

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

สรุปรายงานทางการเงิน สำหรับงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

(ล้านบาท)

	3 เดือน	12 เดือน			
	2558	2558	2559	2560	2561
	1 ม.ค.-31 มี.ค. 1 ม.ค.-31 มี.ค.	1 เม.ย. 58- 31 มี.ค. 59	1 เม.ย. 59- 31 มี.ค. 60	1 เม.ย. 60- 31 มี.ค. 61	1 เม.ย. 61- 31 มี.ค. 62
รายงานทางการเงินที่สำคัญ					
สินทรัพย์รวม	9,151	9,622	9,598	8,761	8,510
หนี้สินรวม	4,243	4,441	4,192	2,936	2,395
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,908	5,181	5,407	5,825	6,115
รายได้จากการขายสุทธิ	2,259	8,900	9,199	8,691	8,220
รายได้รวม	2,287	9,049	9,445	8,871	8,478
ต้นทุนขาย	1,994	7,827	8,327	7,765	7,462
ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย	2,201	8,599	9,067	8,329	8,040
กำไรขั้นต้น	265	1,073	872	926	758
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	86	450	378	542	438
อัตราส่วนทางการเงิน					
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ร้อยละ)	3.80	5.05	4.11	6.24	5.33
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	1.76	8.92	7.14	9.66	7.34
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์รวม (ร้อยละ)	0.96	4.79	3.93	5.91	5.07
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	1.66	8.68	7.29	10.46	8.45
เงินปันผลต่อหุ้น (บาท)	0.625	2.50	2.50	2.75	1.50
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	94.67	99.95	104.29	112.38	117.95
มูลค่ายอดขายตามส่วนธุรกิจ					
สิ่งทอ	1,359	5,307	5,022	4,687	4,309
ผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต	901	3,593	4,177	4,004	3,911
ผลรวม	2,260	8,900	9,199	8,691	8,220

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

		2561	2560	2559
		1 เม.ย. 61-1 มี.ค. 62	1 เม.ย. 60-1 มี.ค. 61	1 เม.ย. 59-1 มี.ค. 60
สภาพคล่อง	หน่วย			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	3.71	2.10	1.29
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	2.29	1.15	0.70
อัตราสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.68	0.77	0.55
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	5.66	6.36	5.49
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	64.49	57.39	66.48
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	6.76	6.40	5.96
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	53.99	57.03	61.24
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	16.12	12.71	11.44
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	22.64	28.72	31.91
Cash cycle	(วัน)	95.84	85.70	95.81
ความสามารถในการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	9.22	10.66	9.48
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.33	6.24	4.11
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	7.34	9.66	7.14
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	165.21	269.89	368.78
ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	5.07	5.91	3.93
อัตราการใช้หนี้ของสินทรัพย์	เท่า	0.95	0.95	0.96
นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.39	0.50	0.78
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	35.49	23.89	34.30
ข้อมูลต่อหุ้น				
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	117.95	112.38	104.29
กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	8.45	10.46	7.29
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	1.50	2.75	2.50
อัตราเติบโตทางธุรกิจ				
สินทรัพย์รวม	%	-2.87	-8.72	-0.25
หนี้สินรวม	%	-18.41	-29.97	-5.61
รายได้จากการขาย	%	-5.42	-5.53	3.36
ต้นทุนขาย	%	-3.90	-6.75	6.39
กำไรขั้นต้น	%	-18.13	6.19	-18.70
กำไรสุทธิ	%	-19.21	43.56	-16.00

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

วิเคราะห์รายได้

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัท ลักกี้เทคส์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562 มีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 438 ล้านบาท ลดลง 104 ล้านบาท หรือร้อยละ 19 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 542 ล้านบาทของงบการเงินในงวดเดียวกันของปีก่อน และกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 8.45 บาท ลดลง 2.01 บาทต่อหุ้นในปี

