

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงิน

งบการเงิน

ก) ผู้สอบบัญชีและสรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีของบริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน) สำหรับงบการเงินประจำปี 2559 และ 2558 คือ
นายบุญเลิศ แก้วพันธุ์พฤกษ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขที่ 4165
บริษัท บีพีอาร์ ออดิท แอนด์ แอดไวเซอร์ จำกัด

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นถึงงบการเงินของบริษัท โดยสามารถสรุปได้ดังนี้
สำหรับงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2559
ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน
และกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ข) ตารางสรุปงบการเงิน
บริษัท เอเชีย เมทัล จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 - 2559
หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558 "จัดประเภท ใหม่"	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	24.36	33.19	120.88	12.94	18.41	112.29
เงินลงทุนชั่วคราว	254.04	0.14	0.14	254.04	0.14	0.14
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	291.19	256.28	0.44	349.99	341.12	0.45
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการอื่น	434.81	403.56	660.18	307.16	351.20	659.77
ลูกหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ ล่วงหน้า	0.51	1.04	-	0.51	1.04	-
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นและดอกเบี้ยค้างรับแก่บุคคล และกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2.39	1.86	1.91	26.39	25.86	25.91
สินค้าคงเหลือ	1,072.99	470.87	1,476.13	942.33	434.97	1,471.70
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	177.24	230.09	1.36	177.24	230.09	1.36
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า - กิจการอื่น	75.23	126.77	216.36	75.23	126.77	216.36
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.31	0.32	0.39	0.28	0.28	0.35
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,333.07	1,524.12	2,477.80	2,146.11	1,529.88	2,488.33
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	153.96	152.00	149.29	153.06	151.04	148.35
เงินลงทุนเพื่อขาย	14.45	9.35	29.74	14.45	9.35	29.74
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	123.54	133.15	143.24	200.00	200.00	150.00
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	29.96	24.63	22.00

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558 "จัดประเภท ใหม่"	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	-	-	39.81	42.33	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,061.31	1,126.23	1,154.33	977.73	1,038.30	1,106.41
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	12.02	11.49	11.55	11.99	11.29	11.55
เงินมัดจำค่าเครื่องจักร	5.56	5.56	21.20	5.56	5.56	21.20
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	24.52	9.88	31.64	24.52	9.88	31.64
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4.79	5.31	6.90	4.11	4.82	6.64
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,400.14	1,452.98	1,547.88	1,451.12	1,497.21	1,527.53
รวมสินทรัพย์	3,733.21	2,977.10	4,025.68	3,607.30	3,027.10	4,015.85

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557	31 ธันวาคม 2559	31 ธันวาคม 2558	31 ธันวาคม 2557
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,207.83	1,157.56	1,939.38	1,207.83	1,157.56	1,939.38
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	233.13	193.18	0.65	85.80	192.97	1.14
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการอื่น	367.28	83.45	317.56	322.48	76.10	312.96
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการ	0.50	5.00	-	-	-	-
เจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	-	4.44	-	-	4.44
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1.32	1.35	1.48	1.32	1.35	1.48
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	28.49	-	9.30	28.49	-	9.30
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,838.56	1,440.55	2,272.81	1,645.92	1,427.98	2,268.70
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2.07	0.98	1.25	2.07	0.98	1.25
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	3.52	3.52	3.52	-	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	11.80	4.88	4.39	10.34	3.68	3.32
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	17.38	9.38	9.16	12.41	4.66	4.57
รวมหนี้สิน	1,855.94	1,449.92	2,281.97	1,658.33	1,432.64	2,273.27
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น - หุ้นสามัญ มูลค่าหุ้นละ 1 บาท						
ทุนจดทะเบียน						
- 549,973,800 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	549.97	549.97	549.97	549.97	549.97	549.97
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว						
-480,096,277 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	480.10	480.10	480.10	480.10	480.10	480.10

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม	31 ธันวาคม
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	297.75	297.75	297.75	297.75	297.75	297.75
กำไรสะสม						
- จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00	55.00
- ยังไม่ได้จัดสรร	905.28	559.27	801.05	992.43	641.99	817.32
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	139.14	135.06	107.87	123.70	119.62	92.42
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	1,877.26	1,527.17	1,741.76	1,948.96	1,594.45	1,742.59
ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	1.95	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,877.26	1,527.17	1,743.71	1,948.96	1,594.45	1,742.59
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,733.21	2,977.10	4,025.68	3,607.30	3,027.09	4,015.85

