

ส่วนที่ 3
ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

จากรายงานการสอบบัญชีของบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด ในช่วงปี 2562 ถึงปี 2563

- ในปี 2563 งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยได้รับการตรวจสอบโดยนายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4958 แห่งบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด โดยให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทไทยคูน เวลด์ไวต์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ในปี 2562 งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยได้รับการตรวจสอบโดยนายกฤษดา เลิศวนา ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4958 แห่งบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด โดยให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทไทยคูน เวลด์ไวต์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน
- ในปี 2561 งบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อยได้รับการตรวจสอบโดย นายเติมพงษ์ โอปนพันธุ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4501 แห่งบริษัทสำนักงาน อีวาย จำกัด โดยให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทไทยคูน เวลด์ไวต์ กรุ๊ป (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) ได้แสดงฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

1) ตารางสรุปงบการเงิน(หน่วย: ล้านบาท)

งบดุล	งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย / งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	160.95	424.29	584.72	160.95	424.29	584.72
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	414.68	572.92	826.83	414.68	572.92	826.83
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	2,161.35	1,706.37	2,058.31	2,161.35	1,706.37	2,058.31
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	162.56	45.63	51.88	162.56	45.63	51.88
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,899.54	2,749.21	3,521.74	2,899.54	2,749.21	3,521.74
สินทรัพย์ระยะยาว						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00	60.00
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	188.94	378.46	410.24	503.47	730.66	730.66
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	60	-	-	60	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์-สุทธิ	3,088.48	3,230.05	3,961.44	3,088.48	3,230.05	3,961.44
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	-	-	-	-	-	-
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	18.29	25.60	55.87	18.29	25.60	55.87
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	74.33	11.16	11.10	74.33	11.16	11.10
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,430.04	3,765.27	4,498.65	3,744.57	4,117.47	4,819.07
รวมสินทรัพย์	6,329.59	6,514.48	8,020.39	6,644.17	6,866.68	8,340.81
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	965.90	1,501.83	1,692.82	965.90	1,501.83	1,692.82
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	326.58	510.52	831.87	326.58	510.52	831.87
เงินกู้ยืมระยะยาวที่กำหนดชำระในหนึ่งปี	41.77	56.31	32.00	41.77	56.31	32.00
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินที่ถึงกำหนดชำระในหนึ่งปี	-	0.00	0.08	-	0.00	0.08
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	978.16	75.07	103.42	978.16	75.07	103.42
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,312.41	2,143.73	2,660.19	2,312.41	2,143.73	2,660.19
หนี้สินระยะยาว						
หนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ระยะยาวอื่น ๆ	-	41.77	46.00	-	41.77	46.00
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	40.42	37.05	22.64	40.42	37.05	22.64
รวมหนี้สินระยะยาว	40.42	78.82	68.64	40.42	78.82	68.64
รวมหนี้สิน	2,352.83	2,222.55	2,728.83	2,352.83	2,222.55	2,728.83

ส่วนของผู้อถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน-หุ้นสามัญ 596,748,900 หุ้น						
มูลค่าหุ้นละ 10 บาท	5,967.49	5,967.49	5,967.49	5,967.49	5,967.49	5,967.49
ทุนที่ชำระเต็มมูลค่า-หุ้นสามัญ						
596,748,900 หุ้น	5,967.49	5,967.49	5,967.49	5,967.49	5,967.49	5,967.49
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นซื้อคืน	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02	20.02
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	-	-1,695.58	-	-	-	-
กำไรสะสม	-2,016.63	-	-695.95	-1,695.58	-1,343.37	-375.53
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้อถือหุ้น	5.88	-		5.88	-	-
รวมส่วนของผู้อถือหุ้น	3,976.76	4,291.93	5,291.56	4,291.29	4,644.14	5,611.98
รวมหนี้สินและส่วนของผู้อถือหุ้น	6,329.59	6,514.48	8,020.39	6,644.12	6,866.69	8,340.81