งบกำไรขาดทุน

(หน่วย : ล้านบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
รายได้จากการขาย	8,220	8,691	(471)	(5.42)
ต้นทุนขาย	(7,462)	(7,765)	(303)	(3.90)
กำไรขั้นต้น	758	926	(168)	(18.13)
รายได้เงินปันผล	4	3	1	15.59
ดอกเบี้ยรับ	1	3	(2)	(58.12)
รายได้อื่น	83	29	54	186.27
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน เงินตราต่างประเทศสุทธิ	46	42	4	9.98
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(227)	(202)	25	12.67
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(233)	(202)	31	15.19
ต้นทุนทางการเงิน	(43)	(57)	(14)	(23.69)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุน ในบริษัทร่วม	124	103	21	21.27
กำไรก่อนภาษีเงินได้	513	645	(132)	(20.51)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(75)	(103)	(28)	(27.33)
กำไรสำหรับปี	438	542	(104)	(19.21)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	8.45	10.46	(2.01)	(19.21)

รายได้จากการขาย 2561

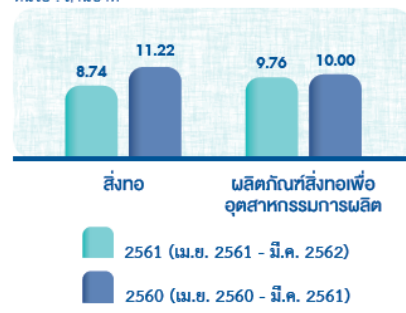
(ม.ย. 2561 - มี.ค. 2562)

หน่วย : ล้านบาท



อัตรากำไรขั้นต้น (%)

หน่วย : ล้านบาท



- กำไรขั้นต้นของสิ่งทอผ้าฝ้ายมีมูลค่าลดลง 149 ล้านบาท หรือร้อยละ 28 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน รายได้จากการขายสิ่งทอผ้าฝ้ายซึ่งเป็นรายได้หลักของบริษัท (ประมาณร้อยละ 52 ของรายได้จากการขายรวม) ในงวดนี้มีมูลค่าเท่ากับ 4,309 ล้านบาท ลดลง 378 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน โดยยอดขายในประเทศลดลง 258 ล้านบาท และยอดขายต่างประเทศลดลง 120 ล้านบาท เนื่องจากการแข่งขันที่รุนแรงทำให้ปริมาณขายลดลงเป็นจำนวนมากและราคาขายเฉลี่ยต่อหน่วยลดลงจากค่าเงินบาทต่อเหรียญสหรัฐหรืออเมริกาที่แข็งค่าขึ้น ประกอบกับต้นทุนสินค้าที่เพิ่มขึ้นจากราคาวัตถุดิบและค่าสาธารณูปโภคที่เพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้กำไรขั้นต้นของสิ่งทอผ้าฝ้ายลดลง
- กำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตลดลง 19 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน รายได้จากการขายของปีใหม่ของผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตเท่ากับ 3,911 ล้านบาท (ประมาณร้อยละ 48 ของรายได้จากการขายรวม) ลดลง 93 ล้านบาท หรือร้อยละ 2 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ยอดขายในประเทศลดลง 9 ล้านบาท และยอดขายต่างประเทศลดลง 84 ล้านบาท เนื่องจากความต้องการสินค้าลดต่ำลงส่งผลให้ปริมาณการขายลดลง ทำให้กำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตลดลงไปในทิศทางเดียวกัน
- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ-สุทธิ เท่ากับ 46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท หรือร้อยละ 10 จากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนจากสัญญาป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนลดต่ำลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้กำไรซึ่งยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น
- รายได้อื่นเท่ากับ 83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54 ล้านบาท หรือร้อยละ 186 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในปีบริษัทมีกำไรจากการจัดจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัท ไทยโทรเทคส์โฮลมิสส์ จำกัด (มหาชน) ไปให้บริษัทแม่ จำนวน 46 ล้านบาท และได้รับชดเชยเงินจากบริษัทประกันภัยอันเกิดความเสียหายจากไฟไหม้โรงงานที่เกิดขึ้น เมื่อเดือนกุมภาพันธ์ 2561 จำนวน 16 ล้านบาท แต่กลับมีค่าบริการอื่นลดลงจำนวน 8 ล้านบาท

- + ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 21 ล้านบาท หรือร้อยละ 21 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทร่วมมีกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น จึงทำให้บริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเท่ากับ 124 ล้านบาท

