

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) สรุปรายงานการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีประจำปี 2563 (เมษายน 2563 – มีนาคม 2564)

นางมัญญา สิงห์สุขสวัสดิ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 6112 บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

สรุปรายงานการตรวจสอบบัญชี

ปี 2563 (เมษายน 2563 – มีนาคม 2564) ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้กล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในการตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2563 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

ปี 2562 (กรกฎาคม 2562 – มีนาคม 2563) ผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ ได้กล่าวไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาตในการตรวจสอบงบการเงินประจำปี 2562 สิ้นสุด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นว่างบการเงินที่ได้ตรวจสอบได้แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสดของบริษัทถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ข) สรุปงบการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน

	หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ตามวิธีส่วนได้เสีย		31 มีนาคม	
		31 มีนาคม		31 มีนาคม	
สินทรัพย์		2564	2563	2564	2563
		(บาท)			
สินทรัพย์หมุนเวียน					
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	7	447,021,978	1,265,361,012	447,021,978	1,265,361,012
ลูกหนี้การค้า	6, 8, 24	1,519,909,712	1,631,766,416	1,519,909,712	1,631,766,416
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	6, 9	232,157,305	125,157,137	232,157,305	125,157,137
สินค้าคงเหลือ	10	1,170,282,717	1,435,039,952	1,170,282,717	1,435,039,952
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน		3,369,371,712	4,457,324,517	3,369,371,712	4,457,324,517
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน					
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น					
(2563: เงินลงทุนเพื่อขายและเงินลงทุนระยะยาวอื่น)		99,936,870	117,874,420	99,936,870	117,874,420
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	11	1,513,114,870	1,528,359,701	503,989,845	503,989,845
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน		3,158,257	4,039,226	3,158,257	4,039,226
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	12	2,917,023,680	3,664,645,653	2,917,023,680	3,664,645,653
สินทรัพย์สิทธิการใช้	13	331,220,160	326,268,426	331,220,160	326,268,426
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน		67,475,284	72,647,385	67,475,284	72,647,385
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	21	251,263,542	94,072,763	251,263,542	94,072,763
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น		4,244,273	4,175,016	4,244,273	4,175,016
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		5,187,436,936	5,812,082,590	4,178,311,911	4,787,712,734
รวมสินทรัพย์		8,556,808,648	10,269,407,107	7,547,683,623	9,245,037,251

งบแสดงฐานะการเงิน

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน					
		ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 มีนาคม		31 มีนาคม	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	หมายเหตุ	2564	2563	2564	2563
(บาท)					
หนี้สินหมุนเวียน					
เจ้าหนี้การค้า	6	577,138,524	573,725,802	577,138,524	573,725,802
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	6, 14	314,086,669	319,907,812	314,086,669	319,907,812
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน					
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	15	-	984,894,000	-	984,894,000
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี					
(2563: หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี)	13, 15	30,450,276	21,041,531	30,450,276	21,041,531
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย		-	29,889,469	-	29,889,469
รวมหนี้สินหมุนเวียน		921,675,469	1,929,458,614	921,675,469	1,929,458,614
หนี้สินไม่หมุนเวียน					
รายได้รอตัดบัญชีส่วนที่ไม่หมุนเวียน	6	27,023,950	31,957,509	27,023,950	31,957,509
หนี้สินตามสัญญาเช่า (2563: หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน)	13, 15	329,050,421	323,722,844	329,050,421	323,722,844
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	16	332,372,973	328,990,665	332,372,973	328,990,665
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน		688,447,344	684,671,018	688,447,344	684,671,018
รวมหนี้สิน		1,610,122,813	2,614,129,632	1,610,122,813	2,614,129,632

งบแสดงฐานะการเงิน

	หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน			
		ตามวิธีส่วนได้เสีย		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		31 มีนาคม		31 มีนาคม	
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		2564	2563	2564	2563
		(บาท)			
ส่วนของผู้ถือหุ้น					
ทุนเรือนหุ้น					
ทุนจดทะเบียน					
(หุ้นสามัญจำนวน 57,840,000 หุ้น มูลค่า 10 บาทต่อหุ้น)		578,400,000	578,400,000	578,400,000	578,400,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว					
(หุ้นสามัญจำนวน 57,840,000 หุ้น มูลค่า 10 บาทต่อหุ้น)		578,400,000	578,400,000	578,400,000	578,400,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	17	333,489,160	333,489,160	333,489,160	333,489,160
กำไรสะสม					
จัดสรรแล้ว					
ทุนสำรองตามกฎหมาย	17	72,840,000	72,840,000	72,840,000	72,840,000
สำรองทั่วไป	17	825,000,000	825,000,000	825,000,000	825,000,000
ยังไม่ได้จัดสรร		5,143,086,254	5,822,353,191	4,133,960,965	4,798,045,734
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	17	(6,129,579)	23,195,124	(6,129,315)	23,132,725
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น		6,946,685,835	7,655,277,475	5,937,560,810	6,630,907,619
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น		8,556,808,648	10,269,407,107	7,547,683,623	9,245,037,251

