

EXPLANATION AND ANALYSIS FROM MANAGEMENT

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

Financial Position Statements / งบแสดงฐานะการเงิน

Assets / สินทรัพย์

รายการ Discription	2559 - 2016		2558 - 2015	
	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %
เงินสด Cash	71.4	2.6	68.8	2.3
ลูกหนี้การค้า Accounts Receivable	748.1	27.6	842.0	28.5
สินค้าคงเหลือ Inventories	761.7	28.1	874.7	29.7
ที่ดิน อาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์ Land, Buildings, Machines and Equipment	979.1	36.2	1,003.1	34.0
อื่นๆ Other Assets	148.2	5.5	163.0	5.5
รวม Total	2,708.5	100	2,951.6	100



เงินสด

บริษัทมีเงินสดจำนวน 71.4 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.6 ของสินทรัพย์รวม บริษัทมีนโยบายเก็บเงินสดเท่าที่จำเป็นโดยจะนำเงินส่วนใหญ่ไปใช้เพื่อการลงทุนและลดเงินกู้ยืม บริษัทมีเงินสดเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 2.6 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4

ลูกหนี้การค้า

บริษัทมีลูกหนี้การค้ารวม 748.1 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 27.6 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้การค้าลดลงจากปีก่อนหน้าจำนวน 93.9 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 11 แม้รายได้จากการขายและให้บริการได้เติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เป็นผลจากระบบการเก็บเงินลูกหนี้มีประสิทธิภาพดีขึ้น

สินค้าคงเหลือ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือรวม 761.7 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28.1 ของสินทรัพย์รวม สินค้าคงเหลือลดลงจากปีก่อนหน้าจำนวน 113.0 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 13 แม้รายได้จากการขายและให้บริการได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เป็นผลจากการบริหารจัดการระบบสินค้าคงเหลือมีประสิทธิภาพดีขึ้น

ที่ดิน อาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์

บริษัทมีที่ดิน อาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์รวม 979.1 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36.2 ของสินทรัพย์รวม สินทรัพย์ดังกล่าวลดลงจากปีก่อนหน้า 24.0 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 2 เป็นผลจากการหักค่าเสื่อมราคาของอาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์ตามมาตรฐานทางบัญชี

สินทรัพย์อื่นๆ

บริษัทมีสินทรัพย์อื่นๆรวม 148.2 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.5 ของสินทรัพย์รวม สินทรัพย์อื่นๆลดลงจากปีก่อนหน้า 14.8 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 9 สินทรัพย์ดังกล่าวประกอบด้วยเงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า 11.5 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า 9.4 ล้านบาท เงินตรงจ่าย 4.4 ล้านบาท ลูกหนี้อื่น 5.9 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าจากการขายสินค้าผ่อนชำระที่กำหนดชำระเกินหนึ่งปี 58.5 ล้านบาท เงินฝากประจำวงไว้เป็นหลักประกัน 13.2 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 4.9 ล้านบาท สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 24.5 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นอีก 15.9 ล้านบาท

Cash

Total cash was 71.4 million Bahts, represents 2.6% of total assets. The company has policy to keep cash at the appropriate level. The company uses most of the cash generated from the operation for investment activities as well as to repay debts. Total cash increased 2.6 million Bahts from a year earlier or increased by 4%.

Accounts Receivable

Total accounts receivable was 748.1 million Bahts, represents 27.6% of total assets. The accounts receivable decreased 93.9 million Bahts from a year earlier or decreased by 11%, despite the revenue from sales and rendering of services had increased by 10% is a result of the improvement in managing the accounts receivable.

Inventories

Total inventories was 761.7 million Bahts, represents 28.1% of total assets. The inventories decreased 113.0 million Bahts from a year earlier or decreased by 13%, despite the revenue from sales and rendering of services had increased by 10% is a result of the improvement in managing the inventories.

Land, Buildings, Machines and Equipment

Land, Buildings, Machines and Equipment was 979.1 million Bahts, represents 36.2 % of total assets. The fixed assets decreased by 24.0 million Bahts from a year earlier or decreased by 2% is a result of the depreciation of the buildings, machines and equipment in accordance with accounting practices.

Other Assets

Other assets was recorded at 148.2 million Bahts, represents 5.5% of total assets. Other assets decreased by 14.8 million Bahts from a year earlier or decreased by 9% . Other assets comprised of advance to suppliers 11.5 million Bahts, prepaid expenses 9.4 million Bahts, disbursement 4.4 million Bahts, other accounts receivable 5.9 million Bahts, accounts receivable for installment sales due after 1 year 58.5 million Bahts, time deposits pledged as collateral 13.2 million Bahts, intangible assets 4.9 million Bahts, deferred tax assets 24.5 million Bahts and other non-current assets 15.9 million Bahts.

