

วันที่ 11 พฤศจิกายน 2562

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินของฝ่ายจัดการ (MD&A) สำหรับงวดสามเดือนและครึ่งปีแรกสิ้นสุด ณ.วันที่ 30 กันยายน 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย
เลขาธิการสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์

บริษัท โลหะกิจ เม็ททอล จำกัด (มหาชน) ขอแจ้งผลการดำเนินงานและฐานะการเงินสำหรับงวดสามเดือน และงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุด ณ.วันที่ 30 กันยายน 2562 ของบริษัทและบริษัทย่อยดังต่อไปนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย.				สำหรับงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 ก.ย.			
	ก.ค. 2562- ก.ย. 2562	ก.ค. 2561- ก.ย. 2561	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง	เม.ย.2562- ก.ย.2562	เม.ย.2561- ก.ย.2561	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง
รายได้จากการขายและ บริการ	745.69	844.39	-98.70	-11.7%	1,465.51	1,698.16	-232.65	-13.7%
รายได้อื่น	4.68	7.79	-3.11	-39.9%	9.94	12.82	-2.88	-22.5%
รายได้รวม	750.37	852.18	-101.81	-12.0%	1,475.45	1,710.98	-235.53	-13.8%
ต้นทุนขายและบริการ	658.94	741.76	-82.82	-11.2%	1,297.29	1,485.01	-187.72	-12.6%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	17.89	16.73	1.16	6.9%	33.40	32.83	0.57	1.7%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	30.03	28.30	1.73	6.1%	66.31	55.83	10.48	18.8%
รวมค่าใช้จ่าย	706.86	786.79	-79.93	-10.2%	1,397.00	1,573.67	-176.67	11.2%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย และภาษีเงินได้	43.51	65.39	-21.88	-33.5%	78.45	137.31	-58.86	-42.9%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-0.87	-1.30	0.43	-33.1%	-2.03	-2.63	0.60	-22.8%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงิน ลงทุนในบริษัทรวม	0.55	0.40	-0.15	-37.5%	1.07	0.82	0.25	30.5%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	-8.35	-12.72	4.37	-34.4%	-14.93	-26.83	11.90	-44.4%
กำไรสุทธิเบ็ดเสร็จ สำหรับงวด	34.84	51.77	-16.93	-32.7%	62.56	108.67	-46.11	-42.4%
ส่วนแบ่งกำไรของผู้มีส่วน ได้เสียที่ไม่มีอำนาจ ควบคุมของบริษัทย่อย	-12.24	-14.47	2.23	-15.4%	-22.43	-28.05	5.62	-20.0%
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของ ผู้ถือหุ้นของบริษัท	22.60	37.30	-14.70	-39.4%	40.13	80.62	-40.49	-50.2%

1. ผลการดำเนินงาน

ผลประกอบการงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่จำนวน 22.60 ล้านบาท ลดลง 14.70 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 39.4 ผลประกอบการในงวดสามเดือนลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจากยอดขายที่อ่อนตัวลงจากผลกระทบจากสงครามการค้าส่งผลกระทบต่อห่วงโซ่อุปทานการผลิตของจีน ต่อเนื่องมาถึงการส่งออกของประเทศไทยซึ่งรวมถึงกลุ่มลูกค้าบริษัทซึ่งเป็นผู้ผลิตเพื่อส่งออกได้ชะลอการซื้อตามความต้องการสินค้าและชิ้นส่วนต่างๆที่ลดลงอย่างมาก ประกอบกับราคาขายสินค้าต่างๆได้ปรับตัวลดลงตามราคาของวัตถุดิบโลก และมีการแข่งขันกันมากขึ้นของผู้ประกอบการในภาวะที่มีอุปทานส่วนเกินจากสินค้าและวัตถุดิบของผู้ผลิตจากประเทศต่างๆนำเข้าในประเทศ จึงส่งผลกระทบต่อยอดขายทั้งในเชิงปริมาณและราคาขายและกำไรขั้นต้นของสินค้ากลุ่มต่างๆที่อ่อนตัวลงจากผลของการแข่งขัน ในด้านค่าใช้จ่ายในไตรมาสปัจจุบัน บริษัทได้ดำเนินการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่างๆให้เกิดประโยชน์และมีประสิทธิภาพ

