

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายงานการสอบบัญชี

ปี 2551 - 2553	ตรวจสอบโดย นางสาวนงราม เลหาอารีดิolk	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4334 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด
ปี 2554	ตรวจสอบโดย นางสาวนงราม เลหาอารีดิolk	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4334 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด
ปี 2555	ตรวจสอบโดย นางสาวนงราม เลหาอารีดิolk	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4334 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด
ปี 2556	ตรวจสอบโดย นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกซ์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 218 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทในปี 2551 - 2552 ได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินได้แสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2551 และ 2552 ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2553-2556 ได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



■ **આપતલ**

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	2554		2555		2556		2554		2555		2556	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
สินทรัพย์												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	610.42	19.64%	433.17	11.65%	35.11	1.13%	613.64	19.19%	435.43	11.48%	38.80	1.22%
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34.00	1.07%
ลูกหนี้การค้า	434.74	13.99%	899.64	24.19%	819.07	26.37%	435.46	13.62%	900.20	23.74%	829.93	26.10%
ลูกหนี้อื่น	24.77	0.80%	56.91	1.53%	23.15	0.75%	24.73	0.77%	59.65	1.57%	79.36	2.50%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	-	37.23	1.20%	-	-	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	540.03	17.38%	773.02	20.79%	648.37	20.88%	540.03	16.89%	773.02	20.38%	648.37	20.39%
ลูกหนี้กรมสรรพากร	36.30	1.17%	24.41	0.66%	8.82	0.28%	36.29	1.13%	24.41	0.64%	8.85	0.27%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3.26	0.10%	5.27	0.14%	5.08	0.16%	5.74	0.18%	5.21	0.14%	5.42	0.17%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,649.52	53.08%	2,192.42	58.96%	1,576.83	50.77%	1,655.89	51.78%	2,197.93	57.95%	1,644.72	51.72%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	7.20	0.23%	7.20	0.19%	52.75	1.70%	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนเฉื่อยขาย	-	-	25.44	0.69%	19.44	0.63%	-	-	25.44	0.67%	19.44	0.61%
เงินฝากที่ติดภาระค่าประกัน	25.83	0.83%	104.37	2.81%	145.03	4.67%	25.83	0.81%	104.37	2.75%	146.28	4.60%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,421.05	45.72%	1,386.67	37.29%	1,310.74	42.20%	1,511.94	47.27%	1,462.42	38.56%	1,368.71	43.04%
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ - สุทธิ	3.38	0.11%	1.61	0.04%	0.00	0.00%	3.38	0.11%	1.61	0.04%	0.00	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.04	0.03%	0.90	0.02%	0.94	0.03%	1.16	0.03%	0.90	0.02%	0.94	0.03%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,458.50	46.92%	1,526.19	41.04%	1,528.90	49.23%	1,542.31	48.22%	1,594.73	42.05%	1,535.37	48.28%
รวมสินทรัพย์	3,108.02	100.00%	3,718.61	100.00%	3,105.73	100.00%	3,198.20	100.00%	3,792.66	100.00%	3,180.09	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น												
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,160.09	37.33%	1,774.99	47.73%	1,299.64	41.85%	1,160.09	36.27%	1,774.99	46.80%	1,299.64	40.87%
เจ้าหนี้การค้า	247.08	7.95%	367.53	9.88%	293.95	9.46%	248.52	7.77%	369.80	9.75%	296.83	9.33%
เจ้าหนี้อื่น	78.30	2.52%	72.95	1.95%	87.44	2.82%	74.56	2.33%	70.33	1.85%	88.32	2.78%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	106.28	3.42%	97.09	2.61%	66.00	2.13%	106.28	3.32%	97.09	2.56%	66.00	2.08%
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้เงินหมุนเวียน	-	-	132.38	3.56%	66.38	2.14%	-	-	132.38	3.49%	66.38	2.09%

