



ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

บริษัท ระยองไวร์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

สินทรัพย์

รายการ	2563		2562		2561	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	126.38	11.20	17.06	1.69	52.77	3.55
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.53	0.05	0.33	0.03	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น- กิจการอื่น	168.72	14.95	163.91	16.20	229.04	15.42
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	44.11	3.91	54.50	5.39	28.50	1.92
สินค้าคงเหลือ	112.40	9.96	142.87	14.12	291.34	19.62
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	181.52	16.09	144.41	14.28	276.90	18.65
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	633.66	56.17	523.07	51.71	879.98	59.25
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	119.90	10.63	194.90	19.27	194.90	13.12
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	-	-	64.29	6.36	176.62	11.89
อาคารและอุปกรณ์	205.17	18.19	223.58	22.10	231.52	15.59
สินทรัพย์สิทธิการใช้	167.46	14.84	-	-	-	-
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.03	-	0.11	0.01	0.19	0.01
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	4.82	0.48	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.98	0.18	0.81	0.08	1.89	0.13
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	494.54	43.83	488.51	48.29	605.11	40.75
รวมสินทรัพย์	1,128.20	100.00	1,011.58	100.00	1,485.09	100.00



บริษัท ระยองไวร์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

รายการ	2563		2562		2561	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	124.74	11.06	192.33	19.01	317.63	21.39
เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.19	0.02	0.21	0.02	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-กิจการอื่น	38.48	3.41	23.17	2.29	82.69	5.57
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.78	0.33	0.04	0.00	0.52	0.03
รวมหนี้สินหมุนเวียน	167.19	14.82	215.75	21.33	400.84	26.99
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	162.79	14.43	0.04	0.01	0.09	0.01
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	17.52	1.55	13.73	1.36	10.01	0.67
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	6.03	0.53	-	-	8.55	0.58
ประมาณการหนี้สินค่ารอถอนอาคาร	1.48	0.13	-	-	-	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	187.82	16.65	13.77	1.36	18.65	1.26
รวมหนี้สิน	355.01	31.47	229.52	22.69	419.49	28.25



บริษัท ระยองไวร์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะทางการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)

รายการ	2563		2562		2561	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	477.27	42.30	477.27	47.18	450.00	30.30
ทุนที่ชำระแล้ว	318.18	28.20	318.18	31.45	318.18	21.43
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	195.38	17.32	195.38	19.31	195.38	13.16
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว – สรรองตามกฎหมาย	47.73	4.23	45.00	4.45	45.00	3.03
จัดสรรแล้ว – สรรองหุ้นทุนซื้อคืน	34.54	3.06	-	-	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	211.90	18.78	223.42	22.09	506.45	34.10
หุ้นทุนซื้อคืน	(34.54)	(3.06)	-	-	-	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น						
ผลกำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน	-	-	0.08	0.01	0.60	0.04
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	773.19	68.53	782.06	77.31	1,065.60	71.75
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,128.20	100.00	1,011.58	100.00	1,485.09	100.00



บริษัท ระยองไวร์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2563		2562		2561	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
รายได้						
รายได้จากการขายสินค้า	559.63	88.75	676.09	98.85	1,010.61	91.32
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	2.64	0.42	-	-	2.09	0.19
กำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน	47.56	7.54	-	-	66.19	5.98
รายได้อื่น	20.74	3.29	7.88	1.15	27.75	2.51
รวมรายได้	630.57	100.00	683.97	100.00	1,106.63	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	523.24	88.86	683.44	69.79	954.10	91.48
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	21.66	3.68	29.22	2.98	40.36	3.87
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	37.37	6.35	53.87	5.50	40.83	3.92
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน -	-	-	1.72	0.18	-	-
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน	-	-	204.80	20.91	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	6.56	1.11	6.24	0.64	7.62	0.73
รวมค่าใช้จ่าย	588.83	100.00	979.29	100.00	1,042.91	100.00
กำไรก่อนภาษีเงินได้	41.73	6.62	(295.32)	(43.18)	63.72	5.76
ภาษีเงินได้	(10.85)	(1.72)	13.24	1.94	(10.85)	(0.98)
กำไรสำหรับปี	30.88	4.90	(282.08)	(41.24)	52.87	4.78
กำไรเบ็ดเสร็จอื่น - สุทธิจากภาษี	(3.30)	(0.52)	(1.46)	(0.21)	(0.67)	(0.06)
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	27.58	4.37	(283.54)	(41.45)	52.20	4.72