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
รายได้						
รายได้จากการขายและการให้บริการ	5,108.60	4,248.68	4,781.88	4,802.07	4,264.76	4,781.88
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	8.01	-	13.10	8.01	-	13.10
รายได้อื่น	9.39	12.56	38.63	16.64	14.19	38.68
รวมรายได้	5,125.99	4,261.23	4,833.60	4,826.72	4,278.95	4,833.66
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ	4,477.36	4,174.72	4,650.23	4,209.31	4,195.57	4,649.96
ค่าใช้จ่ายในการขาย	71.23	75.86	69.23	59.96	73.63	69.23
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	125.18	55.26	76.63	114.74	48.72	74.71
ขาดทุนจากการด้อยค่าในเงินลงทุนเพื่อขาย	-	54.39	-	-	54.39	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	-	27.58	-	-	27.58	-
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	17.76	11.09	8.84	12.91	9.79	8.84
ต้นทุนทางการเงิน	25.48	38.05	39.84	25.46	38.05	39.81
รวมค่าใช้จ่าย	4,717.00	4,436.96	4,844.76	4,422.38	4,447.72	4,842.55
กำไร (ขาดทุน) ก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและภาษีเงินได้	408.99	(175.72)	(11.16)	404.34	-168.77	(8.89)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-9.61	(60.09)	(6.76)	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	399.38	(235.81)	(17.92)	404.34	(168.77)	(8.89)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(50.08)	(6.56)	0.58	(50.08)	(6.56)	0.58
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	349.30	(242.37)	(17.34)	354.26	(175.34)	(8.32)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี						
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
กำไร (ขาดทุน) จากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย	5.10	(20.40)	8.50	5.10	(20.40)	8.50
ภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่	(1.02)	4.08	(1.70)	(1.02)	4.08	(1.70)

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557		2559	2558	2557
ปรับปรุงขาดทุนจากการเปลี่ยนแปลงในมูลค่า ยุติธรรมของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย เป็นขาดทุนจากการด้อยค่า	-	54.39	-		-	54.39	-
ภาษีเงินได้ของรายการปรับปรุงขาดทุนจากการ เปลี่ยนแปลงในมูลค่ายุติธรรม ของเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขายเป็นขาดทุน จากการด้อยค่า	-	(10.88)	-		-	(10.88)	-
รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไร หรือขาดทุนในภายหลัง	4.08	27.19	6.80		4.08	27.19	6.80
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไร หรือขาดทุนในภายหลัง							
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน	-	-	86.09		-	-	81.83
กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ ประกันภัย	(4.24)	-	0.96		(4.77)	-	0.96
ภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สำหรับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่	0.95	-	(17.41)		0.95	-	(16.56)
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ใน กำไรหรือขาดทุนในภายหลัง	(3.29)	-	69.64		(3.82)	-	66.23
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	0.79	27.19	76.44		0.26	27.19	73.03
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	350.09	(215.18)	59.10		354.52	(148.14)	64.72
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สำหรับปี							
- ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	349.30	(241.78)	(17.54)		354.26	(175.34)	(8.31)
- ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุม	-	(0.59)	0.20		-	-	-
	349.30	(242.37)	(17.34)		354.26	(175.34)	(8.31)

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี						
-ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	350.09	(214.59)	58.90	354.52	(148.14)	64.72
-ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(0.59)	0.19	-	-	-
	350.09	(215.18)	59.10	354.52	(148.14)	64.72
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นสำหรับปีส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	0.73	(0.50)	(0.04)	0.74	(0.37)	(0.02)

