ภาพรวมการดำเนินธุรกิจ เศรษฐกิจและภาวะอุตสาหกรรมที่มีผลกระทบต่อการดำเนินงาน

บริษัท ระยองไวร์ อินดัสตรีส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ลวดเหล็กสำหรับอุตสาหกรรมก่อสร้างและอุตสาหกรรมที่เกี่ยวข้อง อาทิ ลวดเหล็กสำหรับคอนกรีตอัดแรง ลวดเหล็กตีเกลียวสำหรับคอนกรีตอัดแรง ตะแกรงเหล็กเสริมคอนกรีต ลวดเหล็กคาร์บอนต่ำ ลวดสปริง และลวดเชื่อม โดยมุ่งเน้นการผลิตสินค้าที่มีคุณภาพและตอบสนองความต้องการของลูกค้า ทั้งในด้านมาตรฐานผลิตภัณฑ์ การส่งมอบสินค้า และการให้บริการ

นอกจากนี้ บริษัทได้ขยายขอบเขตการดำเนินธุรกิจไปสู่ธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่า โดยเข้าลงทุนในบริษัท อิมพีเรียล แลนด์ จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจภายใต้โครงการ Station One ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2569 และเริ่มรับรู้รายได้จากค่าเช่าและบริการตั้งแต่ไตรมาส 2/2569 เป็นต้นมา เพื่อกระจายแหล่งรายได้ ลดการพึ่งพาธุรกิจการผลิตเพียงอย่างเดียว และเพิ่มโอกาสในการสร้างรายได้ประจำให้แก่กลุ่มบริษัท

กลยุทธ์และความคืบหน้าของการดำเนินธุรกิจ

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 บริษัทมุ่งเน้นการดำเนินธุรกิจภายใต้แนวทางการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงานและการสร้างมูลค่าเพิ่มให้แก่ผู้ถือหุ้น โดยให้ความสำคัญกับการบริหารจัดการธุรกิจหลัก การกระจายการลงทุน และการบริหารความเสี่ยงทางการเงิน ดังนี้

1. การเพิ่มประสิทธิภาพธุรกิจหลัก บริษัทให้ความสำคัญกับการควบคุมต้นทุนการผลิต การบริหารจัดการวัตถุดิบและสินค้าคงเหลือ การเพิ่มประสิทธิภาพการใช้กำลังการผลิต ตลอดจนการพัฒนาคุณภาพผลิตภัณฑ์ เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันและรักษาความสามารถในการทำกำไร

2. การรักษาฐานลูกค้าและขยายโอกาสทางการตลาด บริษัทมุ่งเน้นการรักษาความสัมพันธ์กับลูกค้าปัจจุบันและขยายฐานลูกค้าใหม่ ควบคู่กับการบริหารเงื่อนไขทางการค้าและการให้สินเชื่อแก่ลูกค้าอย่างเหมาะสม เพื่อสนับสนุนยอดขายและบริหารความเสี่ยงด้านการเรียกเก็บหนี้

3. การกระจายการลงทุนและสร้างรายได้จากธุรกิจใหม่ บริษัทได้ดำเนินการลงทุนในบริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด ซึ่งเป็นการขยายธุรกิจไปสู่การให้บริการด้านอสังหาริมทรัพย์และการสร้างรายได้จากค่าเช่า โดยบริษัทจะติดตามผลการดำเนินงานและบริหารจัดการสินทรัพย์ดังกล่าวเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการสร้างผลตอบแทนจากการลงทุน

4. การบริหารความเสี่ยงและเสริมสร้างความแข็งแกร่งทางการเงิน บริษัทมุ่งเน้นการบริหารสภาพคล่อง การควบคุมค่าใช้จ่าย และการบริหารเงินทุนหมุนเวียนอย่างมีประสิทธิภาพ รวมถึงการพิจารณาความเหมาะสมของการลงทุนใหม่ โดยคำนึงถึงผลตอบแทน ความเสี่ยง และความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดในระยะยาว

สำหรับแผนการดำเนินงานในระยะต่อไป บริษัทจะมุ่งเน้นการสร้างผลตอบแทนจากธุรกิจที่มีอยู่ให้มีประสิทธิภาพสูงสุด พร้อมทั้งพิจารณาโอกาสการลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพและสอดคล้องกับทิศทางการเติบโตของบริษัท โดยให้ความสำคัญกับการบริหารความเสี่ยงและการรักษาสมดุลระหว่างการเติบโตกับความมั่นคงทางการเงิน

ภาวะเศรษฐกิจและปัจจัยแวดล้อมที่มีผลต่อการดำเนินธุรกิจ

ในช่วง 9 เดือนแรกของปี 2569 เศรษฐกิจโลกและเศรษฐกิจไทยยังคงเผชิญกับความไม่แน่นอนจากสถานการณ์ทางเศรษฐกิจและความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ ซึ่งส่งผลต่อราคาพลังงาน ราคาวัตถุดิบ และต้นทุนการขนส่ง ขณะเดียวกัน การแข่งขันทางธุรกิจและความผันผวนของตลาดยังคงเป็นปัจจัยกดดันต่อผู้ประกอบการในหลายอุตสาหกรรม

อย่างไรก็ตาม เศรษฐกิจไทยในไตรมาส 3/2569 มีสัญญาณปรับตัวดีขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยได้รับแรงสนับสนุนจากการส่งออกและการลงทุนภาคเอกชน โดยเฉพาะการลงทุนด้านเทคโนโลยีและ Data Center ซึ่งเป็นปัจจัยสนับสนุนการพัฒนาโครงสร้างพื้นฐานและการลงทุนในระยะยาว

สำหรับอุตสาหกรรมเหล็กและวัสดุก่อสร้าง ความต้องการใช้ผลิตภัณฑ์ยังมีความเชื่อมโยงกับการลงทุนในโครงการก่อสร้างและโครงสร้างพื้นฐานทั้งภาครัฐและภาคเอกชน อย่างไรก็ตาม ผู้ประกอบการยังต้องเผชิญกับความผันผวนของราคาวัตถุดิบเหล็ก ต้นทุนพลังงาน และการแข่งขันด้านราคาจากสินค้านำเข้า ซึ่งอาจส่งผลต่อราคาจำหน่าย ปริมาณคำสั่งซื้อ และอัตรากำไรของบริษัท

ภายใต้สภาพแวดล้อมดังกล่าว บริษัทตระหนักถึงความสำคัญของการปรับตัวให้สอดคล้องกับสถานการณ์ตลาด โดยมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพการดำเนินงาน การบริหารต้นทุนอย่างรอบคอบ การรักษาฐานลูกค้า และการกระจายแหล่งรายได้เพื่อลดผลกระทบจากความผันผวนของธุรกิจหลัก พร้อมทั้งแสวงหาโอกาสทางธุรกิจใหม่ที่สามารถสร้างผลตอบแทนอย่างเหมาะสมและยั่งยืนในระยะยาว

ผลการดำเนินงาน RWI และ IMP

หน่วย: ล้านบาท ยกเว้นอัตราร้อยละ

รายการ	ไตรมาส 3					งวด 9 เดือน				
	RWI 2569	IMP 2569	รวม 2569	รวม 2568	เปลี่ยนแปลง (%)	RWI 2569	IMP 2569	รวม 2569	รวม 2568	เปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากการขายสินค้า/ค่าเช่าและบริการ	70.26	4.95	**75.21**	126.64	(40.61%)	297.96	9.50	**307.46**	370.09	(16.92%)
กำไร (ขาดทุน) จากการวัดมูลค่าตราสารทุน	(0.53)	-	**(0.53)**	14.65	(103.60%)	(29.23)	-	**(29.23)**	(53.71)	45.57%
รายได้รวม	**79.11**	**4.95**	**79.06**	**129.50**	**(38.95%)**	**311.98**	**9.50**	**316.49**	**379.13**	**(16.52%)**
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	(11.55)	2.52	**(9.03)**	16.75	(153.90%)	6.27	4.56	**10.83**	27.65	(60.85%)
กำไร (ขาดทุน) จากการขายสินค้า	(32.84)	1.67	**(36.16)**	2.10	(1,821.90%)	(52.13)	2.64	**(49.49)**	(19.81)	(149.85%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	**(33.36)**	**1.67**	**(36.69)**	**16.75**	**(319.00%)**	**(81.36)**	**(2.36)**	**(83.72)**	**(73.51)**	**(13.89%)**
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	(16.44%)	51.00%	**(12.00%)**	13.23%		2.10%	47.96%	**3.52%**	7.47%	
อัตรากำไรจากการขาย (%)	(41.51%)	33.82%	**(39.42%)**	1.63%		(16.71%)	27.81%	**(15.64%)**	(5.22%)	
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(42.17%)	33.82%	**(40.08%)**	12.93%		(26.08%)	27.81%	**(24.87%)**	(19.39%)	