วิเคราะห์ค่าใช้จ่าย

- + ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเท่ากับ 227 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 25 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการชดเชยคุณภาพของสินค้าเพิ่มขึ้นจำนวน 55 ล้านบาท มีผลจากในปีก่อนบริษัทมีการโอนกลับเงินสำรองการชดเชยคุณภาพสินค้าแต่คำนวณหน้าลดลง 8 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขนส่งสินค้าลดลง 11 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานลดลง 8 ล้านบาท และค่าธรรมเนียมธนาคารลดลงจำนวน 3 ล้านบาท
- + ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 233 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท หรือร้อยละ 15 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการควบรวมบริษัทระหว่าง บริษัท ลักกี้เทคส์ (ไทย) จำกัด (มหาชน) และ บริษัท ไทยโทรเทคส์โกลด์มิลล์ จำกัด (มหาชน) จำนวน 43 ล้านบาท และผลขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้นจำนวน 9 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในปีนี้บริษัทมีผลขาดทุนจากการขายวัตถุดิบที่ไม่สามารถใช้ในการผลิตสุทธิลดลงจำนวน 21 ล้านบาท
- + ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลง 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 27

งบการเงินเฉพาะกิจการ

บริษัทมีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 367 ล้านบาท ลดลง 129 ล้านบาท หรือร้อยละ 26 เมื่อเทียบกับงบการเงินงวดเดียวกันของปีก่อน

กำไรสำหรับปี (ล้านบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
กำไรสุทธิ - ตามงบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	438	542	(104)	(19.21)
บวก เงินปันผลรับจากบริษัทร่วม	53	56	(3)	(4.79)
หัก ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย	(124)	(103)	21	21.27
กำไรสุทธิ-ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ	367	495	(128)	(25.98)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	7.07	9.55	(2.48)	(25.98)

ฐานะการเงิน

ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์

สินทรัพย์ (ล้านบาท)	31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	388	154	234	152.51
ลูกหนี้การค้า	1,453	1,366	87	6.37
ลูกหนี้อื่น	30	32	(2)	(6.93)
สินค้าคงเหลือ	1,104	1,213	(109)	(9.04)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,975	2,765	210	7.58
เงินลงทุนเพื่อขาย	81	120	(39)	(32.51)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,434	1,362	72	5.34
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	71	87	(16)	(18.47)
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	3,854	4,340	(486)	(11.20)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	28	26	2	7.26
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	57	49	8	16.98
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	10	12	(2)	(21.69)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,535	5,996	(461)	(7.69)
สินทรัพย์รวม	8,510	8,761	(251)	(2.87)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 สินทรัพย์รวมของบริษัทมีมูลค่าเท่ากับ 8,510 ล้านบาท ลดลง 251 ล้านบาท หรือร้อยละ 3 เมื่อเทียบกับปีก่อน

ในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 2,975 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 210 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 เนื่องจาก

- + เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 234 ล้านบาท หรือร้อยละ 152
- + ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้น 87 ล้านบาทหรือร้อยละ 6 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับยอดขายก่อนช่วงสิ้นปีที่เพิ่มสูงขึ้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้พิจารณา วงเงินสินเชื่อ และวิเคราะห์อายุของลูกหนี้แต่ละรายแล้วว่าบริษัทยังไม่มีจำเป็นต้องตั้งสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ
- + สินค้าคงเหลือลดลง 109 ล้านบาท หรือร้อยละ 9 เนื่องจากบริษัทพยายามที่จะผลิตและส่งมอบสินค้าให้ทันกับความต้องการของลูกค้า และบริษัทมีนโยบายในการลดปริมาณการจัดเก็บสินค้าคงเหลือสำหรับสินค้าเก่าเก็บล้าสมัยหรือไม่คุณภาพ ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณามูลค่า สินค้าคงเหลือ และปรับลดมูลค่าเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้ว

ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับ 5,535 ล้านบาท ลดลง 461 ล้านบาท หรือร้อยละ 8 เนื่องจาก

