

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานทางการเงิน สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

(ล้านบาท)

รายงานทางการเงินที่สำคัญ	2553 31 ธค	2554 31 ธค	2555 31 ธค	2556 31 ธค	2557 31 ธค
สินทรัพย์รวม	6,109	6,885	7,557	8,498	8,817
หนี้สินรวม	2,338	2,833	3,612	4,008	3,994
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,771	4,052	3,945	4,490	4,823
รายได้จากการขายสุทธิ	4,735	7,207	7,833	8,493	9,186
รายได้รวม	4,846	7,269	8,018	9,013	9,386
ต้นทุนขาย	4,212	6,049	7,055	7,692	8,264
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย	4,609	6,911	7,905	8,324	8,923
กำไรขั้นต้น	523	1,158	778	801	922
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	237	358	113	689	463
อัตราส่วนทางการเงิน					
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ร้อยละ)	5.00	4.97	1.45	8.11	5.04
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	6.38	9.15	2.84	16.33	9.95
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	3.87	5.51	1.57	8.58	5.35
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	4.57	6.91	2.19	13.28	8.94
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	1.88	3.50	2.50	2.50	2.50
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	72.75	78.16	76.09	86.62	93.03
มูลค่ายอดขายตามส่วนธุรกิจ					
สิ่งทอ	3,419	5,066	4,691	4,676	5,120
ผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต	1,316	2,141	3,142	3,817	4,066
ผลรวม	4,735	7,207	7,833	8,493	9,186

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

สภาพคล่อง	หน่วย	ปรับปรุงใหม่		ปรับปรุงใหม่
		2557	2556	2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.05	0.92	1.01
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.49	0.44	0.47
อัตราสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.30	0.16	0.16
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	6.11	5.44	5.67
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	59.74	67.10	64.37
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	4.86	4.44	4.47
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	75.10	82.21	81.66
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	11.81	12.86	10.33
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	30.91	28.38	35.33
Cash cycle	(วัน)	103.93	120.93	110.70
ความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	10.03	9.43	9.93
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.04	8.11	1.45
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	9.95	16.33	2.84
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	227.36	79.91	382.40
ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	5.35	8.58	1.57
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.06	1.06	1.08
นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.83	0.89	0.92
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	27.97	18.82	114.23
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	93.03	86.62	76.09
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	8.94	13.28	2.19
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	2.50	2.50	2.50
อัตราเติบโตทางธุรกิจ				
สินทรัพย์รวม	%	3.74	12.46	9.75
หนี้สินรวม	%	-0.36	10.97	27.49
รายได้จากการขาย	%	8.16	8.42	8.68
ต้นทุนขาย	%	7.44	9.03	16.64
กำไรขั้นต้น	%	15.11	2.89	-32.85
กำไรสุทธิ	%	-32.71	506.84	-68.31

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

วิเคราะห์รายได้ สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัท ลักกี้เทคส์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 463 ล้านบาท ลดลง 225 ล้านบาท หรือ 33% เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิของปีก่อน มูลค่าเท่ากับ 688 ล้านบาท (ปรับปรุงใหม่) กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 8.94 บาทต่อหุ้นลดลง 4.34 บาทต่อหุ้น

ทั้งนี้ งบการเงินของปี 2556 ได้มีการปรับปรุงใหม่ เนื่องจากบริษัทได้เปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีโดยนำมาตรฐานการบัญชีฉบับที่ 19 (ปรับปรุง 2557) เรื่อง ผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงานมาใช้ก่อนวันถือปฏิบัติ ซึ่งผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงได้ปรับปรุงย้อนหลังในงบการเงินปี 2556 เพื่อการแสดงผลเปรียบเทียบ