งบกำไรขาดทุน

		งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
		ตามวิธีส่วนได้เสีย		สำหรับรอบระยะเวลา	
		สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562	
				(วันครบบริบท)	
หมายเหตุ		2564	2563	31 มีนาคม 2564	ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563
(บาท)					
รายได้					
รายได้จากการขาย	6	6,449,977,706	8,710,157,298	6,449,977,706	6,471,088,405
รายได้เงินปันผล	6	2,057,935	2,473,905	64,076,342	60,223,560
รายได้ดอกเบี้ย		2,395,299	7,787,074	2,395,299	5,790,038
รายได้อื่น	6	24,443,540	31,063,797	24,443,540	22,420,544
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสุทธิ		36,060,180	13,247,721	36,060,180	11,269,144
รวมรายได้		6,514,934,660	8,764,729,795	6,576,953,067	6,570,791,691
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขาย	6, 10, 20	6,623,262,463	8,038,381,348	6,623,262,463	5,982,134,159
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	6, 20	244,949,555	306,328,930	244,949,555	238,496,225
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	6, 20	374,589,703	264,441,662	374,589,703	191,355,991
รวมค่าใช้จ่าย		7,242,801,721	8,609,151,940	7,242,801,721	6,411,986,375
(ขาดทุน) กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน		(727,867,061)	155,577,855	(665,848,654)	158,805,316
ต้นทุนทางการเงิน		(40,283,384)	(41,487,496)	(40,283,384)	(31,011,864)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	11	46,836,239	131,423,543	-	-
(ขาดทุน) กำไรก่อนภาษีเงินได้		(721,314,206)	245,513,902	(706,132,038)	127,793,452
(รายได้) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	21	(153,759,269)	16,459,536	(153,759,269)	11,109,695
(ขาดทุน) กำไรสำหรับปี/งวด		(567,554,937)	229,054,366	(552,372,769)	116,683,757
(ขาดทุน) กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	22	(9.81)	3.96	(9.55)	2.02

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		สำหรับรอบระยะเวลา	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562	
			(วันครบบริษัท)	
	2564	2563	31 มีนาคม 2564	ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563
			(บาท)	
(ขาดทุน) กำไรสำหรับปี/งวด	(567,554,937)	229,054,366	(552,372,769)	116,683,757
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น				
รายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน	11	(62,663)	(3,343)	-
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน		-	(39,347,190)	-
ภาษีเงินได้ของรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่	21	-	7,869,438	-
รวมรายการที่อาจถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		(62,663)	(31,481,095)	-
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง				
ผลขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่าด้วยวิธีธรรม				
ผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น		(17,157,550)	-	(17,157,550)
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	16	-	(9,178,487)	-
ภาษีเงินได้ของรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่	21	3,431,510	1,835,697	3,431,510
รวมรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทใหม่ไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง		(13,726,040)	(7,342,790)	(13,726,040)
ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี/งวด - สุทธิจากภาษีเงินได้		(13,788,703)	(38,823,885)	(13,726,040)
(ขาดทุน) กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี/งวด		(581,343,640)	190,230,481	(566,098,809)

งบกระแสเงินสด

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		สำหรับรอบระยะเวลา	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562	
	2564	2563	31 มีนาคม 2564	(วันครบบริษัท) ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563
(บาท)				
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน				
(ขาดทุน) ถ้าปีก่อนภาษีเงินได้สำหรับปี/งวด	(721,314,206)	245,513,902	(706,132,038)	127,793,452
ปรับรายการที่กระทบ (ขาดทุน) ถ้าเป็นเงินสดรับ (จ่าย)				
ต้นทุนทางการเงิน	40,283,384	41,487,496	40,283,384	31,011,864
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	698,469,519	723,008,562	698,469,519	540,306,823
ผลขาดทุน (กลับรายการ) จากการด้อยค่าของเครื่องจักรและอุปกรณ์	12 120,560,151	(1,320,316)	120,560,151	(1,320,316)
เงินชดเชยการตั้งข้อผิดพลาดต่ำกว่าปริมาณที่กำหนด	20 106,681,593	-	106,681,593	-
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	1,082,772	-	1,082,772
ประมาณการค่าชดเชยความเสียหาย	5,363,263	12,572,531	5,363,263	12,572,531
ประมาณการหนี้สินสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	16 27,097,115	70,083,941	27,097,115	21,514,164
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น	(37,953,129)	11,544,915	(37,953,129)	18,613,209
(กลับรายการ) ขาดทุนจากการปรับมูลค่าสินค้า	10 (30,340,005)	29,889,876	(30,340,005)	30,831,990
ขาดทุนจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์ สิทธิทรัพย์สินการใช้				
และสิทธิบัตรที่ไม่มีตัวตน	42,909,387	3,206,075	42,909,387	4,886,690
ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น				
(2563: ขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น)	180,000	520,000	180,000	520,000
รับรู้รายได้รอตัดบัญชี	(4,933,559)	(4,933,559)	(4,933,559)	(3,700,169)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช่วิธีส่วนได้เสีย	11 (46,836,239)	(131,423,543)	-	-
รายได้จากเงินปันผล	(2,057,935)	(2,473,905)	(64,076,342)	(60,223,560)
รายได้ดอกเบี้ย	(2,395,299)	(7,787,074)	(2,395,299)	(5,790,038)
	195,714,040	990,971,673	195,714,040	718,099,412
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน				
ลูกหนี้การค้า	124,087,421	75,276,987	124,087,421	(68,778,777)
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(107,663,398)	(76,363,924)	(107,663,398)	(33,976,282)
สินค้าคงเหลือ	295,097,240	(180,050,861)	295,097,240	12,819,876
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(69,257)	1,437,788	(69,257)	1,329,009
เจ้าหนี้การค้า	17,591,834	36,131,432	17,591,834	(155,631,079)
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	(24,032,090)	(15,651,257)	(24,032,090)	(28,655,916)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน	500,725,790	831,751,838	500,725,790	445,206,243
จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	16 (23,714,807)	(29,138,434)	(23,714,807)	(19,114,761)
ภาษีเงินได้จ่ายออก	(29,889,469)	(66,303,924)	(29,889,469)	(66,059,759)
กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	447,121,514	736,309,480	447,121,514	360,031,723

