

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายงานการสอบบัญชี

ปี 2556	ตรวจสอบโดย นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 218 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด
ปี 2557	ตรวจสอบโดย นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 218 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด
ปี 2558	สอบทานโดย นายประดิษฐ์ รอดลอยทุกข์	ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 218 บริษัท เอเอสที มาสเตอร์ จำกัด

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2556 ปี 2557 และปี 2558 ได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินรวมได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานรวม และกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของแต่ละปีของบริษัท โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป



งบดุล
งบการเงินรวม

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม					
	2556		2557		2558	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	38.80	1.22%	83.43	1.76%	178.31	2.2%
เงินลงทุนชั่วคราว	34.00	1.07%	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	909.29	28.60%	978.21	20.69%	1,197.90	14.80%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	648.37	20.39%	1,158.46	24.50%	958.40	11.84%
ต้นทุนโครงการระหว่างพัฒนา	-	-	143.69	3.04%	534.29	6.60%
ลูกหนี้กรมสรรพากร	8.85	0.27%	70.03	1.48%	94.60	1.17%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.42	0.17%	4.05	0.09%	3.75	0.05%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,644.72	51.72%	2,437.88	51.56%	2,967.25	36.67%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	0.39	0.01%	217.09	2.68%
เงินลงทุนเมื่อขาย	19.44	0.61%	-	-	-	-
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน	146.28	4.60%	146.53	3.10%	1,120.77	13.85%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,368.71	43.04%	2,103.03	44.48%	3,495.08	43.19%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.00%	39.25	0.83%	242.67	3.00%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	0.23	0.01%	5.79	0.07%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.94	0.03%	1.03	0.02%	43.71	0.54%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,535.37	48.28%	2,290.45	48.44%	5,125.11	63.33%
รวมสินทรัพย์	3,180.09	100.00%	4,728.33	100.00%	8,092.36	100%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,299.64	40.87%	3,032.61	64.14%	3,771.46	46.61%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	385.15	12.11%	207.28	4.39%	323.71	4.00%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	66.00	2.08%	66.38	1.40%	1,737.95	21.48%
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	66.38	2.09%	-	-	211.66	2.62%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อส่วนที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	20.41	0.64%	17.06	0.36%	0.04	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.35	0.01%	10.00	0.21%	4.00	0.05%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	-	-	40.25	0.50%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2.03	0.06%	0.81	0.02%	15.85	0.20%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,839.97	57.86%	3,334.15	70.51%	5,023.98	62.08%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	-	-	-	-	1,737.98	21.48%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	17.67	0.56%	0.09	0.00%	0.06	0.00%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9.48	0.30%	9.48	0.20%	13.66	0.17%
ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน	3.51	0.11%	6.00	0.13%	4.35	0.05%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	30.66	0.96%	15.57	0.33%	1,756.05	21.70%
รวมหนี้สิน	1,870.62	58.82%	3,349.72	70.84%	6,780.03	83.78%

รายการ	งบการเงินรวม					
	2556		2557		2558	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
ทุนจดทะเบียน	800.00		800.00		800.00	
ทุนชำระแล้ว	800.00	25.16%	800.00	16.92%	800.00	9.98%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	380.84	11.98%	380.84	8.05%	380.85	4.71%
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(38.59)	(0.82%)	(38.59)	(0.48%)
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	11.63	0.37%	13.79	0.29%	13.78	0.17%
ที่ยังไม่ได้จัดสรร	62.04	1.95%	107.22	2.27%	0.94	0.01%
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	28.41	0.89%	32.67	0.69%	50.73	0.63%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,282.93	40.34%	1,295.94	27.41%	1,207.71	14.92%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	26.54	0.83%	82.67	1.75%	104.62	1.29%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,309.47	41.18%	1,378.61	29.16%	1,312.33	16.22%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,180.09	100.00%	4,728.33	100.00%	8,092.36	100.00%

