

## กระแสเงินสด

## 10. ตารางแสดงกระแสเงินสด

(หน่วย: ล้านบาท)

รายการ	งบการเงิน				
	ปี 2552	ปี 2553	ปี 2554	ม.ค.-มิ.ย.	ม.ค.-มิ.ย.
				2554	2555
กระแสเงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	173.2	278.8	(103.8)	(80.7)	(39.3)
กระแสเงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(15.8)	13.5	(14.4)	(4.1)	(0.9)
กระแสเงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(153.1)	(274.0)	110.2	68.7	26.1
<b>กระแสเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>4.4</b>	<b>18.3</b>	<b>(8.0)</b>	<b>(16.2)</b>	<b>(14.1)</b>

เมื่อพิจารณากระแสเงินสดจากการดำเนินงานในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา พบว่า บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับ 173.2 ล้านบาท 278.8 ล้านบาท และ (103.8) ล้านบาท ตามลำดับ สำหรับปี 2552 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับ 173.2 ล้านบาท โดยมีรายการหลักคือกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 58.4 ล้านบาท ซึ่งเมื่อปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ เช่น ค่าเสื่อมราคาแล้ว ได้กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานที่ 106.4 ล้านบาท นอกจากนี้ยังมีการลดลงของลูกหนี้การค้า 62.3 ล้านบาทเนื่องจากในปี 2552 บริษัทฯ มีการปรับนโยบายระยะเครดิตให้สั้นลง และการลดลงของสินค้าคงเหลือ 72.6 ล้านบาทซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากการลดลงของราคาข้าวสาลีและราคาแป้งสาลีในช่วงกลางปี 2552 ถึงช่วงกลางปี 2553 สำหรับรายการหลักของกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2553 ส่วนหนึ่งมาจากกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 97.58-0 ล้านบาท ซึ่งเมื่อปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ เช่น ค่าเสื่อมราคาแล้ว ได้กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานที่ 130.72 ล้านบาท นอกจากนี้ยังมีการลดลงของสินค้าคงเหลือจำนวน 110.4 ล้านบาทซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากการลดลงของราคาข้าวสาลีและราคาแป้งสาลีในช่วงกลางปี 2552 ถึงช่วงกลางปี 2553 ดังที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น และการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 59.94 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ โดยรายการเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศของบริษัทฯ จะเกิดขึ้นระหว่างที่ผู้จำหน่ายวัตถุดิบให้บริษัทฯ ได้นำวัตถุดิบขึ้นเรือแล้วแต่ใบขนสินค้า (Bill of Lading) ยังมาไม่ถึงบริษัทฯ โดยเมื่อใบขนสินค้ามาถึงบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ จะกู้ยืมเงินระยะสั้นจากธนาคารเพื่อชำระเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ ทำให้ระยะเวลาการชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าของบริษัทฯสั้นกว่าบริษัทในอุตสาหกรรมอื่นๆ สำหรับปี 2554 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานติดลบ 103.8 ล้านบาท โดยมีรายการหลักคือกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 62.8-0.3 ล้านบาท ซึ่งเมื่อปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ เช่น ค่าเสื่อมราคา และสำรองลดมูลค่าวัตถุดิบเสียหายจากไฟไหม้แล้ว ได้กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานที่ 136.27-4 ล้านบาท นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ 140.0 ล้านบาทซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการคลี่คลายลงของวิกฤติการณ์ขาดแคลนข้าวสาลีในตลาดโลกในปี 2553 ซึ่งทำให้การจัดหาวัตถุดิบไม่เป็นไปตามปกติ จึงส่งผลให้วัตถุดิบ ณ สิ้นปี 2553 อยู่ในปริมาณน้อยกว่าปกติ และเหตุการณ์ไฟไหม้ในวันที่ 31 ตุลาคม 2554 ซึ่งทำให้การดำเนินการที่เกี่ยวข้องกับวัตถุดิบในไซโลที่เกิดเหตุเพลิงไหม้ต้องล่าช้าลงไป เพราะต้องมีการติดต่อประสานงานกับบริษัทประกันดังที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น อีกทั้งยังได้รับผลกระทบจากเหตุการณ์อุทกภัยครั้งใหญ่ในไตรมาส

