

Explanation and Analysis from Management

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน / Financial Position Statements

สินทรัพย์ / Assets

รายการ Discription	2558 - 2015		2557 - 2014	
	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %
ลูกหนี้การค้า Accounts receivable	842.0	28	875.5	31
สินค้าคงเหลือ Inventories	874.7	30	900.6	32
ลูกหนี้การค้าที่ครบกำหนดชำระเกิน 1 ปี Accounts Receivable Due after 1 Year	68.5	2	37.8	1
ที่ดิน อาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ Land, Buildings, Machines and Equipment	1,003.1	34	862.0	31
อื่นๆ Other	163.3	6	147.3	5
รวม Total	2,951.6	100	2,823.2	100

ลูกหนี้การค้า

บริษัทมีลูกหนี้การค้ารวม 842.0 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 28 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้การค้าลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ 4 แม้รายได้จากการขายและให้บริการได้เติบโตเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เป็นผลจากระบบการเก็บเงินลูกหนี้มีประสิทธิภาพดีขึ้น

สินค้าคงเหลือ

บริษัทมีสินค้าคงเหลือรวม 874.7 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30 ของสินทรัพย์รวม สินค้าคงเหลือลดลงจากปีก่อนหน้าร้อยละ 3 แม้รายได้จากการขายและให้บริการได้ปรับตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เป็นผลจากการบริหารจัดการระบบสินค้าคงเหลือมีประสิทธิภาพดีขึ้น

ลูกหนี้การค้าที่ครบกำหนดชำระเกิน 1 ปี

บริษัทมีลูกหนี้การค้าจากการขายผ่อนชำระที่ครบกำหนดชำระเกิน 1 ปีรวม 68.5 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2 ของสินทรัพย์รวม ลูกหนี้การค้าที่ครบกำหนดชำระเกิน 1 ปีเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 30.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 81 เป็นผลจากธุรกิจการขายสินค้าผ่อนชำระได้ขยายตัวเพิ่มสูงขึ้น

ที่ดิน อาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์

บริษัทมีที่ดิน อาคาร เครื่องจักร และอุปกรณ์รวม 1,003.1 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 34 ของสินทรัพย์รวม สินทรัพย์ดังกล่าวเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 141.1 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 เป็นผลจากการก่อสร้างโรงงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ที่อำเภอลาดหลุมแก้ว จังหวัดปทุมธานี และการก่อสร้างโรงงานและคลังสินค้านี้ได้เสร็จสิ้นสมบูรณ์แล้วในปี 2558

สินทรัพย์อื่นๆ

บริษัทมีสินทรัพย์อื่นๆรวม 231.8 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 8 ของสินทรัพย์รวม สินทรัพย์อื่นๆเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 46.7 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 สินทรัพย์ดังกล่าวประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 56.6 ล้านบาท เงินจ่ายล่วงหน้าค่าสินค้า 16.8 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า 13.7 ล้านบาท เงินตรองจ่าย 8.8 ล้านบาท ลูกหนี้อื่น 8.0 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าจากการขายสินค้าผ่อนชำระที่กำหนดชำระเกินหนึ่งปี 68.5 ล้านบาท เงินฝากประจำวงไว้เป็นหลักประกัน 13.7 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่มีตัวตน 7.7 ล้านบาท สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 20.9 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นอีก 17.1 ล้านบาท

Accounts Receivable

Total accounts receivable was 842.0 million Bahts, represents 28% of total assets. The accounts receivable decreased 4% from a year earlier, despite the revenue from sales and rendering of services had increased by 2%, is a result of the improvement in managing the accounts receivable.

Inventories

Total inventories was 874.7 million Bahts, represents 30 % of total assets. The inventories decreased 3% from a year earlier, despite the revenue from sales and rendering of services had increased by 2%, is a result of the improvement in managing the inventories.

Accounts Receivable Due after 1 Year

Total accounts receivable for installment sales due after 1 year was 68.5 million Bahts, represent 2% of total assets. The accounts receivable due after 1 year had increased by 30.7 million Bahts from a year earlier or increased by 81% due to the expansion of the installment business.

Land, Buildings, Machines and Equipment

Land, Buildings, Machines and Equipment was 1,003.1 million Bahts, represents 34% of total assets. The fixed assets increased by 141.1 million Bahts from a year earlier or increased by 16% is a result of the construction of the new manufacturing factories and warehouses at Lardlumkaew district, Phatumthanee province. The construction of the new manufacturing factories and warehouses had completed in 2015.

