



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

สินทรัพย์

รายการ	2562		2561		2560	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17.06	1.69	52.77	3.55	20.50	1.51
เงินลงทุนระยะสั้น	144.41	14.27	276.90	18.65	448.58	33.10
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	162.42	16.06	229.04	15.42	261.77	109.31
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	54.50	5.39	28.50	1.92	28.50	2.10
สินค้าคงเหลือ	142.87	14.12	291.34	19.62	192.27	14.19
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.82	0.18	1.43	0.10	1.52	0.11
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	523.07	51.71	879.98	59.25	953.13	70.32
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	194.90	19.26	194.90	13.12	168.90	12.46
เงินลงทุนเพื่อขาย	64.29	6.36	176.62	11.89	-	-
อาคารและอุปกรณ์	223.58	22.10	231.52	15.59	228.18	16.84
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.11	0.01	0.19	0.01	0.22	0.02
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4.82	0.48	-	-	2.14	0.16
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.81	0.08	1.89	0.13	2.80	0.20
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	488.51	48.29	605.11	40.75	402.24	29.68
รวมสินทรัพย์	1,011.58	100.00	1,485.09	100.00	1,355.37	100.00



บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

รายการ	2562		2561		2560	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	23.04	2.28	82.69	5.57	47.34	3.49
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	192.33	19.01	317.63	21.39	262.18	19.34
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	-	-	6.65	0.49
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	0.38	0.04	0.52	0.03	0.42	0.03
รวมหนี้สินหมุนเวียน	215.75	21.33	400.84	26.99	316.59	23.36
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	8.55	0.58	-	-
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	0.04	0.01	0.09	0.01	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	13.73	1.35	10.01	0.67	9.68	0.71
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	13.77	1.36	18.65	1.26	9.68	0.71
รวมหนี้สิน	229.52	22.69	419.49	28.25	326.27	24.07



บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

รายการ	2562		2561		2560	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	477.27	47.18	450.00	30.30	450.00	
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่าแล้ว	318.18	31.45	318.18	21.43	303.02	22.36
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	195.38	19.31	195.38	13.16	162.02	11.95
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	45.00	4.45	45.00	3.03	45.00	3.32
ยังไม่ได้จัดสรร	223.42	22.09	506.45	34.10	437.81	44.21
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น						
ผลกำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากการปรับมูลค่า หลักทรัพย์เพื่อขาย - สุทธิจากภาษี	0.08	0.01	0.60	0.04	1.02	0.10
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	782.06	77.31	1,065.60	71.75	939.53	94.88
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,011.58	100.00	1,485.09	100.00	990.23	100.00



บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2562		2561		2560	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
รายได้						
รายได้จากการขายสินค้า	676.09	98.85	1,010.61	91.32	925.52	97.67
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ			2.09	0.19		
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อค้า	-	-			19.36	2.04
			66.19	5.98		
รายได้อื่น	7.88	1.15	27.75	2.51	2.71	0.29
รวมรายได้	683.97	100.00	1,106.63	100.00	947.59	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	684.24	69.87	954.10	91.48	786.12	83.20
ค่าใช้จ่ายในการขาย	29.22	2.99	40.36	3.87	29.61	3.13
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	53.87	5.50	40.83	3.92	34.60	3.66
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	0.91	0.09	-	-	-	-
ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อค้า	204.80	20.91	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	6.24	0.64	7.62	0.73	0.86	0.09
รวมค่าใช้จ่าย	979.29	100	1,042.91	100	851.19	100
กำไรก่อนภาษีเงินได้	(295.32)	(43.18)	63.72	5.76	96.40	10.20
ภาษีเงินได้	13.24	1.94	(10.85)	(0.98)	(15.54)	(1.64)
กำไรสำหรับปี	(282.08)	(41.24)	52.87	4.78	80.86	8.56
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี	(1.46)	(0.21)	(0.67)	(0.06)	(0.62)	(0.07)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(283.54)	(41.45)	52.20	4.72	80.24	8.49



บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2562		2561		2560	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(295.32)	(335.46)	63.72	(241.04)	96.40	886.93
รายการปรับปรุง:						
ดอกเบี้ยรับ	(3.23)	3.67	(3.18)	6.76	(5.41)	(49.73)
ดอกเบี้ยจ่าย	6.24	7.09	7.62	(28.80)	0.86	7.93
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	22.98	26.11	21.38	(80.88)	20.34	187.14
ค่าตัดจำหน่ายค่าเช่าจ่ายล่วงหน้า	0.35	0.40	0.35	(1.33)	0.35	3.22
หนี้สงสัยจะสูญ	10.03	11.40	0.25	(0.96)	(7.29)	(67.05)
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือ	10.22	11.61	11.36	(42.97)	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	2.77	3.14	1.03	(3.90)	1.12	10.32
กำไร(ขาดทุน)จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของ หลักทรัพย์เพื่อค้า	204.80	232.65	(66.19)	250.36	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราว	(0.78)	(0.89)	(8.50)	45.33	(1.59)	(14.67)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.66	0.75	1.35	(5.12)	(2.65)	(24.40)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย	(1.47)	(1.67)	(3.48)	13.17	-	-
กำไรจากการตัดจำหน่ายอุปกรณ์	-	-	0.01	(0.02)	(0.43)	(3.93)
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	54.21	61.58	32.79	(124.03)	(106.20)	(977.06)
สินค้าคงเหลือ	138.25	157.05	(110.43)	417.71	7.07	65.03
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(0.39)	(0.44)	0.09	(0.35)	0.20	1.80
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.73	0.83	0.56	(2.13)	(1.12)	(10.34)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(57.66)	(65.50)	34.54	(130.64)	9.34	85.93
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจ่าย	-	-	(0.70)	2.65	(0.27)	(2.47)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	(0.11)	(0.13)	0.28	(1.07)	(0.01)	(0.12)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	92.29	104.84	(17.15)	64.85	13.80	87.07



บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2562		2561		2560	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
เงินสดดอกเบี้ยรับ	3.02	3.43	3.71	(6.48)	5.57	51.29
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(7.28)	(8.27)	(5.66)	21.42	(0.65)	(5.95)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	-	-	(6.74)	25.48	(4.77)	(43.85)
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	88.03	100.00	(26.44)	100.00	10.87	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดจ่ายเพื่อเงินลงทุนระยะสั้น	(109.77)	28,387.63	(287.99)	(1,306.89)	(542.22)	(164.25)
เงินสดจ่ายเพื่อเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(26.00)	6,723.59	-	-	(28.50)	(8.63)
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกัน (เพิ่มขึ้น)ลดลง			(26.00)	(117.99)	-	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออาคารและอุปกรณ์และสินทรัพย์ ไม่มีตัวตน	(16.00)	(4,138.81)	(24.38)	(110.63)	(20.25)	(6.14)
เงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะสั้น	151.39	(39,150.03)	786.69	3,953.21	260.43	78.89
เงินสดรับจากการขายอาคารและอุปกรณ์	-	-	0.01	0.05	0.43	0.13
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(0.39)	100.00	22.04	100.00	(330.11)	(100.00)



บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2562		2561		2560	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	447.62	(361.46)	845.54	2,188.92	264.83	96.60
เงินสดรับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	48.53	125.30	9.33	3.40
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(571.38)	461.41	(791.11)	(2,042.55)	-	-
ชำระคืนหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน	(0.07)	0.06	(0.10)	(0.27)	-	-
เงินปันผลจ่าย			(64.23)	(165.84)		
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(123.83)	100.00	38.63	100.00	274.16	100.00
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่ได้เกิดขึ้นจริงของเงิน	0.48		(1.95)		-	
สตและรายการเทียบเท่าเงินสด			-			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด(ลดลง)เพิ่มขึ้นสุทธิ	(36.19)		34.23		(45.08)	
ยอดคงเหลือต้นปีของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	52.77		20.50		65.58	
ยอดคงเหลือปลายปีของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17.06		52.77		20.50	



13.2 อัตราส่วนทางการเงิน

บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ตามงบการเงิน ณ 31 ธันวาคม

รายการ		ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.42	2.64	3.01
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.91	1.91	2.31
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(1.19)	(0.06)	0.06
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	3.45	4.24	6.13
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	104.22	84.85	58.77
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	10.97	15.01	12.88
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	32.81	23.98	27.96
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	12.94	14.67	34.95
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	27.81	22.78	10.30
Cash Cycle	วัน	109.22	84.30	76.43
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	(1.21)	5.59	15.06
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	(42.76)	6.31	10.51
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	(30.45)	(41.50)	11.17
อัตรากำไรสุทธิ	%	(41.34)	4.79	8.49
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	5.05	5.05	8.15
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	(22.60)	3.72	6.84
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	(1.24)	32.27	43.63
อัตรากาไรหมุนของสินทรัพย์	เท่า	0.55	0.78	0.81
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.29	0.39	0.32
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(43.58)	(2.13)	31.64
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน - Cash basis	เท่า	(0.15)	(0.03)	0.54
อัตรากำไรจ่ายปันผล	%	-	79.44	-