ผลประกอบการในงวดครึ่งปีแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 78.45 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 42.9 และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทจำนวน 40.13 ล้านบาท หรือลดลงในสัดส่วนร้อยละ 50.2 เมื่อเปรียบเทียบกับผลประกอบการช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีผลกำไรสุทธิ 80.62 ล้านบาท สำหรับรอบครึ่งปีแรกเนื่องจากสภาวะทางเศรษฐกิจที่ชะลอตัวในประเทศ กำลังซื้อต่างประเทศที่หดตัวมากจากผลกระทบทางการค้า การแข่งขันในกลุ่มผู้ประกอบการในสภาวะที่มีอุปทานส่วนเกินเหลือ ปัจจุบันดังกล่าวส่งผลกระทบต่อปริมาณขายและราคาขาย จึงมีผลกระทบโดยตรงกับกำไรขั้นต้นและกำไรสุทธิของบริษัท ทั้งนี้บริษัทและบริษัทย่อยได้ทำการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มเติมครั้งเดียวจำนวนประมาณ 7.7 ล้านบาท เพื่อปฏิบัติตาม ปรบ คัมครองแรงงาน ปรับปรุงแก้ไขและประกาศใช้ในปี 2562 ในไตรมาสแรก

1.1 รายได้

รายได้สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 745.69 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 844.39 ล้านบาท ลดลงในอัตราร้อยละ 11.7 ทั้งนี้ยอดขายที่ลดลงที่ลดลงส่วนใหญ่เป็นผลมาจากราคาขายเฉลี่ยที่ลดลงมากในกลุ่มสินค้าประเภทแอสตันเลส ตามราคาวัตถุดิบในตลาดโลกที่ลดลงประกอบกับภาวะการแข่งขันที่สูงขึ้น

ทั้งนี้ยอดขายส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยมาจากยอดขายกลุ่มสินค้าประเภทแอสตันเลส ทองแดง อลูมิเนียม เป็นหลัก

รายได้สำหรับงวดครึ่งปีแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 1,465.51 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีรายได้จากการขายและบริการจำนวน 1,698.16 ล้านบาท ลดลงในอัตราร้อยละ 13.7 ทั้งนี้ยอดขายที่ลดลงเป็นผลมาจากน้ำหนักขายที่ลดลงในช่วงหกเดือนในทุกกลุ่มสินค้าโดยเฉพาะในช่วงไตรมาสแรก

1.2 รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ รายได้จากดอกเบี้ยรับ กำไรจากการขายทรัพย์สิน รายได้จากการขายเศษเหล็ก สำหรับงวดสามเดือนและรอบครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 จำนวน 4.68 ล้านบาท และ 9.94 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 39.9 และ 22.5 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าตามลำดับ รายได้อื่นที่สำคัญ คือ รายได้จากการขายเศษเหล็ก ซึ่งมีที่มาจากกรณีที่บริษัทและบริษัทย่อยนำวัตถุดิบประเภทแผ่นสแตนเลสรีดเย็นชนิดมัน แผ่น และแถบ มาผ่านกระบวนการแปรรูปต่างๆ ตามคำสั่งของลูกค้า เช่น การตัดตามความกว้าง ยาว ตามที่ลูกค้ากำหนด และมีเศษที่เหลือจากการแปรรูปดังกล่าว โดยบริษัทและบริษัทย่อยนำเศษที่เหลือดังกล่าวไปจำหน่าย และบันทึกบัญชีเป็นรายได้อื่น