เงินกู้ยืม

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	2554		2555		2556		2554		2555		2556	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อซึ่งส่วนที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0.60	0.02%	0.07	0.00%	-	-	18.71	0.59%	19.59	0.52%	20.41	0.64%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-	1.63	0.05%	-	-	0.35	0.01%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.95	0.03%	0.65	0.02%	0.75	0.02%	1.76	0.06%	0.79	0.02%	2.03	0.06%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,593.30	51.26%	2,445.66	65.77%	1,814.16	58.41%	1,611.54	50.39%	2,464.97	64.99%	1,839.97	57.86%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	229.47	7.38%	-	-	-	-	229.47	7.18%	-	-	-	-
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	0.07	0.00%	-	-	-	-	58.65	1.83%	39.13	1.03%	17.67	0.56%
หนี้สินภายใต้การดำเนินงาน	-	-	9.48	0.25%	9.48	0.31%	-	-	9.48	0.25%	9.48	0.30%
ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน	0.67	0.02%	1.10	0.03%	3.13	0.10%	0.67	0.02%	1.10	0.03%	3.51	0.11%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	230.21	7.41%	10.58	0.28%	12.61	0.41%	288.79	9.03%	49.72	1.31%	30.66	0.96%
รวมหนี้สิน	1,823.51	58.67%	2,456.24	66.05%	1,826.77	58.82%	1,900.33	59.42%	2,514.69	66.30%	1,870.62	58.82%
ทุนจดทะเบียน	800.00		800.00		800.00		800.00		800.00		800.00	
ทุนชำระแล้ว	800.00	25.74%	800.00	21.51%	800.00	25.76%	800.00	25.01%	800.00	21.09%	800.00	25.16%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	380.84	12.25%	380.84	10.24%	380.84	12.26%	380.84	11.91%	380.84	10.04%	380.84	11.98%
กำไร (ขาดทุน) สะสม												
จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	5.10	0.16%	6.33	0.17%	11.63	0.37%	5.10	0.16%	6.33	0.17%	11.63	0.37%
ที่ยังไม่ได้จัดสรร	98.56	3.17%	41.91	1.13%	58.07	1.87%	99.59	3.11%	43.83	1.16%	62.04	1.95%
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	-	-	33.29	0.90%	28.41	0.91%	-	-	33.29	0.88%	28.41	0.89%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,284.51	41.33%	1,262.37	33.95%	1,278.96	41.18%	1,285.53	40.19%	1,264.29	33.34%	1,282.93	40.34%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-	12.34	0.39%	13.68	0.36%	26.54	0.83%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,284.51	41.33%	1,262.37	33.95%	1,278.96	41.18%	1,297.87	40.58%	1,277.98	33.70%	1,309.47	41.18%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,108.02	100.00%	3,718.61	100.00%	3,105.73	100.00%	3,198.20	100.00%	3,792.66	100.00%	3,180.09	100.00%

งบกำไรขาดทุน

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ						งบการเงินรวม					
	2554		2555		2556		2554		2555		2556	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
รายได้												
รายได้จากการขายและการให้บริการ	5,679.78	99.72%	4,343.04	99.67%	4,800.88	99.53%	5,685.22	99.72%	4,349.17	99.68%	4,813.44	99.53%
รายได้อื่น	15.79	0.28%	14.29	0.33%	22.58	0.47%	15.86	0.28%	14.06	0.32%	22.84	0.47%
รวมรายได้	5,695.57	100.00%	4,357.33	100.00%	4,823.46	100.00%	5,701.08	100.00%	4,363.23	100.00%	4,836.28	100.00%
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขายและการให้บริการ	5,271.12	92.55%	4,112.64	94.38%	4,513.22	93.57%	5,275.65	92.54%	4,117.43	94.37%	4,520.36	93.47%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	74.67	1.31%	66.61	1.53%	79.55	1.65%	61.75	1.08%	56.54	1.30%	65.36	1.35%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	43.79	0.77%	45.57	1.05%	61.32	1.27%	46.77	0.82%	48.54	1.11%	70.33	1.45%
ค่าใช้จ่ายจากการหยุดผลิต	-	-	21.02	0.48%	-	-	-	-	21.02	0.48%	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	5,389.58	94.63%	4,245.84	97.44%	4,654.08	96.49%	5,384.17	94.44%	4,243.53	97.26%	4,656.05	96.27%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	305.99	5.37%	111.49	2.56%	169.38	3.51%	316.91	5.56%	119.70	2.74%	180.23	3.73%
ต้นทุนทางการเงิน	112.99	1.98%	86.92	2.00%	66.27	1.37%	119.36	2.09%	92.08	2.11%	69.94	1.45%
ภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-	1.24	0.02%	0.81	0.02%	1.72	0.04%
กำไรสุทธิ	193.00	3.39%	24.57	0.56%	103.11	2.14%	196.31	3.44%	26.81	0.61%	108.57	2.24%
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเมื่อขาย	-	-	(4.62)	-	(4.88)	-	-	-	(4.62)	-	(4.88)	-
ส่วนเกินทุนจากการรีราคาที่ดิน	-	-	37.91	-	-	-	-	-	37.91	-	-	-
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์	-	-	-	-	(1.64)	-	-	-	-	-	-	-
ประกันภัยรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสุทธิ	-	-	33.29	-	(6.52)	-	-	-	33.29	-	(6.53)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสุทธิ	193.00	-	57.86	-	96.59	-	196.31	-	60.10	-	102.04	-