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	399.38	(235.81)	(17.92)	404.34	(168.77)	(8.89)
รายการปรับปรุง						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	94.94	80.60	103.79	92.45	78.26	100.41
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่า ยุติธรรมของเงินลงทุนชั่วคราว	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(0.36)	-	-	(0.36)	-	-
หนี้สงสัยจะสูญ	66.72	0.91	6.54	66.72	0.91	8.34
ขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	2.37	(44.60)	102.07	4.88	(45.98)	101.63
ขาดทุนจากการซื้อขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	0.29	-	-	0.09
ขาดทุนจากการซื้อขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	0.55	-	-	-
ขาดทุนจากการซื้อขายสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	-	-	3.20	-	-	3.20
ขาดทุนจากการตัดบัญชีเงินทดรองจ่ายค่าสินค้า	-	1.36	-	-	1.36	-
ขาดทุนจากการตัดบัญชีลูกหนี้ค่าหุ้น	-	1.00	-	-	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(0.05)	0.11	(0.82)	(0.05)	(0.63)	(0.82)
ขาดทุน (กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	1.15	(2.25)	(12.53)	1.15	(2.25)	(12.53)
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	9.61	60.09	6.76	-	-	-
ขาดทุนจากการซื้อขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	54.39	-	-	54.39	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.52	0.39	0.48	1.74	0.27	0.48
ดอกเบี้ยรับ	(1.89)	(3.27)	(3.46)	(1.83)	(3.22)	(3.46)
ต้นทุนทางการเงิน	25.48	38.05	39.84	25.46	38.05	39.81
กำไร (ขาดทุน) จากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	599.88	(49.03)	228.79	594.51	(47.62)	228.25
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)						

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม				งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557		2559	2558	2557
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(34.91)	(255.84)	(0.16)		(7.70)	(340.67)	(0.16)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการอื่น	(98.33)	255.62	(126.25)		(23.04)	307.56	(128.44)
ลูกหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ							
ล่วงหน้า	1.10	2.64	8.75		1.10	2.64	8.74
สินค้าคงเหลือ	(604.48)	1,049.86	(476.45)		(512.24)	1,082.71	(476.45)
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า	104.39	(140.50)	(59.76)		104.39	(140.50)	(59.76)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.01	0.07	1.40		0.00	0.06	1.44
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.52	1.57	1.56		0.71	1.82	1.52
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)							
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	39.95	192.53	(5.46)		246.31	191.83	2.31
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการอื่น	283.75	(233.20)	168.71		(107.18)	(236.24)	162.83
เจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศ							
ล่วงหน้า	-	(4.44)	4.89		-	(4.44)	4.89
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	291.89	819.29	(253.99)		296.87	817.16	(254.82)
จ่ายดอกเบี้ย	(25.09)	(38.45)	(42.24)		(25.08)	(38.45)	(42.21)
จ่ายภาษีเงินได้	(36.29)	(0.91)	(13.18)		(36.29)	(0.91)	(13.18)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	230.51	779.93	(309.41)		235.49	777.80	(310.21)

หน่วย : ล้านบาท

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกันเพิ่มขึ้น	(1.96)	(2.71)	(61.93)	(2.02)	(2.69)	(61.91)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน ลดลง (เพิ่มขึ้น)	(0.54)	0.05	(1.18)	(0.54)	0.05	(1.18)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	935.86	-	-	935.86	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว	(1,189.40)	-	-	(1,189.40)	-	-
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(50.00)	(150.00)	-	(50.00)	(150.00)
เงินมัดจำค่าเครื่องจักรเพิ่มขึ้น	-	(1.01)	(19.99)	-	(1.01)	(19.99)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(26.08)	(36.01)	(16.25)	(25.59)	(34.50)	(16.25)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(0.99)	(0.21)	(1.34)	(0.99)	-	(1.34)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	(2.63)	-	(6.50)	(2.63)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	0.17	2.07	1.57	0.17	1.32	1.57
รับดอกเบี้ย	2.24	3.37	2.10	2.19	3.31	4.10
เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน	(280.70)	(87.09)	(247.03)	(286.82)	(86.16)	(245.01)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	48.54	(783.24)	716.02	48.54	(783.24)	716.02
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกรรมการเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-4.50	5.00	-	-	-	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	-2.68	(2.29)	(4.41)	(2.68)	(2.29)	(4.41)
เงินสดรับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	-	-	0.48	-	-	0.48
เงินปันผลจ่าย	-	-	(86.41)	-	-	(86.41)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	41.36	(780.53)	625.68	45.86	(785.53)	625.68
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	-8.83	(87.69)	69.23	(5.47)	(93.88)	70.45
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	33.19	120.88	51.65	18.41	112.29	41.84
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	24.36	33.19	120.88	12.94	18.41	112.29
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติมรายการที่มีใช้เงินสด						
บริษัทซื้อสินทรัพย์ถาวรตามสัญญาเช่าการเงิน	3.60	1.75	5.51	3.60	1.75	5.51

