

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

คณะกรรมการบริษัทฯ เป็นผู้รับผิดชอบต่อการเงินและงบการเงินรวมของบริษัทฯ และ บริษัทย่อย โดยงบการเงินดังกล่าวจัดทำขึ้นตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองทั่วไปในประเทศไทย โดยเลือกใช้นโยบายบัญชีที่มีความเหมาะสมและถือปฏิบัติอย่างสม่ำเสมอ และใช้ดุลยพินิจอย่างระมัดระวังและประมาณการที่ดีที่สุดในการจัดทำ รวมทั้งมีการเปิดเผยข้อมูลสำคัญอย่างเพียงพอในหมายเหตุประกอบงบการเงิน

ตั้งแต่ปีบัญชี 2550 เป็นต้นมา คณะกรรมการบริษัทฯ จะเป็นผู้รับผิดชอบในสารสนเทศทางการเงินที่ปรากฏในรายงานประจำปี และคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งประกอบด้วยกรรมการที่มีความเป็นอิสระจะเป็นผู้ดูแลรับผิดชอบเกี่ยวกับคุณภาพของรายงานทางการเงินและระบบควบคุมภายใน และความเห็นของคณะกรรมการตรวจสอบซึ่งจะปรากฏในรายงานของคณะกรรมการตรวจสอบในรายงานประจำปี

ผู้สอบบัญชีและนโยบายบัญชีที่สำคัญของบริษัทฯ

บริษัท โปสโค-ไทยน็อคซ์ จำกัด (มหาชน)		ผู้สอบบัญชี	
งบการเงิน สำหรับปี 2561-2563		บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด นาย บัณฑิต ตั้งภากรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 8509	
สรุปรายงานการตรวจสอบของผู้สอบบัญชีในระยะ 3 ปี ที่ผ่านมา ช่วงปี 2561-2563			
	2561	2562	2563
บริษัท โปสโค-ไทยน็อคซ์ จำกัด (มหาชน)	ไม่มีเงื่อนไข	ไม่มีเงื่อนไข	ไม่มีเงื่อนไข

สรุปการสอบบัญชี

ผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินประจำ ปี 2561 ปี 2562 และปี 2563 คือ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด โดย นายบัณฑิต ตั้งภากรณ์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 8509

สามารถสรุปรายงานการตรวจสอบบัญชีของผู้สอบบัญชีได้ดังนี้

สำหรับงบการเงินงวดปีบัญชีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2561, 2562 และ 2563 ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินของบริษัทฯ และได้ให้ความเห็นว่างบการเงินของบริษัทฯ แสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามหลักการบัญชีที่รับรองทั่วไป

สรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงานช่วงปี 2561 – 2563

งบดุลเฉพาะบริษัท (พันบาท)

หมายเหตุ ^{/1} งบการเงินปี 2561-2563 ตรวจสอบโดยนายบัณฑิต ตั้งภากรณ์ บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

งบดุล	31 ธันวาคม					
	2561	%	2562	%	2563	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและเงินฝากสถาบันการเงิน	1,712,025	13.4%	1,142,018	9.8%	1,054,329	9.7%
เงินลงทุนชั่วคราว - สุทธิ	1,528,612	11.9%	697,589	6.0%	17,267	0.2%
ลูกหนี้การค้า บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน-สุทธิ	261,923	2.0%	115,308	1.0%	1,230,277	11.3%
ลูกหนี้การค้า-บริษัทอื่น-สุทธิ	2,019,630	15.8%	2,101,730	18.1%	1,969,786	18.1%
ลูกหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้ ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	47,399	0.4%	6,234	0.1%	4,049	0.0%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	50,000	0.4%	0	0.0%	0	0.0%
ลูกหนี้อื่น	122,208	1.0%	47,970	0.4%	19,232	0.2%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	3,468,944	27.1%	3,876,756	33.4%	3,162,619	29.1%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	303,992	2.4%	294,714	2.5%	116,693	1.1%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	9,514,733	74.3%	8,282,319	71.4%	7,574,252	69.7%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน		-		-		-
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	4,960	0.0%	4,900	0.0%	4,900	0.0%
ลูกหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้	36,609	0.3%	10,323	0.1%	2,200	0.0%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	3,207,761	25.1%	3,229,067	27.8%	3,148,162	29.0%
สินทรัพย์สิทธิการใช้					40,623	0.4%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	15,649	0.1%	12,183	0.1%	10,758	0.1%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	0	0.0%	2,406	0.0%	26,576	0.2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น - สุทธิ	23,449	0.2%	53,898	0.5%	55,418	0.5%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,288,428	25.4%	3,312,776	25.6%	3,288,638	30.3%
รวมสินทรัพย์	12,803,160	100.0%	11,595,096	100.0%	10,862,890	100.0%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สิน						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้า	133,063	1.0%	119,221	1.0%	121,909	1.1%
เจ้าหนี้การค้า-บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	2,896,082	22.6%	2,150,768	18.5%	1,404,796	12.9%
เจ้าหนี้อื่น	197,344	1.5%	227,496	2.0%	203,608	1.9%
เจ้าหนี้อื่น-บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	5,354	0.0%	1,690	0.0%	4,903	0.0%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี					19,758	0.2%
เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระใน 1 ปี	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%