1.3 ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายส่วนใหญ่ของบริษัทและบริษัทย่อยมาจากต้นทุนวัตถุดิบประเภทสแตนเลสรีดเย็นชนิดมันและแผ่น และสแตนเลสเกรดเฉพาะ ซึ่งทางบริษัทและบริษัทย่อยได้นำมาแปรรูปเป็นผลิตภัณฑ์สแตนเลสประเภทต่างๆ โดยในงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายจำนวน 658.94 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.82 ของรายได้รวม ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ที่มีต้นทุนขายจำนวน 741.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.04 ของรายได้รวม บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายที่ลดลงในสัดส่วนร้อยละ 11.2 ซึ่งแสดงให้เห็นถึงต้นทุนที่ลดน้อยกว่าเมื่อเปรียบเทียบกับยอดขายลดลงในสัดส่วนร้อยละ 11.7 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

สำหรับงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขายจำนวน 1,297.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 87.93 ของรายได้รวม สัดส่วนเพิ่มขึ้นจากผลกระทบราคาขายเฉลี่ยที่ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 ที่มีต้นทุนขายจำนวน 1,485.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 86.79 ของรายได้รวม

1.4 ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายพนักงานขาย ค่าขนส่ง ค่านายหน้า ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย โดยงวดสามเดือน และงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 17.89 ล้านบาท และ จำนวน 33.40 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการขายจำนวน 16.73 ล้านบาท และ จำนวน 32.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.9 สำหรับงวดสามเดือนปัจจุบัน และ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.7 สำหรับงวดครึ่งปีแรก ค่าใช้จ่ายส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายด้านพนักงานที่ปรับขึ้นตามปกติ

ทั้งนี้สัดส่วนที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.9 เนื่องจากช่วงสามเดือนในปีก่อนหน้า บริษัทย่อยรายหนึ่งได้รับคืนหนี้สูญจำนวน 1 ล้านบาท จึงทำให้ค่าใช้จ่ายในการขายในปีก่อนหน้าจะต่ำกว่าปกติ

ทั้งนี้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขายและบริการสำหรับงวดสามเดือนและงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับร้อยละ 2.40 และ ร้อยละ 2.28 เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับสัดส่วนร้อยละ 1.98 และ ร้อยละ 1.93 ในช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนจากผลกระทบของยอดขายที่ลดลง

1.5 ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่สำคัญประกอบด้วยค่าใช้จ่ายผู้บริหาร และ ค่าใช้จ่ายพนักงานแผนกต่างๆ นอกเหนือจากฝ่ายขาย ค่าเช่าสำนักงาน และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการต่างๆ โดยงวดสามเดือน และงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 30.03 ล้านบาทและจำนวน 66.31 ล้านบาท เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 28.30 ล้านบาท และ จำนวน 55.83 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 ในงวดสามเดือนและเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.8 ในงวดครึ่งปีแรก ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายที่สำคัญในการบริหารเป็นค่าใช้จ่ายด้านบุคคลตามปกติประจำปีของผู้บริหารและเจ้าหน้าที่แผนกต่างๆ และ ค่าใช้จ่ายอื่นๆในการบริหาร

สำหรับค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นในงวดครึ่งปีแรก สืบเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยได้ทำการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มเติมครั้งเดียวจำนวนประมาณ 7.7 ล้านบาท เพื่อปฏิบัติให้เป็นไปตาม พรบคุ้มครองแรงงาน ปรับปรุงแก้ไขและประกาศใช้ในปี 2562 ในไตรมาสแรก

1.6 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม

ในเดือน เมษายน 2552 บริษัทได้ลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัท โมรี โลหะกิจ (ประเทศไทย) จำกัดโดยมีเงินลงทุนในหุ้นสามัญในสัดส่วนร้อยละ 49 และในงวดสามเดือนและงวดครึ่งปีแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทได้รับส่วนแบ่งกำไรในงบการเงินรวมตามวิธีส่วนได้เสียจำนวน 0.55 ล้านบาท และ จำนวน 1.07 ล้านบาท ตามลำดับ