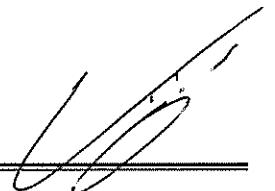


งบการเงินเฉพาะกิจการ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2556		2557		2558	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	35.11	1.13%	28.83	0.62%	34.04	0.65%
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	842.22	27.12%	882.84	19.11%	748.17	14.35%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทย่อย	37.23	1.20%	1,021.03	22.10%	1,826.78	35.05%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	648.37	20.88%	1,158.31	25.07%	913.35	17.52%
ต้นทุนโครงการระหว่างพัฒนา	-	-	-	-	-	-
ลูกหนี้กรมสรรพากร	8.82	0.28%	42.29	0.92%	20.85	0.40%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	5.08	0.16%	3.05	0.07%	0.18	0.00%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,576.83	50.77%	3,136.35	67.87%	3,543.38	67.98%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	52.75	1.70%	119.15	2.58%	185.94	3.57
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนเพื่อขาย	19.44	0.63%	-	-	-	-
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน	145.03	4.67%	144.00	3.12%	335.25	6.43%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	1,310.74	42.20%	1,220.25	26.41%	1,145.88	21.98%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.94	0.03%	1.03	0.02%	2.16	0.40%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,528.90	49.23%	1,484.43	32.13%	1,669.22	32.02%
รวมสินทรัพย์	3,105.73	100.00%	4,620.78	100.00%	5,212.60	100%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,299.64	41.85%	3,023.69	65.44%	2,371.48	45.50%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	381.39	12.28%	184.33	3.99%	19.55	0.38%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินส่วนที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	66.00	2.13%	66.38	1.44%	621.18	11.92%
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่จัดเป็นหนี้สินหมุนเวียน	66.38	2.14%	-	-	211.66	4.06%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อส่วนที่ครบกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.75	0.02%	0.40	0.01%	2.55	0.05%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,814.16	58.41%	3,274.80	70.87%	3,226.43	61.90%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	-	-	-	-	698.87	13.41%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ - สุทธิ	-	-	-	-	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	9.48	0.31%	9.48	0.21%	13.66	0.26%
ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน	3.13	0.10%	4.85	0.10%	3.44	0.07%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	12.61	0.41%	14.32	0.31%	715.96	13.74%
รวมหนี้สิน	1,826.77	58.82%	3,289.13	71.18%	3,942.40	75.63%

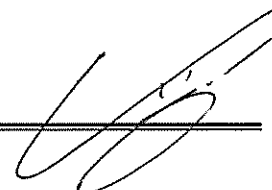
รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2556		2557		2558	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
ทุนจดทะเบียน	800.00		800.00		800.00	
ทุนชำระแล้ว	800.00	25.76%	800.00	17.31%	800.00	15.35%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	380.84	12.26%	380.84	8.24%	380.85	7.31%
ผลต่างจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	11.63	0.37%	13.79	0.29%	13.79	0.26%
ที่ยังไม่ได้จัดสรร	58.07	1.87%	99.11	2.14%	20.94	0.40%
องค์ประกอบอื่นของผู้ถือหุ้น	28.41	0.91%	37.91	0.82%	54.63	1.05%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	1,278.96	41.18%	1,331.65	28.82%	1,270.21	24.37%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,278.96	41.18%	1,331.65	28.82%	1,270.21	24.37%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,105.73	100.00%	4,620.78	100.00%	5,212.60	100%