เจ้าหนี้สรรพากร	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
เจ้าหนี้อื่นค่าสินทรัพย์	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	15,208	0.1%	11,017	0.1%	12,199	0.1%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,247,059	25.4%	2,510,193	21.6%	1,766,173	16.3%
เงินกู้ระยะยาว	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	33,095	0.3%	0	0.0%	0	0.0%
หนี้สินตามสัญญาเช่า					21,050	0.2%
เงินบำเหน็จพนักงาน	111,845	0.9%	172,173	1.5%	192,144	1.8%
รวมหนี้สิน	3,391,999	26.5%	2,682,366	23.1%	1,979,367	18.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 8,000,000,000 หุ้น หุ้นละ 1 บาท	7,795,709	60.9%	7,795,709	67.2%	7,795,709	71.8%
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 8,000,000,000 หุ้น หุ้นละ 1 บาท	7,795,709	60.9%	7,795,709	67.2%	7,795,709	71.8%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น-สุทธิ	332,131	2.6%	332,131	2.9%	332,131	3.1%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
สำรองตามกฎหมาย	514,056	4.0%	514,056	4.4%	514,056	4.7%
กำไร(ขาดทุน)สะสม	769,265	6.0%	270,833	2.3%	241,627	2.2%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	9,411,161	73.5%	8,912,729	76.9%	8,883,523	81.8%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	12,803,160	100.0%	11,595,096	100.0%	10,862,890	100.0%
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	1.21		1.14		1.14	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาทต่อหุ้น)	1.00		1.00		1.00	
จำนวนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้ว (พันหุ้น)	7,795,709		7,795,709		7,795,709	

งบกำไรขาดทุน (พันบาท)

งบกำไรขาดทุน	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2561	%	2562	%	2563	%
รายได้						
รายได้จากการขายและการให้บริการ	16,130,943	100.0%	14,404,544	100.0%	13,177,518	100.0%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	45,398	0.3%	70,563	0.5%	21,814	0.2%
โอนกลับส่วนลดจ่ายตามปริมาณซื้อค้างจ่าย	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
รายได้อื่น	75,652	0.5%	75,196	0.5%	17,128	0.1%
รวมรายได้	16,251,993	100.8%	14,550,303	101.0%	13,216,460	100.3%
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขายและบริการ	14,963,983	92.8%	13,974,511	97.0%	12,764,347	96.9%
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือโอนกลับ	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	485,126	3.0%	542,092	3.8%	396,643	3.0%
ค่าตอบแทนผู้บริหารสำคัญ	82,549	0.5%	85,483	0.6%	82,133	0.6%
ค่าเบี้ยปรับและเงินเพิ่มทางภาษี	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
อื่น ๆ	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	0	0.0%	0	0.0%	0	0.0%
รวมค่าใช้จ่าย	15,531,658	96.3%	14,602,086	101.4%	13,243,123	100.5%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย	720,335	4.5%	-51,783	-0.4%	-26,663	-0.2%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	9,552	0.1%	736	0.0%	1,095	0.0%
กำไรสุทธิจากกิจกรรมปกติ	710,782	4.4%	-52,519	-0.4%	-27,758	-0.2%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-155,900	-1.0%	13,959	0.1%	8,683	0.1%
กำไรสุทธิ	554,882	3.4%	-38,560	-0.3%	-19,075	-0.1%

งบกระแสเงินสด (พันบาท)

งบกระแสเงินสด	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2561	2562	2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรสุทธิ	554,882	-38,560	-19,075
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน	0	0	0
ค่าเสื่อมราคาและค่าใช้จ่ายตัดบัญชี	395,211	403,433	439,795
อะไหล่เครื่องจักรใช้ไป			
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	17,448	5,074	-95,503
กำไรจากการปรับมูลค่าดีธรรมของเงินลงทุนเพื่อค่า	-2,654	-3,189	4,294
ขาดทุน(กำไร) ที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสารหนี้			
ค่าเผื่อ (กลับรายการค่าเผื่อ) หนี้สงสัยจะสูญ	-120	90,314	-120
ตัดจำหน่ายค่าใช้จ่ายตัดจ่าย			
กลับรายการค่าเผื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ	-140,391	-35,071	-24,183
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าของอุปกรณ์	-14,746	0	0
ค่าเผื่อเงินบำเหน็จพนักงาน	9,769	44,947	23,793
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์ถาวร	2,307	6,186	5,055
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2,757	0	0
กำไร (ขาดทุน) จากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน			
กำไร (ขาดทุน) จากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย			
กำไร (ขาดทุน) จากการขายเงินลงทุนอื่น	-16,292	-9,303	-758
กำไร (ขาดทุน) จากการตัดจำหน่ายวัสดุโรงงานและอะไหล่			
ส่วนต่อมูลค่าตราสารหนี้ตัดบัญชี			
เงินปันผลรับจากเงินลงทุนในบริษัทรวม			
ดอกเบี้ยรับ	-30,396	-42,921	-6,321
ต้นทุนทางการเงิน	9,552	736	1,095
ดอกเบี้ยจ่ายผลประโยชน์ของพนักงาน			
ประมาณการหนี้สินจากการรับคืนสินค้า	2,224	-25,789	-1,373
ประมาณการหนี้สินจากการเลิกจ้างพนักงาน	3,686	-3,686	0
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	155,900	-13,959	-8,683
กำไรจากหนี้สูญได้รับคืน			
ขาดทุนจากการปรับโครงสร้างหนี้			
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาว			
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้ดำเนินงาน	949,137	378,212	318,016
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			