บริษัท ระยองไวร์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2563		2562		2561	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	41.73	58.52	(295.32)	(305.31)	63.72	(241.04)
รายการปรับปรุง:						
ดอกเบี้ยรับ	(3.82)	(5.36)	(3.23)	(3.34)	(3.18)	6.76
ดอกเบี้ยจ่าย	6.56	9.20	6.24	6.45	7.62	(28.80)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	29.22	40.98	22.98	23.76	21.38	(80.88)
ค่าเช่าตัดจำหน่าย	0.18	0.25	0.35	0.36	0.35	(1.33)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(2.76)	(3.87)	10.03	10.37	0.25	(0.96)
ขาดทุนจากการลดลงของมูลค่าสินค้า(โอนกลับ)	(17.03)	(23.87)	10.22	10.56	11.36	(42.97)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	1.27	1.78	4.71	4.87	1.03	(3.90)
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่ กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.64	0.90	-	-	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทาง การเงินหมุนเวียนอื่น	(47.56)	(66.70)	204.80	211.73	(66.19)	250.36
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการ เงินหมุนเวียนอื่น	1.78	2.50	(0.78)	(0.81)	(8.50)	45.33
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	-	-	-	1.35	(5.12)
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการ เงินไม่หมุนเวียนอื่น	0.10	0.14	(1.47)	(1.52)	(3.48)	13.17
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	(0.12)	(0.17)	-	-	0.01	(0.02)
โอนสินทรัพย์เป็นต้นทุน	0.23	0.32	-	-	-	-
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(6.50)	(9.11)	53.37	55.18	32.79	(124.03)
สินค้าคงเหลือ	47.49	66.60	138.25	142.93	(110.43)	417.71
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	-	3.34	3.45	0.09	(0.35)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.31	0.44	0.73	0.75	0.56	(2.13)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	16.80	23.56	(60.23)	(62.26)	34.54	(130.64)



บริษัท ระยองไวร์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2563		2562		2561	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	0.28	(1.07)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	68.52	96.09	94.01	97.19	(17.15)	64.85
เงินสดจ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(0.77)	(1.08)	-	-	(0.70)	2.65
เงินสดรับดอกเบี้ย	3.74	5.24	3.02	3.12	3.71	(6.48)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	-	-	-	-	(5.66)	21.42
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(0.18)	(0.25)	(0.30)	(0.31)	(6.74)	25.48
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	71.31	100.00	96.73	100.00	(26.44)	100.00
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
เงินสดจ่ายเพื่อสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	(113.02)	(73.04)	(394.58)	(182,106.70)	(287.99)	(1,306.89)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	177.21	114.53	507.73	234,327.73	786.69	3,953.21
เงินสดจ่ายเพื่อเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	10.00	6.46	(26.00)	(11,999.53)	-	-
ลดลงในเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน	75.00	48.47	-	-	(26.00)	(117.99)
เงินสดจ่ายซื้อทรัพย์สินและจ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าทรัพย์สิน	(3.26)	(2.11)	(15.40)	(7,108.03)	(24.38)	(110.63)
เงินสดรับจากการจำหน่ายทรัพย์สิน	0.13	0.08	-	-	0.01	0.05
(เพิ่มขึ้น)ลดลงสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	8.67	5.60	(71.53)	(33,013.47)	-	-
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	154.73	100.00	0.22	100.00	22.04	100.00



บริษัท ระยองไวร์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

รายการ	2563		2562		2561	
	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)	มูลค่า (ล้านบาท)	(%)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	845.54	2,188.92
เงินสดจ่ายชำระหนี้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(67.59)	57.91	(125.31)	94.46	(791.11)	(2,042.55)
เงินสดรับจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิ	-	-	-	-	48.53	125.30
เงินสดจ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า	(10.24)	8.77	(0.07)	0.05	(0.10)	(0.27)
เงินสดจ่ายดอกเบี้ย	(4.35)	3.73	(7.28)	5.49	-	-
เงินปันผลจ่าย	-	-	-	-	(64.23)	(165.84)
เงินสดจ่ายหุ้นทุนซื้อคืน	(34.54)	29.60	-	-	-	-
เงินสดสุทธิได้จาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(116.72)	100.00	(132.66)	100.00	38.63	100.00
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด(ลดลง)เพิ่มขึ้นสุทธิ	109.32	86.50	(35.71)	(209.34)	32.28	61.17
ยอดคงเหลือต้นปีของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	17.06	13.50	52.77	309.34	20.50	38.85
ยอดคงเหลือปลายปีของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	126.38	100.00	17.06	100.00	52.77	100.00