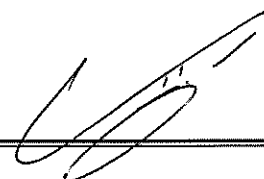
งบกำไรขาดทุน
งบการเงินรวม

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม					
	2556		2557		2558	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
รายได้						
รายได้จากการขายและการให้บริการ	4,813.44	99.53%	4,112.98	98.96%	2,244.56	91.91%
รายได้อื่น	22.84	0.47%	43.16	1.04%	152.55	6.25%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-	-	45.08	1.85%
รวมรายได้	4,836.28	100.00%	4,156.14	100.00%	2,442.19	100.00%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและการให้บริการ	4,520.36	93.47%	3,876.88	93.28%	2,100.04	85.99%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	65.36	1.35%	58.70	1.41%	28.02	1.14%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	70.33	1.45%	103.07	2.48%	211.92	8.68%
ค่าใช้จ่ายจากการหยุดผลิต	-	-	-	-	31.14	1.27%
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	4,656.05	96.27%	4,038.65	97.17%	2,371.12	97.09%
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัท ร่วมและต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	180.23	3.73%	117.49	2.83%	71.06	2.91%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	0.01	0.00%	4.65	0.19%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	180.23	3.73%	117.48	2.83%	75.72	3.10%
ต้นทุนทางการเงิน	(69.94)	(1.45%)	(75.51)	(1.82%)	(149.53)	(6.12%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	110.29	2.28%	41.97	1.01%	(73.81)	(3.02%)
ภาษีเงินได้	1.72	0.04%	0.32	0.01%	(35.39)	(1.15%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	108.57	2.24%	41.65	1.00%	(109.20)	(4.47%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(4.88)	(0.10%)	9.50	0.22%	-	-
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน - สุทธิจากภาษีเงินได้	-	-	-	-	16.72	0.19%
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์	(1.65)	(0.03%)	-	-	4.54	0.05%
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	-	-	-	-
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	-	-	(6.84)	(0.16%)	1.34	(0.02%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(6.53)	(0.13%)	2.66	0.06%	22.60	0.26%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	102.04	2.11%	44.31	1.06%	(86.60)	(0.79%)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	105.17	2.17%	47.34	1.14%	(110.41)	1.01%
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3.40	0.07%	(5.69)	(0.14%)	1.21	(0.01%)
	108.57	2.24%	41.65	1.00%	(109.20)	1.00%



รายการ	งบการเงินรวม					
	2556		2557		2558	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	98.64	2.04%	51.60	1.24%	(88.22)	(3.61%)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	3.40	0.07%	(7.28)	(0.18%)	1.62	0.07%
	102.04	2.11%	44.31	1.06%	(86.60)	(0.79%)



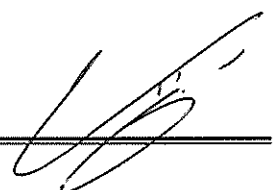
งบการเงินเฉพาะกิจการ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2556		2557		2558	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
รายได้						
รายได้จากการขายและการให้บริการ	4,800.88	99.53%	4,040.81	98.30%	1,208.49	79.89%
รายได้อื่น	22.58	0.47%	69.80	1.70%	280.64	18.55%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน					23.54	1.56%
รวมรายได้	4,823.46	100.00%	4,110.61	100.00%	1,512.57	100.00%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและการให้บริการ	4,513.22	93.57%	3,870.31	94.15%	1,281.99	84.75%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	79.55	1.65%	66.62	1.62%	22.99	1.52%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	61.32	1.27%	57.77	1.41%	72.25	4.78%
ค่าใช้จ่ายจากการหยุดผลิต	-	-	-	-	31.14	2.06%
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-	-	-	-
รวมค่าใช้จ่าย	4,654.08	96.49%	3,994.70	97.18%	1,408.39	93.11%
กำไรก่อนส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัท ร่วมและต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	169.38	3.51%	115.91	2.82%	104.28	6.89%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-	-	-	-
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	169.38	3.51%	115.91	2.82%	104.28	6.89%
ต้นทุนทางการเงิน	(66.27)	(1.37%)	(72.72)	(1.77%)	(185.83)	(12.29%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	103.11	2.14%	43.19	1.05%	(81.55)	(5.39%)
ภาษีเงินได้	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	103.11	2.14%	43.19	1.05%	(81.55)	(5.39%)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าเงินลงทุนเพื่อขาย	(4.88)	(0.10%)	9.50	0.23%	-	-
ส่วนเกินทุนจากการตีราคาที่ดิน	-	-	-	-	16.72	0.27%
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์	(1.64)	(0.04%)	-	-	3.38	0.06%
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน						
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(6.52)	(0.14%)	9.50	0.23%	20.10	0.33%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	96.59	2.00%	52.69	1.28%	(61.45)	(4.06%)