ค) ตารางอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
วัดสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Current Ratio)	เท่า	1.27	1.06	1.09
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็ว (Quick Ratio)	เท่า	0.69	0.73	0.44
วัดอัตราการทำกำไร				
อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin)	%	12.36	1.74	2.75
อัตรากำไรสุทธิ (ขาดทุน) (Net Profit Margin)	%	6.84	(5.70)	(0.36)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ROA)	%	9.36	(8.14)	(0.43)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ROFA)	%	32.91	(21.52)	(1.50)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (Return On Equity or ROE)	%	18.61	(15.87)	(1.00)
วัดประสิทธิภาพการดำเนินงาน				
อัตราการหมุนของสินทรัพย์รวม (Total Assets Turnover)	เท่า	1.37	1.43	1.19
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ถาวร (Fixed Asset Turnover)	เท่า	4.81	3.79	4.14
อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (Account Receivable Turnover)	เท่า	6.79	6.04	7.63
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย days receive	วัน	54	60	48
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (Inventory Turnover)	เท่า	5.80	4.29	3.61
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (Average Collection Period)	วัน	63	85	101
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ Payable turnover	เท่า	16.31	28.49	38.00
ระยะเวลารับชำระหนี้ Payable payment period	วัน	22	13	10
Cash Cycle	วัน	90	129	137
วิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม (Debt to total Asset Ratio)	เท่า	0.50	0.49	0.57
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity ratio : D/E)	เท่า	0.98	0.94	1.30
อัตราส่วนทุนจดทะเบียนต่อสินทรัพย์รวม (Capital to total Asset Ratio)	เท่า	0.15	0.18	0.14
อัตราส่วนส่วนของผู้ถือหุ้นต่อสินทรัพย์รวม (Equity to total Asset Ratio)	เท่า	0.50	0.51	0.43
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (Interest Coverage Ratio)	เท่า	17.05	(1.46)	0.72

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 การวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ในปี 2558 - ปี 2559 สามารถสรุปได้ดังนี้

รายได้

ปี 2559 บริษัท ฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการเท่ากับ 5,108.60 ล้านบาท ซึ่งแบ่งเป็นรายได้จากศูนย์บริการในการจัดหาผลิตเหล็กให้ลูกค้าตามความต้องการ 1,709.38 ล้านบาท รายได้จากการแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็ก 3,364.90 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยรายได้จากการจำหน่ายท่อเหล็ก 2,294.00 ล้านบาท รายได้จากการจำหน่ายเหล็กโครงสร้างตัวชี 715.80 ล้านบาท รายได้จากการจำหน่ายเหล็กแผ่น 189.05 ล้านบาท รายได้จากการจำหน่ายเหล็กม้วนสลิต 166.05 ล้านบาท และรายได้อื่น 34.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 20.24 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและการให้บริการของปีก่อน โดยภาพรวมแม้ราคาขายในปี 2559 จะลดลงเมื่อเทียบกับราคาขายในปี 2558 แต่เนื่องจากบริษัทมีปริมาณการขายในปี 2559 สูงกว่าปีก่อนจึงส่งผลให้บริษัทมียอดขายเพิ่มขึ้นในปี 2559

ปี 2558 บริษัท ฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายสินค้าและบริการเท่ากับ 4,248.68 ล้านบาท ซึ่งแบ่งเป็นรายได้จากศูนย์บริการในการจัดหาผลิตเหล็กให้ลูกค้าตามความต้องการ 1,242.64 ล้านบาท รายได้จากการแปรรูปผลิตภัณฑ์เหล็ก 2,969.36 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย รายได้จากการจำหน่ายเหล็กแผ่น 416.54 ล้านบาท รายได้จากการจำหน่ายเหล็กม้วนสลิต 232.07 ล้านบาท รายได้จากการจำหน่ายท่อเหล็ก 1,906.32 ล้านบาท รายได้จากการจำหน่ายเหล็กโครงสร้างตัวชี 414.43 ล้านบาท และรายได้อื่น 36.68 ล้านบาท ซึ่งรายได้จากการขายและการให้บริการของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงคิดเป็นร้อยละ 11.15 เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจที่ได้รับผลกระทบต่อเนื่องจากปี 2557 ในเรื่องของราคาขายเหล็กที่ลดลง ประกอบกับการใช้เหล็กในภาคอุตสาหกรรมชะลอตัว