ลูกหนี้การค้า และอื่น ๆ	-137,793	128,940	-926,875
ลูกหนี้อื่นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
ลูกหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้	21,552	1,558	2,108
สินค้าคงเหลือ	523,608	-408,399	738,319
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-155,250	26,941	178,022
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	-4,530	-13,002	-1,520
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและตัวเงินจ่าย	-432,865	-700,886	-767,213
เจ้าหนี้บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
เจ้าหนี้ผู้รับเหมาก่อสร้าง			
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-1,284	-8	0
หนี้สินหมุนเวียนอื่นบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน			
เงินบำเหน็จพนักงาน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว - ตราสารหนี้			
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนชั่วคราว - ตราสารหนี้			
เงินสดจ่ายในผลประโยชน์ของพนักงาน	-5,585	-1,774	-8,288
เงินสดจ่ายล่วงหน้าสำหรับค่าซื้อวัตถุดิบ	0	0	0
เงินสดรับในภาษีเงินได้	0	0	0
เงินสดจ่ายในภาษีเงินได้	-160,017	-21,693	-11,773
เงินสดจ่ายในดอกเบี้ยจ่าย	0	0	0
เงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมดำเนินงาน	596,973	-610,111	-479,203
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดจ่ายเพื่อฝากเป็นเงินค้ำประกัน			
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเงินลงทุนชั่วคราว			
เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	-645,739	645,739	0
เงินสดจ่ายจากหลักทรัพย์เพื่อค่า	-2,537,437	-2,048,011	0
เงินสดจ่ายเพื่อเป็นเงินลงทุนในบริษัทย่อย			
เงินสดจ่ายชำระค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	-145,890	-428,341	-334,126
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-11,809	-161	-2,221
เงินสดจ่ายซื้อที่ดินที่ใช้ในส่วนโรงแรมและสนามกอล์ฟ			
จ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าซื้อที่ดิน,อาคารและอุปกรณ์			
ชำระเงินค่าธรรมเนียมจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน			
เงินสดรับจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน			
เงินสดรับจากการขายสินทรัพย์ถาวร		1,042	1,371
เงินสดรับจากการเลิกกิจการในบริษัทย่อย			

เงินสดรับจากเงินปันผลในเงินลงทุนในบริษัทร่วม			
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น			
รับดอกเบี้ย	20,338	28,490	6,322
เงินให้กู้ยืมแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	-50,000	50,000	0
เงินสดรับจากหลักทรัพย์เพื่อค่า	3,814,546	2,245,788	457,661
เงินสดรับจากเงินลงทุนชั่วคราว - หลักทรัพย์เพื่อขาย			
เงินสดรับจากการปิดกองทุนรวม			219,125
เงินลงทุนระยะยาวอื่น			
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลง	0	0	0
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	444,009	494,546	348,132
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดรับจากเจ้าหนี้ธุรกิจ	0	0	0
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	0	0	0
เงินสดจ่ายจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	0	0	0
จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0	0	0
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมการจัดหาเงินกู้ยืมระยะยาว	0	0	0
เงินสดจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่า			-27,359
จ่ายดอกเบี้ย	0	0	0
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	-9,552	-736	-1,095
เงินสดจ่ายเงินปันผล	-207,340	-446,100	0
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	-216,893	-446,836	-28,454
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	824,090	-562,401	-159,526
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	910,363	1,712,025	1,142,017
ผลกระทบจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-22,428	-7,607	71,837
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	1,712,025	1,142,018	1,054,329

สรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี		
		2561	2562	2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	2.93	3.30	4.29
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	1.72	1.62	2.42
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.17	(0.21)	(0.22)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	6.92	6.25	4.84
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	52.00	57.57	74.41
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	4.16	3.80	3.63
ระยะเวลายขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	86.44	94.62	99.27
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	4.60	5.27	6.73
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	78.32	68.26	53.53
Cash Cycle	(วัน)	60.12	83.93	120.15
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร				
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	(%)	7.23	2.99	3.14
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	4.23	(0.78)	0.13
อัตรากำไรอื่น	(%)	(0.21)	1.10	0.36
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	99.61	308.85	730.44
อัตราส่วนกำไรสุทธิ	(%)	4.37	(0.36)	(0.21)
อัตราส่วนผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	7.69	(0.57)	(0.31)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน				
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	5.52	(0.43)	(0.25)
อัตราส่วนผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	20.36	(1.59)	(0.84)
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	1.26	1.19	1.18
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.36	0.30	0.22
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	47.17	(808.56)	(428.73)
อัตราส่วนความสามารถในการชำระภาระผูกพัน	(เท่า)	1.69	(0.70)	(1.43)
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	(%)	1.30	0.00	0.00

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจและการเปลี่ยนแปลงที่มีนัยยะสำคัญ

ภาวะเศรษฐกิจทั่วโลก

การแพร่ระบาดของโรค “โควิด-19” ได้ส่งผลกระทบเชิงลบต่อเศรษฐกิจโลกอย่างรุนแรง จนทำให้ความต้องการใช้เหล็กของโลกลดลงในปี 2563 มีจำนวน 1,767.5 ล้าน ไร่ ไม่รวมประเทศจีนซึ่งมีปริมาณความต้องการใช้เหล็กปี 2563 เพิ่มขึ้น 8% จากปี 2562 สงครามการค้าเหล็กโลกที่รุนแรงมากในระยะหลังนี้มาจากการทุ่มตลาดสินค้าเหล็กในตลาดโลก โดยเฉพาะอย่างยิ่งเหล็กจากประเทศจีน และการตอบโต้จากอเมริกาโดยประธานาธิบดีทรัมป์ใช้มาตรการ Section 232 อ้างความมั่นคงแห่งชาติ กำหนดเพิ่มอากรนำเข้า 25% ซึ่งถือได้ว่าเป็นมาตรการรุนแรงสุดต่อสินค้าเหล็กและอะลูมิเนียมนำเข้าจากทั่วโลก ตั้งแต่ปี 2561 จนเกิดปฏิกิริยาจากยุโรป หรืออยู่ต้องออกมาตราการปกป้องการนำเข้าที่เพิ่มขึ้น (Safeguard) สินค้าเหล็กจำนวน มากถึง 28 รายการ ตั้งแต่ต้นปี 2562 และอีกหลายประเทศทั่วโลกพากันใช้มาตรการทางการค้าต่างๆอย่างรวดเร็วเพื่อปกป้องอุตสาหกรรมเหล็กภายในประเทศ

สถานการณ์ตลาดในประเทศ

ในช่วงปี 2562-2563 ไทยยกเลิกมาตรการ Safeguard สินค้าเหล็ก 2 รายการ โดยยังมีช่องโหว่ไม่สามารถใช้บังคับการตอบโต้การหลบเลี่ยงอากรทุ่มตลาด (Anti Circumvention) ได้ อันเป็นสาเหตุให้อุตสาหกรรมเหล็กของไทยถดถอยจนตกอยู่ในภาวะวิกฤตการใช้กำลังการผลิตของอุตสาหกรรมเหล็กไทย ลดเหลือเพียง 30% เท่านั้น จากกำลังการผลิตรวม 23 ล้านตันต่อปี อย่างไรก็ตามภาครัฐได้ออกมาตรการต่างๆมาสนับสนุนรวมทั้งประกอบการอุตสาหกรรมเหล็กยังได้พัฒนานตนเองมาโดยตลอด ทั้งการควบคุมต้นทุน การใช้เทคโนโลยีใหม่ๆ มาปรับปรุงกระบวนการผลิต การผลิตที่เป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ตลอดจนควบคุมคุณภาพผลิตภัณฑ์ และการพัฒนาผลิตภัณฑ์ เพื่อให้ผลิตภัณฑ์เหล็กที่ผลิตในไทยมีส่วนสร้างความเจริญของประเทศชาติ.

ภาพรวมของการดำเนินธุรกิจ

สภาพอุตสาหกรรมแห่งประเทศไทย(ส.อ.ท.) ระบุผลจากโควิด-19 ส่งผลกระทบหนักจุดปริมาณความต้องการใช้เหล็กในประเทศ 8 เดือนแรกของปี 2563 ลดลง 14% บริษัทฯ ได้รับผลกระทบเช่นกัน นอกจากนี้ยังมีปัจจัยอื่น เช่นการทุ่มตลาดจากต่างประเทศ ทำให้ในปี 2563 บริษัทฯ มีส่วนแบ่งตลาดสแตนเลสรีดเย็นในประเทศอยู่ที่ 50% ซึ่งมีสัดส่วนที่ลดลงเมื่อเทียบกับปี 2562 ที่ 52.3%

อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ยังคงเน้นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้ตรงกับความต้องการของลูกค้า รวมถึงสร้างความสัมพันธ์ที่ดีกับลูกค้า ส่งเสริมให้ลูกค้ามาใช้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทโดยการลดการนำเข้าจากต่างประเทศ สำหรับด้านการส่งออกบริษัทฯ มีการส่งสินค้าไปจำหน่ายยังต่างประเทศ ทั้งการติดต่อลูกค้าเองโดยตรง และผ่านเครือข่ายความร่วมมือของบริษัท โพลีโค (เกาหลีใต้) ซึ่งมีเครือข่ายอยู่ทั่วโลก โดยมากจะเป็นการจำหน่ายไปยังกลุ่มประเทศอเมริกา ยุโรป และเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ เป็นต้น

ทั้งนี้ เนื่องจากบริษัทฯ มีเทคโนโลยีการผลิตสินค้าที่ได้คุณภาพ ครอบคลุมทั้งสแตนเลสรีดเย็นประเภท ออสเทนนิติก และเฟอร์ริติก สามารถผลิตสินค้าให้มีพื้นผิว ขนาด ความหนา และคุณสมบัติได้หลากหลาย ตามความต้องการของลูกค้า อีกทั้ง เนื่องจากบริษัทฯ เป็นผู้ผลิตสแตนเลสรีดเย็นรายเดียวในประเทศไทย จึงสามารถส่งสินค้าให้แก่ลูกค้าได้อย่างรวดเร็ว ตรงตามเวลาและสามารถจัดหาสินค้าให้แก่ลูกค้าได้ทันทีในกรณีที่ลูกค้าต้องการสินค้าเร่งด่วน อันเป็นข้อได้เปรียบเมื่อเทียบกับผู้นำเข้าสแตนเลสรีดเย็นจากต่างประเทศที่ลูกค้าต้องรับภาระความเสี่ยงจากการผันผวนของราคาตลาดโลกและอัตราแลกเปลี่ยน

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

การวิเคราะห์รายได้

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเหล็กสแตนเลสรีดเย็นและการให้บริการ จำนวน 13,177.5 ล้านบาท (227,648 ตัน ณ ราคาขายถัวเฉลี่ย 58,352.2 บาทต่อตัน) ซึ่งต่ำกว่ายอดขายของปี 2562 ที่มีจำนวน 14,404.5 ล้านบาท (230,458 ตัน ณ ราคาขายถัวเฉลี่ย 63,366.7 บาทต่อตัน) เท่ากับ 1,227.0 ล้านบาทหรือลดลง 8.5 %

สำหรับนโยบายการบริหารเงินของบริษัทฯ นั้น จะพิจารณาจากรายจ่ายของบริษัทฯ ซึ่งระบุจำแนกออกเป็นรายวัน และวางแผนล่วงหน้าเป็นรายเดือน รายไตรมาส และรายปี ทำให้สามารถประมาณการสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ ได้ล่วงหน้า และหากพิจารณาแล้วมีความเหมาะสม บริษัทฯ จะนำสภาพคล่องส่วนเกินมาบริหารต่อยอด ภายในวงเงินที่กำหนดไว้ เพื่อให้เกิดผลประโยชน์สูงสุด อันเห็นได้จากจำนวนรายได้อื่นของบริษัทฯ ในปี 2563 ที่ผ่านมา อยู่ที่ 17.1 ล้านบาท

หากพิจารณาจากแผนรายจ่ายของบริษัทฯ แล้วเห็นว่าสภาพคล่องไม่พอเพียง บริษัทฯ ก็มีแหล่งเงินทุนประเภทเงินสินเชื่อจากธนาคารพาณิชย์ 2 แห่ง รองรับอยู่ตลอดเวลา โดยเป็นการอนุมัติให้วงเงินสินเชื่อโดยปราศจากหลักประกันด้วย

กำไรจากการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จากงบการเงินเฉพาะกิจการมีความแตกต่างจากงวดเดียวกันของ ปีก่อนซึ่งมีสาเหตุสำคัญ ๆ ดังนี้

งบกำไรขาดทุน

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเหล็กสแตนเลสรีดเย็นและการให้บริการ จำนวน 13,177.5 ล้านบาท (225,827 ตัน ณ ราคาขายถัวเฉลี่ย 58,352.2 บาทต่อตัน) ซึ่งต่ำกว่ายอดขายของปี 2562 ที่มีจำนวน 14,404.5 ล้านบาท (227,320 ตัน ณ ราคาขายถัวเฉลี่ย 63,366.7 บาทต่อตัน) เท่ากับ 1,227.0 ล้านบาทหรือลดลง 8.5 %