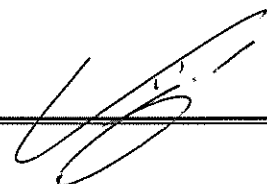
รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2556		2557		2558	
	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน	จำนวน	สัดส่วน
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	103.11	2.14%	43.19	1.05%	(81.55)	(5.39%)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
	103.11	2.14%	43.19	1.05%	(81.55)	(5.39%)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	96.59	2.00%	52.69	1.28%	(61.45)	(4.06%)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
	96.59	2.00%	52.69	1.28%	(61.45)	(4.06%)



■ **งบกระแสเงินสด**
งบการเงินรวม

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินรวม		
	2556	2557	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	110.29	41.98	(73.81)
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน หนี้สงสัยจะสูญ	0.03	-	3.19
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	(10.97)	24.00	25.29
ค่าเสื่อมราคา	124.58	127.76	146.06
ค่าตัดจำหน่าย	1.61	0.27	2.55
(กำไร) ขาดทุน จากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.80)	(1.72)	1.96
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	1.74	-	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	-	(43.77)
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	0.26	(2.87)	-
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม		0.01	(4.65)
ผลประโยชน์พนักงาน	0.86	2.50	2.99
รายได้เงินปันผล	-	-	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	69.94	75.51	133.48
ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการกู้ยืม	-	-	9.61
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	297.53	267.42	202.89
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	52.64	(70.37)	(219.36)
สินค้าคงเหลือ	135.62	(534.09)	174.77
ต้นทุนโครงการระหว่างพัฒนา	-	(143.69)	(440.78)
ลูกหนี้กรมสรรพากร	15.57	(61.18)	(24.58)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(0.21)	1.37	0.61
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.04	0.99	25.70
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้	(46.26)	(175.09)	116.72
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.60	(1.01)	15.58
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(0.10)	-	(0.08)
เงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน	455.42	(715.66)	(148.52)
จ่ายดอกเบี้ย	(70.89)	(76.71)	(181.77)
จ่ายภาษีเงินได้	(1.17)	(1.67)	(2.59)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	383.37	(794.03)	(332.88)



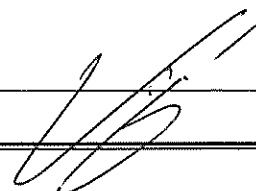
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับ (จ่าย) เงินลงทุนชั่วคราว	(34.00)	34.00	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนเผื่อขาย	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเผื่อขาย	0.22	31.81	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(0.40)	(212.05)
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(41.91)	(0.25)	(974.24)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทเพิ่มขึ้น	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์ (ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม)	(42.44)	(863.12)	(1,521.26)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1.42	2.62	2.99
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	(39.51)	(111.95)
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	-	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(116.72)	(834.86)	(2,816.51)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(475.36)	1,732.97	746.16
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	3,171.39
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(97.09)	(66.00)	(671.89)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ	(20.64)	(21.08)	(17.06)
เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	0.35	9.65	(6.00)
เงินสดจ่ายปันผลให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	(4.80)	-
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(80.00)	-	-
เงินสดรับชำระค่าหุ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	9.45	29.63	20.33
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(663.28)	1,680.37	3,242.93
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน	-	(6.84)	1.34
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(396.63)	44.64	94.88
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	435.43	38.80	83.43
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นงวด	38.80	83.43	178.31
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์			
รายละเอียดอาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาในระหว่างงวด มีดังนี้			
อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาระหว่างปี	(33.22)	(862.97)	(1,559.68)
ปรับปรุง กำไรจากการตีราคาทรัพย์สิน(เพิ่มขึ้น)	-	-	20.90
เจ้าหน้าที่ทรัพย์สินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(9.22)	(0.15)	(0.82)
บันทึกดอกเบี้ยเป็นต้นทุน	-	-	18.34
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(42.44)	(863.12)	(1,521.26)