ภาพรวมผลการดำเนินงาน 3 เดือน ไตรมาสที่ 3 ปี 2569

ในไตรมาส 3/2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 79.06 ล้านบาท ลดลง 50.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.95 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 129.50 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการขายสินค้าที่ลดลงตามภาวะตลาดและการปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจ ขณะเดียวกัน บริษัทฯ เริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่าภายหลังการเข้าลงทุนในบริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด (“IMP”) ซึ่งเป็นแหล่งรายได้ใหม่ของกลุ่มบริษัท อย่างไรก็ตาม ผลการดำเนินงานที่ขาดทุนในไตรมาสนี้เกิดจากปริมาณและราคาขายลดลง

ผลการดำเนินงานจากการผลิต การจำหน่ายสินค้า และการให้บริการ

ในไตรมาส 3/2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 36.16 ล้านบาท ลดลง 38.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1,821.90 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งมีกำไร จำนวน 2.10 ล้านบาท

รายได้จากการขายในไตรมาส 3/2569 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายสินค้าจำนวน 70.26 ล้านบาท ลดลง 56.38 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 44.52 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งมีรายได้จากการขายสินค้าจำนวน 126.64 ล้านบาท การลดลงของรายได้มีสาเหตุจากการปรับกลยุทธ์การขายให้สอดคล้องกับภาวะตลาดในปัจจุบัน โดยบริษัทฯ มุ่งเน้นการรักษาฐานลูกค้าเป้าหมาย การคัดเลือกรายการขายที่มีระดับราคาที่เหมาะสม และการเพิ่มประสิทธิภาพในการให้บริการและตอบสนองต่อความต้องการของลูกค้า ทั้งนี้ การดำเนินกลยุทธ์ดังกล่าวส่งผลให้ปริมาณและมูลค่าการขายลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

รายได้จากค่าเช่าและบริการ ในไตรมาส 3/2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากค่าเช่าและบริการจำนวน 4.95 ล้านบาท ซึ่งเป็นรายได้จากการเริ่มรับรู้ผลการดำเนินงานภายหลังการเข้าลงทุนในบริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด (“IMP”) โดยธุรกิจดังกล่าวเป็นแหล่งรายได้ใหม่ที่ช่วยสนับสนุนการกระจายฐานรายได้ของกลุ่มบริษัท และลดการพึ่งพารายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายสินค้าเพียงอย่างเดียว

ทั้งนี้ บริษัทฯ คาดว่าธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่าจะสามารถสร้างรายได้จากค่าเช่าและบริการอย่างต่อเนื่องในงวดถัดไป โดยบริษัทฯ จะมุ่งเน้นการบริหารจัดการทรัพย์สินและเพิ่มประสิทธิภาพในการสร้างรายได้จากสินทรัพย์ที่ลงทุน

รายได้รวม

ในไตรมาส 3/2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 79.06 ล้านบาท ลดลง 50.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 38.95 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 129.50 ล้านบาท

การลดลงของรายได้รวมมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการขายสินค้าที่ลดลงตามการปรับกลยุทธ์การขายและภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลง แม้ว่าบริษัทฯ จะเริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่าภายหลังการเข้าลงทุนใน IMP แล้วก็ตาม แต่รายได้จากธุรกิจใหม่ยังมีสัดส่วนไม่มากเพียงพอที่จะชดเชยรายได้จากธุรกิจหลักที่ลดลงได้ทั้งหมด