- ต้นทุนขายและให้บริการ สำหรับปี 2563 จำนวนเงิน 12,764.3 ล้านบาท ลดลง 1,210.2 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลง 8.7% เมื่อเทียบกับปี 2562 มีสาเหตุหลักจากปริมาณการขายที่ลดลงและราคาวัตถุดิบเฉลี่ยต่อหน่วยลดลง
- บริษัทฯ มี กำไรขั้นต้น จำนวน 413.2 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.1% ของยอดขาย เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีกำไรขั้นต้นจำนวน 430.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นกำไร 3.0% ของยอดขาย
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับปี 2563 จำนวน 478.8 ล้านบาทลดลง 148.8 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 โดยสาเหตุหลักจากมีตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้น 90.4 ล้านในปี 2562
- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 21.8 ล้านบาท ลดลง 48.7 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 70.5 ล้านบาท
- รายได้อื่นจำนวน 17.1 ล้านบาท ลดลง 58.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีรายได้อื่นจำนวน 75.2 ล้านบาท
- ขาดทุนปี 2563 จำนวน 17.4 ล้านบาท ลดลง 19.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีขาดทุนสุทธิ 36.7 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจาก
 1. กำไรขั้นต้นลดลง 16.8 ล้านบาท
 2. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลงจำนวน 148.8 ล้านบาท
 3. กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนลดลง 48.7 ล้านบาท
 4. รายได้อื่นลดลง 58.1 ล้านบาท

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

งบดุล

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 10,906.3 ล้านบาท ลดลงจำนวน 730.5 ล้านบาท หรือ 6.3% เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีสาเหตุหลักมาจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด มีจำนวนเงิน 1,054.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีจำนวน 1,142.0 ล้านบาท หรือลดลง 87.7 ล้านบาท คิดเป็น 7.7 %
- เงินลงทุนชั่วคราว มีจำนวน 17.3 ล้านบาท ลดลง 680.3 ล้านบาท หรือคิดเป็น 97.5 %
- ลูกหนี้การค้า – สุทธิจำนวน 3,200.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีจำนวน 2,217.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 983.1 ล้านบาท คิดเป็น 44.3 %
- สินค้าคงเหลือจำนวนเงิน 3,162.6 ล้านบาท เทียบกับสิ้นปี 2562 ที่มีจำนวน 3,876.8 ล้านบาท ลดลง 714.2 ล้านบาท หรือคิดเป็น 18.4 %

- ที่ดิน, อาคารและอุปกรณ์ (สุทธิ) มีจำนวน 3,148.2 ล้านบาท ลดลง 80.9 ล้านบาท หรือ 2.5% เมื่อเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีจำนวน 3,229.1 ล้านบาท สาเหตุหลักจากค่าเสื่อมราคาของทรัพย์สินระหว่างงวด

วิเคราะห์ลูกหนี้

บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม สำหรับปี 2561, 2562 และ 2563 โดยมียอดคงเหลือของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นดังกล่าว แยกตามอายุหนี้ที่คงค้างนับจากวันที่ถึงกำหนดชำระดังนี้

หน่วย : พันบาท

ลูกหนี้การค้า	31 ธันวาคม 2561	31 ธันวาคม 2562	31 ธันวาคม 2563
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	1,962,759	1,843,347	2,979,521
ค้างชำระกิจการอื่น:			
- ไม่เกิน 1 ปี	318,794	372,967	217,242
- 3 – 6 เดือน	0	724	3,300
- 6 – 12 เดือน	0	-	-
- เกินกว่า 1 ปี	4,061	3,941	3,821
รวม	2,285,614	2,220,979	3,203,884
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(4,061)	(3,941)	(3,821)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	2,281,553	2,217,038	3,200,063
ลูกหนี้อื่น	122,208	47,970	19,232
รวมลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	2,403,760	2,265,008	3,219,295

บริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 3,219.29 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีจำนวน 2,265.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 954.28 ล้านบาท คิดเป็น 42.14 %

บริษัทฯ มีนโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญโดยประมาณโดยประมาณการจำนวนเงินที่คาดว่าจะเก็บเงินจากลูกหนี้ไม่ได้ ซึ่งประเมินโดยการวิเคราะห์ประวัติการชำระหนี้ และการคาดการณ์เกี่ยวกับการชำระหนี้ในอนาคตของลูกหนี้ ทั้งนี้ ผู้บริหารของบริษัทฯ จะเป็นผู้พิจารณาจำนวนเงินที่จะตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยพิจารณาจากลูกหนี้แต่ละราย โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 3.82 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีลูกหนี้จากการปรับโครงสร้างหนี้เป็นจำนวนเงิน 113.98 ล้านบาท ลูกหนี้ดังกล่าวไม่ได้เป็นบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน

ทั้งนี้ นโยบายในการบริหารจัดการลูกหนี้การค้าของบริษัทฯ ในเบื้องต้นนั้น บริษัทฯ ได้แต่งตั้งให้มีคณะกรรมการเพื่อพิจารณาการให้วงเงินและเงื่อนไขการขายสินค้าให้แก่ลูกค้า