Other Assets

Other assets was recorded at 231.8 million Bahts, represents 8% of total assets. Other assets increased by 60 million Bahts from a year earlier or increased by 48%. Other assets comprised of cash and cash equivalent 56.6 million Bahts, advance to suppliers 16.8 million Bahts, prepaid expenses 13.7 million Bahts, disbursement 8.8 million Bahts, other accounts receivable 8.0 million Bahts, accounts receivable for installment sales that due after one year 68.5 million Bahts, time deposits pledged as collateral 13.7 million Bahts, intangible assets 7.7 million Bahts, deferred tax assets 20.9 million Bahts and other non-current assets 17.1 million Bahts

Explanation and Analysis from Management

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงิน

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น / Liabilities and Shareholders' Equity

รายการ Discription	2558 - 2015		2557 - 2014	
	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน Bank overdrafts and short - term loans from financial institutions	951.3	32	868.5	31
เจ้าหนี้การค้า Accounts Payable	275.2	9	283	10
หนี้สินหมุนเวียนอื่น Other current liabilities	258.4	9	284	10
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร Long-term Loans from Bank	366.5	12	306.5	11
หนี้สินไม่หมุนเวียน Non-current liabilities	45.4	2	50	2
ส่วนของผู้ถือหุ้น Equity	1,054.8	36	1,031	36
รวม Total	2,951.6	100	2,823	100

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร

บริษัทมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารรวม 951.3 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 32 ของสินทรัพย์รวม เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 82.8 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10 เป็นผลจากบริษัทเริ่มขายผลิตภัณฑ์ LED เพื่อการประหยัดพลังงานให้ลูกค้าด้วยวิธีการผ่อนชำระ รวมทั้งบริษัทได้นำเงินส่วนหนึ่งไปใช้ในการก่อสร้างอาคารโรงงานและคลังสินค้าแห่งใหม่

เจ้าหนี้การค้า

บริษัทมีเจ้าหนี้การค้ารวม 275.2 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9 ของสินทรัพย์รวม เจ้าหนี้การค้าลดลงจากปีก่อนหน้า 7.8 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 3 เป็นผลจากบริษัทจ่ายเจ้าหนี้การค้าบางรายเร็วขึ้นเพื่อแลกกับต้นทุนสินค้าที่ลดลง

Bank Overdrafts and Short-term Loans

Total bank overdrafts and short-term loans was 951.3 million Bahts, represents 32% of total assets. The bank overdrafts and short-term loans increased by 82.8 million Bahts from a year earlier or increased by 10% due to the company begin to sell the LED energy efficient products to customers by installment, and the company had used a portion of the money for the construction of new manufacturing factories and warehouses.

Accounts Payable

Total accounts payable was 275.2 million Bahts, represents 9% of total assets. The accounts payable decreased by 7.8 million Bahts from a year earlier or decreased by 3% due to the company paid some creditors faster in exchange for cheaper cost.

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนอื่นรวม 258.4 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9 ของสินทรัพย์รวม หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลงจากปีก่อนหน้า 25.6 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 9 หนี้สินหมุนเวียนอื่นประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี 104.3 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี 4.9 ล้านบาท ภาษีเงินได้ค้างจ่าย 8.0 ล้านบาท เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้า 39.3 ล้านบาท ค่าออกแบบและค่าที่ปรึกษาค้างจ่าย 23.6 ล้านบาท โบนัสค้างจ่าย 23.7 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่น 18.7 ล้านบาท ค่านายหน้าพนักงานขายค้างจ่าย 16.0 ล้านบาท และอื่นๆอีก 19.9 ล้านบาท

เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร

บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารรวม 366.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12 ของสินทรัพย์รวม เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 60 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เป็นผลจากการก่อสร้างอาคารโรงงานและคลังสินค้าแห่งใหม่

หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

บริษัทมีหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นรวม 45.4 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2 ของสินทรัพย์รวม หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นลดลงจากปีก่อนหน้า 4.6 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 9 หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่นประกอบด้วยหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 4.4 ล้านบาท ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 37.9 ล้านบาท และอื่นๆอีก 3.1 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,054.8 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 36 ของสินทรัพย์รวม ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 23.6 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เป็นผลจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญเป็นหุ้นสามัญ และส่วนเกินมูลค่าหุ้นที่เกิดจากการแปลงใบสำคัญแสดงสิทธิดังกล่าวรวมเป็นเงิน 38.1 ล้านบาท มีกำไรสะสมลดลง 14.9 ล้านบาท และมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากเรื่องอื่นๆ อีก 0.4 ล้านบาท