บริษัทฯ รับรู้ผลกำไรจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงิน

ในไตรมาส 3/2569 บริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินจำนวน 0.53 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งบริษัทฯ รับรู้กำไรจากการวัดมูลค่าดังกล่าวจำนวน 14.65 ล้านบาท ส่งผลให้ผลการดำเนินงานจากรายการดังกล่าวเปลี่ยนแปลงลดลง 15.18 ล้านบาท

การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวเป็นอีกปัจจัยหนึ่งที่ส่งผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทฯ ในไตรมาสนี้ ทั้งนี้ การเปลี่ยนแปลงมูลค่าสินทรัพย์ทางการเงินขึ้นอยู่กับภาวะตลาดและมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่บริษัทฯ ถือครอง ณ วันสิ้นงวด

บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ ในไตรมาส 3/2569 บริษัทฯ มีผลขาดทุนขั้นต้นจำนวน 11.55 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งมีกำไรขั้นต้นจำนวน 16.75 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 153.90 ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการบริหารต้นทุนการผลิต การควบคุมประสิทธิภาพในการดำเนินงาน และการบริหารส่วนผสมของผลิตภัณฑ์ให้เหมาะสมกับภาวะตลาด เพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรในงวดถัดไป

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน 9 เดือน สิ้นสุดไตรมาสที่ 3 ปี 2569

เปรียบเทียบรายได้รวม 9 เดือน ของปี 2569 กับรายได้ รวม 9 เดือน ของปี 2568 เป็นดังนี้
สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้รวมจำนวน 316.49 ล้านบาท ลดลง 62.64 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.52 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2568 ซึ่งมีรายได้รวมจำนวน 379.13 ล้านบาท

การลดลงของรายได้รวมในงวด 9 เดือน ของปี 2569 มีสาเหตุหลักจากบริษัทฯ ดำเนินนโยบายควบคุมคุณภาพการขาย โดยมุ่งรักษาฐานลูกค้าเดิมและคัดเลือกลูกค้าที่มีระดับราคาขายที่เหมาะสม โดยไม่เน้นการแข่งขันด้านราคาหรือการทุ่มตลาด ส่งผลให้ปริมาณและมูลค่าการขายในบางช่วงลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน

นอกจากนี้ ในช่วง 9 เดือน ของปี 2568 บริษัทฯ ยังไม่ได้เข้าลงทุนในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่า ขณะที่ในปี 2569 บริษัทฯ เริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่าภายหลังการเข้าลงทุนในบริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด ในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2569 ดังนั้นอย่างไรก็ตาม การเริ่มรับรู้รายได้จากธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่าในไตรมาส 3/2569 ถือเป็นการเพิ่มแหล่งรายได้ใหม่ให้แก่กลุ่มบริษัท และคาดว่าจะช่วยสนับสนุนการกระจายฐานรายได้และผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในงวดต่อไป

ผลการดำเนินงานจากการขายสินค้า รวม 9 เดือน ของปี 2569 สำหรับงวด 9 เดือน ของปี 2569 ผลการดำเนินงานจากธุรกิจการผลิตและจำหน่ายสินค้ามีผลขาดทุนจำนวน 52.13 ล้านบาท ลดลง 32.32 ล้านบาท หรือ 163.15% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2568 ซึ่งมีผลขาดทุนจำนวน 19.81 ล้านบาท

สำหรับธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่า ซึ่งบริษัทฯ เริ่มรับรู้ผลการดำเนินงานภายหลังการเข้าลงทุนใน บริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด ในช่วงปลายเดือนมีนาคม 2569 ในงวด 9 เดือน ของปี 2569 บริษัทฯ รับรู้ผลการดำเนินงานของธุรกิจดังกล่าวเป็นระยะเวลา 9 เดือน และมีผลกำไรจำนวน 2.36 ล้านบาท

บริษัทฯ รับรู้ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าสินทรัพย์ตราสารทุนรวม 9 เดือน ของปี 2569 จำนวน 29.23 ล้านบาท ลดลง 24.48 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 45.57 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2568 ซึ่งขาดทุนจากการวัดมูลค่าตราสารทุนจำนวน 53.71 ล้านบาท