Liabilities and Shareholders' Equity / หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

รายการ Discription	2559 - 2016		2558 - 2015	
	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร Bank Overdrafts and Short-term Loans	642.7	23.7	951.3	32.2
เจ้าหนี้การค้า Accounts Payable	350.0	12.9	275.2	9.3
หนี้สินหมุนเวียนอื่น Other Current Liabilities	282.2	10.4	258.4	8.8
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร Long-term Loans from Bank	265.4	9.8	366.4	12.4
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น Other Non-current Liabilities	61.6	2.3	45.4	1.6
ส่วนของผู้ถือหุ้น Shareholders' Equity	1,106.6	40.9	1,054.8	35.7
รวม Total	2,708.5	100.0	2,951.6	100.0

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร

บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารรวม 642.7 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 23.7 ของสินทรัพย์รวม เงินเบิกเกินบัญชีลดลงจากปีก่อนหน้า 308.6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32 เป็นผลจากลดหนี้การค้าลดลงเพราะระบบการเก็บเงินที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น และสินค้าคงเหลือลดลงเพราะการบริหารจัดการระบบสินค้าคงเหลือมีประสิทธิภาพเพิ่มขึ้น

เจ้าหนี้การค้า

บริษัทมีเจ้าหนี้การค้ารวม 350.0 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 12.9 ของสินทรัพย์รวม เจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 74.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27 เป็นผลจากการเจรจากับเจ้าหนี้การค้าบางรายให้บริษัทจ่ายค่าสินค้าช้าลง

Bank Overdrafts and Short-term Loans

Total bank overdrafts and short-term loans was 642.7 million Bahts, represents 23.7% of total assets. The bank overdrafts and short-term loans decreased by 308.6 million Bahts from a year earlier or decreased by 32% due to the decrease in accounts receivable resulted from improvement of the account receivable collection system, as well as the decreased in inventories also resulted from the improvement of the inventory management system.

Accounts Payable

Total accounts payable was 350.0 million Bahts, represents 12.9% of total assets. The accounts payable decreased by 74.8 million Bahts from a year earlier or decreased by 27% due to the negotiation with certain suppliers to extend longer payment terms to the company.

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนอื่นรวม 282.2 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.4 ของสินทรัพย์รวม หนี้สินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 23.8 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 หนี้สินหมุนเวียนอื่นประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี 113.6 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี 4.1 ล้านบาท ภาษีเงินได้ค้างจ่าย 7.0 ล้านบาท เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า 35.2 ล้านบาท ค่าออกแบบและค่าที่ปรึกษาค้างจ่าย 23.2 ล้านบาท โบนัสค้างจ่าย 23.1 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น 24.3 ล้านบาท ค่านายหน้าพนักงานขายค้างจ่าย 24.0 ล้านบาท และอื่นๆ อีก 27.7 ล้านบาท

เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร

บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารรวม 265.4 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.8 ของสินทรัพย์รวม เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารลดลงจากปีก่อนหน้า 101.0 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 28 เป็นผลจากการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวให้กับธนาคารตามข้อตกลง

หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

บริษัทมีหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นรวม 61.6 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.3 ของสินทรัพย์รวม หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 16.1 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 35 หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นประกอบด้วยหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 1.0 ล้านบาท ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 57.5 ล้านบาท และอื่นๆ อีก 3.1 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,106.6 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 40.9 ของสินทรัพย์รวม ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 51.8 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นที่เกิดจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเป็นหุ้นสามัญและส่วนเกินมูลค่าหุ้นที่เกิดจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวรวมถึงการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์รวม 35.2 ล้านบาท ลดลงจากการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น 41.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากกำไรสะสม 74.5 ล้านบาท และลดลงจากการปรับปรุง ตามโครงการผลประโยชน์พนักงานและภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเป็นเงิน 16.8 ล้านบาท

Other Current Liabilities

Other current liabilities was 282.2 million Bahts, represents 10.4% of total assets. The other current liabilities decreased by 23.8 million Bahts from a year earlier or increased by 9%. Other current liabilities comprised of current portion of long-term loans 113.6 million Bahts, current portion of finance lease liabilities 4.1 million Bahts, income tax payable 7.0 million Bahts, advances received from customers 35.2 million Bahts, accrued design and consulting expenses 23.2 million Bahts, accrued bonus 23.1 million Bahts, accrued expenses 24.3 million Bahts, accrued sale commission 24.0 million Bahts and other current liabilities 27.7 million Bahts.