Other Current Liabilities

Other current liabilities was 258.4 million Bahts, represents 9% of total assets. The other current liabilities decreased by 25.6 million Bahts from a year earlier or decreased by 9%. Other current liabilities comprised of current portion of long-term loans 104.3 million Bahts, current portion of finance lease liabilities 4.9 million Bahts, income tax payable 8.0 million Bahts, advances received from customers 39.3 million Bahts, accrued design and consulting expenses 23.6 million Bahts, accrued bonus 23.7 million Bahts, accrued expenses 18.7 million Bahts, accrued sale commission 16.0 million Bahts and other current liabilities 19.9 million Bahts.

Long-term Loans from Banks

Long-term loans from banks was 366.5 million Bahts, represents 12% of total assets. Long-term loans from banks increased by 60 million Bahts from a year earlier, or increased by 20%, due to the construction of new manufacturing factories and warehouses.

Other Non-current Liabilities

Other Non-current liabilities was 45.4 million Bahts, represents 2% of total assets. The other non-current liabilities decreased by 4.6 million Bahts from a year earlier or decreased by 9%. Other non-current liabilities comprised of finance lease liabilities 4.4 million Bahts, employee benefit obligations 37.9 million Bahts and other non-current liabilities 3.1 million Bahts.

Shareholders' Equity

Shareholders' equity was 1,054.8 million Bahts, represents 36% of total assets. The total shareholders' equity increased by 23.6 million Bahts from a year earlier or increased by 2% due to additional paid-in capital from the exercise of warrants and premium on ordinary shares resulted from the exercise of warrants 38.1 million Bahts, retained earnings decreased by 14.9 million Bahts and the shareholders' equity increased from others 0.4 million Bahts.

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ / Comprehensive Income Statements

รายการ Discription	2558 - 2015		2557 - 2014	
	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %	ล้านบาท Million Baht	ร้อยละ %
รายได้จากการขายและให้บริการ Revenue from sale of goods and rendering of services	2,669	100	2,610	100
รายได้อื่น Other income	17.9	0.6	7.4	0.3
ต้นทุนขาย Cost of sale of goods and rendering of services	1,889	70.8	1,813	69.5
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร Selling and administrative expenses	660.1	24.7	591.8	22.7
ต้นทุนทางการเงิน Finance Cost	58.4	2.2	37.9	1.4
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ Income tax Expense	16.6	0.6	27.7	1.1
กำไรสำหรับปี Profit for the year	62.1	2.3	147.1	5.6
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับปี Total Comprehensive income for the year	61.8	2.3	147	5.6

รายได้จากการขายและให้บริการ

บริษัทมีรายได้จากการขายและให้บริการ 2,669 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 2 แม้ว่าจะงานโครงการของภาคเอกชนจะยังคงขยายตัวเติบโตเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้ากว่าร้อยละ 10 แต่งานโครงการของภาครัฐโดยเฉพาะอย่างยิ่งโครงการเปลี่ยนมาใช้ผลิตภัณฑ์ LED แทนของเดิมเพื่อเป็นการประหยัดพลังงานนั้นได้ชะลอตัวลงและบางส่วนได้เลื่อนไปเป็นต้นปี 2559 ส่วนงานขายส่งและขายปลีกได้ขยายตัวเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 เป็นผลจากการเพิ่มโชว์รูมอีกหนึ่งแห่งที่ถนนราชพฤกษ์ สำหรับงานส่งออกนั้นทรงตัวเท่ากับปีก่อนหน้า นอกจากนี้ราคาผลิตภัณฑ์ในกลุ่ม LED ได้ปรับตัวลดลงอย่างมากเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้าส่งผลให้มูลค่าของรายได้จากการขายและให้บริการเพิ่มขึ้นในอัตราที่ลดลง

รายได้อื่น

บริษัทมีรายได้อื่น 17.9 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 10.4 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 140 สาเหตุใหญ่มาจากปีนี้บริษัทมีรายได้ดอกเบี้ยรับจากงานโครงการขายโคมโพลีโตน LED แบบผ่อนชำระให้กับการไฟฟ้าส่วนภูมิภาค และรายได้จากการรับคืนภาษีศุลกากร

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ 1,889 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เป็นผลจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นและอัตราต้นทุนขายฯ ต่อรายได้จากการขายฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 69.5 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 70.8 ในปี 2558