โดยพิจารณาจากการกำหนดนโยบายด้านเครดิตเพื่อวิเคราะห์ความน่าเชื่อถือของลูกค้ารายใหม่แต่ละราย ก่อนที่บริษัทจะเสนอระยะเวลาและเงื่อนไขมาตรฐานในการชำระเงินและการส่งสินค้า บริษัทฯ จะทบทวน อันดับความน่าเชื่อถือภายนอก (ถ้ามี) งบการเงิน ข้อมูลของสถาบันจัดอันดับความน่าเชื่อถือ ข้อมูลอุตสาหกรรมและหนังสือรับรองฐานะทางการเงินของธนาคารสำหรับบางกรณี วงเงินยอดขายจะกำหนดไว้สำหรับลูกค้าแต่ละรายและจะทบทวนเป็นรายปี ยอดขายที่เกินกว่าวงเงินดังกล่าวต้องได้รับการอนุมัติจากคณะกรรมการ รวมทั้งการติดตามกิจการของลูกค้าอย่างใกล้ชิด หากพบว่าลูกค้ารายใดมีแนวโน้มที่จะมีปัญหา บริษัทฯ จะรีบแจ้งและเข้าติดต่อกับลูกค้าดังกล่าวโดยตรงทันที เพื่อหาแนวทางที่เหมาะสม ที่จะไม่ให้เกิดการผิดนัดชำระหนี้ และเป็นผลดีสูงสุดต่อบริษัท

เงินลงทุนในบริษัทร่วม**บริษัท เอ็นเอส-ไทยน็อคซ์ ออโต้ จำกัด**

บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัท เอ็นเอส-ไทยน็อคซ์ ออโต้ จำกัด ร้อยละ 49 ซึ่งเป็นการร่วมลงทุนกับบริษัท เอ็นเอส-เอสแอล จำกัด และบริษัท สยามบุณทริก จำกัด โดยจดทะเบียนจัดตั้งขึ้นในประเทศไทยเมื่อวันที่ 17 กรกฎาคม 2549 และไม่ได้จดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย มีวัตถุประสงค์ในการประกอบกิจการ ทำการตลาด ขาย และจำหน่ายผลิตภัณฑ์ที่ผลิตจากสแตนเลสของบริษัทฯ เพื่อใช้ในการกิจการผลิตยานยนต์และจักรยานยนต์ในประเทศไทย ประเทศสมาชิกอาเซียน และประเทศอินเดีย

สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ รับรู้ส่วนแบ่งกำไรในการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 1.64 ล้านบาท และแสดงการเปลี่ยนแปลงในราคาตามบัญชีของเงินลงทุนในบริษัทร่วม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เป็นจำนวน 48.27 ล้านบาท

ทรัพย์สินอื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีทรัพย์สินถาวรหลักที่ใช้ในการประกอบธุรกิจดังนี้

รายการทรัพย์สิน	เจ้าของกรรมสิทธิ์	มูลค่าคงเหลือสุทธิ หลังหักค่าเสื่อมราคาสะสม
ทรัพย์สินที่มีกรรมสิทธิ์		
1. ที่ดิน และส่วนปรับปรุง	บริษัทฯ	318,856,450
2. อาคาร และส่วนปรับปรุง	บริษัทฯ	564,185,026
3. เครื่องจักร และอุปกรณ์ (รวมอะไหล่)	บริษัทฯ	1,692,784,622
4. เครื่องตกแต่ง ติดตั้งและอุปกรณ์สำนักงาน	บริษัทฯ	50,610,724
5. ยานพาหนะ	บริษัทฯ	669,257
6. งานระหว่างก่อสร้าง และเครื่องจักรระหว่างติดตั้ง	บริษัทฯ	521,056,393
รวม		<u>3,148,162,472</u>

ความสามารถในการชำระหนี้**หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯ มีจำนวนหนี้สินทั้งหมดเป็นเงิน 1,979.4 ล้านบาท ลดลง 703.0 ล้านบาท หรือคิดเป็น 26.2 % เทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีจำนวน 2,682.4 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก

- เจ้าหนี้การค้ำจำนวนเงิน 1,525.7 ล้านบาท ลดลง 744.3 ล้านบาท หรือคิดเป็น 32.8 %

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวนเงิน 8,926.9 ล้านบาท ลดลง 27.6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก:-

- ขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2563 จำนวน 17.4 ล้านบาท

14.4 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต**1. ปัจจัยด้านการดำเนินงาน****ความผันผวนของราคาสินค้าและวัตถุดิบ**