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีฉบับดังกล่าว มีผลต่อกำไรสุทธิของบริษัท ดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2557	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)
ต้นทุนขาย ลดลง	8.87	16.94	(8.07)
ค่าใช้จ่ายในการขาย ลดลง	0.46	0.99	(0.53)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ลดลง	1.22	2.33	(1.11)
ภาษีเงินได้ เพิ่มขึ้น	(2.11)	(4.05)	1.94
กำไรสำหรับปี เพิ่มขึ้น	8.44	16.21	(7.77)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน เพิ่มขึ้น (บาทต่อหุ้น)	0.16	0.31	(0.15)

การลดลงของกำไรในปีนี้มีผลมาจากรายการหลักดังต่อไปนี้

- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียจากบริษัทร่วมในปีนี้มีมูลค่าเท่ากับ 100 ล้านบาท (หรือคิดเป็น 22% ของกำไรสุทธิ) ลดลง 351 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียในปีก่อนมีมูลค่าเท่ากับ 451 ล้านบาทนั้น (หรือคิดเป็น 66% ของกำไรสุทธิ) ซึ่งมากกว่าปกติ มาจากบริษัทร่วมได้บันทึกรายได้เงินชดเชยค่าความเสียหายน้ำท่วมในปีก่อนจากบริษัทประกันภัย ส่วนในปีนี้ บริษัทร่วมมีผลกำไรจากการดำเนินงานตามปกติแล้ว

รายการดังกล่าวนี้ เป็นสาเหตุหลักที่ทำให้กำไรสุทธิในปีนี้เป็นของบริษัทลดลง โดยอัตรากำไรสุทธิของบริษัทลดลง ถึง 44% (จาก 66% ในปีก่อนเป็น 22 % ในปีนี้) และผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 4.34 บาทต่อหุ้น จาก 13.28 บาทต่อหุ้นในปีก่อน เป็น 8.94 บาทต่อหุ้น ในปีนี้

- ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น 26 ล้านบาท หรือ 9 % เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของ

- ค่าใช้จ่ายในการส่งออกเพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท บริษัทส่งสินค้าทางอากาศยานมากขึ้นเนื่องจากเกิดความล่าช้าในกระบวนการผลิต

- ค่าหน้าตาตัวแทนขายเพิ่มขึ้น 7 ล้านบาท จากยอดขายที่เพิ่มขึ้น

- ค่าธรรมเนียมธนาคารเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท บริษัทได้ขายสดตัวส่งออกของลูกค้าให้แก่ธนาคาร

แต่ในทางตรงกันข้าม ค่าชดเชยให้แก่ลูกค้าสำหรับสินค้าที่มีปัญหาคุณภาพลดลง 11 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน

- กำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตลดลง 24 ล้านบาท หรือ 6% เมื่อเทียบกับปีก่อน บริษัทมียอดขายในปีนี้มีมูลค่า 4,065 ล้านบาท (44% ของรายได้จากการขายรวม) เพิ่มขึ้น 248 ล้านบาท หรือ 6% เมื่อเทียบกับปีก่อน ถึงแม้ว่า ปริมาณการขายจะเพิ่มขึ้น 23% ก็ตาม แต่ราคาขายเฉลี่ยกลับมีมูลค่าลดลง 13% เนื่องจากค่าเงินเยนและเงินยูโรมีมูลค่าลดลง ประกอบกับ ราคาต้นทุนของวัตถุดิบที่สำเร็จรูปและเคมีภัณฑ์มีราคาเพิ่มสูงขึ้น

- กำไรขั้นต้นของสิ่งทอผ้าฝ้ายมีมูลค่าเพิ่มขึ้น 145 ล้านบาทหรือ 35% เมื่อเทียบกับปีก่อน รายได้จากการขายสิ่งทอผ้าฝ้าย ซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัท (56% ของรายได้จากการขายรวม) ในปีนี้มีมูลค่าการขายเท่ากับ 5,121 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากยอดขายในต่างประเทศถึง 359 ล้านบาท หรือ 12% เมื่อเทียบกับปีก่อน และยอดขายในประเทศ 86 ล้านบาท หรือ 5% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีปริมาณการขายสิ่งทอเพิ่มขึ้น 9% เมื่อเทียบกับปีก่อน ส่วนราคาขายเฉลี่ยต่อหน่วยไม่เปลี่ยนแปลงมากนัก ทั้งนี้ ค่าเงินบาทต่อเงินเหรียญสหรัฐอ่อนค่าเฉลี่ย 5% เมื่อเทียบกับปีก่อน

- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท หรือ 78% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากค่าเงินบาทต่อเงินเหรียญสหรัฐอ่อนค่าลง

- ภาษีเงินได้นิติบุคคลเพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท หรือ 42% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีกำไรทางภาษีมากขึ้น

- ต้นทุนทางการเงินลดลง 13 ล้านบาท หรือ 23% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากจำนวนเงินกู้ยืมและอัตราดอกเบี้ยเฉลี่ยลดลง

- ค่าใช้จ่ายในการบริหารในปีนี้มีมูลค่าเท่ากับ 190 ล้านบาท มียอดไม่ต่างจากปีก่อน

กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานของบริษัทในปีนี้อยู่ที่ 8.94 บาท ลดลง 4.34 บาทต่อหุ้น หรือ 33% เมื่อเทียบกับปีก่อน

สำหรับงบการเงินเฉพาะกิจการ ในปีนี้ บริษัทมีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 374 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 137 ล้านบาท หรือ 58% เมื่อเทียบกับปีก่อน กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 7.22 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 2.65 บาทต่อหุ้น

(หน่วย : ล้านบาท)

กำไรสำหรับปี	ปี 2557	ปี 2556 (ปรับปรุงใหม่)	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	%
กำไรสุทธิ-ตามงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	463	688	(225)	(33)
บวก เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	11	-	11	100
หัก ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(100)	(451)	(351)	(78)
กำไรสุทธิ-ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ	<u>374</u>	<u>237</u>	<u>137</u>	<u>58</u>
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	7.22	4.57	2.65	58

ฐานะการเงินของบริษัท

งบแสดงฐานะการเงินของบริษัท ณ.วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ 2556 มีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,375	3,462	(87)	3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,442	5,036	406	8
สินทรัพย์รวม	8,817	8,498	319	4
หนี้สินหมุนเวียน	3,221	3,744	(523)	14
หนี้สินไม่หมุนเวียน	773	264	509	193
หนี้สินรวม	3,994	4,008	(14)	0.4
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	4,823	4,490	333	7
มูลค่าหุ้นตามบัญชี - บาทต่อหุ้น	93.03	86.62	6.41	7

(มูลค่าจดทะเบียนหุ้นละ 10.00 บาท)

ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงานในงบแสดงฐานะการเงินมีดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2556	1 มกราคม 2556
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เพิ่มขึ้น	-	6	13
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี ลดลง	15	8	6
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน เพิ่มขึ้น	75	74	94
กำไรสะสม ลดลง	60	59	75

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 สินทรัพย์รวมของบริษัทมีมูลค่าเท่ากับ 8,817 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 319 ล้านบาท หรือ 4% จากปีก่อน ในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 3,375 ล้านบาท ลดลง 87 ล้านบาท หรือ 3% เนื่องจาก

- ลูกหนี้การค้าลดลง 59 ล้านบาทหรือ 4% ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณาวงเงินสินเชื่อและวิเคราะห์อายุลูกหนี้แต่ละราย แล้ว เห็นว่ายังไม่มีความจำเป็นต้องตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ

- สินค้าคงเหลือลดลง 33 ล้านบาท หรือ 2% บริษัทมีวัตถุดิบ งานระหว่างทำและสินค้าระหว่างทางลดลงรวม 11% เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่สินค้าสำเร็จรูป อะไหล่และวัสดุสิ้นเปลืองเพิ่มขึ้น 9% เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้ บริษัท ได้พิจารณามูลค่าสินค้าคงเหลือ และปรับลดมูลค่าเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้วในงบการเงิน

- ลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท หรือ 30% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืนจากกรมสรรพากรเพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดมีมูลค่าเท่ากับ 76 ล้านบาท ลดลง 17 ล้านบาท หรือ 18% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากกิจกรรมต่างๆ

ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับ 5,442 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 406 ล้านบาท หรือ 8% เนื่องจาก

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 267 ล้านบาท หรือ 7% โดยบริษัทลงทุนเพิ่มในเครื่องทอผ้าสับและผ้าฟิลาเมนต์ และขยายกำลังการผลิตของด้ายเสริมความแข็งแรงของยางเป็นหลัก

- เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 89 ล้านบาท หรือ 9% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรส่วนได้เสีย 100 ล้านบาท และเงินปันผลรับ 11 ล้านบาท

- เงินลงทุนระยะยาวอื่นเพิ่มขึ้น 47 ล้านบาท หรือ 38% บริษัทได้ร่วมลงทุนในประเทศอินเดีย ด้านถุงลมนิรภัย มูลค่า 13 ล้านบาท และร่วมลงทุนบริษัทอื่นในประเทศด้านสิ่งทอมูลค่า 23 ล้านบาท รวมทั้งมีการเพิ่มขึ้นของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขาย 11 ล้านบาท

หนี้สินรวมของบริษัท ณ.วันสิ้นปีมีมูลค่าเท่ากับ 3,994 ล้านบาท ลดลง 14 ล้านบาท เนื่องจาก

- เงินกู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 358 ล้านบาท หรือ 15 % บริษัทเปลี่ยนไปกู้ระยะยาวแทนบางส่วนเพื่อลดความเสี่ยงในอัตราดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น และเพิ่มสภาพคล่องของกิจการ

- ส่วนของเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระในปี ลดลง 300 ล้านบาท บริษัทชำระคืนเงินกู้ตามสัญญา

- เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 102 ล้านบาท หรือ 17%

- เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 34 ล้านบาท หรือ 9 %

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 511 ล้านบาท เพื่อแทนเงินกู้ระยะสั้น ระยะเวลา 3 ปี ทั้งนี้ บริษัทได้ทำสัญญาป้องกันความเสี่ยงทั้งด้านเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยแล้ว

- ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงานมียอดคงเหลือ 262 ล้านบาท ทั้งนี้ ในปี 2556 ได้มีการปรับปรุงหนี้สินเพิ่มขึ้น 74 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชี เรื่อง ผลประโยชน์พนักงาน โดย ยกเลิกวิธีชอเบเขต (Corridor) และรับรู้ขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

สำหรับเงินกู้ระยะสั้น ณ.วันสิ้นปี มูลค่า 2,046 ล้านบาท นั้น บริษัทคาดว่าจะสามารถชำระหนี้คืนได้โดยเงินสดของกิจการซึ่งจะได้รับจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นรวมมูลค่า 1,598 ล้านบาท รวมทั้งการขายสินค้าคงเหลือซึ่งมีมูลค่าทางบัญชีคงเหลือ 1,701 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ.วันสิ้นปี มียอดคงเหลือเท่ากับ 4,823 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 333 ล้านบาท หรือ 7 % เนื่องจาก

- กำไรจากการดำเนินงานของบริษัทเฉพาะกิจการ 373 ล้านบาท

- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย 100 ล้านบาท

- การจัดสรรเป็นเงินปันผลจ่าย 130 ล้านบาท

- ขาดทุนจากการประมาณตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน 10 ล้านบาท

จากรายการข้างต้น ทำให้บริษัทมีมูลค่าทางบัญชี ณ.วันสิ้นปี ดังนี้

- มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นของบริษัทในปีนีเท่ากับ 93.03 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 6.41 บาทต่อหุ้น หรือ 7 %

- อัตราส่วนหนี้ต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลง 6% จาก 89% ในปีก่อน เหลือเพียง 83 ในปีนี้