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 660.1 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าร้อยละ 12 เป็นผลจากการปรับเงินเดือนประจำปี และค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการสร้างอาคารโรงงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ เช่น ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สินเพิ่มขึ้น 19.6 ล้านบาท และค่าสวัสดิการช่วยเหลือพนักงานที่ต้องเดินทางไปทำงานที่แห่งใหม่เป็นเงิน 11.2 ล้านบาท รวมถึงค่าใช้จ่ายที่จ่ายครั้งเดียวเพราะการย้ายโรงงานและคลังสินค้าไปที่แห่งใหม่อีก 6.0 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 58.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 20.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 54 เพราะเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น 85.1 ล้านบาท เป็นผลจากการสร้างโรงงานและคลังสินค้าแห่งใหม่ และเงินกู้ยืมจากกระยะสั้นได้ปรับตัวเพิ่มขึ้น 32.5 ล้านบาทเป็นผลจากเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มสูงขึ้นเพราะบริษัทได้เริ่มทำธุรกิจให้ลูกค้าผ่อนชำระค่าโคมไฟและหลอดไฟ LED เพื่อประหยัดพลังงานส่งผลให้บริษัทมีลูกหนี้ผ่อนชำระเป็นเงิน 112 ล้านบาทในปี 2558

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

บริษัทมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 16.6 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 11.1 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 40 เป็นผลจากกำไรที่ปรับตัวลดลง

กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี

บริษัทมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 61.8 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 85.3 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 58 เป็นผลจากกำไรเบ็ดเสร็จจากการขายและให้บริการรวมรายได้อื่นลดลง 7.5 ล้านบาท และมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร รวมต้นทุนทางการเงินและขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนรวมเพิ่มขึ้น 88.6 ล้านบาทและมีค่าใช้จ่ายอื่นอีก 0.3 ล้านบาท แต่มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลง 11.1 ล้านบาท

Comprehensive Income Statements

Revenue from Sale of Goods and Rendering of Services

Total revenue from sale of goods and rendering of services was 2,669 million Bahts, increased by 2% from a year earlier. Despite revenue from project sales to private sector had expanded more than 10%, but revenue from project sales to public sector, in particular the government energy saving program to replace the conventional products by energy efficient LED products was slow down and some of the project has been postponed to early 2016. Revenue from wholesale and retail business had expanded by 13% resulted from the increase of one additional showroom at Ratchaprerk road, and revenue from the export business was maintained at previous year level. In addition, the price erosion of LED products had contributed to the slower than expected revenue growth.

Other Income

Other income was 17.9 million Bahts, increased from a year earlier by 10.4 million Bahts or increased by 140% due essentially to this year the company had recorded interest income from the sales of LED street light to the Provincial Electricity Authority by installment and the refund of import duty from Thai Customs.

Cost of Sale of Goods and Rendering of Services

Total cost of sale of goods and rendering of services was 1,889 million Bahts, increased by 4% from a year earlier, is a result of higher sales and the ratio of the cost of sales and services to revenue from sales and services was increased from 69.5% in 2014 to 70.8% in 2015

Selling and Administrative Expenses

Total selling and administrative expenses was 660.1 million Bahts, increased by 12% from a year earlier, is a result of the annual salary adjustment and the increase of expenses associated with the construction of new manufacturing factories and warehouses such as depreciation of assets had increased by 19.6 million Bahts,

supporting welfare to employees who have to travel to the new site to work cost 11.2 million Bahts as well as the one time expenses associated with the moving of manufacturing factories and warehouses to the new site.

Finance Cost

Total finance cost was 58.4 million Bahts, increased by 20.5 million Bahts from a year earlier or increased by 54% due to long-term loans from banks had increased by 85.1 million Bahts resulted from the construction of the new manufacturing factories and warehouses, and short-term borrowing from banks had increased by 32.5 million Bahts resulted from higher working capital because the company has started selling LED luminaires and lamps to customers by installment, as a result the company had accounts receivable for the installment sales of 112 million Bahts in 2015.

Income Tax Expenses

Total income tax expenses was 16.6 million Bahts, decreased from a year earlier by 11.1 million Bahts or decreased by 40% and is a result of the decline profit.

