	41.0%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	23.62	32.04	-8.42	-26.3%

1. ผลการดำเนินงาน

ผลประกอบการงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 23.62 ล้านบาท ลดลง 8.42 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 26.3 ผลประกอบการในงวดสามเดือนปัจจุบันลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักจากสภาพเศรษฐกิจแวดล้อมโดยผู้บริโภคยังระมัดระวังการใช้จ่ายเพราะผู้บริโภคยังมีความกังวลเกี่ยวกับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจและสถานการณ์ภัยแล้ง รายได้ภาคเกษตรที่ยังตกต่ำ และ การส่งออกสินค้ายังคงชะงักงันเนื่องจากการชะลอตัวของเศรษฐกิจอาเซียนและจีนขณะที่เศรษฐกิจประเทศคู่ค้าสำคัญอื่นๆ อาทิ สหรัฐฯ ญี่ปุ่น และยุโรปก็ยังฟื้นตัวไม่เต็มที่ ความต้องการทั้งภายในและต่างประเทศที่ยังอ่อนแอส่งผลให้ระดับการผลิตภาคอุตสาหกรรมยังคงอยู่ในระดับที่ต่ำ ทั้งในกลุ่มสินค้าที่ผลิตเพื่อขายในประเทศและส่งออก ไม่ว่าจะเป็นกลุ่มยานยนต์ เครื่องใช้ไฟฟ้า และ อุตสาหกรรมอื่นๆ ที่ได้รับผลกระทบและส่งผลกระทบต่อไปยังการผลิตต่างๆด้านทาง ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยก็ได้รับผลกระทบดังกล่าวเช่นกัน โดยในส่วนของกำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิที่ชะลอตัวจากแรงกดดันต่อกำไรซึ่งเป็นผลจากการแข่งขันที่รุนแรงขึ้นและการต่อรองราคาเพื่อควบคุมต้นทุนของผู้ผลิตต่างๆ ประกอบกับการขายในช่องทางค้าส่งซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่า ในขณะที่สภาวะเศรษฐกิจโดยรวมที่ชะลอตัวนานกว่าที่คาดการณ์โดยทั่วไปและต้องติดตามสภาวะการฟื้นตัวของภาวะเศรษฐกิจไทยในครึ่งปีหลัง 2558

นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยยังได้รับส่วนแบ่งกำไรของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยเป็นรายจ่ายจำนวน 5.74 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 1.67 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า จากผลประกอบการที่ดีขึ้นของบริษัทย่อยรายผู้ผลิตท่อไอเสียในอุตสาหกรรมยานยนต์

1.1 รายได้

รายได้สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 785.75 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 770.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อยในอัตราร้อยละ 1.9 ทั้งนี้มีน้ำหนักขายโดยรวมของสินค้ากลุ่มต่างๆเพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนจากความพยายามขายในช่องทางขายต่างๆเพื่อรักษายอดขายโดยรวมในช่วงที่สภาวะแวดล้อม

ทางเศรษฐกิจอ่อนแอ ในขณะที่ราคาเฉลี่ยลดลงในเกือบทุกกลุ่มสินค้าตามราคาตลาดโลกของวัตถุดิบที่ลดลงในระหว่างปีจากสถานะเศรษฐกิจโลกที่ยังไม่ฟื้นตัว

ทั้งนี้ยอดขายส่วนใหญ่ของบริษัทย่อยแห่งใหม่มาจากยอดขายกลุ่มสินค้าประเภท ทองแดง อลูมิเนียม ในขณะที่ยอดขายและบริษัทและบริษัทย่อยเดิมจะเป็นยอดขายที่ส่วนใหญ่มาจากกลุ่มสินค้าแสดง

1.2 รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ รายได้จากดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายทรัพย์สิน รายได้จากการขายเศษเหล็ก สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 จำนวน 11.02 ล้านบาท คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.9 จากงวดเดียวกันของปี โดยรายได้อื่นที่สำคัญ คือ รายได้จากการขายเศษเหล็ก ซึ่งมีที่มาจากกรณีที่บริษัทและบริษัทย่อยนำวัตถุดิบประเภทแผ่นสแตนเลสรีดเย็นชนิดม้วน 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 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายจำนวน 711.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 89.32 ของรายได้รวม เปรียบเทียบกับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2557 ที่มีต้นทุนขายจำนวน 688.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 88.27 ของรายได้รวม บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายที่เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 3.4 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักจากแรงกดดันในช่วงภาวะเศรษฐกิจอ่อนแอต่อกำไรจากการแข่งขันและการต่อรองราคาของลูกค้า ประกอบกับการขายในช่องทางอื่นๆที่มีอัตรากำไรที่ต่ำกว่า

1.4 ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานขาย ค่าขนส่ง ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย โดยงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 19.10 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 18.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.98 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 5.4 ทั้งนี้เนื่องจากในงวดสามเดือนแรกของปีปัจจุบันบริษัทและบริษัทย่อยได้สำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมจำนวน 1.40 ล้านบาท ในขณะที่บริษัทและบริษัทย่อยได้ควบคุมค่าใช้จ่ายในการขาย