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

ปี 2559 บริษัท ฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ 4,477.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 87.64 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 7.25 เนื่องจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้นจึงทำให้ต้นทุนในส่วนนี้เพิ่มขึ้น ซึ่งเพิ่มขึ้นแปรผันไปตามรายได้

ปี 2558 บริษัท ฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ 4,174.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 98.26 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 10.23 แต่หากคิดเป็นสัดส่วนแล้วจะเห็นว่าต้นทุนสูงขึ้นกว่าปีก่อนเมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและการให้บริการเนื่องจากวัตถุดิบยังคงมีต้นทุนที่สูงขึ้นจากปีก่อน

กำไรขั้นต้น

ปี 2559 บริษัท ฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 631.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.36 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เนื่องจากบริษัท ฯ ยังคงมุ่งเน้นการขายตามนโยบายที่ได้วางไว้โดยการขยายตลาดในเหล็กรูปพรรณที่เพิ่มมูลค่าของสินค้า

ปี 2558 บริษัท ฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 73.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.74 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ลดลงจากปี 2557 เนื่องจากบริษัท ฯ ยังคงได้รับผลกระทบต่อเนื่องจากปีก่อนทั้งภาคอุตสาหกรรมที่ชะลอตัว ราคาสินค้าเพื่อขายลดลง รวมถึงต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้นจากปีก่อน จึงทำให้กำไรขั้นต้นของบริษัท ฯ ลดลง

กำไรสุทธิ

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประกอบการกำไรสุทธิ 349.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6.84 ของรายได้จากการขายและการให้บริการกำไรเพิ่มขึ้นจากปี 2558 คิดเป็นร้อยละ 244.11 เนื่องจากในปี 2559 บริษัทมีปริมาณการขายเพิ่มขึ้นจากปีก่อน อีกทั้งในปี 2559 ราคาวัตถุดิบต่ำลง ซึ่งสืบเนื่องมาจากการหาแหล่งวัตถุดิบแหล่งใหม่ และการร่วมลงทุนในบริษัทร่วมทุน จึงส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสูงกว่าปีก่อน

ปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลประกอบการขาดทุนสุทธิ 242.37 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.70 ของรายได้จากการขายและการให้บริการ ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปี 2557 เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจที่ยังคงชะลอตัวอย่างต่อเนื่องและราคาลดลงจากปี 2557 ประกอบกับในปี 2558 บริษัทได้รับรู้ผลขาดทุนของบริษัทร่วมทุนที่เพิ่งเริ่มดำเนินการในปี 2558 จึงทำให้บริษัทฯ มีผลขาดทุนเพิ่มขึ้น

ฐานะการเงิน

ก) สินทรัพย์

• ส่วนประกอบของสินทรัพย์

สินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนหลัก 2 ประเภท ได้แก่ ลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือ ในขณะที่สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนได้แก่เงินลงทุนในบริษัทร่วม ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ซึ่งเป็นไปตามลักษณะการประกอบธุรกิจปกติของบริษัทฯ

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 3,733.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 756.11 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 สาเหตุหลักมาจากสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน 602.12 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ทำการสั่งซื้อวัตถุดิบเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขายตลาด

ปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 2,977.10 ล้านบาท ลดลง 1,048.57 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 สาเหตุหลักมาจากสินค้าคงเหลือที่ลดลง 1,005.26 ล้านบาท เงินมัดจำค่าเครื่องจักรลดลง 15.64 ล้านบาท ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลง 28.10 ล้านบาท และเงินลงทุนเพื่อขายลดลง 20.39 ล้านบาท จึงทำให้สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยลดลง

● **คุณภาพของสินทรัพย์**
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า

ในส่วนคุณภาพของลูกหนี้ บริษัทฯ มีนโยบายกำหนดระยะเวลาชำระหนี้เท่ากับ 60-90 วัน ซึ่งลูกหนี้และตัวเงินรับการค้า แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