- + เงินลงทุนเพื่อขายลดลง 39 ล้านบาท หรือร้อยละ 33 เมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากบริษัทมีการขายเงินลงทุนเพื่อขายออกไปมูลค่าเงินลงทุน 10 ล้านบาท และมีมูลค่ายุติธรรมสุทธิของเงินลงทุนเพื่อขายในส่วนที่โอนไปเป็นกำไรที่เกิดขึ้นจริงในงบกำไรขาดทุนจำนวน 26 ล้านบาท
- + เงินลงทุนในบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น 72 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทร่วมมีกำไรจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น
- + ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลง 486 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 เนื่องจากบริษัทมีนโยบายในการขายและตัดจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ ที่เสื่อมสภาพล้าสมัยและไม่สามารถใช้งานได้ อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปีบริษัทได้มีการลงทุนซื้อเครื่องจักรใหม่มูลค่า 93 ล้านบาท

ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงของหนี้สิน

หนี้สิน (ล้านบาท)	31 มีนาคม 2562	31 มีนาคม 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	314	(314)	(100.00)
เจ้าหนี้การค้า	463	632	(169)	(26.75)
เจ้าหนี้อื่น	278	284	(6)	(1.99)
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี	20	19	1	6.00
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	42	71	(29)	(41.12)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	803	1,320	(517)	(39.16)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	959	942	17	1.82
รายได้รอตัดบัญชีส่วนที่ไม่หมุนเวียน	37	19	18	100.00
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	345	365	(20)	(5.44)
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	251	290	(39)	(13.48)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,592	1,616	(24)	(1.47)
รวมหนี้สิน	2,395	2,936	(541)	(18.41)

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 มีมูลค่าเท่ากับ 2,395 ล้านบาท ลดลง 541 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 เนื่องจาก

- + เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 314 ล้านบาท หรือร้อยละ 100 เนื่องจากบริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้นและบริษัท พยายามลดเงินกู้และดอกเบี้ยจ่ายจากการกู้ยืม
- + เจ้าหนี้การค้าลดลง 169 ล้านบาท หรือร้อยละ 27 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับการลดลงของสินค้าคงเหลือ
- + ภาษีเงินได้ค้างจ่ายลดลง 29 ล้านบาท หรือร้อยละ 41 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับการลดลงของค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้
- + ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงานลดลง 39 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 เนื่องจากบริษัทรับรู้กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของ ผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยและแสดงในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จำนวน 36 ล้านบาท

ในภาพรวมบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนสูงกว่าหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งแสดงว่าบริษัทยังคงมีสภาพคล่องเพียงพอในการชำระหนี้สินของกิจการ

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท ณ วันสิ้นปี มียอดคงเหลือเท่ากับ 6,115 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 289 ล้านบาท หรือร้อยละ 5 ประกอบด้วย

- + กำไรสุทธิหลังหักภาษีเงินได้สำหรับปีจำนวน 314 ล้านบาท
- + กำไรจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสุทธิ จำนวน 28 ล้านบาท
- + ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้น 124 ล้านบาท
- + ผลต่างจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าหน่วยงานต่างประเทศเพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท
- + การเปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนเพื่อขายลดลง 23 ล้านบาท
- + จัดสรรเป็นเงินปันผลจ่ายในระหว่างปี 155 ล้านบาท

จากรายการข้างต้น ทำให้บริษัทมีมูลค่าทางบัญชี ณ วันสิ้นปี ดังนี้

- + มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นของบริษัทในปีนี้อยู่ที่ 117.95 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 5.57 บาทต่อหุ้น หรือร้อยละ 5
- + อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 0.50 เท่า ในปีก่อน เป็น 0.39 เท่า ในปีนี้ หรือลดลงร้อยละ 22

กระแสเงินสด

กระแสเงินสด (ล้านบาท)	ปี 2562	ปี 2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	724	1,464	(740)	(50.55)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	40	(103)	143	(138.53)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(532)	(1,279)	747	(58.38)
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยน	2	1	1	138.65
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	234	83	151	181.81
เงินสดยกมาต้นงวด	154	71	83	117.95
เงินสดคงเหลือปลายงวด	388	154	234	152.51

ในปีนี้ บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 724 ล้านบาท ลดลง 740 ล้านบาท หรือร้อยละ 51 เมื่อเทียบกับงวดก่อน

กระแสเงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุนในปีนี้อยู่ที่ 40 ล้านบาทนั้น ดังรายการต่อไปนี้

- + บริษัทได้ลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์มูลค่า 93 ล้านบาท โดยมุ่งลงทุนในเครื่องจักรสำหรับธุรกิจการผลิตสิ่งทอและธุรกิจผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนมูลค่า 7 ล้านบาท
- + บริษัทได้รับเงินจากการจำหน่ายเงินลงทุนเผื่อขายจำนวน 56 ล้านบาท
- + บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทร่วมจำนวน 56 ล้านบาท
- + บริษัทได้รับเงินจากการสนับสนุนโครงการลดภาวะก๊าซเรือนกระจกจากบริษัทแม่ในประเทศญี่ปุ่น อันเนื่องมาจากบริษัทลงทุนซื้อเครื่องจักรใหม่ที่สามารถลดมลภาวะทางอากาศจากการผลิตจำนวน 26 ล้านบาท
- + ดอกเบี้ยรับจำนวน 2 ล้านบาท

แหล่งเงินทุนที่บริษัทใช้เพื่อขยายกิจการส่วนใหญ่นั้นได้มาจากเงินสดจากการดำเนินงาน แต่หากเงินสดของกิจการไม่เพียงพอ บริษัทสามารถกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินในประเทศ

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการเท่ากับ 532 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่าย

- + คืนเงินกู้เงินระยะสั้นแก่สถาบันการเงิน 314 ล้านบาท
- + ดอกเบี้ยจ่าย 19 ล้านบาท
- + เงินปันผลจ่าย 155 ล้านบาท
- + คืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 44 ล้านบาท

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปีมียอดคงเหลือ 388 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 234 ล้านบาท หรือร้อยละ 153 เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้ บริษัทดำรงเงินสดเป็นสกุลเงินบาทจำนวน 307 ล้านบาท และเงินเหรียญสหรัฐอเมริกันจำนวน 81 ล้านบาท ณ วันสิ้นงวด เพื่อไว้ใช้จ่ายในการดำเนินงานงวดถัดไปของบริษัท

การผูกพันด้านหนี้สิน

ณ 31 มีนาคม 2562 บริษัทมีภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบ จำนวน 66 ล้านบาท จากการทำสัญญาซื้อขายในตลาดล่วงหน้า ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักประเภทหนึ่งของธุรกิจสิ่งทอ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในอนาคต การทำสัญญาดังกล่าวสามารถช่วยให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนให้มีคามผันผวนมากนักและทราบต้นทุนล่วงหน้า เพื่อประโยชน์ในการวางแผนรายได้ต่อไป อย่างไรก็ตาม การทำสัญญาล่วงหน้างดงามได้ประกันว่าบริษัทจะสามารถจัดการต้นทุนฝ่ายได้ในราคาต่ำกว่าตลาด ซึ่งไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำในขณะที่ทำสัญญาล่วงหน้า และบริษัทมิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งเน้นในการทำกำไรจากความผันผวนของราคาฝ่าย

สรุปภาระผูกพันด้านหนี้สิน

1. ภาระผูกพันหนี้สินภายในระยะเวลา 1 ปี	จำนวนรวม	203 ล้านบาท
+ ภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบ	จำนวน	66 ล้านบาท
+ หนังสือค้ำประกันไฟฟ้าจากธนาคาร	จำนวน	93 ล้านบาท
+ สัญญาเช่ายานพาหนะที่ยกเลิกไม่ได้	จำนวน	3 ล้านบาท
+ หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	จำนวน	41 ล้านบาท
2. ภาระผูกพันหนี้สินภายในระยะเวลา 2-5 ปี	จำนวนรวม	167 ล้านบาท
+ สัญญาเช่ายานพาหนะที่ยกเลิกไม่ได้	จำนวน	5 ล้านบาท
+ หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	จำนวน	162 ล้านบาท
3. ภาระผูกพันหนี้สินเกินกว่า 5 ปี	จำนวนรวม	315 ล้านบาท
+ หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	จำนวน	315 ล้านบาท