13.2 อัตราส่วนทางการเงิน

บริษัท ระยองไวร์อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ตามงบการเงิน ณ 31 ธันวาคม

รายการ		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	3.79	2.42	2.64
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2.84	1.52	1.91
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.37	0.29	(0.06)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	3.24	3.51	4.24
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	110.99	102.59	84.85
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	13.26	10.96	15.01
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	27.15	32.85	23.98
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	30.02	20.07	14.67
ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	11.99	17.94	22.78
Cash Cycle	วัน	126.15	117.50	84.30
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	6.50	(1.21)	5.59
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	7.46	(43.68)	6.31
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	170.89	(31.21)	(41.50)
อัตรากำไรสุทธิ	%	5.52	(41.24)	4.79
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	3.97	30.53	5.05
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	2.89	(22.60)	3.72
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	28.04	(113.71)	32.27
อัตราหมุนของสินทรัพย์	เท่า	58.94	54.79	0.78
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial policy ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.46	0.29	0.39
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	11.90	15.10	(2.13)
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน - Cash basis	เท่า	0.92	0.63	(0.03)
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	-	-	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 หน่วยงานเอกชนภายในประเทศและต่างประเทศ

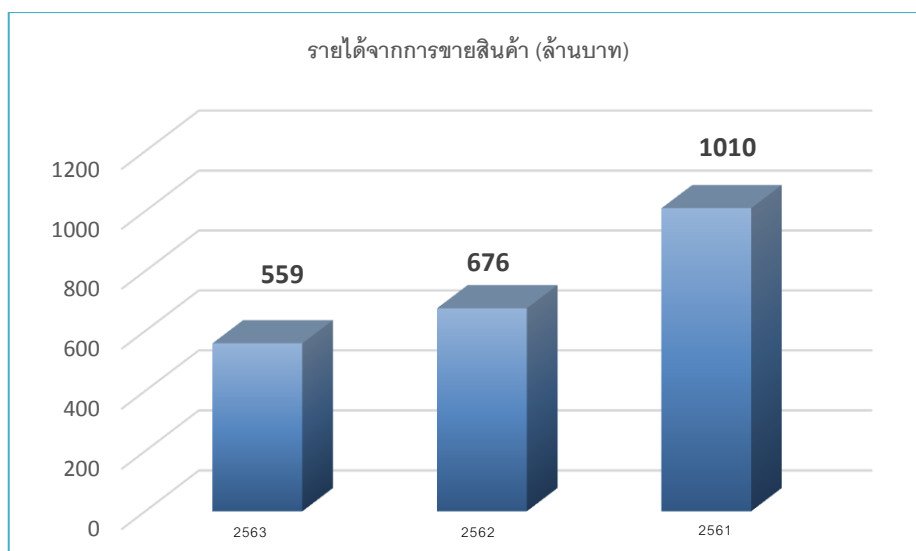
หากพิจารณาถึงภาพรวมของผลการดำเนินงานช่วงปี 2563 พบว่า บริษัทมีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เท่ากับ 559.63 ล้านบาท ลดลง 116.46 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีรายได้ 676.09 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ 17.23 แต่มีผลกำไรสำหรับงวดจำนวน 30.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 312.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 110.95 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีผลขาดทุนสุทธิ 282.08 ล้านบาท

ฐานะการเงิน ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 1,128.20 ล้านบาท หนี้สินรวม 355.01 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้น 773.19 ล้านบาท

ในส่วนของสภาพคล่อง ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องและสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 3.79 เท่า และ 2.84 เท่า ตามลำดับ ทางด้านโครงสร้างเงินทุนนั้น บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจาก 0.29 เท่าในปี 2562 เป็น 0.46 เท่า ในปี 2563

รายได้

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าในปี 2563 รวม 559.63 ล้านบาท ลดลง 116.46 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับจากงวดเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมีรายได้รวม 676.09 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17.23 เนื่องจากในปี 2563 ปริมาณการขายและราคาขายสินค้า ทั้งในประเทศและต่างประเทศได้ชะลอตัวลง ราคาวัตถุดิบปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ประกอบกับเกิดสภาวะการแข่งขันของเงินบาทอย่างรวดเร็ว ทำให้คู่แข่งหลายรายที่ทำการส่งออกหันมาทุ่มตลาดในประเทศ จึงมีการแข่งขันด้านราคาและปริมาณของคู่แข่งสูง