ผลการดำเนินงานรวม 9 เดือน ของปี 2569 สำหรับงวด 9 เดือน ของปี 2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 83.72 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้น 10.21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 13.89 เมื่อเทียบกับงวด 9 เดือน ของปี 2568 ซึ่งมีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 73.51 ล้านบาท

ต้นทุนขาย บริษัท มีต้นทุนขายไตรมาส 3/2569 จำนวน 81.81 ล้านบาท ลดลง 28.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.55 เมื่อเปรียบเทียบไตรมาส 3/2568 ซึ่งมีต้นทุนขายเท่ากับ 109.89 ล้านบาท เนื่องจาก บริษัทฯ ใช้กลยุทธ์การขาย โดยควบคุมราคาขายให้คงที่ รักษาฐานลูกค้าเป้าหมาย

ต้นทุนค่าเช่าและบริการ บริษัทย่อย มีต้นทุนค่าเช่าและบริการ จำนวน 2.43 ล้านบาท ซึ่งรับรู้ผลการดำเนินงานเป็นไตรมาสที่สอง

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย ในไตรมาส 3/2569 บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 4.52 ล้านบาท ลดลง 1.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.29 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 5.60 ล้านบาท การลดลงของต้นทุนในการจัดจำหน่ายมีสาเหตุหลักจาก ปริมาณการขายที่ลดลง ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการขนส่งสินค้าลดลงนตามปริมาณการจำหน่าย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ในไตรมาส 3/2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 24.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.99 ล้านบาท หรือร้อยละ 137.02 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งมีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 10.21 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาสนี้ มีสาเหตุหลักจากการที่บริษัทฯ รับรู้ ค่าใช้จ่ายในการบริหารของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่าภายหลังการเข้าลงทุนในบริษัท อิมพีเรียลแลนด์ จำกัด

สรุปฐานะทางการเงินของบริษัท

RWI

สรุปฐานะทางการเงินของบริษัท

ไตรมาส 3/2569 เทียบกับสิ้นปี 2568

หน่วย: บาท ยกเว้นร้อยละ

รายการ	งบการเงินรวม	งบเฉพาะกิจการ		การเปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 2569	30 ก.ย. 2569*	31 ธ.ค. 2568	Q3/2569 เทียบสิ้นปี 2568	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	**553,441,221.07**	531,781,888.31	746,005,248.56	(192,564,027.46)	(25.81)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	**427,526,575.19**	391,838,282.05	307,780,828.32	119,745,746.87	38.91
สินทรัพย์รวม	**960,967,796.26**	**923,620,170.36**	**1,053,786,076.88**	**(92,818,280.62)**	**(8.81)**
หนี้สินหมุนเวียน	**14,306,733.28**	13,107,341.50	36,632,558.18	(22,325,824.90)	(60.95)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	**145,906,635.38**	107,401,940.07	132,679,557.83	13,227,077.55	9.97
หนี้สินรวม	**160,213,368.66**	**120,509,281.57**	**169,312,116.01**	**9,098,747.35**	**5.37**
ส่วนของผู้ถือหุ้น	**800,754,427.60**	803,110,888.79	884,473,960.87	(83,719,533.27)	(9.47)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**960,967,796.26**	**923,620,170.36**	**1,053,786,076.88**	**(92,818,280.62)**	**(8.81)**
มูลค่าต่อหุ้น (บาท)	**0.8748**		**1.1513**	**(0.2765)**	

* แก้วันที่ 31 กันยายน 2569 ในต้นฉบับเป็น 30 กันยายน 2569

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 960.97 ล้านบาท ลดลง 92.82 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.81 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งมีสินทรัพย์รวมจำนวน 1,053.79 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์ในงวดดังกล่าว

สะท้อนการบริหารจัดสรรเงินทุนของกลุ่มบริษัทอย่างมีประสิทธิภาพและมุ่งเน้นการลดต้นทุนทางการเงิน และนำเงินไปชำระหนี้ระยะสั้นกับสถาบันการเงิน เพื่อลดภาระดอกเบี้ยจ่าย