14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

ภาพรวมผลการดำเนินงาน

บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจหลักเป็นผู้ผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์จากลวดเหล็กเพื่อใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตของลูกค้าในกลุ่มก่อสร้าง ซึ่งผลิตภัณฑ์ของบริษัทประกอบด้วย ลวดเหล็กกล้าสำหรับคอนกรีตอัดแรง (Steel Wires for Prestressed Concrete Wire) (“PC-Wire”) ลวดเหล็กกล้าตีเกลียวสำหรับคอนกรีตอัดแรง (Steel Wires Strand for Prestressed Concrete) (“PC-Strand”) โดยกลุ่มลูกค้าของบริษัท ได้แก่ หน่วยงานราชการ หน่วยงานเอกชน ภายในประเทศและต่างประเทศ

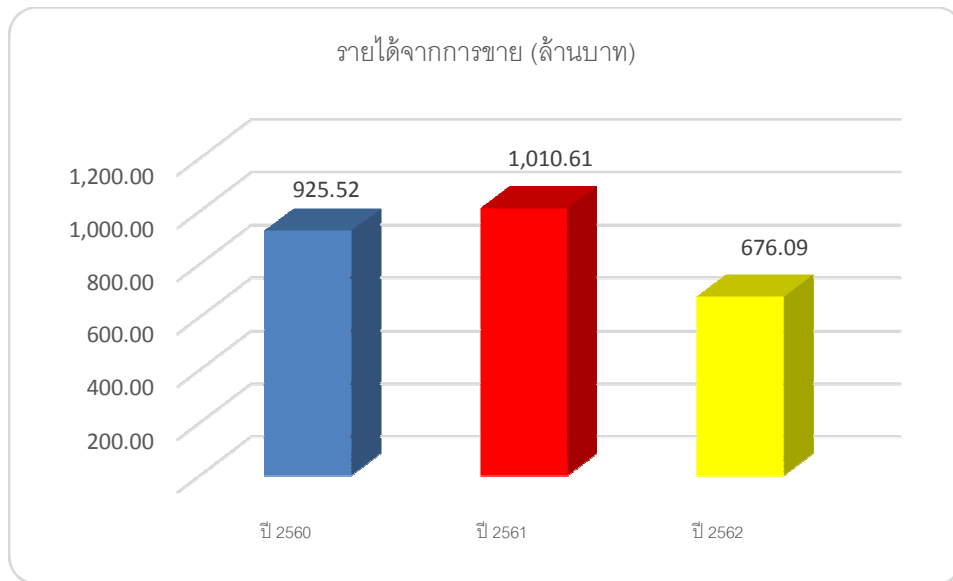
หากพิจารณาถึงภาพรวมของผลการดำเนินงานช่วงปี 2562 พบว่า บริษัทมีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เท่ากับ 676.09 ล้านบาท ลดลง 334.52 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีรายได้ 1,010.61 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 33.10 และมีผลขาดทุนสำหรับงวดจำนวน 282.08 ล้านบาท ลดลง 334.95 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 633.51 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีผลกำไรสุทธิ 52.87 ล้านบาท

ฐานะการเงิน ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,011.58 ล้านบาท หนี้สินรวม 229.52 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 782.06 ล้านบาท

ในส่วนของสภาพคล่อง ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องและสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 2.42 เท่า และ 1.50 เท่า ตามลำดับ ทางด้านโครงสร้างเงินทุนนั้น บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 0.39 เท่าในปี 2561 เป็น 0.29 เท่า ในปี 2562

รายได้

บริษัทฯ มีรายได้ 683.97 ล้านบาท ลดลง 422.66 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับจากงวดเดียวกันของปี 2561 ซึ่งมีรายได้รวม 1,106.63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38.19 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2562 ปริมาณการขาย และราคาขายสินค้า ทั้งในประเทศและต่างประเทศได้ชะลอตัวลง ราคาวัตถุดิบลดลงอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับเกิดสภาวะการแข่งขันค่าของเงินบาทอย่างรวดเร็ว ทำให้คู่แข่งหลายรายที่ทำการส่งออกหันมาทุ่มตลาดในประเทศ จึงมีการแข่งขันด้านราคาและปริมาณ อย่างไรก็ตามด้านการชำระเงินจากต่างประเทศ บริษัทฯ ได้ทำการป้องกันความเสี่ยงเรื่องการผันผวนของค่าเงินบาทไว้แล้ว จะทำให้กระทบเพียงด้านการรับรู้รายได้เท่านั้น



รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้จากการจำหน่ายเศษลวดที่เกิดจากกระบวนการผลิต รายได้จากดอกเบี้ยรับ รวมรายได้อื่น ปี 2562 ทั้งสิ้น 7.88 ล้านบาท ลดลง จำนวน 19.87 ล้านบาทจากปี 2561ซึ่งมีรายได้อื่นจำนวนรวม 27.75 ล้านบาท สาเหตุของการลดลงเนื่องจากราคาลวดเหล็กเกิดการผันผวน ทำให้ราคาเศษลวดที่เกิดจากกระบวนการผลิตลดลงตามไปด้วย ฝ่ายบริหารจึงเห็นสมควรให้ชะลอการขายเศษลวดออกไป จนกว่าราคาการซื้อขายเศษลวดจะอยู่ในราคาที่เหมาะสม

รายได้แยกตามผลิตภัณฑ์

รายได้จากการจำหน่ายลวดเหล็กกล้าสำหรับคอนกรีตอัดแรง ปี2562 เท่ากับ 335.55 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.63 ของรายได้จากการขายสินค้าลดลง 166.50 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33.16 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีรายได้เท่ากับ 502.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 49.68 ของรายได้จากการขายสินค้า เนื่องจากราคาขายสินค้าลดลง ตลาดลวดเหล็กและอุตสาหกรรมก่อสร้างปรับตัวไม่มากเท่าที่ควร ประกอบกับมีการแข่งขันที่สูงขึ้น

รายได้จากการจำหน่ายลวดเหล็กกล้าตีเกลียวสำหรับคอนกรีตอัดแรง ปี 2562 เท่ากับ 322.28 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.67 ของรายได้จากการขายสินค้าลดลง 162.67 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 33.54 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีรายได้เท่ากับ 484.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 47.99 ของรายได้จากการขายสินค้า สาเหตุของการลดลงเนื่องจากบริษัทฯ มีรายได้ขายทั้งในและต่างประเทศที่ลดลงอย่างรวดเร็ว ประกอบกับมีการแข่งขันที่สูงขึ้น อีกทั้งค่าเงินบาทเกิดการแข็งค่าอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้การขายต่างประเทศมียอดขายลดลงอย่างเห็นได้ชัด

รายได้จากการจำหน่ายลวดตะแกรงเหล็กกล้าเชื่อมติดเสริมคอนกรีต ปี 2562 เท่ากับ 3.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.47 ของรายได้จากการขายสินค้า ลดลง 6.79 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 67.90 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีรายได้เท่ากับ 10.00 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.99 ของรายได้จากการขายสินค้า สาเหตุของการลดลงของผลิตภัณฑ์ประเภทนี้เนื่องจากลูกค้ารายใหญ่มีปริมาณการขายนลดลง ส่งผลให้บริษัทฯ มีรายได้ลดลง ดังนั้นจึงปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในปี 2563 โดยการเพิ่มลูกค้ารายย่อยอีกหลายราย เพื่อกระจายความเสี่ยงในการรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า และไม่เป็นการผูกขาดยึดติดกับลูกค้ารายใดรายหนึ่ง

รายได้จากการจำหน่ายลวดเหล็กกล้าคาร์บอนต่ำ ปี 2562 เท่ากับ 15.05 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.23 ของรายได้จากการขายสินค้า เพิ่มขึ้น 1.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.45 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีรายได้เท่ากับ 13.60 ล้านบาท หรือร้อยละ

1.35 ของรายได้จากการขายสินค้า สาเหตุที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากสินค้าประเภทนี้เป็นสินค้าใช้ขั้นตอนการผลิตสั้นกว่าสินค้าประเภทอื่น ทำให้ต้นทุนในการผลิตต่ำ สะดวกต่อการเข้าเจรจาเปิดช่องทางการจำหน่ายแก่ลูกค้ารายใหม่ อีกทั้งใช้ร่วมกับสินค้าประเภทลวดเหล็กกล้าสำหรับคอนกรีตอัดแรง เพื่อผลิต เสาเข็ม เสาไฟฟ้า ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทฯ โดยมีฐานลูกค้าเดิมและอาศัยขายร่วมกับสินค้าหลักของบริษัทฯ

รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้จากการจำหน่ายเศษลวดที่เกิดจากกระบวนการผลิต รายได้จากดอกเบี้ยรับ และกำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนเพื่อขาย และอื่นๆ จำนวนรวมรายได้อื่น ปี 2562 ทั้งสิ้น 7.88 ล้านบาท ลดลง 19.87 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 71.60 เมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีรายได้อื่นเท่ากับ 27.75 ล้านบาท เนื่องจากปี 2562 สาเหตุเนื่องจากราคาลวดเหล็กเกิดการผันผวน ทำให้ราคาเศษลวดที่เกิดจากกระบวนการผลิตลดลงตามไปด้วย ฝ่ายบริหารจึงเห็นสมควรให้ชะลอการขายเศษลวดออกไป จนกว่าราคาการซื้อขายเศษลวดจะอยู่ในราคาที่เหมาะสม

ต้นทุนขาย ในปี 2562 บริษัทฯ มีต้นทุนขาย 684.24 ล้านบาท ลดลง 269.86 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 954.10 หรือลดลงร้อยละ 28.28 ซึ่งมูลค่าที่ลดลงจะสัมพันธ์กับปริมาณขายที่ลดลง ปี 2562 ราคาวัตถุดิบได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ทำให้มีผลกระทบต่อราคาสินค้าสำเร็จรูปต่ำลง ปริมาณการขายและปริมาณการผลิตจึงลดลงตามไปด้วย เมื่อปริมาณการผลิตลดลงต้นทุนขายต่อหน่วยจึงสูงขึ้นอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ สำหรับวัตถุดิบ บริษัทฯ มีนโยบายกำหนด Safety Stock ของวัตถุดิบอย่างเข้มงวดและรัดกุม เพื่อป้องกันการผันผวนของราคาวัตถุดิบ ส่วนต้นทุนในการผลิต ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของต้นทุนขายประกอบด้วย ต้นทุนวัตถุดิบซึ่งมีอัตราส่วนประมาณร้อยละ 70-85 ของต้นทุนการผลิตรวมและผันแปรไปตามปริมาณการผลิต ปริมาณการขาย นอกนั้นเป็นต้นทุนในการทำต่อเพื่อให้สำเร็จเป็นสินค้าสำเร็จรูป ประกอบด้วย ค่าน้ำ ค่าไฟฟ้า ค่าแรงงาน ค่าซ่อมแซมบำรุงรักษาเครื่องจักร ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายในการผลิตอื่นๆ

ค่าใช้จ่าย สามารถแบ่งเป็น 2 ประเภทคือ

- ค่าใช้จ่ายในการขาย: ปี 2562 เท่ากับ 29.22 ล้านบาท ลดลง 11.14 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 27.60 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 40.36 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับปริมาณขายที่ลดลง ค่าใช้จ่ายในการขายส่วนใหญ่ได้แก่ ค่าตอบแทนพนักงาน ค่ารับรองลูกค้า ค่าส่งเสริมการตลาด ค่าขนส่งในการจัดจำหน่าย
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ปี 2562 เท่ากับ 53.87 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.04 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.94 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 40.83 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบไปด้วย เงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงาน ค่าสวัสดิการพาหนะ ค่าเดินทาง ค่าเสื่อมราคาในส่วนของสำนักงาน เป็นต้น อีกทั้งในปี 2562 ได้มีการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ เพิ่มขึ้นมากกว่าปี 2561 รวมทั้งมีการตั้งภาระผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นในส่วนของผู้บริหารที่ทำงานมาครบ 20 ปี ตามกฎหมายแรงงานใหม่

ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากหลักทรัพย์เพื่อค้า ปี 2562 เท่ากับ 204.80 ล้านบาท นั้นเกิดจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ซึ่งเป็นไปตามสภาวะการณ์ของตลาดหุ้นในช่วงระยะหนึ่งเท่านั้น

ต้นทุนทางการเงิน ปี 2562 เท่ากับ 6.24 ล้านบาท ลดลง 1.38 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 18.11 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งเท่ากับ 7.62 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินหลักคือดอกเบี้ยจ่ายสำหรับการนำเข้าวัตถุดิบจากต่างประเทศ เนื่องจากปริมาณการผลิตที่ลดลง จึงต้องนำเข้าวัตถุดิบในปริมาณที่ลดลง

กำไร(ขาดทุน)สุทธิ ปี 2562 ขาดทุนเท่ากับ 282.08 ล้านบาท ลดลง 334.95 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 633.54 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2561 ซึ่งมีกำไรสุทธิเท่ากับ 52.87 ล้านบาท เนื่องจากปี 2562 เกิดความผันผวนของราคาสินแร่เหล็กโลก