งบกระแสเงินสด

หมายเหตุ	งบการเงินที่แสดงเงินลงทุน		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	ตามวิธีส่วนได้เสีย		สำหรับรอบระยะเวลา	
	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม		ตั้งแต่วันที่ 1 กรกฎาคม 2562	
			(วันครบบริบูรณ์)	
	2564	2563	31 มีนาคม 2564	ถึงวันที่ 31 มีนาคม 2563
			(บาท)	
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน				
เงินสัรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น				
(2563: เงินสัรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น)	600,000	500,000	600,000	500,000
เงินสัจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์	(82,104,454)	(200,386,646)	(82,104,454)	(153,160,852)
เงินสัรับจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	5,838,742	4,235,654	5,838,742	2,554,885
เงินสัจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(6,635,395)	(4,235,470)	(6,635,395)	(1,594,366)
เงินปันผลรับ	64,076,342	62,028,005	64,076,342	60,223,560
ดอกเบี้ยรับ	3,155,792	7,388,233	3,155,792	5,253,486
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปกิจกรรมลงทุน	(15,068,973)	(130,470,224)	(15,068,973)	(86,223,287)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน				
เงินสัจ่ายเพื่อชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	15	(1,056,600,000)	-	(1,056,600,000)
เงินสัจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน				
(2563: เงินสัที่ผู้เช่าจ่ายเพื่อลดจำนวนหนี้สินซึ่งเกิดจากสัญญาเช่าการเงิน)	(49,474,866)	(19,850,502)	(49,474,866)	(14,995,781)
เงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	23	(127,248,000)	(127,248,000)	(196,656,000)
จ่ายต้นทุนทางการเงิน		(20,724,182)	(20,724,182)	(36,225,506)
กระแสเงินสดสุทธิที่ใช้ไปกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,254,047,048)	(258,118,304)	(1,254,047,048)	(247,877,287)
เงินสัและรายการเทียบเท่าเงินสั (ลดลง) เพิ่มขึ้นสุทธิก่อนผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยน		(821,994,507)	347,720,952	(821,994,507)
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสัและรายการเทียบเท่าเงินสั		3,655,473	1,490,982	3,655,473
เงินสัและรายการเทียบเท่าเงินสั (ลดลง) เพิ่มขึ้นสุทธิ	(818,339,034)	349,211,934	(818,339,034)	27,422,131
เงินสัและรายการเทียบเท่าเงินสัต้นปี/งวด		1,265,361,012	916,149,078	1,265,361,012
เงินสัและรายการเทียบเท่าเงินสัปลายปี/งวด	7	447,021,978	1,265,361,012	447,021,978
ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม				
รายละเอียดที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ซื้อมาในระหว่างปี/งวดมีดังนี้				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้นในระหว่างปี/งวด	12	68,420,175	187,211,035	68,420,175
หัก ดอกเบี้ยจ่ายที่บันทึกเป็นต้นทุน	12	-	(53,884)	-
การเปลี่ยนแปลงในจำนวนค่าซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์		13,684,279	13,229,495	13,684,279
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ซื้อมาโดยการจ่ายชำระเป็นเงินสั		82,104,454	200,386,646	82,104,454
รายการที่ไม่ใช่เงินสั				
สินทรัพย์สิทธิการใช้ได้มาโดยหนี้สินตามสัญญาเช่า		45,493,226	-	45,493,226

ค. อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ 3 ปีงบประมาณ (12 เดือน)

สภาพคล่อง	หน่วย	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	3.66	2.31	4.24
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	2.13	1.50	2.80
อัตราสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.31	0.52	0.75
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	4.24	5.34	5.66
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	86.08	68.35	64.49
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	5.66	5.60	6.68
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	64.49	65.18	54.64
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	11.48	14.01	15.99
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	31.79	26.05	22.83
Cash cycle	(วัน)	118.78	107.48	96.30

ความสามารถในการทำกำไร

อัตรากำไรขั้นต้น	%	-2.69	7.71	10.00
อัตรากำไรสุทธิ	%	-8.8	2.63	4.79
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	%	-7.77	2.99	6.08
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	-78.78	321.46	200.00

ประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม	%	-6.03	2.24	4.41
อัตราส่วนหนี้สินต่อสินทรัพย์	เท่า	0.69	0.85	0.92

นโยบายทางการเงิน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.23	0.34	0.33
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	-22.42	85.86	38.65

ข้อมูลต่อหุ้น

มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	120.10	132.35	132.46
(ขาดทุน) / กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	-9.81	3.96	7.90
เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	2.2	3.40	3.05

อัตราเติบโตทางธุรกิจ	หน่วย	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
สินทรัพย์รวม	%	-16.68	0.57	-2.67
หนี้สินรวม	%	-38.41	2.55	-18.74
รายได้จากการขาย	%	-25.95	-8.65	-3.38
ต้นทุนขาย	%	-17.60	-6.33	-2.68
กำไรขั้นต้น	%	-125.80	-29.58	-9.28
กำไรสุทธิ	%	-347.78	-49.85	-18.80

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่มีสถานะและการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

จากอัตราส่วนทางการเงินปี 2563 ข้างต้น อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มสูงขึ้น แต่อย่างไรก็ตาม เนื่องจากระยะเวลาในการรับชำระหนี้และระยะเวลาในการขายสินค้าเพิ่มสูงขึ้นแม้ว่าระยะเวลาการให้สินเชื่อแก่ลูกค้ายังคงเท่าเดิม เป็นผลให้กระแสเงินสดเข้าลดลง

ในส่วนความสามารถในการหาทำไรจะเห็นได้ว่า อัตรากำไรขั้นต้นและอัตรากำไรสุทธิของบริษัทลดลงจากปีก่อนเนื่องจากปีนี้บริษัทมีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเป็นในทิศทางเดียวกัน

อัตราส่วนประสิทธิภาพในการดำเนินงานของบริษัทลดลงจากปีก่อนเนื่องจากปีนี้บริษัทมีผลขาดทุนจากการดำเนินงาน ส่งผลให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวมลดลง

ในภาพรวมฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทยังอยู่ในเกณฑ์ดีและเป็นปกติแม้ผลการอัตราส่วนการวิเคราะห์บางส่วนลดลง บริษัทมั่นใจว่าหากผ่านพ้นสถานการณ์โควิด 19 แล้วกิจการทุกอย่างจะดีขึ้น

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A)

(1) ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยสำคัญ

การวิเคราะห์รายได้จากการขายแยกตามสายผลิตภัณฑ์ (รายได้จากการบันทึกบัญชีตามวิธีส่วนได้เสีย)

	2563 (1 เม.ย.63-31 มี.ค.64)	2562 (1 เม.ย.62-31 มี.ค.63)	2561 (1 เม.ย.61-31 มี.ค.62)
	มูลค่า (ล้านบาท)	มูลค่า (ล้านบาท)	มูลค่า (ล้านบาท)
สิ่งทอ			
ในประเทศ	1,075	1,902	2,339
ต่างประเทศ	2,072	3,062	3,213
รวม	3,147	4,964	5,552
ผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต			
ในประเทศ	2,885	3,160	3,071
ต่างประเทศ	418	586	912
รวม	3,303	3,746	3,983
ในประเทศรวม	3,960	5,062	5,410
ต่างประเทศรวม	2,490	3,648	4,125
รวม	6,450	8,710	9,535

ยอดขายรวมในรอบปีบัญชี 2563 เมื่อเปรียบเทียบกับในปี 2562 จะเห็นว่า ลดลงจาก 8,710 ล้านบาท เป็น 6,450 ล้านบาทหรือลดลงประมาณ 2,260 ล้านบาทคิดเป็น 26 % วิเคราะห์แยกตามผลิตภัณฑ์ได้ดังนี้

ผลิตภัณฑ์สิ่งทอ ยอดขายรวมทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศลดลงจากปีก่อน 1,817 ล้านบาท จากภาวะเศรษฐกิจโลกชะลอตัวเนื่องจากการระบาดของโรคโควิด-19 หลายประเทศตัดสินใจปิดประเทศ เลื่อนการเปิดเทอม ทำให้คู่ค้ามีสินค้าคงคลังของบางผลิตภัณฑ์มากเกินไปและต้องควบคุมปริมาณสินค้าคงคลังให้น้อยลง ส่งผลให้คำสั่งซื้อจากทั้งในประเทศและต่างประเทศลดลงอย่างมาก อย่างไรก็ตาม เมื่อรูปแบบการใช้ชีวิตของผู้บริโภคเปลี่ยนไป ความต้องการกลุ่มผ้าอ้อมสำหรับเสื้อผ้าลำลองมีเพิ่มขึ้นและส่งผลบวกต่อยอดขายผลิตภัณฑ์ผ้าอ้อมของบริษัทฯ

ผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต ยอดขายรวมทั้งตลาดในประเทศและต่างประเทศลดลงจากปีก่อน 443 ล้านบาท ลูกค้านักของสินค้าประเภทนี้คือกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ในประเทศ จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 ทำให้อุตสาหกรรมยานยนต์ชะงัก ผู้ผลิตรถยนต์บางรายลดการผลิตหรือปิดโรงงาน เน้นอเนกประสงค์เหล่านี้ส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อผ้าสำหรับผลิตถุงลมนิรภัยและผ้าสำหรับเสริมความแข็งแรงของยาง แต่เมื่อผู้ผลิตรถยนต์กลับมาผลิตใหม่อีกครั้งในช่วงครึ่งปีหลังทำให้ยอดขายของเราฟื้นตัวขึ้นเช่นกัน

