

วันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2565

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)

สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯ ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563

งบการเงินรวม	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564		สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	1,641	95%	1,577	91%	64	4%
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	90	5%	164	9%	(74)	(45%)
รายได้รวม	1,731	100%	1,741	100%	(10)	(1%)
ต้นทุนขายและบริการ	1,406		1,280		126	10%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	78		114		(36)	(32%)
ต้นทุนขายและบริการรวม	1,484	86%	1,394	80%	90	6%
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	235		297		(62)	(21%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	12		50		(38)	(76%)
กำไรขั้นต้นรวม	247	14%	347	20%	(100)	(29%)
รายได้อื่น	92	5%	329	19%	(237)	(72%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(394)	(23%)	(536)	(31%)	142	26%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(55)	(3%)	140	8%	(195)	(139%)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	57	3%	14	1%	43	307%
ต้นทุนทางการเงิน	(4)	(0%)	(19)	(1%)	15	79%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(2)	(0%)	135	8%	(137)	(101%)
ภาษีเงินได้	3	0%	(6)	(0%)	9	150%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานที่ขกเลิก	0	0%	29	2%	(29)	(100%)
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	(6)	(0%)	(4)	(0%)	(2)	(50%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	(5)	(0.29%)	154	8.85%	(159)	(103%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	(0.008)		0.260		(0.268)	(103%)

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับปี 2564 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 1,731 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 10 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 1 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากยอดขายกลุ่มธุรกิจการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และ ยอดขายกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน โดยในปีนี้มีบริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต ถึงแม้ว่าจะมีผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในช่วงตลอดปี 2564 ก็ตาม แต่บริษัทฯ มีความเชื่อว่า แนวโน้มรายได้จะปรับตัวดีขึ้นต่อไป

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในปีนี้มี 1,731 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 10 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1 ส่วนใหญ่ลดลงจากยอดขายกลุ่มธุรกิจการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และ ยอดขายกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน โดยรายได้รวมในปีนี้มีประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และผนังกันน้ำ มีรายได้จำนวน 1,636 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 110 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7

- รายได้จากกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในปีนี้มี 5 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 90

- รายได้จากบริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 5 โครงการ รวมจำนวน 90 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 45

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในปีนี้มี ลดลงจากปีก่อน 237 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 72 ซึ่งรายได้อื่นในปีนี้มี ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากเงินปันผล รายได้จากค่าเช่า และ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ สำหรับรายได้อื่นของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นกำไรจากการขายเงินลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น ของบริษัท บางพระกรีนเอนเนอร์จี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัทฯ และ กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุน

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในปีนี้มี จำนวน 1,484 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 90 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของปี 2564 และ ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 86 และ 80 ตามลำดับ สาเหตุที่ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ยอดรายได้รวมที่ลดลง และต้นทุนจากวัตถุดิบเหล็กที่ปรับราคาเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในปีนี้มี

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปีนี้มี จำนวน 394 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 142 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายในกลุ่มของเงินเดือนและสวัสดิการ และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน ประกอบกับในปีก่อน บริษัทย่อยรายหนึ่งมีค่าเสียหายจากเหตุการณ์อัคคีภัยจำนวน 12 ล้านบาท สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ปี 2564 และ ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 23 และร้อยละ 31 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในปีนี้มี จำนวน 4 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 15 ล้านบาท เนื่องจากปลายปี 2563 บริษัทชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินภายในประเทศที่ใช้ลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น ลงทุนโดย บริษัท บางพระกรีนเอนเนอร์จี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในปี 2564 จำนวน 57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 307

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในปี 2564 จำนวน 247 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 100 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 29 อัตรากำไรขั้นต้น ปี 2564 และปี 2563 เท่ากับร้อยละ 14 และ 20 ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นลดลง เนื่องจากในปีนี้มียอดขายได้รวมที่ลดลง และต้นทุนจากราคาเหล็กที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่ยกเลิก

จากการที่บริษัทบางพระกรีนเอนเนอร์จี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ขายเงินลงทุนในโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น ไปในไตรมาส 4 ปี 2563 ทำให้ในปีนี้มีผลกำไรจากรายการดังกล่าว

ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย

งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย ในปี 2564 จำนวน 6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 50

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ปี 2564 มีขาดทุนสุทธิ 5 ล้านบาท ส่วนปี 2563 มีกำไรสุทธิ 154 ล้านบาท กำไรลดลงจากปีก่อน 159 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 103 สาเหตุมาจากในปีนี้มีรายได้หลัก และ รายได้อื่น ลดลง และ ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น สำหรับอัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิของปี 2564 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 0.29 และในปี 2563 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 8.85

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2563

งบการเงินรวม	ณ 31 ธันวาคม 2564		ณ 31 ธันวาคม 2563		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	250	7%	461	13%	(211)	(46%)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	219	6%	224	6%	(5)	(2%)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	350	10%	242	7%	108	45%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	155	4%	216	6%	(61)	(28%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	974	27%	1,143	32%	(169)	(15%)
เงินลงทุน	962	27%	893	24%	69	8%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,512	43%	1,546	42%	(34)	(2%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	90	3%	85	2%	5	6%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,564	73%	2,524	68%	40	2%
รวมสินทรัพย์	3,538	100%	3,667	100%	(129)	(4%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	65	2%	40	1%	25	63%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	51	1%	65	2%	(14)	(22%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	15	0%	16	0%	(1)	(6%)
เจ้าหนี้การค้า	207	6%	212	6%	(5)	(2%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	195	6%	245	7%	(50)	(20%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	533	15%	578	16%	(45)	(8%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1	0%	70	2%	(69)	(99%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	52	2%	52	1%	0	0%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	109	3%	99	3%	10	10%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	162	5%	221	6%	(59)	(27%)
รวมหนี้สิน	695	20%	799	22%	(104)	(13%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,622	74%	2,649	72%	(27)	(1%)
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	221	6%	219	6%	2	1%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,843	80%	2,868	78%	(25)	(1%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,538	100%	3,667	100%	(129)	(4%)