2) งบกำไรขาดทุนและกระแสเงินสด

งบกำไรขาดทุนและกระแสเงินสด	งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธี ส่วนได้เสีย/ งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
รายได้จากการขาย-สุทธิ	5,987.44	9,562.39	10,356.10	5,987.44	9,562.39	10,356.10
รายได้อื่น	47.74	64.50	105.44	47.74	64.50	98.08
รายได้รวม	6,035.18	9,626.89	10,461.54	6,035.18	9,626.89	10,454.18
ต้นทุนขาย	5,760.09	9,642.31	9,979.93	5,760.09	9,642.31	9,979.93
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	254.72	337.92	360.65	254.72	337.92	360.56
ค่าใช้จ่ายอื่น	25.10	521.01	21.82	320.44	521.01	21.83
รวมค่าใช้จ่าย	6,039.91	10,501.24	10,362.40	6,335.25	10,501.24	10,362.32
กำไรก่อนหักส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนใน บริษัทร่วมและค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-4.74	-874.35	99.14	-300.07	-874.35	91.86
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	257.66	32.05	49.29	-	-	-
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	52.81	60.46	78.30	52.81	60.46	78.30
กำไร(ขาดทุน)ก่อนผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	-315.20	-966.86	-28.45	-352.88	-934.81	13.56
ผลประโยชน์(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	5.85	-30.82	-7.01	5.85	-30.82	-7.01
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	-321.05	-997.68	-35.47	-358.73	-965.63	6.55
กำไรต่อหุ้น	-0.54	-1.67	-0.06	-0.60	-1.62	0.01
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ย	596.75	596.75	596.75	596.75	596.75	596.75
กระแสเงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรม ดำเนินงาน	568.84	218.68	572.48	568.84	218.68	565.29
กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-205.06	-156.59	-72.85	-205.06	-156.59	-72.93
กระแสเงินสดจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	-627.12	-222.53	-378.87	-627.12	-222.53	-378.87
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น	-	-	-7.27	-	-	-
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น(ลดลง)	-263.33	-160.44	113.49	-263.33	-160.44	113.49

3) อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	งบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2563	2562	2561	2563	2562	2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง						
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.25	1.28	1.32	1.25	1.28	1.32
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.25	0.47	0.53	0.25	0.47	0.53
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	11.19	12.91	12.38	11.19	12.91	12.38
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	32.18	27.89	29.09	32.18	27.89	29.09
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	2.98	5.12	5.22	2.98	5.12	5.22
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	120.86	70.28	69.02	120.86	70.28	69.02
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	13.76	14.37	17.41	13.76	14.37	17.41
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	26.16	25.06	20.68	26.16	25.06	20.68
วงจรเงินสด (วัน)	124.40	71.57	75.65	124.40	71.57	75.65
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร						
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	3.80	-0.84	3.63	3.80	-0.84	3.63
อัตราส่วนต้นทุนขายต่อยอดขาย (%)	96.20	100.84	96.37	96.20	100.84	96.37
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	-0.46	-4.37	0.15	-0.46	-4.37	0.15
อัตรากำไรสุทธิ (%)	-5.36	-10.43	-0.34	-5.99	-10.10	0.06
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	-7.77	-20.82	-0.67	-8.03	-18.83	0.12
กำไรสุทธิต่อหุ้น	-0.54	-1.67	-0.06	-0.60	-1.62	0.01
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	6.66	7.19	8.87	7.19	7.78	9.40
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	-5.00	-13.73	-0.45	-5.31	-12.70	0.08
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	-9.30	-25.47	-0.81	-10.39	-24.66	0.15
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.93	1.32	1.31	0.89	1.26	1.26
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.59	0.52	0.52	0.55	0.48	0.49
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	-	-	-	-	-	-
การเจริญเติบโตของ (%)						
สินทรัพย์	-2.84	-18.78	2.17	-3.24	-17.67	2.17
หนี้สิน	5.86	-18.55	8.48	5.86	-18.55	8.48
รายได้จากการขาย	-37.39	-7.66	37.78	-37.39	-7.66	37.78
ต้นทุนขาย	-40.26	-3.38	43.23	-40.26	-3.38	43.23
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	-24.62	-6.30	8.43	-24.62	-6.28	8.40
กำไรสุทธิ	-67.82	-2,712.74	-118.84	-62.85	-14,842.44	-97.51
กำไรขั้นต้น	-384.47	-121.25	-31.48	-384.47	-121.25	-31.48