รายได้อื่น ปี 2563รวม 70.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 63.06 ล้านบาท จากปี 2562 ซึ่งมีรายได้อื่นจำนวนรวม 7.88 ล้านบาท สาเหตุของการเพิ่มขึ้นเนื่องจากราคาเศษลวดได้ปรับตัวสูงขึ้น ฝ่ายบริหารจึงเห็นสมควรให้ขายเศษลวดจากกระบวนการผลิตที่มีอยู่ทั้งหมดจำนวน 12ล้านบาท รวมทั้งเงินลงทุนในตราสารทุนจดทะเบียนได้ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้เกิดผลกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรม จำนวน 47.56 ล้านบาท อีกทั้ง มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน จำนวน 2.64 ล้านบาท ส่งผลให้รายได้อื่น ปี 2563 สูงกว่า รายได้อื่นของปี 2562

รายได้แยกตามผลิตภัณฑ์

รายได้จากการจำหน่ายลวดเหล็กกล้าสำหรับคอนกรีตอัดแรง ปี2563 เท่ากับ 275.41ล้านบาท หรือร้อยละ 49.20 ของรายได้จากการขายสินค้าลดลง 60.14 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17.91 เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีรายได้เท่ากับ 335.55ล้านบาท หรือร้อยละ 49.63 ของรายได้จากการขายสินค้า เนื่องจากราคาวัตถุดิบได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคาขายสินค้าลดลง อีกทั้งเกิดสภาวะการณ์ค่าเงินบาทแข็งค่า ส่งผลต่อตลาดต่างประเทศอย่างเลี่ยงไม่ได้ ผู้ผลิตและจำหน่ายสินค้าประเภทนี้ที่ทำการส่งออก จึงหันมาทุ่มตลาดภายในประเทศ ก่อให้เกิดการแข่งขันด้านราคา

รายได้จากการจำหน่ายลวดเหล็กกล้าตีเกลียวสำหรับคอนกรีตอัดแรง ปี 2563 เท่ากับ 271.99ล้านบาท หรือร้อยละ 48.60 ของรายได้จากการขายสินค้าลดลง 50.30 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 15.60 เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีรายได้เท่ากับ 322.28ล้านบาท หรือร้อยละ 47.66 ของรายได้จากการขายสินค้า เนื่องจากราคาวัตถุดิบได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้ราคาขายสินค้าลดลง อีกทั้งเกิดสภาวะการณ์ค่าเงินบาทแข็งค่า ส่งผลต่อตลาดต่างประเทศอย่างเลี่ยงไม่ได้ ผู้ผลิตและจำหน่ายสินค้าประเภทนี้ที่ทำการส่งออก จึงหันมาทุ่มตลาดภายในประเทศ ก่อให้เกิดการแข่งขันด้านราคา

รายได้จากการจำหน่ายลวดตะแกรงเหล็กกล้าเชื่อมตีสริมคอนกรีต ปี 2563 เท่ากับ 1.26 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.22 ของรายได้จากการขายสินค้า ลดลง 1.95 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 60.74 เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีรายได้เท่ากับ 3.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.47 ของรายได้จากการขายสินค้า สาเหตุของการลดลงของผลิตภัณฑ์ประเภทนี้เนื่องจากลูกค้ารายใหญ่มีปริมาณการซื้ลดลง ส่งผลให้บริษัทฯมีรายได้ลดลง ดังนั้นจึงปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในปี 2564 โดยการเพิ่มลูกค้ารายย่อยอีกหลายราย เพื่อกระจายความเสี่ยงในการรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า และไม่เป็นการผูกขาดยึดติดกับลูกค้ารายใดรายหนึ่ง

อีกทั้งสินค้าประเภทนี้ใช้เงินลงทุนที่ไม่สูง จึงทำให้เกิดผู้ผลิตเพิ่มขึ้นหลายราย ทำให้เกิดการแข่งขันด้านราคา ดังนั้นบริษัทจึงปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการขาย กล่าวคือมุ่งเน้นปริมาณการผลิตที่เพิ่มมากขึ้น แม้ Margin จะลดลง แต่กลับทำให้เพิ่มมูลค่าในการทำการกำไรได้สูงขึ้น

รายได้จากการจำหน่ายลวดเหล็กกล้าคาร์บอนต่ำ ปี 2563 เท่ากับ 6.09 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.09 ของรายได้จากการขายสินค้า ลดลง 5.28 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 46.44 เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีรายได้เท่ากับ 11.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.02 ของรายได้จากการขายสินค้า สาเหตุที่ลดลงเนื่องจาก สินค้าประเภทนี้เป็นสินค้าใช้ร่วมกับสินค้าหลักของบริษัท ดังนั้นเมื่อสินค้าหลักมีปริมาณที่ลดลง จึงส่งผลให้การสั่งซื้อสินค้าประเภทนี้ลดลง