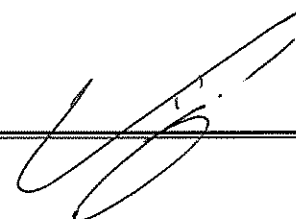
งบการเงินเฉพาะกิจการ

(หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2557	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	103.11	43.19	41.98
รายการปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน หนี้สงสัยจะสูญ	-	-	3.19
ค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	(10.97)	24.00	25.29
ค่าเสื่อมราคา	108.32	108.63	110.07
ค่าตัดจำหน่าย	1.61	-	-
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายอุปกรณ์	(0.80)	(1.72)	1.96
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์	-	-	-
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	-	17.92
(กำไร) ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	0.26	(2.87)	-
ส่วนแบ่ง (กำไร) ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-
ผลประโยชน์พนักงาน	0.49	1.71	2.60
รายได้เงินปันผล	-	(3.20)	-
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	66.27	72.72	169.78
ค่าตัดจำหน่ายต้นทุนการกู้ยืม	-	-	8.63
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	268.28	242.45	257.35
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	116.46	(42.07)	131.48
สินค้าคงเหลือ	135.62	(533.94)	219.67
ต้นทุนโครงการระหว่างพัฒนา	-	-	-
ลูกหนี้กรมสรรพากร	15.60	(33.48)	21.44
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	0.15	2.04	2.87
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.04	0.09	(0.09)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(50.38)	(194.29)	(166.62)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.10	(0.35)	2.15
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(0.10)	-	(0.08)
เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน	485.78	(559.54)	468.17
จ่ายดอกเบี้ย	(67.22)	(73.89)	(167.63)
จ่ายภาษีเงินได้	(0.91)	(0.18)	(1.04)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	418.47	(633.61)	299.50

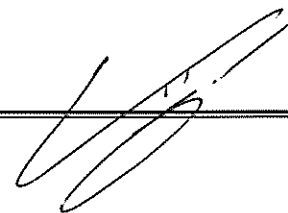


กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนเผื่อขาย	-	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนเผื่อขาย	0.22	31.81	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(45.55)	(66.40)	(66.79)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	-	-
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(40.66)	1.03	(191.25)
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทเพิ่มขึ้น	(37.23)	(983.80)	(824.19)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์ (ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม)	(42.21)	(19.18)	(20.58)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	1.42	2.62	2.99
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	-
เงินปันผลรับจากบริษัทย่อย	-	3.20	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(164.01)	(1,030.73)	(1,099.82)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(475.36)	1,724.05	(652.21)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	2,129.62
เงินสดจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(97.09)	(66.00)	(671.89)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ	(0.07)	-	-
เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	-	-
เงินสดจ่ายปันผลให้กับส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-
เงินสดจ่ายเงินปันผล	(80.00)	-	-
เงินสดรับชำระค่าหุ้นจากส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(652.51)	1,658.05	805.52
ผลต่างจากการแปลงค่าบการเงิน	-	-	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(398.06)	(6.28)	5.21
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	433.17	35.11	28.83
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสิ้นงวด	35.11	28.83	34.04
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์			
รายละเอียดอาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาในระหว่างงวด มีดังนี้			
อาคารและอุปกรณ์ที่ได้มาระหว่างปี			
	(32.99)	(19.03)	(40.66)
ปรับปรุง เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเครื่องจักรลดลง(เพิ่มขึ้น)			
เจ้าหน้าที่ทรัพย์สินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	(9.22)	(0.15)	(0.82)
บันทึกดอกเบี้ยเป็นต้นทุน	-	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(42.21)	(19.18)	(20.58)