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นปี 2564 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,538 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 129 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 ส่วนใหญ่ลดลงจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 7 ลูกหนี้การค้าสุทธีย้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธีย้อยละ 10 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 27 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธีย้อยละ 43 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 13 ลูกหนี้การค้าสุทธีย้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธีย้อยละ 7 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 6 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 24 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธีย้อยละ 42 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 2

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2564 มีจำนวน 250 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 211 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 58 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการซื้อสินค้า และชำระหนี้สินหมุนเวียนอื่น

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 50 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการก่อสร้างสิ่งปลูกสร้าง และซื้อเครื่องจักร ที่จังหวัดสุราษฎร์ธานี เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน และ ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งเพิ่มเติม

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 103 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และจ่ายเงินปันผล

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2564 มีจำนวน 219 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 5 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2564 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 90 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 6 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 4 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 4 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นปีนี้ เท่ากับ 7.81 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 7.02 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นปีนี้ เท่ากับ 47 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 52 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้เพิ่มขึ้น และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง เนื่องจาก ณ สิ้นปีนี้มียอดค่าเฉลี่ยของลูกหนี้คงเหลือลดลง

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นปี 2564 มีจำนวน 350 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 108 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินค้าในกลุ่มเฟอร์นิเจอร์ และ กลุ่มผนังกั้นน้ำสำเร็จรูป สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นปีนี้ เท่ากับ 5.02 เท่า และสิ้นปีก่อนเท่ากับ 6.03 เท่า ลดลงจากปีก่อนเนื่องจากมีมูลค่าสินค้าคงเหลือเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 155 ล้านบาท ลดลง 61 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28 ส่วนใหญ่ลดลงจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไป รายได้ค้างรับจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และเงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้า

- เงินลงทุน ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 962 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น และ จากการปรับมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในบริษัทอื่น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 1,512 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 34 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ในจังหวัดสุราษฎร์ธานี และการก่อสร้างตัวอย่างบ้านสำเร็จรูปในโครงการ Modular Construction & Housing ซึ่งเริ่มคิดค่าเสื่อมราคาแล้วในปี 2564

หนี้สินรวม

ณ สิ้นปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 695 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 104 ล้านบาท หรือลดร้อยละ 13 ส่วนใหญ่ลดลงจากหนี้สินหมุนเวียนอื่น และ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 63 เพิ่มขึ้นจากตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นปีนี้ จำนวน 51 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22 ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ ซึ่งได้ชำระคืนบางส่วนในปี

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 195 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20 ส่วนใหญ่ลดลงจากเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าในกลุ่มธุรกิจห้องน้ำสำเร็จรูป และการชำระค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นปีนี้ จำนวน 1 ล้านบาท ลดลง 69 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1 และ 2 ปีนี้ บริษัทย่อยทางอ้อมมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 109 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น และหนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์ และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า ที่เริ่มบังคับใช้ในปี 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,843 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,868 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 25 ล้านบาท เนื่องจากในปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นขาดทุนสุทธิ และการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปีก่อน

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นปีนี้ เท่ากับ 4.79 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.84 บาทต่อหุ้น ลดลงจากสิ้นปีก่อน 0.05 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(58)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	(50)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(103)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(211)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	461
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	250

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 250 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 461 ล้านบาท มีกระแสเงินสดลดลงจากสิ้นปีก่อน 211 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 58 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการซื้อสินค้า 112 ล้านบาท และชำระหนี้สินหมุนเวียนอื่น 53 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน 50 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการก่อสร้างสิ่งปลูกสร้าง และซื้อเครื่องจักร ที่สุราษฎร์ธานี เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน จำนวน 64 ล้านบาท และ การซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งเพิ่มเติม จำนวน 26 ล้านบาท

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 103 ล้านบาท เกิดจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 28 ล้านบาท และ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 70 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผล 30 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนลดลงจาก 1.98 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.83 เท่า ณ สิ้นปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วลดลงจาก 1.19 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 0.88 เท่า ณ สิ้นปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อย ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลข 0.28 เท่า ณ สิ้นปีก่อน มาเป็น 0.24 เท่า ณ สิ้นปีนี้ ทั้งนี้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นปีนี้ ลดลงจากปีก่อนเนื่องจาก มียอดหนี้สินรวมลดลงจากการชำระหนี้

3. ปัจจัยสำคัญที่อาจกระทบฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

ความมีเสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ

หากการเมืองในประเทศไม่มีเสถียรภาพ อาจทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจลดลง ส่งผลให้ภาคอุตสาหกรรมขยายตัวลดลง ทำให้คำสั่งซื้อลดลงไปด้วย

ตลาดต่างประเทศ

มีการหดตัวของตลาดต่างประเทศ เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ในต่างประเทศยังไม่คลี่คลาย อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าลดลง

ราคาวัตถุดิบ

เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต หากราคาเหล็กมีความผันผวนสูง มีการปรับราคาขึ้นลงอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลต่อคำสั่งซื้อ และต้นทุนการผลิต

อัตราแลกเปลี่ยน

หากเงินบาทต่อเงินตราสกุลต่างประเทศ แข็งค่า อาจส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายลดลง เสียความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง และอาจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน
จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุรพล คุณานันทกุล

ผู้อำนวยการ

บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)