

## ส่วนที่ 3

# ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานทางการเงิน สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

(ล้านบาท)

	12 เดือน		3 เดือน	12 เดือน	
	2556	2557	2558	2558	2559
	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	1 เม.ย. 59-31 มี.ค. 60
<b>รายงานทางการเงินที่สำคัญ</b>					
สินทรัพย์รวม	8,498	8,817	9,151	9,622	9,598
หนี้สินรวม	4,008	3,994	4,243	4,441	4,192
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,490	4,823	4,908	5,181	5,407
รายได้จากการขายสุทธิ	8,493	9,186	2,259	8,900	9,199
รายได้รวม	9,013	9,386	2,287	9,049	9,445
ต้นทุนขาย	7,692	8,264	1,994	7,827	8,327
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย	8,324	8,923	2,201	8,599	9,067
กำไรขั้นต้น	801	922	265	1,073	872
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	689	463	86	450	378
<b>อัตราส่วนทางการเงิน</b>					
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ร้อยละ)	8.11	5.04	3.80	5.05	4.11
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	16.33	9.95	1.76	8.92	7.14
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	8.58	5.35	0.96	4.79	3.93
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	13.28	8.94	1.66	8.68	7.29
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	2.50	2.50	0.625	2.50	*2.50
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	86.62	93.03	94.67	99.95	104.29
<b>มูลค่ายอดขายตามส่วนธุรกิจ</b>					
สิ่งทอ	4,676	5,121	1,359	5,307	5,022
ผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต	3,817	4,065	901	3,593	4,177
<b>ผลรวม</b>	<b>8,493</b>	<b>9,186</b>	<b>2,260</b>	<b>8,900</b>	<b>9,199</b>

\* อัตราที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

		2559 1 เม.ย. 59-1 มี.ค. 60	2558 1 เม.ย. 58-1 มี.ค. 59	2558 1 ม.ค.-31 มี.ค.
<b>สภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	หน่วย			
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.29	1.39	1.04
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.70	0.65	0.46
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	0.55	0.25	0.06
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้านี้การค้ำ	(เท่า)	5.49	5.55	1.57
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	66.48	65.77	57.32
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	5.96	4.32	1.03
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	61.24	84.49	87.38
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	11.44	12.15	2.55
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	31.91	30.04	35.29
Cash cycle	(วัน)	95.81	120.22	109.41
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	9.48	12.05	11.74
อัตรากำไรสุทธิ	%	4.11	5.05	3.80
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	7.14	8.92	1.76
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	368.78	165.01	218.25
<b>ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	3.93	4.79	0.96
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์	เท่า	0.96	0.95	0.25
<b>นโยบายทางการเงิน</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.78	0.86	0.86
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	34.30	28.81	37.73
<b>ข้อมูลต่อหุ้น</b>				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	104.29	99.95	94.67
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	7.29	8.68	1.66
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	*2.50	2.50	0.625
<b>อัตราเติบโตทางธุรกิจ</b>				
สินทรัพย์รวม	%	-0.25	5.15	3.80
หนี้สินรวม	%	-5.61	4.65	6.25
รายได้จากการขาย	%	3.36	293.94	-75.41
ต้นทุนขาย	%	6.39	292.54	-75.87
กำไรขั้นต้น	%	-18.70	304.47	-71.22
กำไรสุทธิ	%	-16.00	423.81	-81.47

\* อัตราที่เสนอต่อที่ประชุมผู้ถือหุ้น

## 14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

## การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### วิเคราะห์รายได้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัท ลักกี้เทคส์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560 มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 378 ล้านบาท ลดลง 72 ล้านบาท หรือ 16% เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 450 ล้านบาทของงบการเงินในงวดเดียวกันของปีก่อน และกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 7.29 บาท ลดลง 1.39 บาทต่อหุ้นในปี

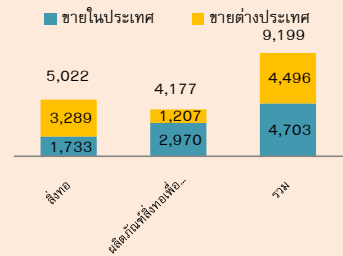
### งบกำไรขาดทุน

(หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
รายได้จากการขาย	9,199	8,900	299	3.36
ต้นทุนขาย	(8,327)	(7,827)	500	6.39
กำไรขั้นต้น	872	1,073	(201)	(18.70)
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศสุทธิ	76	(35)	111	317.95
รายได้อื่น	61	26	35	131.07
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(376)	(335)	41	12.36
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(242)	(277)	(35)	(12.60)
ต้นทุนทางการเงิน	(56)	(42)	14	33.61
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ตามวิธีส่วนได้เสีย	109	123	(14)	(11.15)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	444	533	(89)	(16.73)
ภาษีเงินได้	(66)	(83)	(17)	(20.70)
กำไรสำหรับปี	378	450	(72)	(16.00)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	7.29	8.68	(1.39)	(16.00)