1.7 กำไร (ขาดทุน) ก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ และกำไร (ขาดทุน) สทธิ

ในงวดสามเดือนและงวดครึ่งปีแรก สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรจากการดำเนินงานก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้จำนวน 43.51 ล้านบาท และ จำนวน 78.45 ล้านบาท เมื่อหักต้นทุนทางการเงินจำนวน -0.87 ล้านบาท และ จำนวน -2.03 ล้านบาท รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 0.55 ล้านบาท และ จำนวน 1.07 ล้านบาท และ หักภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน -12.24 ล้านบาท และจำนวน -22.43 ล้านบาทส่งผลให้บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จจำนวน 34.84 ล้านบาท และ จำนวน 62.56 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ในงวดสามเดือนปัจจุบันลดลงร้อยละ -33.5 และมีกำไรสุทธิเบ็ดเสร็จลดลงร้อยละ -32.7 ตามลำดับ ในขณะที่กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้ กำไรเบ็ดเสร็จในงวดครึ่งปีแรกเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ลดลงร้อยละ -42.9 และ ร้อยละ -42.4 ตามลำดับ

อย่างไรก็ตาม สำหรับงวดสามเดือนปัจจุบันและงวดครึ่งปีแรก บริษัทมีส่วนแบ่งกำไรสำหรับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยจำนวน 12.24 ล้านบาทและ จำนวน 22.43 ล้านบาท ซึ่งส่วนแบ่งกำไรที่ลดลงมาจากกำไรสุทธิที่ลดลงเล็กน้อยของบริษัทย่อยผู้ผลิตท่อไอเสียในอุตสาหกรรมยานยนต์ ทั้งนี้บริษัทมีผลประกอบการกำไรสุทธิในส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่สำหรับงวดสามเดือนและงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 จำนวน 22.60 ล้านบาท และ จำนวน 40.13 ล้านบาท ตามลำดับ

1.8 ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในงวดสามเดือนและรอบครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีภาษีเงินได้จากผลกำไรจากการดำเนินงาน จำนวน 8.35 ล้านบาท และ 14.93 ล้านบาท ลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้าซึ่งมีภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 12.72 ล้านบาท และ จำนวน 26.83 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้มีสาเหตุหลักเนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง

1.9 ส่วนแบ่งกำไรของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 1 ตุลาคม 2553 บริษัทใหญ่มีการขายเงินลงทุนบริษัทย่อยให้แก่พันธมิตรธุรกิจจากญี่ปุ่น Mory Industrial Inc, จึงมีการรับส่วนแบ่งของผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยจากผลกำไรสุทธิในบริษัทย่อยตามสัดส่วนการถือหุ้น สำหรับงวดสามเดือนและงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ส่วนแบ่งกำไรสำหรับผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจในบริษัทย่อย เป็นจำนวนเงิน 12.24 ล้านบาท และ จำนวนเงิน 22.43 ล้านบาท ตามลำดับ

1.10 ความสามารถในการทำกำไร

บริษัทและบริษัทย่อยมีสัดส่วนกำไรขั้นต้นสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เท่ากับ ร้อยละ 11.63 ลดลงเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีสัดส่วนกำไรขั้นต้นร้อยละ 12.15 โดยมีสาเหตุหลัก ยอดขายที่ลดลงในกลุ่มท่อสแตนเลสที่มีกำไรขั้นต้นที่สูงในสินค้ากลุ่มโลหะ และ ยอดขายโดยรวมที่ลดลง

บริษัทและบริษัทย่อยมีสัดส่วนกำไรขั้นต้นสำหรับงวดครึ่งปีแรกสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เท่ากับ ร้อยละ 11.48 เปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีสัดส่วนกำไรขั้นต้นร้อยละ 12.55 กำไรขั้นต้นลดลงจาก ช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนหน้าจำนวน -44.93 ล้านบาท

