

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานทางการเงิน สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

(ล้านบาท)

	12 เดือน			3 เดือน	12 เดือน
	2555	2556	2557	2558	2558
	1 ม.ค.-31 ธ.ค.	1 ม.ค.-31 ธ.ค.	1 ม.ค.-31 ธ.ค.	1 ม.ค.-31 มี.ค.	1 เม.ย. 58-31 มี.ค. 59
รายงานทางการเงินที่สำคัญ					
สินทรัพย์รวม	7,557	8,498	8,817	9,151	9,622
หนี้สินรวม	3,612	4,008	3,994	4,243	4,441
ส่วนของผู้ถือหุ้น	3,945	4,490	4,823	4,908	5,181
รายได้จากการขายสุทธิ	7,833	8,493	9,186	2,259	8,900
รายได้รวม	8,018	9,013	9,386	2,287	9,049
ต้นทุนขาย	7,055	7,692	8,264	1,994	7,827
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย	7,905	8,324	8,923	2,201	8,599
กำไรขั้นต้น	778	801	922	265	1,073
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	113	689	463	86	450
อัตราส่วนทางการเงิน					
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ร้อยละ)	1.45	8.11	5.04	3.80	5.05
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	2.84	16.33	9.95	1.76	8.92
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	1.57	8.58	5.35	0.96	4.79
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	2.19	13.28	8.94	1.66	8.68
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	2.50	2.50	2.50	0.625	*2.50
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	76.09	86.62	93.03	94.67	99.95
มูลค่ายอดขายตามส่วนธุรกิจ					
สิ่งทอ	4,691	4,676	5,121	1,359	5,307
ผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต	3,142	3,817	4,065	901	3,593
ผลรวม	7,833	8,493	9,186	2,260	8,900

* อัตราที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

		2558	2558	2557
		1 เม.ย. 58-1 มี.ค. 59	1 ม.ค.-31 มี.ค.	1 ม.ค.-31 ธ.ค.
สภาพคล่อง	หน่วย			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.39	1.04	1.05
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.65	0.46	0.49
อัตราสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.25	0.06	0.30
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.55	1.57	6.11
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	65.77	57.32	59.74
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	4.32	1.03	4.86
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	84.49	87.38	75.10
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	12.15	2.55	11.81
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	30.04	35.29	30.91
Cash cycle	(วัน)	120.22	109.41	103.93
ความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	12.05	11.74	10.03
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.05	3.80	5.04
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	8.92	1.76	9.95
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	165.01	218.25	227.36
ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	4.79	0.96	5.35
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.95	0.25	1.06
นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.86	0.86	0.83
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	28.81	37.73	27.97
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	99.95	94.67	93.03
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	8.68	1.66	8.94
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	2.50	*0.625	2.50
อัตราเติบโตทางธุรกิจ				
สินทรัพย์รวม	%	5.15	3.80	3.74
หนี้สินรวม	%	4.65	6.25	-0.36
รายได้จากการขาย	%	293.94	-75.41	8.16
ต้นทุนขาย	%	292.54	-75.87	7.44
กำไรขั้นต้น	%	304.47	-71.22	15.11
กำไรสุทธิ	%	423.81	-81.47	-32.71

* อัตราที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

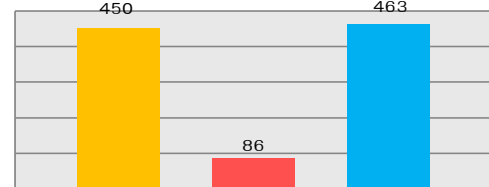
วิเคราะห์กำไรสุทธิ

บริษัทฯ ได้เปลี่ยนรอบบัญชี เป็นเริ่มวันที่ 1 เมษายน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม ซึ่งการเปลี่ยนรอบบัญชีใหม่นี้ได้เริ่มเมื่อวันที่ 1 มกราคม 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 เป็นรอบบัญชีแรกหลังจากการเปลี่ยนแปลง บริษัทฯจึงแสดง ผลการดำเนินงานเพียง 3 เดือนในรอบบัญชีก่อน สำหรับงบการเงินรอบบัญชีในปีนี้แสดงผลการดำเนินงาน 12 เดือนตามปกติ โดยเริ่มวันที่ 1 เมษายน 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 ผลการดำเนินงานทั้งสองรอบมีความแตกต่างกันถึง 9 เดือน หากเปรียบเทียบงบการเงินในแนวนอนจะมีผลแตกต่างอย่างมาก ดังนั้น บริษัทฯจึงได้ใช้การวิเคราะห์งบการเงินในแนวดิ่งเพื่อการเปรียบเทียบงบการเงินของทั้งสองรอบบัญชีแทน