สุดท้ายของปี 2554 ซึ่งส่งผลให้โรงงานของลูกค้าบางส่วนจะต้องปิดดำเนินการอีกด้วย ทั้งนี้ สาเหตุหลักที่ทำให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในปี 2554 มีค่าติดลบ มาจากภาวะที่ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าของบริษัท มีระยะสั้น เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าในการซื้อข้าวสาลีซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัท เกิดขึ้นระหว่างที่ผู้จำหน่ายวัตถุดิบให้บริษัทฯ ได้นำวัตถุดิบขึ้นเรือแล้วแต่ใบขนสินค้า (Bill of Lading) ยังมาไม่ถึงบริษัทฯ เท่านั้น โดยเมื่อใบขนสินค้ามาถึงบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ จะกู้ยืมเงินระยะสั้นจากธนาคารเพื่อชำระเจ้าหนี้การค้าในการซื้อข้าวสาลี

สำหรับกระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุนในปี 2552-2554 มีจำนวนเท่ากับ (15.8) ล้านบาท 13.5 ล้านบาท และ (14.4) ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายการสำคัญของกระแสเงินสดจากการลงทุนในปี 2552 คือเงินให้กู้ยืมแก่บริษัท ไทยชูการ์ เทอร์มิเนล จำกัด (มหาชน) (“TSTE”) จำนวน 10.0 ล้านบาท และเงินจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวรจำนวน 5.8 ล้านบาท สำหรับรายการสำคัญของกระแสเงินสดจากการลงทุนในปี 2553 คือเงินสดรับจากการที่ TSTE คืนเงินกู้ยืม จำนวน 10.0 ล้านบาท เงินจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวรจำนวน 4.6 ล้านบาท และเงินสดรับจากการจำหน่ายอาคารโกดังเก็บสินค้าเทกอง รวมถึงพัดลมดูดอากาศ และชุดลำเลียงน้ำตาลทรายและสายพานลำเลียงที่ติดตั้งอยู่ในอาคารดังกล่าว เพื่อจัดโครงสร้างทรัพย์สินของบริษัทฯ ให้สอดคล้องกับธุรกิจหลักจำนวน 9.1 ล้านบาท และจากการจำหน่ายรถยนต์ซึ่งเป็นของอดีตผู้บริหารจำนวน 1 คันเป็นมูลค่า 0.7 ล้านบาท สำหรับรายการสำคัญของกระแสเงินสดจากการลงทุนในปี 2554 คือเงินจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวรประเภทเครื่องจักรอุปกรณ์แล็บ และอุปกรณ์สำนักงาน เป็นต้น เป็นจำนวน 13.3 ล้านบาท

สำหรับกระแสเงินสดจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงินในปี 2552-2554 มีจำนวนเท่ากับ (153.1) ล้านบาท (274.0) ล้านบาท และ 110.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดยในปี 2552 บริษัทฯ มีการนำเงินที่เหลือใช้จากการดำเนินงานและลงทุนไปชำระคืนเงินกู้ ทำให้กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินติดลบ 153.1 ล้านบาท สำหรับปี 2553 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินติดลบ 274.0 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักคือการจ่ายชำระคืนทุนให้กับผู้ถือหุ้นจำนวน 200.0 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลออกไปจำนวน 95.0 ล้านบาท สำหรับปี 2554 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 110.2 ล้านบาท โดยมีรายการหลักคือการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 150.2 ล้านบาทซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของวัตถุดิบ ธัญพืช ปี 2554 จาก ณ สิ้นปี 2553 และการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 40.0 ล้านบาท