บริษัทฯ มีการสั่งซื้อวัตถุดิบประเภทสแตนเลสรีดร้อนจากต่างประเทศทั้งหมด และต้องส่งล่วงหน้า 2-4 เดือน ทำให้มีความเสี่ยงหากราคาสินค้าวัตถุดิบในขณะสั่งซื้อและราคาสินค้าขายแตกต่างกันมาก อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ติดตามราคาสินค้าและวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด รวมทั้งรักษาสภาพคล่องรองรับผลกระทบจากความเสี่ยงของราคาสินค้าและวัตถุดิบ

การพึ่งพิงการจัดหาวัตถุดิบ

บริษัทฯ ใช้วัตถุดิบคือสแตนเลสรีดร้อน ซึ่งยังไม่มีการผลิตภายในประเทศ จึงต้องจัดซื้อจากต่างประเทศทั้งหมด ทั้งนี้ บริษัทฯ มี โฟสโค (เกาหลีใต้) ผู้จำหน่ายสแตนเลสรีดร้อนจากประเทศเกาหลีใต้ เป็นผู้ถือหุ้นใหญ่ ซึ่งให้การสนับสนุนการจัดหาวัตถุดิบอย่างเต็มที่ ความเสี่ยงด้านนี้ จึงลดลง นอกจากนี้ บริษัทฯ ยังมีแหล่งวัตถุดิบสำรอง คือ กลุ่มนิปปอน สตีล จากญี่ปุ่น (ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ จำนวน 2.59 %) และ Aperam ประเทศฝรั่งเศส เป็นแหล่งวัตถุดิบสำรอง

การกำหนดเพดานราคาสแตนเลสรีดเย็น

สินค้าของบริษัทฯ เป็นสินค้าควบคุม ตามประกาศคณะกรรมการกลางว่าด้วยสินค้าและบริการ กรมการค้าภายใน กระทรวงพาณิชย์ กำหนดให้บริษัทฯ ต้องแจ้งต้นทุน ราคาขายและรายละเอียดที่กำหนด บริษัทฯ จึงมีความเสี่ยงด้านนี้ กรณีที่มีการกำหนดเพดานสินค้าต่ำกว่าราคาตลาดโลกและราคานำเข้าวัตถุดิบในช่วงที่ราคาสูง (ปัจจุบัน กรมการค้าภายในยกเลิกการกำหนดสินค้าและบริการควบคุมปี 2557 ลงวันที่ 22 มกราคม 2557)

2. ปัจจัยทางการเงิน

การดำเนินงานของบริษัทฯ มีปัจจัยที่จะกระทบต่อสถานะการเงินของบริษัทฯ ได้หลายกรณี โดยบริษัทฯ จะวางแผนดำเนินงานจัดการความเสี่ยงโดยฝ่ายบริหารเงินตามนโยบายที่อนุมัติโดยคณะกรรมการบริษัทฯ เพื่อวางแผนและจัดการความเสี่ยงให้ครอบคลุมและเฉพาะเจาะจงเป็นรายการ เช่น ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยน ความเสี่ยงอัตราดอกเบี้ย ความเสี่ยงการให้สินเชื่อ และใช้ตราสารอนุพันธ์ทางการเงินและใช้การลงทุนโดยใช้สภาพคล่องส่วนเกินในการจัดการความเสี่ยง

อัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ มีการส่งออกและนำเข้าวัตถุดิบ สินค้าสำเร็จรูป เครื่องจักรและอุปกรณ์บางชนิด จึงมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเกิดขึ้นจากรายการธุรกรรมในอนาคตและการรับรู้รายการของสินทรัพย์และหนี้สิน

อัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีความเสี่ยงจากอัตราดอกเบี้ยที่สำคัญ เกี่ยวเนื่องกับสถาบันการเงินและเงินกู้ยืมในระดับต่ำ เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยประเภทดังกล่าว มีทั้งที่ปรับขึ้นลงตามราคาตลาด หรือมีอัตราคงที่ที่ใกล้เคียงกับอัตราตลาดในปัจจุบัน

การให้สินเชื่อ

บริษัทฯ ไม่มีความเสี่ยงด้านสินเชื่ออย่างมีนัยยะสำคัญ และมีนโยบายการอนุมัติให้สินเชื่อลูกค้าผ่านคณะกรรมการสินเชื่อโดยพิจารณาจากงบการเงิน ประวัติและกิจการของลูกค้าเป็นสำคัญ

สภาพคล่องทางการเงิน

บริษัทฯ มีการดำเนินงานและวางแผนทางการเงินอย่างรอบคอบเพื่อรักษาสภาพคล่องทางการเงินของบริษัทฯ ให้อยู่ในสถานะดีตลอดเวลา และมีการจัดหาแหล่งเงินทุนสำรองในกรณีฉุกเฉินในวงเงินที่เพียงพอต่อความต้องการของบริษัทฯ จากสถาบันการเงินที่เชื่อถือได้ พร้อมทั้งสถานะของ บริษัทฯ ที่ดีสามารถจัดหาแหล่งเงินทุนสำรองเพิ่มเติมได้ในอนาคต