(หน่วย : ล้านบาท)

การแบ่งปันกำไร									
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่									
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม									
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม									
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่									
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม									
	193.00		24.57	-	103.11		194.32		105.17
	-		-	-	-		1.99		3.41
	193.00		67.34	-	103.11		194.32		98.64
	-		-	-	-		1.99		3.41

■ **งบประมาณ**

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2554	2555	2556	2554	2555	2556
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	193.00	24.57	110.29	197.55	27.62	110.29
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดสุทธิได้นอกจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน						
หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-	-	-	0.03
ค่าเผื่อการสูญค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	(10.42)	12.69	(10.97)	(10.42)	12.69	(10.97)
ค่าเสื่อมราคา	98.58	107.20	108.32	114.77	123.44	124.58
ค่าตัดจำหน่ายไปโปรแกรมคอมพิวเตอร์	1.77	1.77	1.61	1.77	1.77	1.61
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.45)	(0.29)	(0.80)	(0.45)	(0.29)	(0.80)
ขาดทุนจากการจัดจำหน่ายอุปกรณ์	-	0.04	-	-	0.04	1.74
ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนเมื่อขาย	-	-	0.26	-	-	0.26
ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	0.67	0.43	0.49	0.68	0.43	0.86
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	112.99	86.93	66.27	119.36	92.08	69.94
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	396.14	233.33	268.28	414.85	257.79	297.53
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)						
ถูกจำหน่าย	(24.87)	(428.21)	80.57	(25.59)	(428.06)	70.25
ลูกหนี้	(7.09)	(32.14)	35.89	(4.54)	(34.89)	(17.61)
สินค้าคงเหลือ	110.20	(245.68)	135.62	110.20	(245.68)	135.62
ถูกหนีกรมสรรพากร	17.02	11.88	15.60	17.02	11.88	15.57
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.41	(2.01)	0.15	(1.91)	0.50	(0.21)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(0.21)	0.16	0.04	0.28	0.94	0.04
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้า	120.47	111.50	(73.58)	121.81	112.35	(72.97)
เจ้าหนี้	(69.79)	(6.78)	23.20	(71.74)	(5.66)	26.71
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(3.44)	(0.30)	0.10	(3.92)	(1.77)	0.60
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	-	-	(0.10)	-	-	(0.10)

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2554	2555	2556	2554	2555	2556
เงินได้รับจากกิจกรรมดำเนินงาน						
ขายดอกเบี้ย	538.84	(358.25)	485.78	564.88	(332.62)	455.42
ขายดอกเบี้ย	(113.59)	(85.49)	(67.22)	(119.96)	(90.64)	(70.89)
จ่ายภาษีเงินได้	(0.03)	(0.02)	(0.91)	(0.65)	(0.67)	(1.17)
เงินสุทธิที่ได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	425.22	(443.75)	418.47	444.27	(423.93)	383.37
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินลงทุนในสินทรัพย์	-	-	-	-	-	(34.00)
เงินลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์	-	(30.06)	-	-	(30.06)	-
เงินลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์	-	-	0.22	-	-	0.22
เงินลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์	-	-	(45.55)	-	-	-
เงินลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์	4.58	(78.54)	(40.66)	4.58	(78.54)	(41.91)
เงินลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์	-	-	(37.23)	-	-	-
เงินลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์	(77.50)	(53.49)	(42.21)	(77.70)	(54.59)	(42.44)
เงินลงทุนเพื่อซื้อสินทรัพย์	1.74	0.55	1.42	1.74	0.55	1.42
เงินสุทธิที่ได้ไป (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	(71.17)	(161.53)	(164.01)	(71.37)	(162.63)	(116.72)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้น	(280.28)	614.90	(475.36)	(280.28)	614.90	(475.36)
เงินลงทุนระยะสั้น	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนระยะสั้น	(101.28)	(106.28)	(97.09)	(101.28)	(106.28)	(97.09)
เงินลงทุนระยะสั้น	(3.19)	(0.59)	(0.07)	(19.37)	(18.64)	(20.64)
เงินลงทุนระยะสั้น	-	-	-	(1.45)	(1.63)	0.35
เงินลงทุนระยะสั้น	600.00	-	-	600.00	-	-
เงินลงทุนระยะสั้น	(19.15)	-	-	(19.16)	-	-
เงินลงทุนระยะสั้น	-	(80.00)	(80.00)	-	(80.00)	(80.00)
เงินลงทุนระยะสั้น	-	-	-	-	-	9.45
เงินสุทธิที่ได้มา (จ่าย) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	196.10	428.03	(652.51)	178.46	408.36	(663.28)