ในหกเดือนแรกของปี 2555 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงานเท่ากับ (39.3) ล้านบาท โดยมีรายการหลักคือกำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 60.6 ล้านบาท ซึ่งเมื่อปรับปรุงด้วยรายการต่างๆ เช่น ค่าเสื่อมราคาและรายได้เงินชดเชยค่าเสียหายแล้ว ได้กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานที่ 57.1 ล้านบาท นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า 11.3 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายในหกเดือนแรกมีการเติบโตขึ้น โดยหากปรับยอดขายในหกเดือนแรกของปี 2555 ให้เต็มปีแล้วจะสูงกว่ายอดขายในปี 2554 ถึงร้อยละ 17.0 ดังจะเห็นได้จากอัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า ซึ่งเพิ่มจาก 8.2 เท่า ในปี 2554 มาเป็น 9.2 เท่า ในหกเดือนแรกของปี 2555 นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือจำนวน 46.7 ล้านบาทซึ่งเป็นเพราะบริษัทฯ ได้สั่งซื้อข้าวสาลีเข้ามามากในช่วงต้นปีเพื่อรองรับการใช้กำลังการผลิตในปี 2555 ซึ่งมากกว่าในปีก่อนหน้า และการลดลงของเจ้าหนี้การค้าจำนวน 12.7 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลดลงของเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ โดยรายการเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศของบริษัทฯ จะเกิดขึ้นระหว่างที่ผู้จำหน่ายวัตถุดิบให้บริษัทฯ ได้นำวัตถุดิบขึ้นเรือแล้วแต่ใบขนสินค้า (Bill of Lading) ยังมาไม่ถึงบริษัทฯ ทั้งนี้ สาเหตุหลักที่ทำให้กระแสเงินสดจากการดำเนินงานในหกเดือนแรกของปี 2555 มีค่าติดลบ ก็เป็นเช่นเดียวกันกับ

ในปี 2554 กล่าวคือมาจากการที่ระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าของบริษัทฯ มีระยะสั้น เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าในการซื้อข้าวสาลีซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ เกิดขึ้นระหว่างที่ยู่จำหน่ายวัตถุดิบให้บริษัทฯ ได้นำวัตถุดิบขึ้นเรือแล้วแต่ใบขนสินค้า (Bill of Lading) ยังมาไม่ถึงบริษัทฯ เท่านั้น โดยเมื่อใบขนสินค้ามาถึงบริษัทฯ แล้วบริษัทฯ จะกู้ยืมเงินระยะสั้นจากธนาคารเพื่อชำระเจ้าหนี้การค้าในการซื้อข้าวสาลี

ในหกเดือนแรกของปี 2555 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนเท่ากับ (0.9) ล้านบาท โดยเป็นเงินจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร 1.3 ล้านบาท และเงินรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร 0.4 ล้านบาท

ในหกเดือนแรกของปี 2555 บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเท่ากับ 26.1 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 46.1 ล้านบาท ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการสั่งซื้อข้าวสาลีเข้ามามากในช่วงต้นปีเพื่อรองรับการใช้กำลังการผลิตในปี 2555 ซึ่งมากกว่าในปีก่อนหน้า ดังที่ได้กล่าวไปข้างต้น และมีการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจำนวน 20.0 ล้านบาท