Long-term Loans from Banks

Long-term loans from banks was 265.4 million Bahts, represents 9.8% of total assets. Long-term loans from banks decreased by 101.0 million Bahts from a year earlier, or increased by 28% due to the repayment of long-term loans to the banks in accordance with the loan agreement.

Other Non-current Liabilities

Other Non-current liabilities was 61.6 million Bahts, represents 2.3% of total assets. The other non-current liabilities increased by 16.1 million Bahts from a year earlier or increased by 35%. Other non-current liabilities comprised of finance lease liabilities 1.0 million Bahts, employee benefit obligations 57.5 million Bahts and other non-current liabilities 3.1 million Bahts.

Shareholders' Equity

Shareholders' equity was 1,106.6 million Bahts, represents 40.9% of total assets. The total shareholders' equity increased by 51.8 million Bahts from a year earlier or increased by 5% due to the increase resulted from shares options exercised and share-based payment transactions total 35.2 million Bahts, the decrease resulted from the dividends payout to shareholders 41.1 million Bahts, the increase resulted from operating profit 74.5 million Bahts and the decrease resulted from other comprehensive expenses related with the defined benefit plan actuarial loss 16.8 million Bahts.

Income Statements / งบกำไรขาดทุน

รายการ Discription	2559 - 2016		2558 - 2015	
	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %
รายได้จากการขายและให้บริการ Revenue from sale of goods and rendering of services	2,936	100	2,669	100
รายได้อื่น Other income	25.7	0.8	17.9	0.6
ต้นทุนขาย Cost of sale of goods and rendering of services	2,105.2	71.7	1,889	70.8
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร Selling and administrative expenses	702.4	23.9	660.1	24.7
ต้นทุนทางการเงิน Finance Cost	59.3	2.0	58.4	2.2
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ Income tax Expense	20.8	0.7	16.6	0.6
กำไรสำหรับปี Profit for the year	74.1	2.5	62.1	2.3
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี Total Comprehensive income for the year	59.3	2.0	61.8	2.3

รายได้จากการขายและให้บริการ

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการ 2,936 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 10 เป็นผลจากงานโครงการได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 งานค้าส่ง/ค้าปลีกลดลงร้อยละ 3 และงานส่งออกเพิ่มขึ้นร้อยละ 79 งานโครงการได้เพิ่มขึ้นเป็น 2,012 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 11 เป็นผลจากการขยายตัวอย่างต่อเนื่องของการก่อสร้างและปรับปรุงศูนย์การค้า ซูเปอร์มาร์เก็ต และร้านค้าต่างๆ รวมทั้งการเปลี่ยนมาใช้ผลิตภัณฑ์ LED แทนของเดิมเพื่อประหยัดพลังงานได้ปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น นอกจากนี้โครงการกระตุ้นของรัฐบาลให้ภาคเอกชนเพิ่มการลงทุนโดยอนุญาตให้บริษัทที่ลงทุนเปลี่ยนมาใช้ผลิตภัณฑ์ LED แทนของเดิมภายในปี 2559 สามารถนำมาหักค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินได้เป็น 2 เท่าก็มีส่วนช่วยให้รายได้จากงานโครงการเพิ่มสูงขึ้น ส่วนงานค้าส่ง/ค้าปลีกลดลงร้อยละ 3 เป็น 720 ล้านบาทเป็นผลจากการกำลังซื้อของผู้บริโภคได้อ่อนตัวลง และการแข่งขันที่เพิ่มสูงขึ้น สำหรับงานส่งออกที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 79 เป็น 204 ล้านบาทนั้นเป็นผลจากการขยายตัวอย่างรวดเร็วของตลาดในภูมิภาคอาเซียน

รายได้อื่นและกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทมีรายได้อื่นและกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนรวม 25.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 7.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 44 เพราะมีผลกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 2.6 ล้านบาทที่เหลือส่วนใหญ่มาจากเงินชดเชยค่าซ่อมแซมอาคารโรงงานและคลังสินค้าที่บริษัทได้รับจากผู้รับเหมาก่อสร้าง

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ 2,105.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 11 เป็นผลจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นและอัตราต้นทุนขาย ต่อรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 70.8 ในปี 2558 เป็นร้อยละ 71.7 ในปี 2559