1.5 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผู้บริหาร และ ค่าใช้จ่ายพนักงานแผนกต่างๆ นอกเหนือจากฝ่ายขาย ค่าเช่าสำนักงาน และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการต่างๆ โดยงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 24.51 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 24.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นเล็กน้อยร้อยละ 1.4

ทั้งนี้ค่าใช้จ่ายที่สำคัญในการบริหารเป็นค่าใช้จ่ายด้านบุคคลตามปกติประจำปีของเจ้าหน้าที่แผนกต่างๆ และ ค่าใช้จ่ายอื่นๆในด้านการบริหาร คิดเป็นสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวมสำหรับงวดประจำปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับร้อยละ 3.08 เพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.10

1.6 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในเดือน เมษายน 2552 บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โมรี โลหะกิจ (ประเทศไทย) จำกัดซึ่งมีหน้าที่เป็นผู้ให้บริการด้านการตลาดและงานขายแก่บริษัทและบริษัทย่อยตลอดจนถึงบริษัทผู้ร่วมลงทุน โดยมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 49 และในงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทได้รับส่วนแบ่งกำไรในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 0.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 0.15 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 125.0 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า

1.7 กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ และกำไร (ขาดทุน) สหกิจ

ในงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จำนวน 41.48 ล้านบาทเมื่อหักต้นทุนทางการเงินจำนวน 4.86 ล้านบาท และภาษีเงินได้จำนวน 7.53 ล้านบาท และ รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 0.27 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จสำหรับงวด 29.36 ล้านบาท ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จำนวน 49.23 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จ 36.11 ล้านบาท โดยกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ กำไรสุทธิเบ็ดเสร็จสำหรับงวดปรับตัวลดลงร้อยละ 15.7 และ 18.7 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม สำหรับงวดสามเดือนปัจจุบัน บริษัทมีส่วนแบ่งกำไรสำหรับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยจำนวน 5.74 ล้านบาทโดยเพิ่มขึ้นจากจำนวน 4.07 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 จำนวน 23.62 ล้านบาท โดยลดลงจากจำนวน 32.04 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน

1.8 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในงวดประจำปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อย มีภาษีเงินได้จากผลกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 7.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 17.3 ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้าซึ่งมีภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 9.11 ล้านบาท ทั้งนี้มีสาเหตุหลักเนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง

1.9 ส่วนแบ่งกำไรของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2553 บริษัทใหญ่มีการขายเงินลงทุนบริษัทย่อยให้แก่พันธมิตรธุรกิจจากญี่ปุ่น Mory Industrial Inc, จึงมีการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อยจากผลกำไรสุทธิในบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้น สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ส่วนแบ่งกำไรสำหรับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจในบริษัทย่อย เป็นจำนวนเงิน 5.74 ล้านบาทโดยเพิ่มขึ้นจากจำนวนเงิน 4.07 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า

1.10 ความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 เท่ากับร้อยละ 9.43 ลดลงโดยเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 10.68 โดยมีสาเหตุหลักจากแรงกดดันในช่วงภาวะเศรษฐกิจอ่อนแอจากการแข่งขันและการต่อรองของลูกค้า ประกอบกับการขายในช่องทางอื่นๆ ที่มีอัตรากำไรที่ต่ำกว่า

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	105.43	4.45%	134.81	5.63%
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	20.03	0.83%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	727.61	30.73%	778.52	32.50%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	895.62	37.82%	823.80	34.39%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	8.92	0.38%	7.90	0.33%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,737.58	73.38%	1,765.06	73.68%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	8.40	0.36%	8.13	0.34%
เงินลงทุนระยะยาว	3.19	0.13%	3.08	0.13%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	546.11	23.06%	545.46	22.77%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	0.53	0.02%	0.57	0.02%
เงินฝากสถาบันการเงินซึ่งมีข้อจำกัดในการใช้	46.00	1.94%	46.00	1.92%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	19.84	0.84%	18.67	0.78%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	6.42	0.27%	8.53	0.36%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	630.49	26.62%	630.44	26.32%
รวมสินทรัพย์	2,368.07	100.00%	2,395.50	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	325.06	13.73%	378.85	15.82%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	451.27	19.05%	435.81	18.19%
เจ้าหนี้ตามสัญญาเข้าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4.70	0.20%	4.85	0.20%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	23.89	1.01%	15.54	0.65%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.54	0.36%	12.91	0.54%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	813.46	34.35%	847.96	35.40%
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เจ้าหนี้ตามสัญญาเข้าทางการเงิน	3.83	0.16%	4.65	0.19%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	23.17	0.98%	22.66	0.95%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	27.00	1.14%	27.31	1.14%
รวมหนี้สิน	840.46	35.49%	875.27	36.54%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	383.00		383.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	383.00	16.17%	383.00	15.99%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	519.67	21.94%	519.67	21.69%
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	57.71	2.44%	57.71	2.41%
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท	390.63	16.50%	366.91	15.32%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	176.60	7.46%	192.94	8.05%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,527.61	64.51%	1,520.23	63.46%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,368.07	100.00%	2,395.50	100.00%