โครงการสาธารณูปโภคและการก่อสร้างขั้นพื้นฐานต่างๆ ยังไม่คืบหน้าเท่าที่ควร ประกอบกับการแข่งขันในตลาดตลาดเหล็กแรงผู้ผลิตหลายรายเพิ่มกำลังการผลิต ส่งผลให้ราคาขายลดลงและการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์เพื่อค่าที่ผันผวนลดลงอย่างมากจำนวน 204.80 ล้านบาท

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ภาพรวมงบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)		เพิ่ม(ลด)	
	ปี 2562	ปี 2561	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมสินทรัพย์	1,011.58	1,485.09	(473.51)	31.88
รวมหนี้สิน	229.52	419.49	(189.97)	45.29
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	782.06	1,065.60	(283.54)	26.61

(1) สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,011.58 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 เท่ากับ 473.51 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.88 ซึ่งมีสินทรัพย์รวม 1,485.09 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ปี 2562 เท่ากับ 17.06 ล้านบาท ลดลง 35.71 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2561 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 52.77 ล้านบาท เนื่องจากปี 2562 มีการจ่ายชำระหนี้ค่าวัตถุดิบ ประกอบกับรายได้จากการขายสินค้าลดลง
- เงินลงทุนระยะสั้น ปี 2562 เท่ากับ 144.41 ล้านบาท ลดลง 132.49 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2561 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 276.90 ล้านบาท เงินลงทุนระยะสั้นนี้ส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อค่าที่มีสภาพคล่องสูง สาเหตุของการลดลงเนื่องจากเกิดการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน ซึ่งเป็นไปตามสถานะการณ์ของตลาดหุ้นในช่วงเวลาหนึ่งเท่านั้น
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ปี 2562 เท่ากับ 162.42 ล้านบาท ลดลง 66.62 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2561 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 229.04 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลง
- สินค้าคงเหลือ ปี 2562 เท่ากับ 142.87 ล้านบาท ลดลง 148.47 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2561 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 291.34 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลง ทำให้ต้องบริหารจัดการ Safety Stock ในสัดส่วนที่เหมาะสม ส่งผลให้สินค้าคงเหลือลดลง สินค้าคงเหลือประกอบด้วย วัตถุดิบ วัสดุโรงงาน สินค้าระหว่างผลิต และสินค้าสำเร็จรูป
- สินทรัพย์หมุนเวียน ปี 2562 เท่ากับ 1.82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.39 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2561 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 1.43 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเครดิตภาษีมูลค่าเพิ่ม

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ปี 2562 เท่ากับ 488.51 ล้านบาท ลดลง 116.61 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2561 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 605.11 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินลงทุนเพื่อขายที่ได้จำหน่ายออกไปในปี 2562 ในจำนวนเงิน 112.33 ล้านบาท เพื่อนำไปชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ค่าซื้อวัตถุดิบ

(2) หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีหนี้สินรวม 229.52 ล้านบาท ลดลง 189.97 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 5.29 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2561 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 419.49 ล้านบาท มีสาเหตุมาจาก

หนี้สินหมุนเวียนที่ลดลง 185.09 ล้านบาท อันประกอบด้วยการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 125.31 ล้านบาท และการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 59.65 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง จำนวน 0.13 ล้านบาท

สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนนั้นลดลง 4.88 ล้านบาท เกิดจากการลดลงของหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 8.55 ล้านบาท ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้นจำนวน 3.72 ล้านบาท และหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินลดลง จำนวน 0.04 ล้านบาท

(3) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 782.06 ล้านบาท ลดลง 283.54 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26.61 จากช่วงเดียวกันของปี 2561 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 1,065.60 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2562 จำนวน 283.54 ล้านบาท

คุณภาพของสินทรัพย์

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ

บริษัทฯ มีลูกหนี้และลูกหนี้อื่นสุทธิในปี 2562 จำนวน 162.42 ล้านบาท เนื่องจากลูกหนี้การค้าได้มีการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามนโยบายแล้ว สามารถแบ่งแยกลูกหนี้การค้าได้ตามอายุลูกหนี้ได้ดังนี้