อายุหนี้ค้างชำระ	งบการเงินรวม		
	2557	2558	2559
ยังไม่ได้ถึงกำหนดชำระ			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.23	1.96	63.67
กิจการอื่น	371.37	216.10	281.89
เกินกำหนดชำระ			
ไม่เกิน 3 เดือน			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.21	254.32	221.87
กิจการอื่น	238.54	96.51	113.14
3-6 เดือน			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	5.65
กิจการอื่น	10.44	67.37	12.10
6-12 เดือน			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน		-	
กิจการอื่น	14.94	23.73	2.76
เกินกว่า 12 เดือน			
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-
กิจการอื่น	78.57	32.13	110.82
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้ารวม	714.30	692.13	811.90
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(85.98)	(44.58)	(111.30)
ลูกหนี้และตัวเงินรับการค้าสุทธิ	628.32	647.55	700.60

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและตัวเงินรับสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 700.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.05 ล้านบาท เมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ที่มี จำนวน 647.55 ล้านบาท

นโยบายค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีนโยบายในการตั้งสำรองหนี้สูญ ในอัตราร้อยละ 100 ของลูกหนี้ที่มีอายุหนี้ค้างชำระเกินกว่า 12 เดือนและลูกหนี้ที่มีอายุหนี้ค้างซึ่งใกล้จะครบกำหนด 12 เดือนและมีแนวโน้มว่าจะเป็นหนี้สูญ โดยผู้บริหารจะเป็นผู้ประเมินความเสี่ยงที่อาจจะเกิดขึ้นจากยอดลูกหนี้ที่ค้างอยู่ ณ วันสิ้นงวด และพิจารณาถึงประวัติการชำระเงินในอดีตและปัจจัยอย่างอื่น รวมทั้งการเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบและปริมาณของลูกหนี้

สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประกอบด้วย สินค้าสำเร็จรูป งานระหว่างทำ วัตถุดิบ และวัสดุสิ้นเปลืองรวมถึงสินค้าระหว่างทาง ซึ่งบริษัทฯ สามารถนำสินค้าคงเหลือดังกล่าวไปจำหน่ายได้ทันที ยกเว้นวัสดุสิ้นเปลือง ซึ่งสามารถแยกรายละเอียดได้ดังนี้

รายละเอียด	หน่วย : ล้านบาท		
	งบการเงินรวม		
	2557	2558	2559
สินค้าสำเร็จรูป	590.86	342.98	466.71
งานระหว่างทำ	4.94	1.89	0.82
วัตถุดิบ	751.06	203.09	449.04
วัสดุสิ้นเปลือง	1.77	2.98	3.09
สินค้าระหว่างทาง	<u>252.78</u>	<u>0.61</u>	<u>236.36</u>
สินค้าคงเหลือรวม	1,601.41	551.55	1,156.03
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้า	<u>125.28</u>	<u>80.68</u>	<u>83.04</u>
สินค้าคงเหลือ สุทธิ	1,476.13	470.87	1,072.99

ปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 จำนวน 1,072.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 602.12 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทฯ เล็งเห็นว่าอุตสาหกรรมเหล็กในปี 2559 มีแนวโน้มเติบโตได้ดีกว่าในปี 2558 จึงทำให้บริษัทต้องดำเนินการสั่งซื้อวัตถุดิบเพิ่มเพื่อรองรับการขยายตลาด และเมื่อเทียบกับสินค้าคงเหลือปีก่อนจะพบว่าอุตสาหกรรมเหล็กในปี 2558 ชะลอตัวเนื่องจากผลกระทบจากสถานะเศรษฐกิจจึงทำให้บริษัทชะลอการสั่งสินค้าเพื่อลดความเสี่ยงการขาดทุนทางด้านราคาที่ยังคงผันผวน

ทั้งนี้ในปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ทำการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือเท่ากับ 83.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 2.36 ล้านบาท การตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ 83.04 ล้านบาทเพื่อให้สะท้อนถึงมูลค่าสินค้าคงเหลือที่แท้จริง ณ วันสิ้นรอบบัญชี

ปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 470.87 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 จำนวน 1,005.26 ล้านบาท เนื่องจากปี 2558 ราคาสินค้ามีแนวโน้มยังคงลดลงอย่างต่อเนื่องและในทางกลับกันต้นทุนวัตถุดิบกับสูงขึ้น จึงทำให้บริษัทฯ พยายามลดสินค้าคงเหลือในคลังเพื่อลดผลกระทบจากการขาดทุนในสินค้าคงเหลือ อีกทั้งยังเพื่อรองรับวัตถุดิบที่มาจากบริษัทร่วมทุน เพื่อให้สินค้าคงเหลืออยู่ในระดับที่เหมาะสม

ทั้งนี้ในปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ทำการตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือเท่ากับ 80.68 ล้านบาท ลดลง จำนวน 44.60 ล้านบาท การตั้งค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ 80.68 ล้านบาทเพื่อให้สะท้อนถึงมูลค่าสินค้าคงเหลือที่แท้จริง ณ วันสิ้นรอบบัญชี

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีมูลค่า ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิเท่ากับ 1,061.31 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.43 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 64.92 ล้านบาท การลดลงดังกล่าวเกิดจากการตัดค่าเสื่อมราคาในปีจำนวน 94.66 ล้านบาท

ปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีมูลค่า ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิเท่ากับ 1,126.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 37.83 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจำนวน 28.1 ล้านบาท ค่าเสื่อม 80.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 52.27 ล้านบาทและมีการซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้น 29.74 ล้านบาท

ข) หนี้สิน

ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันสิ้นปีจำนวน 1,855.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 406.02 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 323.78 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ทำการสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อรองรับการขยายตลาด จึงทำให้มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ วันสิ้นงวดสูงกว่าปีก่อน

ปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันสิ้นงวดจำนวน 1,449.92 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 จำนวน 832.05 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากบริษัทฯพยายามลดสินค้าคงเหลือในคลังเพื่อลดผลกระทบจากการขาดทุนในสินค้าคงเหลือจากแนวโน้มราคาขายที่ลดลง และเพื่อรองรับวัตถุดิบจากบริษัทฯร่วมทุน บริษัทฯจึงลดปริมาณการสั่งซื้อวัตถุดิบ

ค) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 1,877.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 350.09 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากในปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานจึงทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น

ปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 1,527.17 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 จำนวน 216.53 ล้านบาท เนื่องมาจากในปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยประกอบการขาดทุน

ง) สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ปี 2559 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 230.51 ล้านบาท สาเหตุสำคัญมาจากบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 599.88 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 133.24 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 604.48 ล้านบาท เงินมัดจำค่าสินค้าเพิ่มขึ้น 104.39 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 323.70 ล้านบาท ในส่วนของเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมการลงทุนจำนวน 280.70 ล้านบาท กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินทุน บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 41.36 ล้านบาท มาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันเพิ่มขึ้น

ปี 2558 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานเท่ากับ 779.93 ล้านบาท สาเหตุสำคัญมาจากลูกหนี้การค้าอื่นลดลง 255.62 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลง 1,049.86 ล้านบาท ในส่วนของเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมการลงทุนจำนวน 87.09 ล้านบาท จากการที่บริษัทฯ นำเงินไปลงทุนในบริษัทร่วม 50 ล้านบาทและซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 36.00 ล้านบาท และกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินทุน บริษัทฯและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 780.53 ล้านบาท มาจากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง ในปี 2559 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เท่ากับ 1.27 เท่า เมื่อเทียบกับปี 2558 ซึ่งมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.06 เพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทฯ ได้มีเงินลงทุนชั่วคราวสูงขึ้นจากปีก่อน 253.90 ล้านบาท อีกทั้งปริมาณสินค้าคงเหลือสูงขึ้นกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 602.12 ล้านบาท ในขณะที่หนี้สินหมุนเวียน สูงขึ้นกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อนเพียง 398.02 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง ในปี 2558 ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย เท่ากับ 1.06 เท่า เมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.09 ลดลงเนื่องจากบริษัทฯ ได้ลดปริมาณการสั่งซื้อวัตถุดิบ และเน้นการขายสินค้าที่มีอยู่เพื่อลดปริมาณสินค้าคงเหลือ จึงเป็นส่วนทำให้สินทรัพย์ต่อหนี้สินลดลงจากปีก่อน