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ในปี 2563 มีรายได้จากการขายสุทธิ 5,987 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.39 เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มียอดขาย 9,562 ล้านบาท ของรายได้จากการขายในประเทศร้อยละ 73.98 จากการขายต่างประเทศร้อยละ 26.02 สาเหตุหลักมาจากการขายผลิตภัณฑ์หลักที่ลดลงและภาวะเศรษฐกิจถดถอยอย่างรุนแรงจากการแพร่ระบาดของโควิด -19 ทั่วโลก รายได้อื่น 47 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 25.35 เปรียบเทียบกับปี 2562 สาเหตุหลักมาจากกำไรจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง ประกอบกับการลดลงของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และรายได้อื่นเพิ่มขึ้น ในปี 2563 ขาดทุนสุทธิ เท่ากับ -321 ล้านบาท ลดลง 677 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67.82 เมื่อเทียบกับ -998 ล้านบาท ของปี 2562 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นในปี 2563 และการจำหน่ายสินทรัพย์ที่ใช้ไม่ได้และการด้อยค่าของสินทรัพย์จำนวน 535 ล้านบาทในปี 2562

14.2 ผลการดำเนินงานที่ผ่านมาของแต่ละสายผลิตภัณฑ์

(1) รายได้จากการขาย

ในปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขาย 5,987 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.39 เมื่อเทียบกับ 9,562 ล้านบาท ในปี 2562 เนื่องจากปริมาณการขายผลิตภัณฑ์หลักที่ลดลงและภาวะเศรษฐกิจถดถอยอย่างรุนแรงจากการแพร่ระบาดของโควิด -19 ทั่วโลก

โครงสร้างรายได้จากการขายสามารถสรุปได้ดังนี้

รายได้จากการขายเหล็กถดถอย

ในปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขายเหล็กถดถอยเท่ากับ 3,815 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.16 เปรียบเทียบกับปี 2562 และในปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขายเหล็กถดถอย 4,343 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 14 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561

รายได้จากการขายถดถอยเหล็ก

ในปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขายถดถอยเหล็ก 576 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 35.93 เปรียบเทียบกับปี 2562 และในปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขายถดถอยเหล็ก 899 ล้านบาท ซึ่งลดลงร้อยละ 26 จากปี 2561

รายได้จากการขายสลักภัณฑ์

ในปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขายสลักภัณฑ์ 1,004 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 37.68 เปรียบเทียบกับปี 2562 และในปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขายสลักภัณฑ์ 1,611 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 24 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561

(2) ต้นทุนและค่าใช้จ่าย**ต้นทุนขาย**

ต้นทุนขายหลักมาจากต้นทุนของวัตถุดิบหลักแท่งและค่าใช้จ่ายในการผลิต โดยในปี 2563 บริษัทมีต้นทุนขาย 5,760 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 40.26 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ส่วนใหญ่เนื่องจากปริมาณการขายผลิตภัณฑ์หลักที่ลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 255 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 24.62 จากปี 2562 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายประมาณร้อยละ 4.25 และร้อยละ 3.53 ในปี 2563 และปี 2562 ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้แก่ ค่าเสื่อมราคา เงินเดือนและค่าแรง รวมทั้งค่าใช้จ่ายในการขนส่งที่แตกต่างกันตามปริมาณการขาย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงในปี 2563 เป็นผลมาจากปริมาณการขายที่ลดลงและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขนส่งในประเทศและการส่งออกที่ลดลง

(3) กำไร**กำไรขั้นต้น**

ในปี 2563 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น 227 ล้านบาท มีอัตราที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ -0.84 ในปี 2562 เป็นร้อยละ 3.80 ในปี 2563 สาเหตุหลักเป็นผลมาจากในปี 2563 กำไรขั้นต้นของเหล็กหลอดและเหล็กข้ออ้อยเพิ่มขึ้นจากแนวโน้มราคาเหล็กที่เพิ่มขึ้น