2. สถานะทางการเงิน

2.1 สินทรัพย์

สำหรับมูลค่าทรัพย์สินสิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,368.07 ล้านบาท และ 2,395.50 ล้านบาท ตามลำดับ ทรัพย์สินลดลงจำนวน 27.43 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเงินสดคงเหลือ บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักด้านการแปรรูปสแตนเลส ส่วนอย่างครบวงจรซึ่งประกอบด้วยการจัดหา แปรรูป ผลิต และจำหน่ายผลิตภัณฑ์สแตนเลส และ บริษัทย่อยรายหนึ่งเป็นผู้จัดหาและจำหน่ายโลหะและอโลหะสำเร็จรูป ดังนั้น สินทรัพย์ที่สำคัญส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปสินค้าคงเหลือ ลูกหนี้การค้า และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

2.1.1 สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิ จำนวน 895.62 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 37.82 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 823.80 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 34.39 ของสินทรัพย์รวม) สินค้าคงเหลือในรอบปีปัจจุบันเพิ่มขึ้นจากวัตถุดิบหลักประเภทอลูมิเนียม ทองแดง และ อื่นๆ เพื่อเตรียมการขายในระยะต่อไป

2.1.2 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 727.61 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 30.73 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 778.52 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 32.50 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ ลูกหนี้การค้าลดลงจากเนื่องจากยอดขายในรอบสามเดือนปัจจุบันซึ่งปกติจะต่ำกว่ายอดขายไตรมาสอื่นๆ

2.1.3 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ได้แก่ ที่ดินและสวนปรับปรุงที่ดิน อาคารและสิ่งติดตั้ง เครื่องจักร และอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน ยานพาหนะ และงานระหว่างก่อสร้าง โดย ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ จำนวน 546.11 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 23.06 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 545.46 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 22.77 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ ทั้งนี้ในระหว่างปี มีการลงทุนปรับปรุงเครื่องจักรบางเครื่องเพื่อให้ประสิทธิภาพการทำงานที่ดีขึ้น

2.1.4 เงินฝากสถาบันการเงินซึ่งมีข้อจำกัดในการใช้ ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2558 จำนวน 46.00 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 1.94 และ ร้อยละ 1.92 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ) โดยเป็นเงินฝากในสถาบันการเงินของบริษัทย่อยรายหนึ่งเพื่อเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินกู้จากสถาบันการเงิน

2.1.5 ทรัพย์สินสภาพัฒนาการได้รอการตัดบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2558 จำนวน 19.84 ล้านบาท และ จำนวน 18.67 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 0.84 และ ร้อยละ 0.78 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ)

2.2 หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2558 มีจำนวน 840.46 ล้านบาท และ 875.27 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีการลดลงของหนี้สินที่สำคัญ ได้แก่ การชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเนื่องด้วยเงินสดจากการดำเนินงานที่คงเหลือ

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นจากงบการเงินรวมจำนวน 1,527.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 จำนวน 1,520.23 ล้านบาท สาเหตุสำคัญเนื่องจากผลกำไรสุทธิจำนวน 29.36 ล้านบาท ถึงแม้ว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลรวมจำนวน 22.08 ล้านบาทสำหรับผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย ทั้งนี้ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยมีมูลค่าคงเหลือจำนวน 176.60 ล้านบาทจากแบ่งส่วนกำไรและมูลค่าหุ้นทุนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยในบริษัทย่อย

ด้านสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน และ 31 มีนาคม 2558 เท่ากับ 0.55 เท่า และ 0.58 เท่า ตามลำดับ โดยลดลงเนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

รายละเอียด	ณ 30 มิ.ย.2558	ณ 30 มิ.ย.2557
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	48.22	62.30
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-0.82	-22.15
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	-76.84	-27.97
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	0.06	0.04
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	-29.38	12.22

3. กระแสเงินสด

งวดสามเดือน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 48.22 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากผลประกอบการจำนวน 63.91 ล้านบาท แต่ลดลงจากการใช้กับเงินทุนหมุนเวียนสุทธิจำนวน -15.69 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของลูกหนี้การค้าแต่เพิ่มขึ้นในสินค้าคงเหลือและเจ้าหนี้การค้า ในส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนมียอดสุทธิจำนวน -0.82 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นรายจ่ายลงทุนการปรับปรุงเครื่องจักรและอุปกรณ์สนับสนุนการผลิตจำนวน -21.82 ล้านบาท แต่ได้รับเงินจากการขายเงินลงทุนระยะสั้นจำนวน 20.12 ล้านบาท ในส่วนของกิจกรรมจัดหาเงินมียอดจัดหาสุทธิ -76.84 ล้านบาทโดยส่วนใหญ่เป็นการจ่ายเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มเติมสุทธิจำนวน -53.78 ล้านบาท และ มีการจ่ายเงินปันผลจำนวน -22.08 ล้านบาท โดยรวมบริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิลดลงในรอบสามเดือนแรกจำนวน -29.38 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอนันต์ มนัสชินอภิสิทธิ์)
รองกรรมการผู้จัดการ