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ณ วันที่ 30 กันยายน 2562		ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	290.57	12.83%	314.32	13.40%
เงินลงทุนชั่วคราว	3.80	0.17%	4.38	0.19%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	653.92	28.89%	673.05	28.70%
สินค้าคงเหลือ	679.18	30.00%	716.37	30.54%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4.04	0.18%	5.91	0.25%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,631.51	72.07%	1,714.03	73.08%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	46.18	2.04%	46.18	1.97%
เงินลงทุนในบริษัทรวม	10.74	0.48%	9.67	0.41%
เงินลงทุนระยะยาว	4.58	0.20%	3.51	0.15%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	538.16	23.77%	544.27	23.20%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	1.91	0.08%	0.37	0.02%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	18.28	0.81%	15.56	0.66%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	12.49	0.55%	11.94	0.51%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	632.34	27.93%	631.50	26.92%
รวมสินทรัพย์	2,263.85	100.00%	2,345.53	100.00%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	60.49	2.67%	92.25	3.93%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	495.36	21.88%	516.82	22.03%
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	17.48	0.77%	20.12	0.86%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	5.59	0.25%	8.56	0.37%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	578.92	25.57%	637.75	27.19%
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	51.88	2.29%	41.37	1.76%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	51.88	2.29%	41.37	1.76%
รวมหนี้สิน	630.80	27.86%	679.12	28.95%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน	383.00		383.00	
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว	383.00	16.92%	383.00	16.33%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	519.67	22.96%	519.67	22.16%
กำไรสะสม				
จัดสรรแล้ว-สำรองตามกฎหมาย	75.07	3.32%	74.90	3.19%
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัท	439.92	19.43%	468.04	19.96%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	215.39	9.51%	220.80	9.41%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,633.05	72.14%	1,666.41	71.05%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,263.85	100.00%	2,345.53	100.00%

2. ฐานะทางการเงิน

2.1 สินทรัพย์

สำหรับมูลค่าทรัพย์สินสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน และ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 2,263.85 ล้านบาท และ 2,345.53 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีเงินสด ลูกหนี้การค้า และ สินค้าคงเหลือลดลงจำนวน 23.75 ล้านบาท 19.13 ล้านบาท และ 37.19 ล้านบาทตามลำดับ ตามยอดขายโดยรวมของบริษัทและบริษัทย่อยที่ลดลง บริษัทและบริษัทย่อยดำเนินธุรกิจหลักด้านการแปรรูปสแตนเลสภัณฑ์อย่างครบวงจรซึ่งประกอบด้วยการจัดการ จัดทำ แปรรูป ผลิต และจำหน่ายผลิตภัณฑ์สแตนเลส และ บริษัทย่อยรายหนึ่งเป็นผู้จัดหาและจำหน่ายโลหะและอโลหะสำเร็จรูป ดังนั้น สินทรัพย์ที่สำคัญส่วนใหญ่จะอยู่ในรูป เงินสด สินค้าคงเหลือ ลูกหนี้การค้า และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยมีรายละเอียดดังนี้

2.1.1 สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน และ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือ-สุทธิ จำนวน 679.18 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 30.00 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 716.37 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 30.54 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ สินค้าที่ลดลงเนื่องจากยอดขายโดยรวมและราคาตลาดของวัตถุดิบลดลงในระหว่างนี้

2.1.2 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 30 กันยายน และ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 653.92 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 28.89 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 673.05 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 28.70 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ ลูกหนี้การค้าที่ลดลงเนื่องจากยอดขายโดยรวมลดลงในระหว่างนี้

2.1.3 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ได้แก่ ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและสิ่งติดตั้ง เครื่องจักร และอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและอุปกรณ์สำนักงาน ยานพาหนะ และงานระหว่างก่อสร้าง โดย ณ วันที่ 30 กันยายน และ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ จำนวน 538.16 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 23.77 ของสินทรัพย์รวม) และจำนวน 544.27 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 23.20 ของสินทรัพย์รวม) ตามลำดับ