(หน่วย : ล้านบาท)

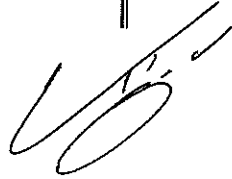
รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2554	2555	2556	2554	2555	2556
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	550.15	(177.25)	(398.06)	551.36	(178.21)	(396.63)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	60.27	610.42	433.17	62.28	613.64	435.43
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นงวด	610.42	433.17	35.11	613.64	435.43	38.80
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม						
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์						
รายละเอียดอาคารและอุปกรณ์ที่ได้รับในระหว่างงวด มีดังนี้						
อาคารและอุปกรณ์ที่ได้รับระหว่างปี	(141.47)	(62.43)	(32.99)	(141.67)	(63.53)	(33.22)
ปรับปรุง เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักรลดลง(เพิ่มขึ้น)	65.64	-	-	65.64	-	-
เจ้าหน้าที่รับซื้อเพิ่มเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(1.67)	8.94	(9.22)	(1.67)	8.94	(9.22)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(77.50)	(53.49)	(42.21)	(77.70)	(54.59)	(42.44)
เงินสดรับจากขายทรัพย์สิน						
เงินสดรับจากขายทรัพย์สิน						
อาคารและอุปกรณ์ที่ติดจำหน่ายระหว่างปี	1.30	36.95	0.61	1.30	36.95	0.61
กำไรจากการจำหน่ายอุปกรณ์	0.45	0.29	0.80	0.45	0.29	0.80
เงินสดรับจากการประกันภัยค้ำประกัน	-	(36.69)	-	-	(36.69)	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1.74	0.55	1.42	1.74	0.55	1.42

▪ อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2554	2555	2556	2554	2555	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.03	0.90	0.87	1.03	0.89	0.89
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.66	0.55	0.48	0.65	0.54	0.52
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.25	(0.22)	0.46	0.26	(0.17)	0.42
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	13.45	6.51	5.86	13.45	6.51	5.80
ระยะเวลากับหนี้เฉลี่ย (วัน)	27	56	62	27	56	63
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	9.76	13.13	13.07	9.76	13.13	13.07
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	37	28	28	37	28	28
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	21.33	11.19	15.39	21.23	11.13	15.27
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	17	33	24	17	33	24
วงจรกิจน์สด (วัน)	47	51	66	47	51	67
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการชำระหนี้ (Profitability Ratio)						
อัตรากำไรขั้นต้น	7.19%	5.31%	5.76%	7.20%	5.33%	5.86%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	5.11%	2.24%	3.06%	5.30%	2.43%	3.27%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน - ไม่รวมค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	4.93%	2.53%	2.83%	5.11%	2.72%	3.04%
อัตรากำไรสุทธิ	3.40%	0.57%	2.14%	3.45%	0.62%	2.24%
อัตรากำไรสุทธิ - ไม่รวมรายได้ขึ้นและค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	2.94%	0.53%	1.91%	2.99%	0.58%	2.02%
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	15.03%	1.93%	8.06%	15.12%	2.00%	8.29%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	6.21%	0.66%	5.45%	6.14%	0.71%	5.67%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	20.52%	9.50%	21.19%	20.57%	10.27%	22.27%
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.83	1.17	1.55%	1.78	1.15	1.52%
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.42	1.92	1.43	1.46	1.95	1.43
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	2.71	1.28	7.31	2.66	1.30	6.51
อัตราเงินปันผลตอบแทน	-	5.43%	7.14%	-	5.43%	7.14%

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ			งบการเงินรวม		
	2554	2555	2556	2554	2555	2556
ข้อมูลต่อหุ้น						
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00	1.00
มูลค่าหุ้นตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.61	1.59	1.60	1.62	1.61	1.64
กำไรสุทธิต่อหุ้น						
- กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.32	0.03	0.13	0.32 ^{iv}	0.03	0.13

หมายเหตุ : ^{iv} คำนวณจากส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ**รายได้**