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 ของบริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 450 ล้านบาท และกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน เท่ากับ 8.68 บาทต่อหุ้น

เปรียบเทียบกำไรสุทธิ

■ 2558 (12 เดือน เม.ย. 2558-มี.ค. 2559)
■ 2558 (3 เดือน ม.ค.- มี.ค. 2558)
■ 2557 (12 เดือน ม.ค.-ธ.ค. 2557)



กำไรสุทธิ

หน่วย : ล้านบาท

ตารางการวิเคราะห์ในแนวดิ่ง ของงบกำไรขาดทุน โดยเทียบเป็นอัตราร้อยละต่อรายได้จากการขาย

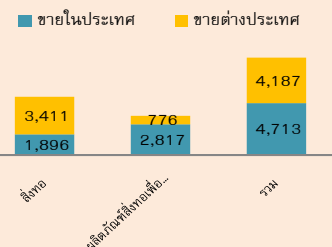
รายการในงบกำไรขาดทุน ต่อ รายได้จากการขาย (ร้อยละ)	ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 (12 เดือน)	ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 (3 เดือน)	เปลี่ยนแปลง เพิ่ม (ลด) ร้อยละ
รายได้จากการขาย	100.00	100.00	-
รายได้อื่น	0.30	0.29	0.01
ต้นทุนขาย	87.95	88.26	(0.31)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	3.76	5.23	(1.47)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	3.11	2.57	0.54
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสุทธิ	0.39	(0.36)	0.75
ต้นทุนทางการเงิน	0.47	0.51	(0.04)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	1.38	0.58	0.80
ภาษีเงินได้	0.94	0.86	0.08
กำไรสำหรับปี และ กำไรสำหรับงวด	5.05	3.80	1.25

ภาพรวมของเศรษฐกิจในปีนี้เป็นปีที่ท้าทายอย่างยิ่งในการดำเนินธุรกิจของเราเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจไม่ตกต่ำทั่วโลกและเศรษฐกิจของไทยซึ่งชะลอตัวลงจากปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามบริษัทพยายามรักษารฐานลูกค้าเดิมที่มีอยู่และเพิ่มสัดส่วนตลาดให้มากขึ้น และธุรกิจของเรายังคงเติบโตขึ้นอย่างต่อเนื่อง

รายได้จากการขาย 2558

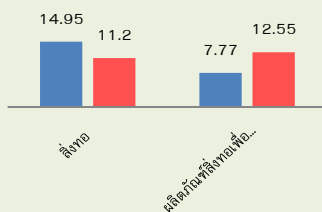
(12 เดือน เม.ย. 2558-มี.ค. 2559)

ล้านบาท



อัตรากำไรขั้นต้น (%)

■ 2558 (12 เดือน เม.ย. 2558-มี.ค. 2559)
■ 2558 (3 เดือน ม.ค.-มี.ค. 2558)



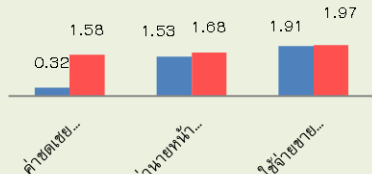
•อัตรากำไรขั้นต้นของสิ่งทอผ้าฝ้ายมีมูลค่าเท่ากับ ร้อยละ 14.95 เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.75 เมื่อเทียบกับงบการเงินงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 เนื่องจากยอดขายต่างประเทศเพิ่มขึ้นและได้รับประโยชน์จากการอ่อนค่าของเงินบาทต่อเงินเหรียญสหรัฐอเมริกาส่งผลให้กำไรขั้นต้นของสิ่งทอเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ รายได้จากการขายสิ่งทอผ้าฝ้ายซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัท (ประมาณร้อยละ 60 ของรายได้จากยอดขายรวม) ในปีนี้มีมูลค่าเท่ากับ 5,307 ล้านบาท กำไรขั้นต้นมีมูลค่าเท่ากับ 794 ล้านบาท

•อัตรากำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตเท่ากับ ร้อยละ 7.77 ลดลงร้อยละ 4.78 เมื่อเทียบกับงบการเงินงวด 3 เดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 เนื่องจากมีลูกค้ารายใหญ่ได้ขอต่อรองลดราคาขายลง อันเนื่องจากปริมาณยอดสั่งซื้อที่สูงขึ้น นอกจากนี้ สินค้าที่ผลิตได้มีปัญหาด้านคุณภาพเพิ่มมากขึ้น จึงทำให้ราคาขายเฉลี่ยในปีนี้ลดลง ส่งผลให้กำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตลดลงมาก ทั้งนี้รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต (ประมาณร้อยละ 40 ของรายได้จากการขายรวม) ในปีนี้มีมูลค่าเท่ากับ 3,593 ล้านบาท กำไรขั้นต้นมีมูลค่าเท่ากับ 279 ล้านบาท