กำไรจากการดำเนินงาน

ในปี 2563 บริษัทมีขาดทุนจากการดำเนินงาน 27 ล้านบาท มีอัตราที่ลดลงร้อยละ - 4.37 ในปี 2562 จากร้อยละ -0.46 ของปี 2563 เป็นผลมาจากอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิ

ในปี 2563 บริษัทมีขาดทุนสุทธิ -321 ล้านบาท อัตราขาดทุนสุทธิลดลงจากร้อยละ -10.43 ในปี 2562 เป็นร้อยละ - 5.36 ของปี 2563 ขาดทุนสุทธิ -321 ล้านบาทในปี 2563 ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 258 ล้านบาท

14.3 ฐานะทางการเงิน**(1) สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 6,330 ล้านบาทลดลงร้อยละ 2.82 โดยมีจำนวน 184 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 รายการสินทรัพย์หลักที่ทำให้สินทรัพย์ลดลง รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในปี 2563 บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียน 2,899 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.47 โดยมีจำนวน 150 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นเนื่องจากสินค้าคงคลังเพิ่มขึ้น

ในปี 2563 บริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 3,430 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 8.90 มีจำนวน 335 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายค่าเสื่อมราคาของสินทรัพย์ถาวรและขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทร่วม

คุณภาพของสินทรัพย์

สินทรัพย์

วันที่รายงานจบดุล บริษัทจะทำการประเมินการด้อยค่าของเงินลงทุนระยะยาว ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์หรือสินทรัพย์ที่ไม่มีตัวตนอื่นของบริษัทฯ หากมีข้อบ่งชี้ว่าสินทรัพย์ดังกล่าวอาจด้อยค่า บริษัทฯ รับรู้ขาดทุนจากการด้อยค่าเมื่อมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนของสินทรัพย์มีมูลค่าต่ำกว่าราคาตามบัญชีของสินทรัพย์นั้น ทั้งนี้มูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนหมายถึงมูลค่ายุติธรรมหักต้นทุนในการขายของสินทรัพย์หรือมูลค่าจากการใช้สินทรัพย์แล้วแต่ราคาใดจะสูงกว่า

ลูกหนี้การค้า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีลูกหนี้การค้าสุทธิเท่ากับ 458 ล้านบาท ซึ่งสามารถแบ่งเป็นลูกหนี้กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 351 ล้านบาท และลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 107 ล้านบาทและ ลูกหนี้การค้า 604 ล้านบาท ในปี 2562 โดยสามารถแบ่งออกเป็นลูกหนี้กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน 546 ล้านบาท และลูกหนี้กิจการที่เกี่ยวข้องกัน 58 ล้านบาท โดยปกติบริษัทจะให้เครดิตเทอมแก่ลูกค้าบริษัทที่เกี่ยวข้องกันเป็นเวลา 30 – 180 วัน ในขณะที่ให้เครดิตลูกค้าอื่นๆ แตกต่างกัน เป็นเวลา 10 -105 วัน ลูกค้าใหม่รวมทั้งลูกค้าที่ค้างชำระจะต้องมีการชำระเงินตามสัดส่วนที่ตกลงไว้ของจำนวนเงินที่ซื้อก่อนส่งสินค้า

ตารางแสดงยอดลูกหนี้การค้า หน่วย: ล้านบาท

	31 ธ.ค. 2563	31 ธ.ค. 2562
ลูกหนี้การค้า – บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	107	58
ลูกหนี้การค้าอื่น	351	546
รวมลูกหนี้การค้า	458	604
ลูกหนี้การค้า – กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน		
อายุหนี้ค้างยังไม่ถึงกำหนดชำระ	126	173
ค้างชำระไม่เกิน 3 เดือน	170	330
3 เดือนถึง 6 เดือน	0	11
6 เดือนถึง 12 เดือน	4	0
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	51	33
รวมทั้งสิ้น	351	546
หัก ค่าเผื่อนหนี้สงสัยจะสูญ	-49	-34
รวมลูกหนี้การค้า-สุทธิ	409	570

อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้าลดลงจาก 12.91 เท่า ในปี 2562 เป็น 11.19 เท่า ในปี 2563 เนื่องจากยอดขายเพิ่มขึ้นน้อยกว่าการเพิ่มขึ้นของยอดลูกหนี้โดยเฉลี่ยทำให้ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น 4.29 วัน จาก 27.89 วัน ในปี 2562 เพิ่มขึ้นเป็น 32.18 วันในปี 2563

(2) สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ในปี 2563 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินลดลงสุทธิเป็น 263 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเป็น 161 ล้านบาท โดยมีการเปลี่ยนแปลงในกระแสเงินสดระหว่างปีดังนี้

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 569 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน -205 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากการจัดหาเงิน -627 ล้านบาท

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ -263 ล้านบาท

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 569 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากบัญชีชำระหนี้ล่วงหน้าของลูกค้าที่เพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน -205 ล้านบาท ส่วนใหญ่เนื่องจากการซื้อเครื่องจักรใหม่และลงทุนในบริษัทร่วม

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน -627 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

อัตราส่วนสภาพคล่อง

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง เท่ากับ 1.25 เท่า และ 1.28 เท่า ในปี 2563 และ ปี 2562 ตามลำดับ โดยไม่มีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญ

ระยะเวลาครบกำหนดของหนี้ระยะสั้นที่มีผลต่อสภาพคล่องของบริษัท

ในช่วงปี 2563 รายการเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน รายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีถือเป็นรายการสำคัญในส่วนของการหมุนเวียน โดยสามรายการแรกเป็นหนี้สินที่จะครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี อย่างไรก็ตาม เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นข้างต้นได้ถูกนำมาใช้เพื่อจัดซื้อวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต จึงไม่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท

อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ลดลงจาก 14.37 เท่า ในปี 2562 เป็น 13.76 เท่า ในปี 2563 เพราะรอบระยะเวลาชำระหนี้ของเจ้าหนี้ยาวขึ้น เพราะฉะนั้นจึงทำให้ระยะเวลากำหนดหนี้เพิ่มขึ้น 1.1 วัน จาก 25.06 วัน ในปี 2562 เป็น 26.16 วัน ในปี 2563

(3) รายจ่ายลงทุน

ในปี 2563 และ ปี 2562 ที่ผ่านมา บริษัทมีรายจ่ายลงทุนเป็นจำนวน 138 ล้านบาท และ 112 ล้านบาท ตามลำดับ

(4) แหล่งที่มาของเงินทุน**ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน**

ในปี 2563 และ ปี 2562 บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น 0.59 เท่า และ 0.52 เท่า ตามลำดับ มีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์ เป็น 0.37 เท่า และ 0.34 เท่า ระหว่างปี 2563 และปี 2562 ตามลำดับ นั่นคือบริษัทมีความเสี่ยงน้อย ซึ่งแสดงถึงความมั่นคงของโครงสร้างเงินทุน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 3,977 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 7.34 หรือเป็นจำนวน 315 ล้านบาท จากปี 2562 เนื่องจากมีขาดทุนสุทธิในปี 2563

หนี้สิน

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวม 2,353 ล้านบาท หรือเท่ากับร้อยละ 37.17 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น บริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาว และส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 3,977 ล้านบาท หรือร้อยละ 129 ของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ แสดงให้เห็นถึงบริษัทมี โครงสร้างทางการเงินที่มั่นคง

(5) ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ผลิตภัณฑ์ของ บริษัท ส่วนใหญ่เป็นเหล็กหล่อหล่อเหล็กสกรู, สลักเกลียว และเหล็กเส้นเสริมคอนกรีต รวมถึงเหล็กแท่งเป็นวัตถุดิบที่ผลิตเองโดย บริษัทร่วมแม้ว่าการแข่งขันในตลาดจะรุนแรงมากขึ้นในอนาคต บริษัทเชื่อมั่นว่าด้วยคุณภาพที่ดีเยี่ยมและความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ มีขอบข่ายการผลิตต่อเนื่องในแนวตั้งอย่างครบวงจรจะนำมาซึ่งความได้เปรียบในการแข่งขันให้กับ บริษัท