### รายได้จากการขาย 2559

(เม.ย. 2559 - มี.ค. 2560)

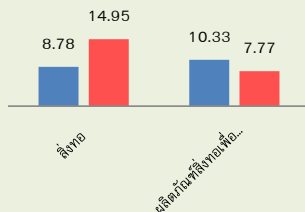
หน่วย : ล้านบาท



ภาพรวมของเศรษฐกิจในปีนี้เป็นอีกปีที่ท้าทายอย่างยิ่งในการดำเนินธุรกิจ เนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจทั่วโลกที่ได้ผลกระทบจากการเมืองและการก่อความไม่สงบในหลายประเทศ แต่สำหรับธุรกิจของบริษัทยังคงสามารถจำหน่ายสินค้าได้ตามเป้าหมายที่วางไว้ โดยบริษัทพยายามรักษาสถานะลูกค้าเดิมและเพิ่มสัดส่วนตลาดให้มากขึ้น อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ค่อนข้างผันผวน ค่าเงินบาทต่อเงินเหรียญสหรัฐแข็งค่าขึ้นและต้นทุนสินค้าที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้ผลการดำเนินงานของบริษัทมีกำไรในส่วนที่ลดลง

### อัตรากำไรขั้นต้น (%)

■ 2559 (เม.ย. 2559 - มี.ค. 2560)  
■ 2558 (เม.ย. 2558 - มี.ค. 2559)



- กำไรขั้นต้นของสิ่งทอผ้าผืนมีมูลค่าลดลง 353 ล้านบาท หรือ 44% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน รายได้จากการขายสิ่งทอผ้าผืนซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัท (ประมาณ 55% ของรายได้จากการขายรวม) ในงวดนี้มีมูลค่าเท่ากับ 5,022 ล้านบาท ลดลง 285 ล้านบาท หรือ 5% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยยอดขายในประเทศและต่างประเทศลดลง 163 ล้านบาท และ 122 ล้านบาทตามลำดับ เนื่องจากราคาขายเฉลี่ยต่อหน่วยลดลงจากค่าเงินบาทต่อเงินเหรียญสหรัฐหรืออเมริกาที่แข็งค่าขึ้นและต้นทุนสินค้าที่เพิ่มขึ้น ส่งผลกระทบให้กำไรขั้นต้นลดลง
- กำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตเพิ่มขึ้น 152 ล้านบาท หรือ 55% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้ขยายกำลังการผลิตเพื่อให้รองรับกับความต้องการของอุตสาหกรรมยานยนต์ ส่งผลให้รายได้จากการขายของปีของผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตเท่ากับ 4,178 ล้านบาท (ประมาณ 45% ของรายได้จากการขายรวม) เพิ่มขึ้น 584 ล้านบาท หรือ 16% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ-สุทธิ เท่ากับ 76 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 111 ล้านบาทจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่บริษัทมีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ-สุทธิ จำนวน 35 ล้านบาท เนื่องจากหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศจากการที่ค่าเงินบาทแข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับเงินดอลลาร์สหรัฐหรืออเมริกา ส่งผลให้มีกำไรซึ่งยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น
- รายได้อื่นเท่ากับ 61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท หรือ 131% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้รับชดเชยเงินจากบริษัทประกันภัยอันเกิดความเสียหายจากน้ำท่วมโรงงานที่เกิดขึ้นในปีก่อน จำนวน 27 ล้านบาท รายได้จากการขายเศษผ้าเพิ่มขึ้นจำนวน 3 ล้านบาท รายได้ค่าเช่าเพิ่มขึ้นจำนวน 2 ล้านบาท และกำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นจำนวน 1 ล้านบาท

วิเคราะห์ค่าใช้จ่าย

- ค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 376 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41 ล้าน หรือ 12% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการชดเชยคุณภาพของสินค้าจำนวน 38 ล้านบาทและค่าขนส่งสินค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 9 ล้านบาท อย่างไรก็ตามค่านายหน้าลดลงจำนวน 6 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 242 ล้านบาท ลดลง 35 ล้านบาท หรือ 13% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมีผลขาดทุนจากการขายวัตถุดิบที่ไม่สามารถใช้ในการผลิตสุทธิลดลง 26 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานลดลง 19 ล้านบาท อย่างไรก็ตามค่าธรรมเนียมบริหารจัดการและค่าบริการระบบคอมพิวเตอร์เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทโอนย้ายพนักงานฝ่ายระบบสารสนเทศไปทำงานในบริษัทอื่นที่เกี่ยวข้องกัน ในปีที่ผ่านมา
- ต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14 ล้านบาท หรือ 34% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากดอกเบี้ยจ่ายเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้นจำนวน 6 ล้านบาทและดอกเบี้ยจ่ายสัญญาเช่าทางการเงินเพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียลดลง 14 ล้านบาท หรือ 11% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทร่วมมีกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง จึงทำให้บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 109 ล้านบาท

งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทมีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 298 ล้านบาท ลดลง 49 ล้านบาท หรือ 14% เมื่อเทียบกับงบการเงินงวดเดียวกันของปีก่อน

กำไรสำหรับปี (ล้านบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2560	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
กำไรสุทธิ - ตามงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	378	450	(72)	(16.00)
บวก เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	29	20	9	44.29
หัก ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(109)	(123)	(14)	(11.15)
กำไรสุทธิ-ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ	298	347	(49)	(14.20)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	5.75	6.70	(0.95)	(14.20)

ฐานะการเงิน

ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์

สินทรัพย์ (ล้านบาท)	31 มีนาคม 2560	31 มีนาคม 2559	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	71	73	(2)	(3.01)
ลูกหนี้การค้า	1,675	1,602	73	4.53
สินค้าคงเหลือ	1,396	1,811	(415)	(22.87)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	64	84	(20)	(24.17)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,206	3,570	(364)	(10.20)
เงินลงทุนเพื่อขาย	112	106	6	5.94
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,315	1,235	80	6.47
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	81	64	17	25.76
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	4,823	4,581	242	5.29
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	29	30	(1)	(2.37)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	19	22	(3)	(11.80)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13	14	(1)	(12.18)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	6,392	6,052	340	5.62
สินทรัพย์รวม	9,598	9,622	(24)	(0.25)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 สินทรัพย์รวมของบริษัทมีมูลค่าเท่ากับ 9,598 ล้านบาท ลดลง 24 ล้านบาท หรือ 0.25% เมื่อเทียบกับปีก่อน

ในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 3,206 ล้านบาท ลดลง 364 ล้านบาท หรือ 10% เนื่องจาก

- สินค้าคงเหลือลดลง 415 ล้านบาท หรือ 23% เนื่องจากบริษัทมีนโยบายในการลดสินค้าคงเหลือสำหรับสินค้าเก่าเก็บล้าสมัยหรือมีคุณภาพต่ำลง

ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับ 6,392 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 340 ล้านบาท หรือ 6% เนื่องจาก

- เงินลงทุนในบริษัทรวมเพิ่มขึ้น 80 ล้านบาทหรือ 6% เมื่อเทียบกับปีก่อนจากการรับรู้ส่วนแบ่งกำไรเพิ่มในปี
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้น 242 ล้านบาท หรือ 5% โดยบริษัทลงทุนเพิ่มในเครื่องจักรการผลิตทั้งธุรกิจสิ่งทอและธุรกิจผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต

#### ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงของหนี้สิน

หนี้สิน (ล้านบาท)	31 มีนาคม 2560	31 มีนาคม 2559	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	881	1,549	(668)	(43.12)
เจ้าหนี้การค้า	728	644	84	13.01
เจ้าหนี้อื่น	312	325	(13)	(3.93)
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ที่ถึงกำหนดชำระในปี	534	-	534	100
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี	18	-	18	100
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12	49	(37)	(74.79)
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>2,485</b>	<b>2,567</b>	<b>(82)</b>	<b>(3.18)</b>
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,038	1,609	(571)	(35.45)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	383	-	383	100
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	285	265	20	7.24
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,706</b>	<b>1,874</b>	<b>(168)</b>	<b>(8.95)</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>4,191</b>	<b>4,441</b>	<b>(250)</b>	<b>(5.61)</b>

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 มีมูลค่าเท่ากับ 4,191 ล้านบาท ลดลง 250 ล้านบาท หรือ 6% เนื่องจาก

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 668 ล้านบาท หรือ 43% เนื่องจากบริษัทพยายามลดเงินต้นและดอกเบี้ยจากการกู้ยืม
- หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น 383 ล้านบาท หรือ 100% เนื่องจากในระหว่างปี บริษัทได้ทำสัญญาการจัดหาพลังงานกับบริษัทในประเทศแห่งหนึ่ง

ในภาพรวมบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนสูงกว่าหนี้สินหมุนเวียน ดังนั้นบริษัทจึงมีสภาพคล่องในการชำระเงินคืนเจ้าหนี้ของกิจการ

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันสิ้นปี มียอดคงเหลือเท่ากับ 5,407 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 226 ล้านบาท หรือ 4% เนื่องจาก

- กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ เพิ่มขึ้น 269 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมตามวิธีส่วนได้เสีย 109 ล้านบาท
- การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขายเพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท
- ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน 27 ล้านบาท
- เงินปันผลจ่ายในระหว่างปี 130 ล้านบาท