2.1.4 เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน ณ วันที่ 30 กันยายน และ 31 มีนาคม 2562 จำนวน 46.18 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 2.04 และ ร้อยละ 1.97 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ) โดยเป็นเงินฝากในสถาบันการเงินของบริษัทและบริษัทย่อยรายหนึ่งเพื่อเป็นหลักประกันสำหรับวงเงินกู้จากสถาบันการเงิน

2.1.5 ทรัพย์สินทางการเงินได้รอกการตัดบัญชี ณ วันที่ 30 กันยายน และ 31 มีนาคม 2562 จำนวน 18.28 ล้านบาท และ จำนวน 15.56 ล้านบาท (สัดส่วนร้อยละ 0.81 และ ร้อยละ 0.66 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ)

2.2 หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน และ 31 มีนาคม 2562 มีจำนวน 630.80 ล้านบาท และ 679.12 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีหนี้สินหมุนเวียนลดลงตามการซื้อวัตถุดิบที่ลดลงในระหว่างนี้ อย่างไรก็ตามบริษัทมีหนี้สินระยะยาวเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยได้ทำการตั้งสำรองค่าใช้จ่ายสำหรับผลประโยชน์พนักงานเพิ่มเติมครั้งเดียวจำนวนประมาณ 7.7 ล้านบาท เพื่อปฏิบัติตาม พรบ.คุ้มครองแรงงาน ปรับปรุงแก้ไขและประกาศใช้ในปี 2562

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 ส่วนของผู้ถือหุ้นจากงบการเงินรวมจำนวน 1,633.05 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจากส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 จำนวน 1,666.41 ล้านบาท จำนวน 33.36 ล้านบาท จากผลกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวดจำนวน 62.56 ล้านบาท และมีการจ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อยจำนวนทั้งสิ้น 96.78 ล้านบาท ทั้งนี้ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและผู้ถือหุ้นส่วนน้อยของบริษัทย่อยมีมูลค่าคงเหลือจำนวน 1,417.66 และ จำนวน 215.39 ล้านบาท ตามลำดับ

ด้านสัดส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน และ 31 มีนาคม 2562 เท่ากับ 0.39 และ 0.41 ตามลำดับ อัตราส่วนที่ลดลงเนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลงตามมูลค่าการซื้อวัตถุดิบและการขายที่ลดลงในไตรมาสนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

รายละเอียด	ณ 30 ก.ย. 2562	ณ 30 ก.ย. 2561
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	125.13	-79.25
กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-20.31	-125.16
กระแสเงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	-128.54	-36.89
ผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	-0.03	0.01
กระแสเงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	-23.75	-241.29

3. กระแสเงินสด

สำหรับประจำปีสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 และ 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน 125.13 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดที่เพิ่มขึ้นจากผลประกอบการจำนวน 95.92 ล้านบาท และจากเงินทุนหมุนเวียนสุทธิจำนวน 29.21 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่มีกระแสเงินสดเข้าจากลูกหนี้และสินค้าคงเหลือที่ลดลงมากกว่ากระแสเงินสดจ่ายจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า

ในส่วนของกระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุนมียอดสุทธิจำนวน -20.31 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในการสร้างระบบและการปรับปรุงอุปกรณ์ต่างๆ สำหรับกระบวนการผลิตในไตรมาสล่าสุด

ในส่วนของกิจกรรมจัดหาเงินมียอดจัดหาสุทธิ -128.54 ล้านบาท โดยเป็นการจ่ายเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มเติมสุทธิจำนวน -31.76 ล้านบาท และ ในขณะที่มีการจ่ายเงินปันผลจำนวนทั้งสิ้น -96.78 ล้านบาท

โดยรวมบริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิลดลงจำนวน -23.75 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวิทวัส อัครพงศ์พิศักดิ์)
รองกรรมการผู้จัดการ