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 702.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 6 เป็นผลจากการปรับเงินเดือนประจำปี และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการสร้างอาคารโรงงานและคลังสินค้าแห่งใหม่รวมทั้งค่าใช้จ่ายแปรผันตามยอดขายและผลงานด้านอื่นได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 59.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 1 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 อย่างไรก็ตามในปี 2558 บริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายจำนวน 13.3 ล้านบาทถูกนำไปบันทึกเป็นสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้างหากนำเงิน 13.3 ล้านบาทดังกล่าวมาบันทึกเป็นดอกเบี้ยจ่ายจะทำให้ในปี 2558 บริษัทมีดอกเบี้ยจ่าย 71.7 ล้านบาท และจะส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่ายในปี 2559 ลดลง จากปีก่อนหน้า 12.4 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 17 ทั้งนี้เพราะในปี 2559 บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นลดลง 299.3 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 28 เพราะลูกหนี้

การค้าและสินค้าคงเหลือได้ปรับตัวลดลง และมีเงินกู้ระยะยาวลดลง 101.0 ล้านบาทเป็นผลจากการคืนเงินกู้ให้กับธนาคารตามข้อตกลง
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 20.8 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 4.2 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 เป็นผลจากการกำไรที่สูงขึ้น

กำไรสำหรับปี

บริษัทมีกำไรสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 74.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 11.4 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18 เป็นผล
จากการดำเนินงานจากการขายและให้บริการรวมรายได้เพิ่มขึ้น 59.2 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการขายและ
บริหารรวมดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น 42.8 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6

กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี

บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ 59.3 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 5.1 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 8 ทั้งๆ
ที่กำไรสำหรับปีได้เพิ่มขึ้น 11.4 ล้านบาทหรือเพิ่มร้อยละ 18 เป็นผลจากในปี 2559 บริษัทมีการขาดทุนจากการประมาณการตามหลัก
คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานและมีภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเป็นเงิน
16.5 ล้านบาท

Income for The Year

Revenue from Sale of Goods and Rendering of Services

Total revenue from sale of goods and rendering of services was 2,936 million Bahts, up 10% from a year earlier due to the Project Sale Activities increased by 11%, Wholesale/Retail Sales Activities declined by 3% and Export Sale Activities improved by 79%. The Project Sale increased to 2,012 million Bahts, or up 11% from a year earlier was a result of the continued expansion in construction and renovation of department stores, super stores and other retail stores, including the replacement of LED products to the existing ones in order to save energy has been constantly increased. In addition, the government program to encourage more investment from the private sector by allowing additional 100% depreciation of property to the companies who replaced the existing lighting products by LED lighting products in order to save energy had also contributed to the increase of Project Sale Activities. The Wholesale/Retail Sales declined by 3% to 720 million Bahts was a result of the weakening purchasing power of consumers and the higher market competition. The Export Sale increased by 79% to 204 million Bahts was a result of the rapid expansion of the AEC market.

Other Income

Other income was 25.7 million Bahts, increased by 7.8 million Bahts from a year earlier, or increased by 44% was a result of the 2.6 million Bahts foreign exchange gains and the balance was primarily from the compensation by the construction contractor for the maintenance of factory and warehouse buildings.

Cost of Sale of Goods and Rendering of Services

Total cost of sale of goods and rendering of services was 2,105.2 million Bahts, increased by 11% from a year earlier, was a result of higher sales and the ratio of the cost of sales and services to revenue from sales and services was increased from 70.8% in 2015 to 71.7% in 2016.

Selling and Administrative Expenses

Total selling and administrative expenses was 702.4 million Bahts, increased by 6% from a year earlier, was a result of the annual salary adjustment and the increase of expenses associated

with the construction of manufacturing factories and warehouses, as well as the increase of variable expenses resulted from higher sales.

Finance Cost

Total finance cost was 59.3 million Bahts, increased by 0.9 million Bahts from a year earlier or increased by 2%. However, in 2015, there was 13.3 million Bahts of interest expense was recorded as the construction in progress assets, if we recorded the 13.3 million Bahts as the interest expense, total finance cost for 2015 will be 71.7 million Bahts, as a result the finance cost in 2016 will be lower than that of 2015 by 12.4 million Bahts, or decreased by 17%, which due to the decrease of short-terms borrowings by 299.3 million Bahts, or decreased by 28%, resulted from the improved accounts receivable as well as the improved inventories, and the decrease of long-terms loans by 101.0 million Bahts, resulted from the repayment of loans in accordance with the loan agreements.

Income Tax Expenses

Total income tax expenses was 20.8 million Bahts, increased by 4.2 million Baht from a year earlier, or increased by 25%, was a result of the improved profit.