อายุหนี้ค้างชำระ	ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ลูกหนี้การค้า – บุคคลภายนอก ยังไม่ครบกำหนดชำระ	108.97	65.16	149.46	68.53
ครบกำหนดชำระแล้ว				
ไม่เกิน 3 เดือน	37.27	22.29	60.61	27.79
เกิน 3 เดือน แต่ไม่เกิน 6 เดือน	7.72	4.62	5.09	2.33
เกิน 6 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน	2.00	1.20	0.65	0.30
เกินกว่า 12 เดือน	11.27	6.74	2.30	1.05
รวม	167.23	100.00	218.10	100.00
หัก ค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ	(12.75)	(7.63)	(2.72)	(1.26)
ลูกหนี้การค้า - บุคคลภายนอก - สุทธิ	154.48		215.38	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีลูกหนี้การค้าก่อนหักค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญประมาณ 167.23 ล้านบาท และตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญจากลูกหนี้ที่ขาดสภาพคล่องไว้เป็นจำนวน 12.75 ล้านบาท โดยเป็นลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระ 181-365 วัน จำนวน 2 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกิน 365 วัน จำนวน 11.27 ล้านบาท ผู้บริหารของบริษัทมีนโยบายกำหนดให้ตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญสำหรับลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระนับจากวันที่ครบกำหนดชำระตั้งแต่ 181 - 270 วัน ตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 65 ค้างชำระนับจากวันที่ครบกำหนดชำระตั้งแต่ 271 - 365 วัน ตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญ ในอัตราร้อยละ 90 และค้างชำระเกินกว่า 365 วันขึ้นไป ตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญในอัตราร้อยละ 100 ซึ่งผู้บริหารพิจารณาแล้วเห็นว่าลูกหนี้การค้าเหล่านั้นขาดสภาพคล่อง นอกจากนี้ฝ่ายบริหารยังได้เพิ่มมาตรการในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้เข้มงวดมากขึ้นและเร่งรัดติดตามทวงถามหนี้ที่ค้างชำระอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามสำหรับลูกหนี้ค้างชำระที่ได้ตั้งค่าเผ่อนหนี้สงสัยจะสูญแล้วนั้น บริษัทฯได้ดำเนินการตามขั้นตอนติดตามหนี้ทางกฎหมายเพื่อให้ได้รับชำระหนี้คืนโดยเร็วที่สุด

สำหรับนโยบายการให้เครดิตทางการค่านั้น ปกติบริษัทจะให้เครดิตทางการค้าประมาณ 30-120 วัน เครดิตโดยเฉลี่ยประมาณ 88 วัน ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ปรับปรุงประสิทธิภาพในการเรียกเก็บหนี้ โดยติดตามทวงถามหนี้ที่ครบกำหนดกับลูกค้าและให้เครดิตทางการค้าระยะสั้นหรือเครดิตสำหรับลูกค้ารายใหม่ รวมถึงตรวจสอบรายละเอียด สภาพคล่องทางการเงินของลูกค้าใหม่อย่างรัดกุมและเข้มงวด โดยในปี 2562 นั้น จะเห็นได้ว่ามีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 104 วัน ซึ่งสูงกว่าระยะเวลาการให้เครดิตโดยเฉลี่ย เนื่องจากปริมาณการขายลดลง ฝ่ายบริหารจึงเห็นควรเพิ่มระยะเวลาการให้เครดิตเพื่อเพิ่มยอดขาย

● สินค้าคงเหลือ

ณ 31 ธันวาคม 2562 สินค้าคงเหลือสุทธิมีมูลค่า 142.87 ล้านบาท ลดลง 148.47 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2561 ซึ่งมีมูลค่า 291.34 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 50.96 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของปริมาณการผลิตและปริมาณการขาย ทำให้ต้องบริหารจัดการสินค้าคงเหลือให้เหมาะสมส่งผลให้ปริมาณวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปลดลง ทั้งนี้ฝ่ายบริหารได้ทำการควบคุมวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูป อย่างรัดกุมเพื่อป้องกันความเสี่ยงด้านการผันผวนของราคาวัตถุดิบ และเฝ้าติดตามสังเกตสถานการณ์ความเคลื่อนไหวของราคาวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด สามารถแสดงรายละเอียดของสินค้าคงเหลือได้ดังนี้