Total Comprehensive Income for The Year

Total comprehensive income for the year was 61.8 million Bahts, decreased by 85.3 million Bahts from a year earlier or decreased by 58% due to gross profit from sale of goods and rendering of services including other income had decreased by 7.5 million Bahts, and the selling and administrative expenses plus the finance cost as well as the net foreign exchange loss increased by 88.6 million Bahts, and additional of other expenses 0.3 million Bahts, but the income tax expenses was decreased by 11.1 million Bahts.

งบกระแสเงินสด Statements of Cash Flows

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทได้รับเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานที่ยังไม่รวมการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานรวมเป็นเงิน 223.4 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 44.5 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 17 สาเหตุใหญ่มาจากการลดลงของเงินสดที่เกิดจากกำไรประจำปี 85.0 ล้านบาท และจากภาษีเงินได้ 11.1 ล้านบาท แต่มีเงินสดเพิ่มขึ้นจากค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 28.6 ล้านบาท จากต้นทุนทางการเงิน 20.5 ล้านบาท และจากเรื่องอื่นๆ 2.5 ล้านบาท เมื่อรวมเงินสดที่ได้รับมาจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 17.7 ล้านบาท และเงินสดที่จ่ายภาษีเงินได้ 33.5 ล้านบาทแล้ว บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานเป็นเงิน 207.6 ล้านบาท เทียบกับปีก่อนหน้าที่มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 119.7 ล้านบาท กระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานจำนวน 373.1 ล้านบาท มาจากกระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้การค้า 66.9 ล้านบาท จากสินค้าคงเหลือ 221.9 ล้านบาท จากลูกหนี้อื่น 47.2 ล้านบาท จากสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 10.0 ล้านบาท และจากเจ้าหนี้การค้า 71.4 ล้านบาท แต่ได้ใช้กระแสเงินสดเพิ่มขึ้นเพื่อจ่ายเจ้าหนี้อื่นรวมภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเป็นเงิน 44.3 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน

บริษัทใช้เงินสดสุทธิไปในกิจกรรมลงทุนรวมเป็นเงิน 238.1 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 205.9 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 46 สาเหตุใหญ่เพราะใช้เงินลงทุนลดลงเพื่อการก่อสร้างโรงงานและคลังสินค้าแห่งใหม่

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

บริษัทได้เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงินรวม 63.8 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 498.9 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 89 เป็นผลจากเงินสดลดลงจากการจ่ายดอกเบี้ย 18.7 ล้านบาท จากการจ่ายเงินปันผล 62.7 ล้านบาท จากเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ระยะสั้น 147.2 ล้านบาท จากเงินสดรับจากเงินกู้ยืม 156.3 ล้านบาท จากเงินสดรับจากหุ้นทุนออกให้ตามใบสำคัญแสดงสิทธิ 69.0 ล้านบาท และอื่นๆ 45.0 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 223.4 million Bahts, decreased from a year earlier 44.5 million Bahts, or decreased by 17%, due essentially to the decrease of cash flows from the operating profit 85.0 million Bahts, from income tax expense 11.1 million Bahts, but had received higher cash flows from depreciation and amortization 28.6 million Bahts, from finance cost 20.5 million Bahts, and from others 2.5 million Bahts. When add in the cash flows received from change in operating assets and liabilities of 17.7 million Bahts, and cash flows used for income tax paid of 33.5 million Bahts, total net cash received from operating activities was 207.6 million Bahts as opposed to total net cash used in operating activities of 119.7 million Bahts a year earlier. The increase of net cash flows of 373.1 million received from the change in operating assets and liabilities is a result of higher cash flows received from trade accounts receivable 66.9 million Bahts, from inventories 221.9 million Bahts, from other receivable 47.2 million Bahts, from other non-current assets 10.0 million Bahts, and from trade accounts payable 71.4 million Bahts, but had used more cash for other payables including employee benefit obligations 44.3 million Bahts.

Cash Flows from Investing Activities

Total net cash used in investing activities was 238.1 million Bahts, decreased from a year earlier 205.9 million Bahts, or decreased by 46% due essentially to the decrease of cash flows used in the construction of new manufacturing factories and warehouses.

Cash Flows from Financing Activities

Total net cash received from financing activities was 63.8 million Bahts, decreased from a year earlier 498.9 million Bahts, or decreased by 89% is a result of the decrease of cash flows from interest paid 18.7 million Bahts, from dividends paid 62.7 million Bahts, from bank overdrafts and short-term loans 147.2 million Bahts, from proceeds from borrowings 156.3 million Bahts, from proceeds from exercise of warrant 69.0 million Bahts and from others 45 million Bahts.