รายได้อื่น ประกอบด้วย รายได้จากการจำหน่ายเศษลวดที่เกิดจากกระบวนการผลิต รายได้จากดอกเบี้ยรับ และอื่นๆ จำนวนรวมรายได้อื่น ปี 2563 ทั้งสิ้น 70.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 800.25 เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีรายได้อื่นเท่ากับ 7.88 ล้านบาท เนื่องจากราคาเศษลวดที่เกิดจากกระบวนการผลิตมีราคาปรับตัวสูงขึ้น ฝ่ายบริหารเห็นเป็นช่วงโอกาสในการสร้างรายได้ จึงขายเศษลวดดังกล่าวเป็นจำนวน 12 ล้านบาท อีกทั้งเงินลงทุนในตราสารทุนจดทะเบียนได้ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้เกิดผลกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรม จำนวน 47.56 ล้านบาท และมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 2.64 ล้านบาท ส่งผลให้ รายได้อื่น ปี 2563 สูงกว่า ปี 2562

ต้นทุนขาย ในปี 2563 บริษัทฯ มีต้นทุนขาย 523.24 ล้านบาทลดลง 160.20 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 683.44 หรือลดลงร้อยละ 23.44 ซึ่งมูลค่าที่ลดลงจะสัมพันธ์กับปริมาณขายที่ลดลง ปี 2563 ราคาวัตถุดิบได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ทำให้มีผลกระทบต่อราคาสินค้าสำเร็จรูปต่ำลง ประกอบกับเกิดการแข่งขันด้านราคาขาย 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 2563 เท่ากับ 21.66 ล้านบาท ลดลง 7.56 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.87 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 29.22 ล้านบาท ซึ่งเป็นไปในทิศทางเดียวกันกับปริมาณขายที่ลดลง ค่าใช้จ่ายในการขายส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินเดือนพนักงานขายและจัดส่ง ค่ารับรองลูกค้า ค่าส่งเสริมการตลาด ค่าขนส่งในการจัดจำหน่าย
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ปี 2563 เท่ากับ 37.37 ล้านบาท ลดลง 16.50 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 30.63 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 53.87 ล้านบาท เนื่องจาก ปี 2562 พรบ.คุ้มครองแรงงานฉบับใหม่ ได้ถูกกำหนดใช้โดยการเพิ่มค่าชดเชยของลูกจ้าง ซึ่งทำงานติดต่อกันครบ 20 ปี ให้มีสิทธิได้รับค่าชดเชย จากเดิมไม่น้อยกว่าอัตราค่าจ้างสุดท้าย 300 วัน เปลี่ยนเป็น 400 วัน บริษัทจึงได้บันทึกค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น อีกทั้งมีการกลับรายการหนี้สงสัยจะสูญในปี 2563 ส่งผลทำให้ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ปี 2563 ต่ำลงค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบไปด้วย เงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงาน ค่าสวัสดิการพาหนะ ค่าเดินทาง ค่าเสื่อมราคาในส่วนของสำนักงาน เป็นต้น

ต้นทุนทางการเงิน ปี 2563 เท่ากับ 6.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.13 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 6.24 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงินหลักคือดอกเบี้ยจ่าย ในปี 2563 ได้ถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า ซึ่งได้ถูกกำหนดใช้เป็นปีแรก จึงส่งผลให้เกิดดอกเบี้ยจ่ายจากเจ้าหนี้สัญญาเช่า จำนวน 3.25 ล้านบาท จึงทำให้ต้นทุนทางการเงินปี 2563 สูงกว่า ต้นทุนทางการเงิน ของปี 2562

กำไร(ขาดทุน)สุทธิ ปี 2563 กำไรสุทธิ เท่ากับ 30.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 312.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 110.95 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีขาดทุนเท่ากับ 282.08 ล้านบาท เนื่องจากราคาเศษผลที่เกิดขึ้นจากการลดราคาปรับตัวสูงขึ้น ฝ่ายบริหารเห็นเป็นช่วงโอกาสในการสร้างรายได้ จึงขายเศษผลดังกล่าวเป็นจำนวน 12 ล้านบาท อีกทั้งเงินลงทุนในตราสารทุนจดทะเบียนได้ปรับตัวสูงขึ้น ทำให้เกิดผลกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรม จำนวน 47.56 ล้านบาท

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

ภาพรวมงบแสดงฐานะการเงิน

รายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)		เพิ่ม(ลด)	
	ปี 2563	ปี 2562	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมสินทรัพย์	1,128.20	1,011.58	116.62	11.53
รวมหนี้สิน	355.01	229.52	125.49	54.67
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	773.19	782.06	(8.87)	(1.13)