ลักษณะของสินค้าคงคลัง	ปี 2562		ปี 2561	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
วัตถุดิบ	92.22	56.04	177.18	58.51
วัสดุโรงงาน	4.30	2.61	4.36	1.44
สินค้าระหว่างผลิต	17.87	10.86	14.02	4.63
สินค้าสำเร็จรูป	50.18	30.49	74.54	24.61
สินค้าระหว่างทาง	-	-	32.72	10.81
รวม	164.57	100.00	302.83	100.00
หัก ค่าเผื่อการปรับมูลค่า	(21.70)	(15.19)	(11.49)	(3.94)
รวม	142.87		291.34	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทมีสินค้าคงเหลือสุทธิประมาณ 142.87 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนของวัตถุดิบ วัสดุโรงงานสินค้าระหว่างผลิต สินค้าสำเร็จรูป สินค้าระหว่างทาง คิดเป็นจำนวนเงิน 92.22 ล้านบาท, 4.30 ล้านบาท, 17.87 ล้านบาท สินค้าสำเร็จรูป 50.18 ล้านบาท ตามลำดับ และคิดเป็นร้อยละ 56.04, ร้อยละ 2.61, ร้อยละ 10.86, ร้อยละ 30.49 ตามลำดับ โดยมีค่าเผื่อการปรับมูลค่าจำนวน 21.70 ล้านบาท อันเนื่องมาจากขาดทุนสูงกว่าราคาตลาด

สภาพคล่อง

- กระแสเงินสด

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2562 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิลดลงจำนวน 36.19 ล้านบาท ส่งผลให้เงินสดของบริษัทลดลงจาก 52.77 ล้านบาท เป็น 17.06 ล้านบาท กระแสเงินสดที่เปลี่ยนแปลงมาจากกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

รายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	88.03
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	(0.39)
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(123.83)
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(36.19)

ในปี 2562 บริษัทมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีค่าเป็นบวกจำนวน 88.03 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 หลังปรับปรุงรายการที่ไม่ใช่เงินสดมีผลขาดทุนจำนวน 42.74 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่นลดลง 54.21 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 138.25 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 0.39 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 0.73 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 57.66 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 0.11 ล้านบาท มีรับดอกเบี้ย 3.02 ล้านบาท จ่ายดอกเบี้ย 7.28 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนมีค่าเป็นลบจำนวน 0.39 ล้านบาท เป็นผลมาจาก เงินสดจ่ายเพื่อเงินลงทุนระยะสั้น หลักทรัพย์จำนวน 504.35 ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์ 16.00 ล้านบาท แต่ก็มีเงินสดรับจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะ



สั้นและเงินลงทุนเพื่อขาย จำนวน 545.97 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินให้กู้ยืมระยะสั้น กับกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 26 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินมีค่าเป็นลบจำนวน 123.83 ล้านบาท เป็นผลมาจากเงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้น จากสถาบันการเงินจำนวน 447.62 ล้านบาท ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 571.38 ล้านบาทชำระคืนหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน จำนวน 0.07 ล้านบาท

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้นทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 35.71 ล้านบาท ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีเงินสดซึ่งเป็นเงินสดและเงินฝากธนาคารทั้งสิ้นจำนวน 17.06 ล้านบาท

● อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

สำหรับอัตราส่วนสภาพคล่อง ปี 2562 นั้น ยังอยู่ในระดับที่ดี โดยอัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว อยู่ในระดับ 2.42 และ 1.50 เท่า ตามลำดับ ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 104.22 วัน อัตราส่วนอาจจะสูงกว่าปี 2561 ทั้งนี้เป็นกลยุทธ์การขยาย โดยการเพิ่มระยะเวลาในการรับชำระหนี้ เพื่อเพิ่มปริมาณการขาย อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้าลดลงเหลือ 12.94 วัน เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าโดยเฉลี่ยที่เพิ่มขึ้น สำหรับ Cash Cycle เพิ่มขึ้นจาก 84.30 วัน ในปี 2561 เป็น 109.22 วัน ในปี 2562 เนื่องจากระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นและระยะเวลาในการชำระหนี้ก็เพิ่มขึ้น

แหล่งที่มาของเงินทุน

● หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2562 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 229.52 ล้านบาท หนี้สินหลักคือหนี้สินหมุนเวียน อันประกอบด้วย เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อซื้อวัตถุดิบ 192.33 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 23.42 ล้านบาท สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนนั้นคือ ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานที่จะต้องจ่ายเมื่อเกษียณจำนวน 13.73 ล้านบาท และหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน 0.04 ล้านบาท

● ส่วนของผู้ถือหุ้น

ปี 2562 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม 283.54 ล้านบาท ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก 1,065.60 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 782.06 ล้านบาทในปี 2562

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินในอนาคต

- โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อปัจจัยความเสี่ยง -