วิเคราะห์ค่าใช้จ่าย

ค่าใช้จ่ายในการขาย
เทียบเป็น % กับรายได้จากการขาย

■ 2558 (12 เดือน เม.ย. 2558-มี.ค. 2559)
■ 2558 (3 เดือน ม.ค.-มี.ค. 2558)



ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง

เนื่องจากค่าชดเชยปัญหาคุณภาพสินค้าและค่าปรับอันเกิดจากความล่าช้าในการส่งมอบสินค้ารอจ่ายคืนให้แก่ลูกค้าในปีนั้นลดลง 7 ล้านบาท ค่าขายหน้าจากการขายลดลงเมื่อเทียบกับยอดขาย

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น

เนื่องจาก บริษัทได้ยกเลิกกิจการทอผ้าฝ้ายสำหรับผ้ายีนส์ในระหว่างปี ส่งผลให้บริษัทมีผลขาดทุนจากการตัดจำหน่ายทางบัญชีของอะไหล่คงเหลือ ซึ่งมีมูลค่าทั้งสิ้น 18 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์ของพนักงานฝ่ายผลิตในช่วงระยะเวลาที่มีการเปลี่ยนหน้าที่ความรับผิดชอบจำนวน 10 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทฯ มีผลขาดทุนที่ยังไม่ได้รับจากบริษัทประกันภัยอันเกิดความเสียหายจากน้ำท่วมโรงงานที่ 2 ในเดือนมกราคม 2559 จำนวน 2.6 ล้านบาท ต่อมา เมื่อวันที่ 18 พฤษภาคม 2559 บริษัทได้รับเงินชดเชยบางส่วนจากบริษัทประกันภัยจากการเจรจาแล้วเป็นจำนวนเงินทั้งสิ้น 10.5 ล้านบาท ทั้งนี้ บริษัทบันทึกรายได้เงินชดเชยจากการประกันภัยดังกล่าวภายหลังรอบระยะเวลารายงาน ส่วนยอดค่าเสียหายคงเหลือยังอยู่ในขั้นตอนการเจรจาทันทีกับบริษัทประกันภัย ผู้บริหารคาดว่าจะได้รับเงินชดเชยความเสียหายส่วนใหญ่คืนจากบริษัทประกันภัยในงวดบัญชีถัดไป

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เพิ่มขึ้น

เนื่องจากบริษัทร่วมมีผลกำไรมากขึ้น

งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทมีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 347 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 274 ล้านบาท หรือ 377% เมื่อเทียบกับงวดก่อน

กำไรสำหรับปี / งวด (ล้านบาท)	ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559	ประจำงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558	เปลี่ยนแปลง จำนวน	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
กำไรสุทธิ - ตามงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	450	86	364	423.81
บวก เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	20	-	20	100.00
หัก ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(123)	(13)	110	842.68
กำไรสุทธิ - ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ	347	73	274	376.70
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	6.70	1.41	5.29	376.70

ฐานะการเงิน

ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ โดยเปรียบเทียบวิเคราะห์ในแนวนอน

สินทรัพย์ (ล้านบาท)	31 มีนาคม 2559	31 มีนาคม 2558	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	73	146	(73)	(50.22)
ลูกหนี้การค้า	1,602	1,436	166	11.54
สินค้าคงเหลือ	1,811	1,935	(124)	(6.43)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	84	104	(20)	(18.78)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,570	3,621	(51)	(1.43)
เงินลงทุนเผื่อขาย	106	124	(18)	(14.30)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,235	1,132	103	9.05
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	64	64	-	-
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	4,581	4,150	431	10.39
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	30	29	1	4.97
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	22	13	9	65.30
สินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียนอื่น	15	18	(3)	(18.12)
รวมสินทรัพย์ไม่มีหมุนเวียน	6,052	5,530	522	9.45
สินทรัพย์รวม	9,622	9,151	471	5.15

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 สินทรัพย์รวมของบริษัทมีมูลค่าเท่ากับ 9,622 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 471 ล้านบาท หรือ 5% เมื่อเทียบกับงวดก่อน

ในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 3,570 ล้านบาท ลดลง 52 ล้านบาท หรือ 1% เนื่องจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 73 ล้านบาท หรือ 50% เมื่อเทียบกับงวดก่อน บริษัทมีเงินเหรียญสหรัฐหรือเม็กซิโกดอลลาร์ จำนวน 60 ล้านบาท เนื่องจากงวดก่อนบริษัทมีเงินสดไว้จำนวนมากเพื่อรอจ่ายชำระค่าสินค้านำเข้าต้นเดือนเมษายน 2558
- ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 166 ล้านบาทหรือ 11% ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับยอดขายก่อนช่วงสิ้นปีที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้พิจารณาวงเงินสินเชื่อและวิเคราะห์อายุของลูกหนี้แต่ละรายแล้ว เห็นว่ายังไม่มีความจำเป็นต้องตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
- สินค้าคงเหลือลดลง 124 ล้านบาท หรือ 6% โดยวัตถุดิบ และ สินค้าระหว่างทางลดลง 182 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม บริษัทพยายามที่จะผลิตและส่งมอบสินค้าให้ทันกับความต้องการของลูกค้า ทำให้มีงานระหว่างทำและสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นเนื่องจากสินค้าที่ยังผลิตไม่แล้วเสร็จและรอส่งมอบให้แก่ลูกค้า ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณามูลค่าสินค้าคงเหลือ และปรับลดมูลค่าเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้ว

ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับ 6,052 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 522 ล้านบาท หรือ 9% เนื่องจาก

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 431 ล้านบาท หรือ 10% โดยบริษัทลงทุนเพิ่มในเครื่องจักรสำหรับการผลิตทั้งธุรกิจสิ่งทอและธุรกิจถุงลมนิรภัย
- เงินลงทุนเผื่อขายลดลง 18 ล้านบาท หรือ 10% เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม ณ วันสิ้นปี
- เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 103 ล้านบาทหรือ 9% เมื่อเทียบกับปีก่อนจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไร
- สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 9 ล้านบาทหรือ 65% เนื่องจากผลต่างระหว่างทางบัญชี และภาษีเงินได้

ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงของหนี้สิน โดยเปรียบเทียบวิเคราะห์ในแนวนอน

หนี้สิน (ล้านบาท)	31 มีนาคม 2559	31 มีนาคม 2558	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,549	2,308	(759)	(32.88)
เจ้าหนี้การค้า	644	781	(137)	(17.46)
เจ้าหนี้อื่น	325	312	13	4.23
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	49	77	(28)	(36.65)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,567	3,478	(911)	(26.18)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,609	505	1,104	218.75
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	265	261	4	1.48
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,874	766	1,108	144.61
รวมหนี้สิน	4,441	4,244	197	4.65

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 มีมูลค่าเท่ากับ 4,441 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 197 ล้านบาท หรือ 5% เนื่องจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 759 ล้านบาท หรือ 33% เนื่องจากบริษัทเปลี่ยนไปกู้เงินระยะยาวแทนบางส่วนเพื่อลดความเสี่ยงในอัตราดอกเบี้ยที่มีแนวโน้มปรับตัวเพิ่มขึ้น และเพิ่มสภาพคล่องของกิจการ
- เจ้าหนี้การค้าลดลง 137 ล้านบาท หรือ 17% ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับการลดลงของสินค้าคงเหลือ
- เจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท หรือ 4% เนื่องจากมีเจ้าหนี้ค่าซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มสูงขึ้นซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ถาวร
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 1,104 ล้านบาท หรือ 219% เนื่องจากบริษัทได้กู้เงินในระยะเวลาแทนการกู้ในระยะเวลาสั้น เพื่อการลงทุนเพิ่มในเครื่องจักรและอุปกรณ์ ทั้งนี้ บริษัทได้ใช้เครื่องมือทางการเงินที่เป็นตราสารอนุพันธ์ในการป้องกันความเสี่ยงทั้งด้านเงินตราต่างประเทศและอัตราดอกเบี้ยแล้ว

ในภาพรวมบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนสูงกว่าหนี้สินหมุนเวียน ดังนั้น บริษัทจึงมีสภาพคล่องในการชำระเงินคืนเจ้าหนี้ของกิจการ

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันสิ้นปี มียอดคงเหลือเท่ากับ 5,181 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 274 ล้านบาท หรือ 6% เนื่องจาก

- กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ เพิ่มขึ้น 327 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้น 123 ล้านบาท
- เงินปันผลจ่ายในระหว่างปี 162 ล้านบาท
- การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเผื่อขายลดลง 14 ล้านบาท