(1) สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,128.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เท่ากับ 116.62 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.53 ซึ่งมีสินทรัพย์รวม 1,011.58 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจาก

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ปี 2563 เท่ากับ 126.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 109.33 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 17.06 ล้านบาท เนื่องจากปี 2563 มีการถอนหลักประกันจากเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกันการซื้อวัตถุดิบ จำนวน 75 ล้านบาท และได้ถอนเงินจากกองทุนเปิดแห่งหนึ่งที่มีสภาพคล่องสูง เนื่องจากกองทุนดังกล่าวได้ปิดตัวลง มาใช้หมุนเวียนในกิจการเพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุด
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ปี 2563 เท่ากับ 168.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.81 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 163.91 ล้านบาท เนื่องจากได้รับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการขาย คือ การขยายเครดิตเทอมให้ลูกค้า เพื่อเป็นการจูงใจและกระตุ้นให้ลูกค้าซื้อสินค้า
- สินค้าคงเหลือ ปี 2563 เท่ากับ 112.40 ล้านบาท ลดลง 30.47 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 142.87 ล้านบาท เนื่องจากราคาวัตถุดิบที่ได้ปรับตัวลดลงอย่างต่อเนื่อง ทำให้ต้องบริหารจัดการ Safety Stock ในสัดส่วนที่เหมาะสมและรัดกุม ส่งผลให้สินค้าคงเหลือลดลง สินค้าคงเหลือประกอบด้วย วัตถุดิบ วัสดุโรงงาน สินค้าระหว่างผลิต และสินค้าสำเร็จรูป

- สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ปี 2563 เท่ากับ 181.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.11 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 144.41 ล้านบาท สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นนี้ส่วนใหญ่เป็นเงินลงทุนในตราสารทุนจดทะเบียนที่มีสภาพคล่องสูง สาเหตุของการเพิ่มขึ้นเนื่องจากเกิดการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในตลาดทุน
- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ปี 2563 เท่ากับ 494.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.03 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 488.51 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินลงทุนในตราสารทุนประเภทกองทุนเปิดที่ได้มีการปิดตัวลงในปี 2563 จำนวน 64 ล้านบาท อีกทั้งได้ถอนเงินฝากที่ใช้เป็นหลักประกันการซื้อวัตถุดิบจำนวน 75 ล้านบาท เพื่อนำมาใช้หมุนเวียนในกิจการ และมีการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์สิทธิการใช้ซึ่งถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า เป็นปีแรก จำนวน 167.46 ล้านบาท

(2) หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีหนี้สินรวม 355.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 125.49 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้น ร้อยละ 54.67 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 229.52 ล้านบาท มีสาเหตุมาจาก

หนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 174.05 ล้านบาท เนื่องจากหนี้สินตามสัญญาเช่าที่เพิ่มขึ้น 162.74 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากหนี้สินตามสัญญาเช่าซึ่งถือปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า เป็นปีแรก

(3) ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 773.19 ล้านบาท ลดลง 8.88 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.13 จากช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 782.06 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสุทธิ สำหรับปี 2563 จำนวน 27.58 ล้านบาท และได้มีการจ่ายเงินซื้อหุ้นทุนสามัญคืนจำนวน 34.54 ล้านบาท

คุณภาพของสินทรัพย์

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ

บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิในปี 2563 จำนวน 168.72 ล้านบาท เนื่องจากลูกหนี้การค้าได้มีการบันทึกค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามนโยบายแล้ว สามารถแบ่งแยกลูกหนี้การค้าได้ตามอายุลูกหนี้ได้ดังนี้