▪ อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
งบการเงินรวม

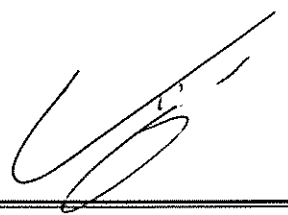
รายการ	งบการเงินรวม		
	2556	2557	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.89	0.73	0.59
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.52	0.32	0.27
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.42	(0.48)	(0.07)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	5.80	4.68	1.87
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	63	78	187
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	13.07	4.18	1.1
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	28	87	168
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	15.27	25.55	6.41
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	24	14	57
วงจรเงินสด (วัน)	67	151	306
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น	5.86%	5.74%	(6.44%)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	3.27%	1.81%	(3.63%)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน - ไม่รวมค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ(กลับรายการ)	3.04%	2.39%	(4.47%)
อัตรากำไรสุทธิ	2.24%	1.00%	(3.44%)
อัตรากำไรสุทธิ - ไม่รวมรายได้อื่นและค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ(กลับรายการ)	2.02%	1.58%	(4.66%)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	8.29%	3.02%	(8.15%)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	5.67%	2.31%	0.94%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	22.27%	11.66%	6.35%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.52	0.82	0.3
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.43	2.43	4.63
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.12	2.27	4.60
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	4.38	3.25	(0.99)
อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน	-	1.34%	-



รายการ	งบการเงินรวม		
	2556	2557	2558
ข้อมูลต่อหุ้น ^{1/}			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00
มูลค่าหุ้นตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.64	1.72	1.83
กำไรสุทธิต่อหุ้น			
- กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.13	0.06	(0.14)

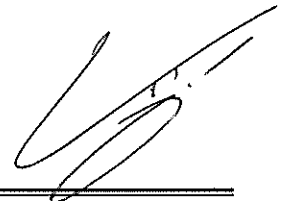
หมายเหตุ : ^{1/} คำนวณจากส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

*อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น คำนวณตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของ "หุ้นกู้ของบริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563" ข้อ 7.6.4



งบการเงินเฉพาะกิจการ

รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2557	2558
<u>อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)</u>			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.87	0.96	1.10
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.48	0.28	0.24
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.46	(0.39)	0.10
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	5.86	4.92	1.83
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	62	74	199
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	13.07	4.15	1.50
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	28	88	172
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	20.58	30.36	158
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	18	12	2
วงจรเงินสด (วัน)	76	150	441
<u>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</u>			
อัตรากำไรขั้นต้น	5.76%	4.81%	(6.08%)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	3.06%	1.22%	(4.5%)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน – ไม่รวมค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ(กลับรายการ)	2.83%	1.81%	(3.71%)
อัตรากำไรสุทธิ	2.14%	1.05%	(5.39%)
อัตรากำไรสุทธิ – ไม่รวมรายได้อื่นและค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ(กลับรายการ)	1.91%	1.63%	(12.30%)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	8.06%	3.24%	(3.10%)
<u>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</u>			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	5.45%	2.51%	2.07%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	21.19%	18.40%	18.71%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.55%	0.89%	0.30
<u>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</u>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.43	2.47	3.10
อัตราส่วนหนี้สินที่มีการระดมเงินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.12	2.32	3.10
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	4.21	3.09	2.61
อัตราส่วนเงินปันผลตอบแทน	-	1.34%	-



รายการ	งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2556	2557	2558
ข้อมูลต่อหุ้น^{1/}			
มูลค่าที่ตราไว้ต่อหุ้น (บาท)	1.00	1.00	1.00
มูลค่าหุ้นตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	1.60	1.66	1.59
กำไรสุทธิต่อหุ้น			
- กำไรสุทธิต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.13	0.05	(0.1)

หมายเหตุ : ^{1/} คำนวณจากส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

*อัตราส่วนหนี้สินที่มีการดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น คำนวณตามหลักเกณฑ์ที่ระบุไว้ในข้อกำหนดสิทธิของ "หุ้นกู้ของบริษัท เชาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 2/2558 ครบกำหนดไถ่ถอนปี พ.ศ.2563" ข้อ 7.6.4



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ**14.1 คำอธิบายและวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน สำหรับปี 2558****14.1.1 ผลการดำเนินงานปี 2558****รายได้**