ขณะเดียวกัน สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 85.41 ล้านบาท ซึ่งเป็นการปรับโครงสร้างการถือครองสินทรัพย์ทางการเงินและจัดสรรเงินทุนให้สอดคล้องกับทิศทางการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท แม้สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จะลดลงจากสิ้นปี 2568 แต่การเปลี่ยนแปลงดังกล่าวไม่ได้เกิดจากการลดขนาดธุรกิจเป็นหลัก หากเป็นผลจาก การบริหารโครงสร้างเงินทุน การลดภาระหนี้ระยะสั้น และการปรับพอร์ตสินทรัพย์เพื่อรองรับการสร้างรายได้จากธุรกิจใหม่ ซึ่งสอดคล้องกับแนวทางการกระจายฐานรายได้และการสร้างมูลค่าให้แก่กลุ่มบริษัทในระยะยาว

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 160.21 ล้านบาท ลดลง 9.10 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.37 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งมีหนี้สินรวมจำนวน 169.31 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 800.75 ล้านบาท ลดลง 83.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.47 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2568 ซึ่งมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมจำนวน 884.47 ล้านบาท การลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้นในงวดดังกล่าว มีสาเหตุหลักจากผลขาดทุนสุทธิของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในงวด 9 เดือน ของปี 2569 จำนวน 83.72 ล้านบาท ซึ่งส่งผลโดยตรงต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของกลุ่มบริษัท

ทั้งนี้ บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญกับการยกระดับผลการดำเนินงานของธุรกิจหลัก ควบคู่กับการบริหารโครงสร้างเงินทุนอย่างเหมาะสม เพื่อเสริมสร้างความสามารถในการทำกำไรและรักษาความแข็งแกร่งของฐานทุนในระยะยาว

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ สำหรับธุรกิจผลิตและจำหน่ายสินค้า


RWI

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ไตรมาส 3/2569 เทียบกับไตรมาส 3/2568

รายการ	หน่วย	Q3/2569	Q3/2568
จำนวนวันเก็บเงินจากลูกหนี้การค้าเฉลี่ย	วัน	**294**	165
จำนวนวันสินค้าคงเหลือ	วัน	**115**	74
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	**37.29**	18.38
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (D/E)	เท่า	**0.20**	0.18

จำนวนวันลูกหนี้การค้าต่อรายได้ ไตรมาส 3/2569 เป็น 294 วัน เพิ่มขึ้น 129 วัน เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งเป็น 165 วัน เนื่องจากสภาวะการแข่งขันด้านราคา บริษัทฯ ใช้กลยุทธ์ยืดหยุ่นด้านเครดิตเทอมเพื่อรักษาฐานลูกค้าเดิม

จำนวนวันสินค้าคงเหลือต่อรายได้ ไตรมาส 3/2569 เป็น 115 วัน เพิ่มขึ้น 41 วัน เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งเป็น 74 วัน เนื่องจากชลอการขายเนื่องจากราคาตลาดผันผวน จึงทำให้สต๊อคสินค้าค้าเพิ่มขึ้น

อัตราส่วนสภาพคล่อง ไตรมาส 3/2569 คือ 37.29 เท่า เพิ่มขึ้น 19.91 เท่า เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งมีอัตราส่วนเท่ากับ 18.38 เท่า เพิ่มขึ้นเนื่องจาก สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง มากกว่า หนี้สินหมุนเวียน เกิดจากนำเงินสดให้บริการสินเชื่อและซื้อบริษัทย่อยเพื่อขยายธุรกิจ

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ไตรมาส 2/2569 คือ 0.20 เท่า เพิ่มขึ้น 0.02 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 ซึ่งเป็น 0.18 เท่า อยู่ในอัตราส่วน D/E Ratio ที่ต่ำเมื่อเทียบกับกลุ่มอุตสาหกรรมประเภทเดียวกัน แสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ มีฐานะทางการเงินที่มั่นคงแข็งแรง

ปัจจัยที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือการเติบโตของบริษัท

การดำเนินธุรกิจของ RWI ซึ่งประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์ลวดเหล็กสำหรับอุตสาหกรรมก่อสร้าง และธุรกิจสินเชื่อ รวมทั้งธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ให้เช่า อาจได้รับผลกระทบจากปัจจัยภายในและภายนอกหลายประการ ซึ่งอาจมีอิทธิพลต่อผลการดำเนินงาน ฐานะทางการเงิน และโอกาสในการเติบโตของบริษัทในอนาคต โดยมีปัจจัยสำคัญและการบริหารจัดการ ดังนี้

ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมก่อสร้าง การชะลอตัวของเศรษฐกิจและการลงทุนในโครงการก่อสร้างภาครัฐและเอกชน อาจส่งผลต่อความต้องการสินค้าและปริมาณคำสั่งซื้อของลูกค้า โดยบริษัทติดตามภาวะเศรษฐกิจและแนวโน้มอุตสาหกรรมก่อสร้างอย่างต่อเนื่อง พร้อมกระจายฐานลูกค้าและขยายโอกาสทางการตลาดไปยังกลุ่มลูกค้าที่หลากหลาย เพื่อลดการพึ่งพาตลาดหรือกลุ่มลูกค้าใดกลุ่มหนึ่ง

ต้นทุนวัตถุดิบและการผลิต ความผันผวนของราคาเหล็ก พลังงาน ค่าไฟฟ้า ค่าขนส่ง และค่าแรงงาน อาจส่งผลต่อต้นทุนการผลิตและความสามารถทำกำไรของบริษัท ที่ผ่านมาบริษัทบริหารจัดการต้นทุนอย่างใกล้ชิด วางแผนการจัดซื้อวัตถุดิบให้เหมาะสมกับความต้องการผลิต ควบคุมการใช้พลังงานและทรัพยากร รวมถึงเพิ่มประสิทธิภาพกระบวนการผลิต เพื่อลดต้นทุนและรักษาความสามารถในการทำกำไร

การแข่งขันทางธุรกิจ การแข่งขันด้านราคาและสินค้านำเข้าจากต่างประเทศ อาจส่งผลต่อส่วนแบ่งตลาดและความสามารถในการทำกำไร บริษัทจึงให้ความสำคัญกับคุณภาพสินค้าและการรักษาฐานลูกค้า

ความเสี่ยงด้านสินเชื่อ ความสามารถในการชำระหนี้ของลูกหนี้ การผิดนัดชำระหนี้ และต้นทุนทางการเงิน ซึ่งอาจส่งผลต่อรายได้และสภาพคล่อง ทั้งนี้ บริษัทกำหนดหลักเกณฑ์และขั้นตอนการพิจารณาสินเชื่อ โดยประเมินความสามารถในการชำระหนี้และความน่าเชื่อถือของลูกหนี้ รวมถึงติดตามสถานะลูกหนี้และการชำระหนี้อย่างสม่ำเสมอ เพื่อควบคุมความเสี่ยงจากการผิดนัดชำระหนี้และลดโอกาสเกิดหนี้เสีย ที่ผ่านมายังไม่พบการชำระดอกเบี้ยหรือเงินต้นล่าช้าจากลูกหนี้เงินกู้ยืม

ภาวะตลาดอสังหาริมทรัพย์ให้เช่า ความต้องการเช่า อัตราการเช่า การต่อสัญญา และความสามารถในการชำระค่าเช่าของผู้เช่า โดยบริษัทย่อยติดตามภาวะตลาดและความต้องการเช่าอย่างต่อเนื่อง คัดเลือกผู้เช่าที่มีความสามารถในการชำระค่าเช่า บริหารจัดการสัญญาเช่าให้เหมาะสม และดูแลบำรุงรักษาทรัพย์สินให้อยู่ในสภาพพร้อมใช้งาน เพื่อรักษาอัตราการเช่าและสร้างรายได้อย่างต่อเนื่อง

บริษัทจึงให้ความสำคัญกับการบริหารต้นทุน การเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต การรักษาฐานลูกค้า การควบคุมเงินทุนหมุนเวียน และการติดตามปัจจัยทางเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมอย่างใกล้ชิด เพื่อรองรับความเสี่ยงและสร้างโอกาสในการเติบโตอย่างยั่งยืนในอนาคต

ขอแสดงความนับถือ
-ลภัสรินทร์ ไกรวงษ์วณิชรุ่ง-
(นางสาว ลภัสรินทร์ ไกรวงษ์วณิชรุ่ง)
กรรมการผู้จัดการ