จากรายการข้างต้น ทำให้บริษัทมีมูลค่าทางบัญชี ณ.วันสิ้นปี ดังนี้

- มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นของบริษัทในปีเท่ากับ 104.29 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 4.34 บาทต่อหุ้น หรือ 4.34%
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 0.86 เท่า ในปีก่อน เป็น 0.78 เท่า ในปีนี้ หรือลดลง 9.55%

กระแสเงินสด

กระแสเงินสด (ล้านบาท)	ปี 2559	ปี 2558	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,393	742	651	87.74
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(542)	(900)	(358)	(39.87)
เงินสดสุทธิ(ใช้ไป)ในได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(854)	85	(939)	(1,101.82)
เงินสดสุทธิลดลง	(2)	(73)	71	(97.02)
เงินสดยกมาต้นงวด	73	146	(73)	(50.22)
เงินสดคงเหลือปลายงวด	71	73	(2)	(3.01)

ในปีนี้ บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,393 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 651 ล้านบาท หรือ 88% เมื่อเทียบกับงวดก่อน  
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปีนี้เป็นจำนวน 542 ล้านบาทนั้น บริษัทได้ลงทุนใน

- เครื่องจักรและอุปกรณ์มูลค่า 553 ล้านบาท โดยลงทุนในเครื่องจักรเป็นหลักสำหรับการผลิตสิ่งทอและผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนมูลค่า 4 ล้านบาท
- เงินลงทุนระยะยาวอื่นจำนวน 17 ล้านบาท
- บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทร่วมจำนวน 32 ล้านบาท

แหล่งเงินทุนที่บริษัทใช้เพื่อขยายกิจการส่วนใหญ่นั้นได้มาจากเงินสดจากการดำเนินงาน แต่หากเงินสดของกิจการไม่เพียงพอ บริษัทจะกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในประเทศ

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในการเท่ากับ 854 ล้านบาท โดย

- บริษัทได้จ่ายเงินกู้เงินระยะสั้นจากสถาบันการเงินมูลค่า 665 ล้านบาท
- จ่ายดอกเบี้ยจ่าย 49 ล้านบาท
- จ่ายเงินปันผลระหว่างปี 130 ล้านบาท
- จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 10 ล้านบาท

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปีมียอดคงเหลือ 71 ล้านบาท ลดลง 2 ล้านบาท หรือ 3% เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้ บริษัทดำรงเงินสดสกุลเงินบาทจำนวน 53 ล้านบาท และเงินเหรียญสหรัฐอเมริกจำนวน 18 ล้านบาท ณ วันสิ้นสุดงวด เพื่อใช้จ่ายในการดำเนินงานงวดถัดไปของบริษัท

ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

ณ 31 มีนาคม 2560 บริษัทมีภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบ จำนวน 90 ล้านบาท จากการทำสัญญาซื้อขายในตลาดล่วงหน้า ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักประเภทหนึ่งของธุรกิจสิ่งทอ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในอนาคต การทำสัญญาดังกล่าวสามารถช่วยให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนให้มีต้นทุนที่แน่นอนและทราบต้นทุนล่วงหน้า เพื่อประโยชน์ในการวางแผนรายได้ต่อไป อย่างไรก็ตามการที่สัญญาล่วงหน้าดังกล่าวมีได้ประกันว่าบริษัทจะสามารถจัดการต้นทุนได้ไ้ในราคาต่ำกว่าตลาด ซึ่งไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำในขณะที่ทำสัญญาล่วงหน้า และบริษัทไม่ได้มีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งเน้นการกำไรจากความผันผวนของราคาฝ่าย

สรุปภาระผูกพันด้านหนี้สิน

1. ภาระผูกพันหนี้สินภายในระยะเวลา 1 ปี จำนวนรวม 308 ล้านบาท

- ภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบ จำนวน 90 ล้านบาท
- สัญญาที่ยังไม่รับรู้เกี่ยวกับรายจ่ายฝ่ายทุนสัญญาซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 39 ล้านบาท
- หนังสือค้ำประกันไฟฟ้าจากธนาคาร จำนวน 93 ล้านบาท
- เลตเตอร์ออฟเครดิตที่ยังไม่ได้ใช้ จำนวน 42 ล้านบาท
- สัญญาเช่ายานพาหนะที่ยกเลิกไม่ได้ จำนวน 3 ล้านบาท
- หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน จำนวน 41 ล้านบาท

2. ภาระผูกพันหนี้สินภายในระยะเวลา 2-5 ปี จำนวนรวม 165 ล้านบาท

- สัญญาเช่ายานพาหนะที่ยกเลิกไม่ได้ จำนวน 3 ล้านบาท
- หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน จำนวน 162 ล้านบาท

3. ภาระผูกพันหนี้สินเกินกว่า 5 ปี จำนวนรวม 396 ล้านบาท

- หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน จำนวน 396 ล้านบาท