ในปี 2556 บริษัทมีรายได้รวมจำนวน 4,836 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 473 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 11 ซึ่งเป็นผลมาจากราคาขายเหล็กแท่งที่มีการปรับตัวเพิ่มสูงขึ้นตามสภาวะเศรษฐกิจที่มีความต้องการใช้ที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับการขยายธุรกิจในการลงทุนและให้คำปรึกษาในการพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังงานทดแทน ส่งผลให้บริษัทมีรายได้เติบโตเพิ่มมากขึ้น

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย**• ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ**

ในปี 2556 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการจำนวน 4,520 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายร้อยละ 96 เปรียบเทียบกับปี 2555 ที่มีอัตราส่วนดังกล่าวร้อยละ 95 เนื่องจากการบริหารสินค้าคงเหลือ รวมถึงการจัดซื้อวัตถุดิบที่มีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

• ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขาย จำนวน 65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 9 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.6 เมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากมีปริมาณการขายที่เพิ่มมากขึ้น ทำให้มีค่าใช้จ่ายในการขนส่งเพิ่มสูงขึ้น

• ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 70 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2555 จำนวน 0.7 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.11 เนื่องจากการขยายธุรกิจในส่วนของการพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังงานทดแทน ประกอบกับการปรับฐานเงินเดือนของพนักงาน

• ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของบริษัทมาจากดอกเบี้ยเงินกู้ยืมสถาบันการเงินและสินเชื่อเช่าซื้อ โดยในปี 2556 มีจำนวน 70 ล้านบาท ลดลง 22 ล้านบาท เนื่องจากการบริหารแหล่งเงินกู้ยืมมีประสิทธิภาพ และภาระหนี้ที่ลดลง

กำไรสุทธิ

ในปี 2556 บริษัทมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทจำนวน 105.17 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.24 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 8.29 เปรียบเทียบกับปี 2555 ที่มีกำไรสุทธิ 25 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 0.62 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 2.00 โดยกำไรสุทธิและอัตรากำไรของบริษัทที่เพิ่มขึ้นเกิดจากราคาขายเหล็กแท่งที่มีการปรับตัวสูงขึ้นตามปริมาณความต้องการ รวมทั้งการขยายธุรกิจในการลงทุนและพัฒนาโครงการไฟฟ้าพลังงานทดแทน

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน**สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,180 ล้านบาท ลดลงจำนวน 613 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16 โดยการลดลงของสินทรัพย์ที่สำคัญมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือที่ลดลง เนื่องจากการบริหารสินค้าและการเร่งรับชำระหนี้ดีขึ้น โดยนำเงินสดที่ได้รับไปจ่ายชำระหนี้เงินกู้ นอกจากนี้ สินทรัพย์ที่สำคัญอื่นของบริษัท ได้แก่ เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน ตามสัญญาเงินกู้ที่บริษัทได้ขอวงเงินกับธนาคารพาณิชย์เพิ่มมากขึ้น

สภาพคล่อง

ในปี 2556 บริษัทได้รับกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 383 ล้านบาท และจากผลประกอบการที่มีกำไร ทั้งนี้ เนื่องจากการเร่งรับชำระหนี้ และการจัดการบริหารการวัดกีดกันที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ทำให้บริษัทมีสภาพคล่องเพิ่มขึ้น โดยบริษัทมีการนำเงินสดสุทธิที่ได้มาไปใช้ในกิจกรรมลงทุน จำนวน 117 ล้านบาท โดยเป็นการนำเงินไปค้ำประกันการขอสินเชื่อกับสถาบันการเงิน และเป็นการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ และกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 663 ล้านบาท โดยเป็นการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว รวมทั้งมีการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยรวมแล้วทำให้บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิลดลง 397 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน**หนี้สิน**

บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 1,871 ล้านบาท ลดลงจำนวน 644 ล้านบาท โดยสาเหตุมาจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาว

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นส่วนของบริษัทจำนวน 1,283 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 19 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากผลประกอบการที่บริษัทมีกำไร จำนวน 105 ล้านบาท โดยในระหว่างปีบริษัทได้จ่ายเงินปันผลในอัตราหุ้นละ 0.10 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 80 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 อยู่ในระดับ 1.43 เท่า เปรียบเทียบกับอัตราส่วน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 ที่อยู่ในระดับ 1.95 เท่า โดยเป็นผลมาจากการชำระคืนเงินกู้ยืมทั้งระยะสั้นและระยะยาวแก่สถาบันการเงิน