อนึ่ง บริษัทฯ ไม่มีธุรกิจหรือกลุ่มธุรกิจในการวิจัยและพัฒนาเทคโนโลยีและนวัตกรรมด้านสิ่งทอในประเทศไทย

(2) ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

รายได้รวม

งบการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 ของบริษัทที่มีผลขาดทุนสุทธิเท่ากับ 568 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 797 ล้านบาทหรือร้อยละ 348 เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสุทธิจำนวน 229 ล้านบาทของงบการเงินในงวดเดียวกันของปีก่อน และขาดทุนต่อหุ้นขั้นพื้นฐานเท่ากับ 9.81 บาท เพิ่มขึ้น 13.77 บาทต่อหุ้นเมื่อเทียบกับกำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน 3.96 บาทของงบการเงินในงวดเดียวกันของปีก่อน

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	2564	2563	จำนวน	ร้อยละ
	(ล้านบาท)			
รายได้จากการขาย	6,450	8,710	(2,260)	(25.95)
ต้นทุนขาย	(6,623)	(8,038)	(1,415)	(17.60)
(ขาดทุน)กำไรขั้นต้น	(173)	672	(845)	(125.80)
รายได้เงินปันผล	2	2	-	(16.81)
รายได้ดอกเบี้ย	2	8	(6)	(69.24)
รายได้อื่น	24	31	(7)	(21.31)
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราสุทธิ	36	13	23	172.20
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	(245)	(306)	(61)	(20.04)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(375)	(264)	111	41.65
ต้นทุนทางการเงิน	(40)	(41)	(1)	(2.90)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย	47	131	(84)	(64.36)
(ขาดทุน)กำไรก่อนภาษีเงินได้	(722)	246	(968)	(393.80)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	154	(17)	(171)	(1,034.17)
(ขาดทุน)กำไรสำหรับปี	(568)	229	(797)	(347.78)
(ขาดทุน) กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	(9.81)	3.96	(13.77)	(347.78)

การเพิ่มขึ้นของขาดทุนสุทธิ มีผลมาจากการเปลี่ยนแปลงของรายการที่มีสาระสำคัญ ดังต่อไปนี้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทมีรายได้จากการขายสินค้า 6,450 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 26 จากช่วงเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากภาวะเศรษฐกิจถดถอยและความต้องการของลูกค้าลดลงจากผลกระทบของไวรัสโคโรนา 2019

รายได้ของสิ่งทอผ้าฝ้ายมีมูลค่าลดลง 1,817 ล้านบาท หรือร้อยละ 37 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน รายได้จากการขายสิ่งทอผ้าฝ้ายคิดเป็นประมาณร้อยละ 49 ของรายได้จากการขายรวม ในปีนี้มีมูลค่าเท่ากับ 3,147 ล้านบาท

รายได้จากการจำหน่ายผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตลดลง 443 ล้านบาท หรือร้อยละ 12 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ยอดขายผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตคิดเป็นประมาณร้อยละ 51 ของรายได้จากการขายรวม ในปีนี้มีมูลค่าเท่ากับ 3,303 ล้านบาท

ต้นทุนในการขายเท่ากับ 6,623 ล้านบาท ลดลง 1,415 ล้านบาท หรือร้อยละ 18 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับยอดขายที่ลดลง อย่างไรก็ตามอัตราส่วนการลดลงของต้นทุนขายน้อยกว่าอัตราส่วนการลดลงของรายได้ เนื่องจากบริษัทมี

ค่าใช้จ่ายคงที่บางส่วนที่ไม่สามารถปรับลดได้นอกจากนั้นในระหว่างปีบริษัทมีค่าใช้จ่ายเงินชดเชยการสั่งซื้อวัตถุดิบต่ำกว่าปริมาณที่กำหนดจำนวน 107 ล้านบาท ส่งผลให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นที่ลดต่ำลง

ตารางแสดงการเปรียบเทียบอัตราส่วน(ขาดทุน)กำไรขั้นต้น ของปีสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 และ 2563

อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	ปี 2564 ร้อยละ	ปี 2563 ร้อยละ	เปลี่ยนแปลง ร้อยละ
สิ่งทอ	(8.36)	6.77	(15.13)
ผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิต	2.72	8.96	(6.24)

รายได้

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศสุทธิเท่ากับ 36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 172 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากผลกำไรจากการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเพิ่มสูงขึ้น ส่งผลให้กำไรซึ่งยังไม่เกิดขึ้นจริงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเพิ่มขึ้น

ต้นทุนการขาย ค่าใช้จ่ายในการขาย และการบริหาร

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเท่ากับ 245 ล้านบาท ลดลง 61 ล้านบาท หรือร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนซึ่งลดลงเป็นไปในทิศทางเดียวกับยอดขายที่ลดต่ำลง

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 375 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 111 ล้านบาท หรือร้อยละ 42 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 120 ล้านบาท