Total Profit for The Year

Total profit for the year attributable to Owners of the Company was 74.1 million Bahts, increased by 11.4 million Bahts from a year earlier, or up by 18% was a result of the gross profit from sales and services plus other income increased by 59.2 million Bahts, or increased by 7% while the total expenses including interest expense increased by 42.8 million Bahts, or increased by 6%

Total Comprehensive Income for the Year

Total comprehensive income for the year attributable to Owners of the Company was 59.3 million Bahts, decreased by 5.1 million Bahts from a year earlier or decreased by 8% was a result of the defined benefit plan actuarial loss plus the income tax on other comprehensive income of 16.5 million Bahts.



Statements of Cash Flows งบกระแสเงินสด

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทได้รับเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานที่ยังไม่รวมการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานรวมเป็นเงิน 269.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 46.1 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดที่เกิดจากกำไรประจำปี 12.4 ล้านบาท จากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 16.9 ล้านบาท จากหนี้สูญและสงสัยจะสูญ 4.7 ล้านบาท จากประมาณการขาดทุนจากสินค้าล้าสมัยและเคลื่อนไหวช้า 4.6 ล้านบาท จากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ 2.3 ล้านบาท และจากภาษีเงินได้ 4.2 ล้านบาท เมื่อรวมเงินสดที่ได้รับมาจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานรวมเป็นเงิน 553.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 346 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 167 กระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 299.9 ล้านบาท มาจากกระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้การค้า 96.2 ล้านบาท จากสินค้าคงเหลือ 82.5 ล้านบาท จากเจ้าหนี้การค้า 82.0 ล้านบาท และอื่นๆอีก 39.2 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

บริษัทใช้เงินสดสุทธิไปในกิจกรรมลงทุนรวมเป็นเงิน 55.7 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 182.4 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 77 ในจำนวนเงินสด 55.7 ล้านบาทที่ใช้ในกิจกรรมลงทุนนั้น เป็นการลงทุนในเครื่องจักรและแม่พิมพ์จำนวน 22 ล้านบาท และใช้จ่ายในการปรับปรุงอาคาร 21 ล้านบาท ที่เหลือ 12.7 ล้านบาทเป็นการลงทุนในระบบคอมพิวเตอร์และเรื่องอื่นๆ

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

บริษัทใช้เงินสดสุทธิไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 482.9 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการคืนเงินกู้ยืมให้กับธนาคารโดยคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 308.6 ล้านบาท และเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 93.5 ล้านบาท นอกจากนี้เป็นการจ่ายดอกเบี้ย 59.1 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้น 41.1 ล้านบาท แต่ได้เงินสดจากการออกหุ้นตามใบสำคัญแสดงสิทธิจำนวน 23.1 ล้านบาท และอื่นๆ 3.7 ล้านบาท



Statements of Cash Flows

Cash Flows from Operating Activities

The company received net cash from operating activities before change in the operating assets and operating liabilities 269.5 million Bahts, increased from a year earlier 46.1 million Bahts, or increased by 21%, due essentially to the increase of cash flows from the operating profit 12.4 million Bahts, from depreciation and amortization 16.9 million Bahts, from bad and doubtful debts expenses 4.7 million Bahts, from provision for loss on obsolete and slow moving inventories 4.6 million Bahts, from share-based payment 2.3 million Bahts and from income tax expense 4.2 million Bahts. When add in the cash flows received from change in operating assets and liabilities, total net cash flows received from the operating activities was 553.6 million Bahts, up from a year earlier by 346 million Bahts, or increased by 167%. The increase cash flows received from the change in operating assets and liabilities of 299.9 million Bahts were from change in trade accounts receivable 96.2 million Bahts, from change in inventories 82.5 million Bahts, from change in trade accounts payable 82.0 million Bahts, and from others 39.2 million Bahts.

Cash Flows from Investing Activities

Total net cash used in investing activities was 55.7 million Bahts, decreased from a year earlier 182.4 million Bahts, or decreased by 77%. The total cash of 55.7 million Bahts were used for investment in machines and toolings 22 million Bahts, for renovation/maintenance of operating buildings 21 million Bahts, the balance of 23.1 million Bahts were for computers and others.

Cash Flows from Financing Activities

Total net cash used in financing activities was 482.9 million Bahts which were primarily used in repayment of debts to banks, repayment of short-terms debts 308.6 million Bahts and repayment of long-terms loans 93.5 million Bahts. The balance were for payment of bank interest 59.1 million Bahts, for dividends payment 41.1 million Bahts, but the company received cash from exercise of warrants 23.1 million Bahts and others 3.7 million Bahts.