กระแสเงินสด

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2557	ปี 2556	เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	%
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,053	550	503	92
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(724)	(678)	46	7
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(346)	173	519	300
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(17)	45	(62)	(138)
เงินสดยกมาต้นงวด	93	48	45	94
เงินสดคงเหลือปลายงวด	76	93	(17)	(18)

ในปีนี้ บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,053 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 503 ล้านบาท หรือ 91% เมื่อเทียบกับปีก่อน

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปีนี้ จำนวน 724 ล้านบาทนั้น บริษัทได้ลงทุนใน

- เครื่องจักรและอุปกรณ์มูลค่า 688 ล้านบาท มีมูลค่าสูงกว่าปีก่อน 7 ล้านบาท โดยมุ่งเน้นการลงทุนสำหรับเครื่องทอผ้าสปันและผ้าฟิลาเมนต์ และด้ายเสริมความแข็งแรงของยางเป็นหลัก
- บริษัทได้ร่วมลงทุนกับบริษัทอื่นรวมมูลค่าทั้งสิ้น 26 ล้านบาท โดยลงทุนด้านถุงลมนิรภัยมูลค่า 13 ล้านบาท และด้านสิ่งทอมูลค่า 23 ล้านบาท
- บริษัทได้ลงทุนในซอฟต์แวร์จำนวน 16 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท

แหล่งเงินทุนที่บริษัทใช้เพื่อขยายกิจการส่วนใหญ่ได้มาจากเงินสดจากการดำเนินงาน แต่หากเงินสดของกิจการไม่เพียงพอ บริษัทก็จะกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในประเทศ

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการเท่ากับ 346 ล้านบาท โดย

- บริษัทได้รับเงินสดจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินมูลค่า 500 ล้านบาท
- ชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวรวม 663 ล้านบาท
- จ่ายเงินปันผล 130 ล้านบาท
- จ่ายดอกเบี้ยจ่าย 53 ล้านบาท

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ.วันสิ้นปีมียอดคงเหลือ 76 ล้านบาท ลดลง 17 ล้านบาท หรือ 18% เมื่อเทียบกับปีก่อน

ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

สรุปภาระผูกพันด้านหนี้สิน ณ.วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ของบริษัท มีดังนี้

1. ภาระผูกพันหนี้สินภายในระยะเวลา 1 ปี จำนวนรวม 480 ล้านบาท ประกอบด้วย

- ภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบ จำนวน 179 ล้านบาท

ณ.วันสิ้นปี บริษัทมีภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบ จำนวน 179 ล้านบาท จากการทำสัญญาซื้อขายในตลาดล่วงหน้า ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักประเภทหนึ่งของธุรกิจสิ่งทอ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในอนาคต การทำสัญญาดังกล่าวสามารถช่วยให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนให้มีความผันผวนมากนักและทราบต้นทุนล่วงหน้า เพื่อประโยชน์ในการวางแผนรายได้ต่อไป อย่างไรก็ตามการการทำสัญญาล่วงหน้างดงามได้ประกันว่าบริษัทจะสามารถจัดการต้นทุนฝ้ายได้ในราคาต่ำกว่าตลาด ซึ่งไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำในขณะที่ทำสัญญาล่วงหน้า และบริษัทได้มีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งเน้นการทำการกำไรจากความผันผวนของราคาฝ้าย

- สัญญาที่ยังไม่รับรู้เกี่ยวกับรายจ่ายฝ้ายทุน สัญญาซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 115 ล้านบาท
- หนังสือค้ำประกันไฟฟ้าจากธนาคาร จำนวน 106 ล้านบาท
- เลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้ จำนวน 80 ล้านบาท

2. ภาระผูกพันหนี้สินภายในระยะเวลา 2-5 ปี

- สัญญาเช่าดำเนินงานที่ยกเลิกไม่ได้เกี่ยวกับการเช่ายานพาหนะ จำนวน 15 ล้านบาท