### อัตราส่วนสภาพคล่อง

#### อัตราส่วนสภาพคล่อง

ในปี 2552-2554 และในหกเดือนแรกของปี 2555 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.3 เท่า 0.9 เท่า 0.9 เท่า และ 1.0 เท่า ตามลำดับ โดยการลดลงของสภาพคล่องในปี 2553 จากปี 2552 มีสาเหตุสำคัญมาจากการลดลงของสินค้าคงเหลือซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากการลดลงของราคาข้าวสาลีและราคาแป้งสาลีในช่วงกลางปี 2552 ถึงช่วงกลางปี 2553 ดังที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น อัตราส่วนสภาพคล่องในปี 2554 ใกล้เคียงกับในปี 2553 เนื่องจากแม้สินค้าคงเหลือจะเพิ่มขึ้นจากการคลี่คลายลงของวิกฤตการณ์ข้าวสาลี และเหตุการณ์ไฟไหม้ตามที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น แต่เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินก็เพิ่มขึ้นในสัดส่วนใกล้เคียงกัน โดยการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของวัตถุดิบ ณ สิ้นปี 2554 จาก ณ สิ้นปี 2553 ส่วนการเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนสภาพคล่องในหกเดือนแรกของปี 2555 จากปี 2554 มีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนในสัดส่วนที่มากกว่าหนี้สินหมุนเวียน โดยสินทรัพย์หมุนเวียน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2555 เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.8 จาก ณ สิ้นปี 2554 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือซึ่งเป็นเพราะบริษัทฯ ได้สั่งซื้อข้าวสาลีเข้ามามากในช่วงต้นปีเพื่อรองรับการใช้กำลังการผลิตในปี 2555 ซึ่งมากกว่าในปีก่อนหน้า และเงินชดเชยจากบริษัทประกันภัยค้ำประกันจำนวน 26.0 ล้านบาท ส่วนหนี้สินหมุนเวียน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2555 เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.6 จาก ณ สิ้นปี 2554 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

#### อัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้า

ในปี 2552-2554 และในหกเดือนแรกของปี 2555 บริษัทฯ มีอัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้าเท่ากับ 7.1 เท่า 7.8 เท่า 8.2 เท่า และ 9.2 เท่า ตามลำดับ โดยการเพิ่มขึ้นของอัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้าในปี 2553 จากปี 2552 มีสาเหตุสำคัญมาจากระดับลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2551 ซึ่งนำมาใช้คิดลูกหนี้การค้าเฉลี่ยในการคำนวณอัตราหมุนเวียนลูกหนี้การค้าในปี 2552 โดยระดับลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2551 อยู่ที่ 179.0 ล้านบาท สูงกว่าระดับลูกหนี้ ณ สิ้นปี 2552 และ 2553 ซึ่งอยู่ที่ 108.9 ล้านบาทและ 102.5 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 64.4 และร้อยละ 74.6 ตามลำดับ ในขณะที่รายได้จากการขายลดลงจาก 1,063.2 ล้านบาทในปี 2552 มาเป็น 898.6 ล้านบาทในปี 2553 หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 15.5 ทั้งนี้เป็นเพราะในปี 2552 บริษัทฯ ได้มีการจัด

ในปี 2552 นั้นสูงกว่า 125 วัน เพราะบริษัทฯ เพิ่งเริ่มดำเนินการได้ไม่นาน จึงยังจำหน่ายได้ไม่เต็มที่ ในขณะที่ในหกเดือนแรกของปี 2555 มีระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยสูงกว่า 125 วัน เนื่องจากบริษัทฯ มีนโยบายจะเพิ่มกำลังการผลิต จึงสั่งซื้อข้าวเพิ่มมากขึ้น ทำให้ระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเป็น 133.9 วัน

#### อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้

ในปี 2552-2554 และในหกเดือนแรกของปี 2555 บริษัทฯ มีอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้เท่ากับ 45.0 เท่า 21.3 เท่า 19.0 เท่า และ 110.6 เท่า ตามลำดับ โดยระดับเจ้าหนี้การค้าของบริษัทฯ ในปี 2552-2554 และ ณ สิ้นไตรมาส 2 ของปี 2555 อยู่ที่ 6.8 ล้านบาท 62.2 ล้านบาท 15.1 ล้านบาท และ 1.0 ล้านบาทตามลำดับ ในจำนวนนี้เป็นเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ 3.7 ล้านบาท 59.7 ล้านบาท 14.7 ล้านบาท ในปี 2552-2554 ตามลำดับ ส่วน ณ สิ้นไตรมาส 2 ของปี 2555 ไม่มีเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ จะเห็นได้ว่าเหตุผลหลักที่ทำให้ระดับเจ้าหนี้การค้าของบริษัทฯ ผันผวนก็คือระดับเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ โดยรายการเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศของบริษัทฯ จะเกิดขึ้นระหว่างที่ผู้จำหน่ายวัตถุดิบให้บริษัทฯ ได้นำวัตถุดิบขึ้นเรือแล้วแต่ใบขนสินค้า (Bill of Lading) ยังไม่มาถึงบริษัทฯ หากช่วงเวลาดังกล่าวตรงกับวันสิ้นงวด บริษัทฯ ก็จะมีรายการเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศ ซึ่งหลังจากใบขนสินค้ามาถึงบริษัทฯ แล้ว รายการเจ้าหนี้การค้าต่างประเทศก็จะเปลี่ยนไปเป็นเงินกู้ระยะสั้นจากธนาคาร ดังนั้นอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้จึงไม่ใช่อัตราส่วนที่สมควรใช้ในการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ

สำหรับระยะเวลาการชำระหนี้ในปี 2552-2554 และในหกเดือนแรกของปี 2555 อยู่ที่ 7.2 วัน 16.9 วัน 19.0 วัน และ 3.3 วัน ตามลำดับ โดยระยะเวลาการชำระหนี้แปรผกผันกับอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้

#### Cash Cycle

ในปี 2552-2554 และในหกเดือนแรกของปี 2555 บริษัทฯ มี Cash Cycle เท่ากับ 179.3 วัน 154.9 วัน 150.1 วัน และ 169.6 วัน ตามลำดับ โดยมีปัจจัยสำคัญคือระยะเวลาการขายสินค้าเฉลี่ยซึ่งอยู่ที่ 135.7 วัน 125.7 วัน 125.2 วัน และ 133.9 วัน ตามลำดับ ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องมาจากการที่บริษัทฯ มีการสั่งซื้อข้าวสาลีซึ่งเป็นวัตถุดิบสำคัญเป็นล็อตใหญ่ปีละ 2 ครั้งดังที่ได้กล่าวไปข้างต้น ในขณะที่ระยะเวลาการชำระหนี้ของบริษัทฯ ค่อนข้างสั้น โดยในปี 2552-2554 และในหกเดือนแรกของปี 2555 อยู่ที่ 7.2 วัน 16.9 วัน 19.0 วัน และ 3.3 วัน ตามลำดับ เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าในการซื้อข้าวสาลีซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักของบริษัทฯ เกิดขึ้นระหว่างที่ผู้จำหน่ายวัตถุดิบให้บริษัทฯ ได้นำวัตถุดิบขึ้นเรือแล้วแต่ใบขนสินค้า (Bill of Lading) ยังไม่มาถึงบริษัทฯ เท่านั้น โดยเมื่อใบขนสินค้ามาถึงบริษัทฯ แล้ว บริษัทฯ จะกู้ยืมเงินระยะสั้นจากธนาคารเพื่อชำระเจ้าหนี้การค้าในการซื้อข้าวสาลี จึงทำให้ Cash Cycle ที่ไม่คำนึงถึงเงินกู้ยืมระยะสั้น อยู่ในระดับที่สูง

#### หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2552-2554 และ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2555 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเป็นจำนวนเท่ากับ 337.1 ล้านบาท, 431.40-9 ล้านบาท 491.9 ล้านบาท และ 490-2498.5 ล้านบาท-ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของหนี้สินรวมในปี 2553 นั้นมีปัจจัยหลักคือการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ระยะยาวจากธนาคารจำนวน 100.0 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นเพราะบริษัทฯ ต้องการใช้จ่ายเงินเพิ่ม เนื่องจากบริษัทฯ ได้จดทะเบียนลดทุนลง 200.0 ล้านบาทในวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2553 และจ่ายเงินปันผลจำนวน 95.0 ล้านบาทในวันที่ 31 พฤษภาคม 2553 ส่วนการเพิ่มขึ้นของ