ผลกำไร

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียลดลง 84 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทร่วมมีผลประกอบการดำเนินงานที่ลดต่ำลงจึงทำให้ในปีบริษัทรับรู้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเท่ากับ 47 ล้านบาท

(3) ความสามารถในการบริหารสินทรัพย์

ประเภทสินทรัพย์ตามงบแสดงฐานะการเงินเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน

สินทรัพย์	ณ วันที่		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	31 มีนาคม 2564	31 มีนาคม 2563		
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	จำนวน	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	447	1,265	(818)	(64.67)
ลูกหนี้การค้า	1,520	1,632	(112)	(6.85)
ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	232	125	107	85.49
สินค้าคงเหลือ	1,170	1,435	(265)	(18.45)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	3,369	4,457	(1,088)	(24.41)

สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	100	118	(18)	(15.22)
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,513	1,528	(15)	(1.00)
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	3	4	(1)	(21.81)
ที่ดินอาคารและอุปกรณ์	2,917	3,665	(748)	(20.40)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	331	326	5	1.52
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	68	73	(5)	(7.12)
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	251	94	157	167.09
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	5	4	1	1.66
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,188	5,812	(624)	(10.75)
สินทรัพย์รวม	8,557	10,269	(1,712)	(16.68)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 สินทรัพย์รวมของบริษัทมีมูลค่าเท่ากับ 8,557 ล้านบาท ลดลง 1,712 ล้านบาทหรือร้อยละ 17 เมื่อเทียบกับปีก่อน

ในส่วนของสินทรัพย์หมุนเวียนเท่ากับ 3,369 ล้านบาท ลดลง 1,088 หรือร้อยละ 24 เนื่องจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 818 ล้านบาท หรือร้อยละ 65
- ลูกหนี้การค้าลดลง 112 ล้านบาทหรือร้อยละ 7 ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกับยอดขายก่อนช่วงสิ้นปีทีลดลง อย่างไรก็ตาม บริษัทได้พิจารณาวงเงินสินเชื่อและวิเคราะห์อายุของลูกหนี้แต่ละรายแล้วว่าบริษัทยังไม่มีจำเป็นต้องตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ
- ลูกหนี้หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น 107 ล้านบาทหรือร้อยละ 85 เนื่องจากภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืนเพิ่มขึ้น 80 ล้านบาท และเงินจ่ายล่วงหน้าแก่ผู้ขายเพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือลดลง 265 ล้านบาทหรือร้อยละ 18 เนื่องจากสินค้าระหว่างผลิตและสินค้าสำเร็จรูปลดลง ทั้งนี้ บริษัทได้พิจารณามูลค่าสินค้าคงเหลือ และปรับลดมูลค่าเป็นมูลค่าสุทธิที่คาดว่าจะได้รับแล้ว สินค้าคงเหลือประกอบด้วย

รายการ	ณ วันที่		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	31 มีนาคม 2564 (ล้านบาท)	31 มีนาคม 2563 (ล้านบาท)	จำนวน	ร้อยละ
สินค้าสำเร็จรูป	249	352	(103)	29.23
สินค้าระหว่างผลิต	587	721	(134)	18.59
วัตถุดิบ	157	154	3	2.22
อะไหล่และวัสดุสิ้นเปลือง	181	179	2	1.35
วัตถุดิบและอะไหล่ระหว่างทาง	32	95	(63)	(66.76)
รวมสินค้าคงเหลือ	1,206	1,501	(295)	(19.65)
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ	(36)	(66)	(30)	(45.66)
รวมสินค้าคงเหลือสุทธิ	1,170	1,435	(265)	(18.45)

ในส่วนของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนมีมูลค่าเท่ากับ 5,188 ล้านบาท ลดลง 624 ล้านบาท หรือร้อยละ 11 เนื่องจาก

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลง 748 ล้านบาทหรือร้อยละ 20 เนื่องจากการตัดค่าเสื่อมราคาประจำปี จำนวน 647 ล้านบาท ขาดทุนจากการด้อยค่าจำนวน 120 ล้านบาทและจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์มูลค่า 49 ล้านบาท อย่างไรก็ตาม ในระหว่างปีบริษัทได้มีการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์มูลค่า 68 ล้านบาท
- สินทรัพย์ถาวรได้รอดัดบัญชี เพิ่มขึ้น 157 ล้านบาทหรือร้อยละ 167 เนื่องจากขอดขาดทุนยกไป 143 ล้านบาทและจากประมาณการการด้อยค่าของเครื่องจักรและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 24 ล้านบาท

(4) สภาพคล่องทางการเงินและความพอเพียงด้านเงินทุน

ตารางแสดงการเปลี่ยนแปลงของหนี้สิน

หนี้สิน	ณ วันที่		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	31 มีนาคม 2564	31 มีนาคม 2563		
	(ล้านบาท)	(ล้านบาท)	จำนวน	ร้อยละ
เจ้าหนี้การค้า	577	573	4	0.59
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	314	320	(6)	(1.82)
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0	985	(985)	(100)
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	31	21	10	44.72
ภาษีเงินได้คืนบุคคลค้างจ่าย	0	30	(30)	(100)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	922	1,929	(1,007)	(52.23)
รายได้รอดัดบัญชีส่วนที่ไม่หมุนเวียน	27	32	(5)	(15.44)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	329	324	5	1.65
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	332	329	3	1.03
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	688	685	3	0.55
รวมหนี้สิน	1,610	2,614	(1,004)	(38.41)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 หนี้สินรวมของบริษัทมีมูลค่าเท่ากับ 1,610 ล้านบาท ลดลง 1,004 ล้านบาทหรือร้อยละ 38 เนื่องจาก

- ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีลดลง 985 ล้านบาทหรือร้อยละ 100 เนื่องจากครบกำหนดชำระคืน
- ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้คืนบุคคลค้างจ่ายลดลง 30 ล้านบาทหรือร้อยละ 100 เนื่องจากปีนี้บริษัทไม่มีภาษีเงินได้ที่ต้องจ่ายชำระ

ในภาพรวมบริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนสูงกว่าหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งแสดงว่าบริษัทยังคงมีสภาพคล่องเพียงพอในการชำระหนี้สินเจ้าหนี้ของกิจการ

ส่วนของผู้ออกหุ้นของบริษัท ณ วันสิ้นปีมียอดคงเหลือเท่ากับ 6,947 ล้านบาท ลดลง 708 ล้านบาทหรือร้อยละ 9 ประกอบด้วย

- ขาดทุนสุทธิสำหรับปีจำนวน 614 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้น 47 ล้านบาท

ผลขาดทุนจากเงินลงทุนในตราสารทุนที่กำหนดให้วัดมูลค่ายุติธรรมผ่านกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นลดลง 14 ล้านบาท

- จัดสรรเป็นเงินปันผลจ่ายในระหว่างปี 127 ล้านบาท

จากรายการข้างต้น ทำให้บริษัทมีมูลค่าทางบัญชี ณ วันสิ้นปี ดังนี้

- มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้นของบริษัทในปีนี้อยู่ที่ 120.10 บาทต่อหุ้น ลดลง 12.25 บาทต่อหุ้นหรือร้อยละ 9
- อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 0.34 เท่าในปีก่อน เป็น 0.23 เท่า ในปีนี้หรือลดลงร้อยละ 32

กระแสเงินสดสำหรับการเงินที่แสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย

กระแสเงินสด	ปี 2564 (ล้านบาท)	ปี 2563 (ล้านบาท)	เพิ่มขึ้น(ลดลง) จำนวน	เพิ่มขึ้น (ลดลง) ร้อยละ
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	447	736	(289)	(39.28)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(15)	(130)	(115)	(88.45)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,254)	(258)	996	385.84
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยน	4	1	3	145.17
เงินสดสุทธิ(ลดลง)เพิ่มขึ้น	(818)	349	(1,167)	(334.34)
เงินสดยกมาต้นงวด	1,265	916	349	38.12
เงินสดคงเหลือปลายงวด	447	1,265	(818)	(64.67)

ในปีนี้ บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 447 ล้านบาท ลดลง 289 ล้านบาทหรือร้อยละ 39 เมื่อเทียบกับงวดก่อน

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในปีนี้อยู่ที่ 15 ล้านบาทนั้น ดังรายการต่อไปนี้

- บริษัทได้ลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์มูลค่า 76 ล้านบาท โดยมุ่งลงทุนในเครื่องจักรสำหรับธุรกิจการผลิตสิ่งทอและธุรกิจผลิตภัณฑ์สิ่งทอเพื่ออุตสาหกรรมการผลิตและลงทุนในสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตน 6.6 ล้านบาท
- บริษัทได้รับเงินจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขายจำนวน 0.6 ล้านบาท
- บริษัทได้รับเงินปันผลจากบริษัทรวมจำนวน 64 ล้านบาท
- ดอกเบี้ยรับจำนวน 3 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในกิจการเท่ากับ 1,254 ล้านบาท โดยบริษัทได้จ่าย

- ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 1,057 ล้านบาท
- จ่ายต้นทุนทางการเงิน 21 ล้านบาท
- เงินปันผลจ่าย 127 ล้านบาท
- คืนหนี้สินตามสัญญาเช่า 49 ล้านบาท

ด้วยเหตุผลดังกล่าวข้างต้น ทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปีมียอดคงเหลือ 447 ล้านบาท ลดลง 818 ล้านบาทหรือร้อยละ 65 เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้ บริษัทดำรงเงินสดเป็นสกุลเงินบาทจำนวน 400 ล้านบาท และเงินเหรียญสหรัฐหรืออเมริกาจำนวน 47 ล้านบาท ณ วันสิ้นงวด เพื่อไว้ใช้จ่ายในการดำเนินงานงวดถัดไปของบริษัท

(5) ภาระหนี้สินและการจัดการภาระหนี้สินที่ไม่ปรากฏในงบดุล

ภาระหนี้สินที่ไม่ปรากฏในงบดุลประกอบด้วย

1. ภาระผูกพันหนี้สินภายในระยะเวลา 1 ปี จำนวนรวม 109 ล้านบาท
 - ภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบ จำนวน 15 ล้านบาท *
 - หนังสือค้ำประกันไฟฟ้าและค่าแก๊สธรรมชาติจากธนาคาร จำนวน 94 ล้านบาท
2. ภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุนเกี่ยวกับเครื่องจักรและอุปกรณ์ 0.74 ล้านบาท

* ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทมีภาระผูกพันในการสั่งซื้อวัตถุดิบ จำนวน 15 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการทำสัญญาซื้อฝ่ายในตลาดล่วงหน้า ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักประเภทหนึ่งของธุรกิจสิ่งทอ เพื่อเป็นการลดความเสี่ยงจากการขาดแคลนวัตถุดิบในอนาคต การทำสัญญาดังกล่าวสามารถช่วยให้บริษัทสามารถบริหารต้นทุนมิให้มีความผันผวนมากนักและทราบต้นทุนล่วงหน้า เพื่อประโยชน์ในการวางแผนรายได้ต่อไป อย่างไรก็ตาม การทำสัญญาล่วงหน้างดงามได้ประกันว่าบริษัทจะสามารถจัดการต้นทุนฝ่ายได้ในราคาต่ำกว่าตลาด ซึ่งไม่สามารถคาดการณ์ได้อย่างแม่นยำในขณะที่ทำสัญญาล่วงหน้า และบริษัทมิได้มีวัตถุประสงค์เพื่อมุ่งเน้นในการทำกำไรจากความผันผวนของราคาฝ่าย

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

สภาพเศรษฐกิจและการเกิดโรคระบาด

เศรษฐกิจโลกซบเซาลงอย่างมาก ทั้งจากสงครามการค้าระหว่างสหรัฐกับจีนต่อเนื่องตั้งแต่ 2561 มาจนถึงปี 2563 โดยไม่มีท่าทีว่าจะคลี่คลายลงส่งผลให้จีนต้องหาตลาดทดแทนในแถบเอเชียและยุโรปและเพิ่มความรุนแรงในการแข่งขันทุกด้าน อีกทั้งการระบาดรอบ 3 ของโรคไวรัสโคโรนาสายพันธุ์ใหม่ ในประเทศไทยตั้งแต่ต้นปี 2564 ทำให้กิจการที่ต้องหยุดการดำเนินงานชั่วคราวหรือปิดกิจการลงมีเพิ่มมากขึ้น อัตราการว่างงานสูงและผู้บริโภคยังขาดกำลังซื้อหรือขาดความเชื่อมั่นในการจับจ่าย โรงเรียนในบางจังหวัดต้องปรับรูปแบบการเรียนการสอนเป็นรูปแบบออนไลน์หรือผ่านสื่ออิเล็กทรอนิกส์แทน หน่วยงานราชการและเอกชนต่างต้องเพิ่มอัตราการทำงานที่บ้าน แม้ว่ารัฐบาลไทยจะมีความพยายามในการเร่งฉีดวัคซีนเพื่อลดความรุนแรงของการแพร่ระบาดและเร่งเปิดประเทศเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจ แต่เนื่องจากมีปัจจัยหลายอย่างที่เป็นอุปสรรคและไม่สามารถควบคุมได้ ดังนั้นหากสถานการณ์ต่างๆยังไม่คลี่คลายย่อมส่งผลกระทบต่อยอดขายภายในประเทศของบริษัทอย่างแน่นอน

ส่วนสถานการณ์ต่างประเทศนั้น ตั้งแต่ต้นปี 2564 มีแนวโน้มฟื้นตัวเนื่องจากประเทศจีน สหรัฐอเมริกาและประเทศแถบยุโรปมีการฉีดวัคซีนป้องกันโรคโควิด-19 ให้กับประชาชนในอัตราสูง แต่ในปัจจุบัน โรคโควิด-19 สายพันธุ์อินเดียซึ่งมีความรุนแรงกว่าเดิมได้แพร่กระจายไปหลายประเทศทั่วโลกเช่นประเทศแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ อังกฤษ สหรัฐอเมริกา จึงเป็นที่น่ากังวลว่าหากมีการแพร่ระบาดในวงกว้าง อาจส่งผลให้เศรษฐกิจโลกต้องหยุดชะงักลงอีกครั้ง

จากสถานการณ์ข้างต้น จะส่งผลให้การแข่งขันของอุตสาหกรรมสิ่งทอที่ความรุนแรงมากขึ้นในปี 2564 เนื่องจากตลาดยังมีความไม่แน่นอนและผันผวน บริษัทฯจึงต้องดำเนินมาตรการรับมืออย่างต่อเนื่องดังนี้

1. ควบคุมการผลิตอย่างเข้มงวดเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต ลดปริมาณสินค้าคงคลังและลดการสูญเสียในกระบวนการผลิต
2. จัดทำมาตรการป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน (Currency Hedging)
3. หาพันธมิตรทางการค้าเพิ่มขึ้นเพื่อลดความรุนแรงในการแข่งขัน
4. ปรับเปลี่ยนระบบการทำงานของพนักงานเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดและควบคุมอัตราการจ้างงาน
5. เร่งเปิดตลาดใหม่เนื่องจากผู้บริโภคมีความต้องการในผลิตภัณฑ์สิ่งทอบางกลุ่มสูงขึ้นและมีกำลังซื้อ