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 2,442.19 ล้านบาท ลดลง 1,713.95 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 41.24 เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีรายได้รวมจำนวน 4,156.14 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการจำหน่ายเหล็กแท่งยาวลดลง 2,832.32 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 70.09 สาเหตุเนื่องจาก สภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว และมีการนำเข้าเหล็กแท่งยาวแทนการบริโภคในประเทศ ทำให้ราคาขายเหล็กมีการปรับตัวลดลงตามกลไกตลาด อย่างไรก็ตาม บริษัทย่อยได้เริ่มรับรู้รายได้จำนวน 1,035.29 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยรายได้จากการจำหน่ายไฟฟ้า จำนวน 77.88 ล้านบาท จากโครงการจำนวน 4 โครงการ ขนาดกำลังการผลิต 8.92 เมกะวัตต์ และรายได้จากการพัฒนาโครงการ จำนวน 957.41 ล้านบาท 5 โครงการ ขนาดกำลังการผลิต 32.42 เมกะวัตต์

ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ

ต้นทุนขายและต้นทุนบริการรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 2,110.04 ล้านบาท ลดลง 1,776.84 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45.83 เมื่อเทียบกับปี 2557 เนื่องจากปริมาณการจำหน่ายเหล็กลดลงเนื่องจากสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว อย่างไรก็ตามบริษัทย่อยได้เริ่มรับรู้ต้นทุนขายไฟฟ้าและการพัฒนาโครงการจำนวน 798.81 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 28.02 ล้านบาท ลดลง 30.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 52.26 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลงทำให้มีค่าใช้จ่ายในการขนส่งสินค้าและค่าใช้จ่ายอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการขายลดลงตามปริมาณการขาย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

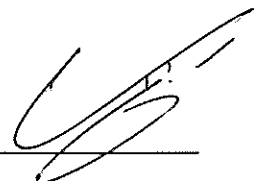
ค่าใช้จ่ายในการบริหารรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 243.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 199.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 426.47 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการขยายธุรกิจในส่วนงานโครงการไฟฟ้าพลังงานทดแทน

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีจำนวน 149.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 74.02 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 98.03 เมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น เพื่อการขยายธุรกิจในส่วนงานโครงการไฟฟ้าพลังงานทดแทน ในประเทศญี่ปุ่น

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

บริษัทและบริษัทย่อยมีผล (ขาดทุน) สุทธิ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 110.42 ล้านบาท คิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิร้อยละ 4.92 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ (8.69) เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีกำไรสุทธิรวม 47.34 ล้านบาท คิดเป็นกำไรสุทธิร้อยละ 1.15 และอัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นร้อยละ 3.65 โดยกำไรสุทธิและอัตรากำไรของบริษัทที่ลดลง เกิดจากปริมาณและราคาขายเหล็กที่มีการปรับลดลงตามสภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว



การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 8,092 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3,364 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 71 โดยการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ที่สำคัญ มาจาก ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ต้นทุนโครงการระหว่างพัฒนา เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน เงินลงทุนในบริษัทร่วม ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ และ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน โดยเกิดจากในระหว่างปี กลุ่มบริษัทได้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศญี่ปุ่น ส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมที่เพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้แหล่งที่มาของเงินทุนได้มาจากการกู้ยืมเงิน

สภาพคล่อง

ในปี 2558 กลุ่มบริษัทได้จ่ายกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 333 ล้านบาท และกิจกรรมลงทุน 2,817 ล้านบาท โดยนำเงินจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นและระยะยาวมาลงทุนในสินค้านับบริษัทร่วมและโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ จำนวน 3,243 ล้านบาท ทำให้กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น 95 ล้านบาท

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวม 6,780 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3,430 ล้านบาท โดยสาเหตุมาจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน เพื่อนำมาลงทุนในสินค้านับบริษัทร่วม และโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

ส่วนของผู้ถือหุ้น

กลุ่มบริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,312 ล้านบาท ลดลงจำนวน 66 ล้านบาท โดยสาเหตุมาจากผลประกอบการกลุ่มบริษัทที่ขาดทุน 110 ล้านบาท

โครงสร้างเงินทุน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 อยู่ในระดับ 3.1 เท่า เทียบกับปี 2557 อยู่ที่ระดับ 2.47 เท่า โดยเป็นผลมาจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น