อายุหนี้ค้างชำระ	ปี 2563		ปี 2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ลูกหนี้การค้า – บุคคลภายนอก ยังไม่ครบกำหนดชำระ	128.98	72.53	108.97	65.16
ครบกำหนดชำระแล้ว				
ไม่เกิน 3 เดือน	29.56	16.62	37.27	22.29
เกิน 3 เดือน แต่ไม่เกิน 6 เดือน	4.25	2.39	7.72	4.62
เกิน 6 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน	6.11	3.44	2.00	1.20
เกินกว่า 12 เดือน	8.94	5.03	11.27	6.74
รวม	177.84	100.00	167.23	100.00
หัก ค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต	(11.47)	(6.45)	(12.75)	(7.63)
ลูกหนี้การค้า - บุคคลภายนอก - สุทธิ	166.37		154.48	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีลูกหนี้การค้าก่อนหักค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นประมาณ 177.84 ล้านบาท และตั้งสำรองผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้ที่ขาดสภาพคล่องไว้เป็นจำนวน 11.47 ล้านบาท ผู้บริหารของบริษัทมีนโยบายกำหนดให้ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 9 ที่มีผลบังคับใช้ในปี 2563 ซึ่งผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตลอดอายุซึ่งคำนวณโดยใช้ตารางการตั้งสำรอง ซึ่งระบุอัตราการสำรองคงที่โดยขึ้นอยู่กับจำนวนวันที่ค้างชำระเกินกำหนดของลูกหนี้การค้า โดยพิจารณาจากข้อมูลประสบการณ์ในอดีต นอกจากนี้ฝ่ายบริหารยังได้เพิ่มมาตรการในการให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้เข้มงวดมากขึ้น และเร่งรัดติดตามทวงถามหนี้ที่ค้างชำระอย่างใกล้ชิดและต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามสำหรับลูกหนี้บางราย บริษัทฯได้ดำเนินการตามขั้นตอนติดตามหนี้ทางกฎหมายเพื่อให้ได้รับชำระหนี้คืนโดยเร็วที่สุด

สำหรับนโยบายการให้เครดิตทางการค้านั้น ปกติบริษัทจะให้เครดิตทางการค้าประมาณ 30-120 วัน เครดิตโดยเฉลี่ยประมาณ 90 วัน ปัจจุบันบริษัทฯ ได้ปรับปรุงประสิทธิภาพในการเรียกเก็บหนี้ โดยติดตามทวงถามหนี้ที่ครบกำหนดอย่างรวดเร็วและใกล้ชิด อีกทั้งพิจารณาให้เครดิตทางการค้าอย่างเหมาะสม และงดการให้เครดิตสำหรับลูกค้ารายใหม่ รวมถึงตรวจสอบรายละเอียด สภาพคล่องทางการเงินของลูกค้าใหม่อย่างรัดกุมและเข้มงวด โดยในปี 2563 นั้น จะเห็นได้ว่ามีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยประมาณ 110 วัน ซึ่งใกล้เคียงกับปี 2562 คือ 104 วัน

• สินค้าคงเหลือ

ณ 31 ธันวาคม 2563 สินค้าคงเหลือสุทธิมีมูลค่า 112.40 ล้านบาท ลดลง 30.47 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมีมูลค่า 142.87 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21.32 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของราคาวัตถุดิบอย่างต่อเนื่อง ทำให้ต้องบริหารจัดการสินค้าคงเหลือให้เหมาะสมส่งผลให้ปริมาณวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปลดลง ทั้งนี้ฝ่ายบริหารได้เฝ้าติดตามสังเกตสถานการณ์ความเคลื่อนไหวของราคาวัตถุดิบอย่างใกล้ชิด เพื่อจะได้ปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การบริหารจัดการสินค้าคงเหลืออย่างทันท่วงที ดังสามารถแสดงรายละเอียดของสินค้าคงเหลือได้ตามตารางด้านล่างนี้

ลักษณะของสินค้าคงคลัง	ปี 2563		ปี 2562	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
วัตถุดิบ	67.43	57.60	92.22	56.04
วัสดุโรงงาน	3.65	3.12	4.30	2.61
สินค้าระหว่างผลิต	17.26	14.75	17.87	10.86
สินค้าสำเร็จรูป	28.74	24.54	50.18	30.49
สินค้าระหว่างทาง	-	-	-	-
รวม	117.08	100.00	164.57	100.00
หัก ค่าเผื่อการลดมูลค่า	(4.68)	(4.16)	(21.70)	(15.19)
รวม	112.40		142.87	

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินค้าคงเหลือสุทธิประมาณ 112.40 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนของวัตถุดิบ วัสดุโรงงานสินค้าระหว่างผลิต สินค้าสำเร็จรูป สินค้าระหว่างทาง คิดเป็นจำนวนเงิน 67.43 ล้านบาท 3.65 ล้านบาท 17.26 ล้านบาท สินค้าสำเร็จรูป 28.74 ล้านบาท ตามลำดับ และคิดเป็นร้อยละ 57.60, ร้อยละ 3.12, ร้อยละ 14.75, ร้อยละ 24.54 ตามลำดับ โดยมีค่าเผื่อการลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ จำนวน 4.68 ล้านบาท อันเนื่องมาจากราคาทุนสูงกว่าราคาตลาด