จากรายการข้างต้น ทำให้บริษัทมีมูลค่าทางบัญชี ณ วันสิ้นปี ดังนี้

- มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นของบริษัทในปีนั้นเท่ากับ 99.95 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 5.28 บาทต่อหุ้น หรือ 5.58%
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลง 0.76% จาก 86.47% ในปีก่อน เป็น 85.71% ในปีนี้

กระแสเงินสด

กระแสเงินสด (ล้านบาท)	ปี 2558 (12 เดือน) (เม.ย. 2558 - มี.ค. 2559)	ปี 2558 (3 เดือน) (ม.ค. - มี.ค. 2558)	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	742	187	555	296.03
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(900)	(366)	534	145.92
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	85	249	(164)	(65.78)
เงินสดสุทธิ(ลดลง)เพิ่มขึ้น	(73)	70	(143)	(204.53)
เงินสดยกมาต้นงวด	146	76	70	92.48
เงินสดคงเหลือปลายงวด	73	146	(73)	(50.22)

ในปีนี้ บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 742 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 555 ล้านบาท หรือ 296% เมื่อเทียบกับงวดก่อน กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปีนี้ จำนวน 900 ล้านบาทนั้น บริษัทได้ลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์มูลค่า 965 ล้านบาท โดยลงทุนในเครื่องจักรเป็นหลักสำหรับการผลิตสิ่งทอและถุงลมนิรภัย และได้ลงทุนเพิ่มในสินทรัพย์ไม่มีตัวตนมูลค่า 6 ล้านบาท

- บริษัทได้เงินจากการขายเครื่องจักรที่ไม่ได้ใช้งานของธุรกิจสิ่งทอรวมทั้งอุปกรณ์มูลค่า 47 ล้านบาท
- บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทร่วมจำนวน 23 ล้านบาท

แหล่งเงินทุนที่บริษัทใช้เพื่อขยายกิจการส่วนใหญ่ได้มาจากเงินสดจากการดำเนินงาน แต่หากเงินสดของกิจการไม่เพียงพอ บริษัทจะกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในประเทศ

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการเท่ากับ 85 ล้านบาท โดย

- บริษัทได้รับเงินสดจากเงินกู้เงินจากสถาบันการเงินมูลค่า 296 ล้านบาท
- จ่ายดอกเบี้ยจ่าย 49 ล้านบาท
- จ่ายเงินปันผลระหว่างปี 162 ล้านบาท

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปีมียอดคงเหลือ 73 ล้านบาท ลดลง 73 ล้านบาท หรือ 50% เมื่อเทียบกับงวดก่อน ทั้งนี้ บริษัทดำรงเงินสดสกุลเงินบาทจำนวน 47 ล้านบาท และเงินเหรียญสหรัฐอเมริกามีจำนวน 26 ล้านบาท ณ วันสิ้นงวด เพื่อสำหรับใช้จ่ายในงวดถัดไปของบริษัท

ภาวะผูกพันด้านหนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทมีภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบจำนวน 74 ล้านบาท จากการทำสัญญาซื้อขายในตลาดล่วงหน้า ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักประเภทหนึ่งของธุรกิจสิ่งทอ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในอนาคต การทำสัญญาดังกล่าวสามารถช่วยให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนให้มีความผันผวนมากขึ้นและทราบต้นทุนล่วงหน้า เพื่อประโยชน์ในการวางแผนรายได้ต่อไป อย่างไรก็ตามการทำให้สัญญาล่วงหน้าดังกล่าวมีได้ประกันว่าบริษัทจะสามารถจัดการต้นทุนฝ่ายได้ในราคาต่ำกว่าตลาด ซึ่งไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำในขณะที่ทำสัญญาล่วงหน้า และบริษัทมีได้มีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งเน้นการทำกำไรจากความผันผวนของราคาฝ่าย

สรุปภาระผูกพันด้านหนี้สิน

ภาระผูกพันหนี้สินภายในระยะเวลา 1 ปี

- ภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบ จำนวน 74 ล้านบาท
- สัญญาที่ยังไม่รับรู้เกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุน สัญญาซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 98 ล้านบาท
- หนังสือค้ำประกันไฟฟ้าจากธนาคาร จำนวน 106 ล้านบาท
- เลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้ จำนวน 39 ล้านบาท
- สัญญาเช่ายานพาหนะที่ยกเลิกไม่ได้ จำนวน 5 ล้านบาท

ยอดรวมภาระผูกพันหนี้สินระยะเวลากว่า 1 ปี จำนวนรวม 322 ล้านบาท

ภาระผูกพันหนี้สินภายในระยะเวลา 2-5 ปี

- สัญญาเช่ายานพาหนะที่ยกเลิกไม่ได้ จำนวน 6 ล้านบาท