สภาพคล่อง

● กระแสเงินสด

ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563 บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 109.32 ล้านบาท ส่งผลให้เงินสดของบริษัทเพิ่มขึ้น จาก 17.06 ล้านบาท เป็น 126.38 ล้านบาท กระแสเงินสดที่เปลี่ยนแปลงมาจากกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

รายการ	จำนวนเงิน (ล้านบาท)
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	71.31
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	154.73
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(116.72)
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	109.32

ในปี 2563 บริษัทมีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานมีค่าเป็นบวกจำนวน 71.31 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 หลังปรับปรุงรายการที่ไม่ใช่เงินสดมีผลกำไรจำนวน 10.42 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้เพิ่มขึ้น 6.50 ล้านบาท สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 47.49 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 0.31 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 16.81 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนอื่นลดลง 0.01 ล้านบาท จ่ายผลประโยชน์พนักงานจำนวน 0.77 ล้านบาท มีรับดอกเบี้ยจำนวน 3.74 ล้านบาท จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 0.18 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนมีค่าเป็นบวกจำนวน 154.73 ล้านบาท เป็นผลมาจากเงินสดรับจากเงินให้กู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันจำนวน 10.00 ล้านบาท เงินสดรับจากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นจำนวน 8.67 ล้านบาท เงินสดรับจากสินทรัพย์



ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 64.19 ล้านบาท มีการถอนหลักประกันจากเงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน เพื่อนำมาใช้ในการบริหารงาน 75.00 ล้านบาท เงินสดจ่ายซื้อทรัพย์สินจำนวน 3.26 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินมีค่าเป็นลบจำนวน 116.72 ล้านบาท ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 67.59 ล้านบาท จ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่า จำนวน 10.24 ล้านบาท ชำระเงินค่าหุ้นสามัญที่ซื้อคืน จำนวน 34.54 ล้านบาท

จากเหตุผลดังกล่าวข้างต้นทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 109.32 ล้านบาท ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 มีเงินสดซึ่งเป็นเงินสดและเงินฝากธนาคารทั้งสิ้นจำนวน 126.38 ล้านบาท

• อัตราส่วนสภาพคล่องที่สำคัญ

สำหรับอัตราส่วนสภาพคล่อง ปี 2563 นั้น ยังอยู่ในระดับที่ดี โดยอัตราส่วนสภาพคล่องและอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วอยู่ในระดับ 3.79 และ 2.84 เท่า ตามลำดับ ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 110.99 วัน ซึ่งยังอยู่ในระดับใกล้เคียงกับ ปี 2562 ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย 42.91 วันสูงกว่าปี 2562 จำนวน 10 วัน ซึ่งปี 2562 เท่ากับ 32.81 วัน เนื่องจากเกิดการแข่งขันด้านราคาขาย ส่งผลให้ขายสินค้าได้ช้าลงระยะเวลาการชำระหนี้ เท่ากับ 11.99 วัน ยังอยู่ในอัตราส่วนใกล้เคียงกับปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 17.92 วัน Cash Cycle เพิ่มขึ้นจาก 119.11 วัน ในปี 2562 เป็น 141.91 วัน ในปี 2563 เนื่องจากต้องใช้เวลาในการขายสินค้า และเรียกเก็บหนี้มากขึ้น อันเป็นผลมาจากการใช้กลยุทธ์ขยายเครดิตเทอม เพื่อจูงใจลูกค้าในการซื้อสินค้า

แหล่งที่มาของเงินทุน

• หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมจำนวน 355.01 ล้านบาท หนี้สินหลักคือหนี้สินหมุนเวียน อันประกอบด้วย เงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อซื้อวัตถุดิบ 124.74 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 38.67 ล้านบาท สำหรับหนี้สินไม่หมุนเวียนนั้นคือภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานที่จะต้องจ่ายเมื่อเกษียณจำนวน 17.52 ล้านบาท และหนี้สินตามสัญญาเช่า ที่ดินโรงงานตามสัญญาเช่าใหม่ จำนวน 166.56 ล้านบาทอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 0.46 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เนื่องจากได้รับผลกระทบจากหนี้สินตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานการบัญชีที่ 16 ซึ่งเป็นหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นในภายหลัง

• ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2563 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 773.19 ล้านบาท ลดลง 8.88 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.13 จากช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมีจำนวนเท่ากับ 782.06 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสุทธิ สำหรับปี 2563 จำนวน 27.58 ล้านบาท และได้มีการจ่ายเงินซื้อหุ้นทุนสามัญคืน จำนวน 34.54 ล้านบาท

ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินในอนาคต

- โปรดดูรายละเอียดในหัวข้อปัจจัยความเสี่ยง -