

วันที่ 13 พฤษภาคม 2565

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)
สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ปราบกฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 และ 2564

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1 ปี 2565		ไตรมาส 1 ปี 2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	523	98%	459	96%	64	14%
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	13	2%	19	4%	(6)	(32%)
รายได้รวม	536	100%	478	100%	58	12%
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	446		390		56	14%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	11		14		(3)	(21%)
ต้นทุนขายและบริการรวม	457	85%	404	85%	53	13%
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	77		69		8	12%
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	2		5		(3)	(60%)
กำไรขั้นต้นรวม	79	15%	74	15%	5	7%
รายได้อื่น	23	4%	35	7%	(12)	(34%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(97)	(18%)	(109)	(23%)	12	11%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	5	1%	0	0%	5	100%
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	21	4%	13	3%	8	62%
ต้นทุนทางการเงิน	(1)	(0%)	(1)	(0%)	0	0%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	25	5%	12	3%	13	108%
ภาษีเงินได้	(1)	(0%)	0	0%	(1)	(100%)
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	(5)	(1%)	(4)	(1%)	(1)	(25%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	19	3.54%	8	1.67%	11	148%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	0.031		0.013		0.018	148%

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับ ไตรมาส 1 ปี 2565 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 536 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 58 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ และ พนักก้นน้ำ โดยในปีนี้มีบริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต ถึงแม้ว่าจะมีผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ก็ตาม แต่บริษัทฯ มีความเชื่อว่าแนวโน้มรายได้จะปรับตัวดีขึ้นต่อไป

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 1 ปีนี้ 536 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 58 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากยอดขายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ และ พนักก้นน้ำ โดยรายได้รวมในไตรมาส 1 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และพนักก้นน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 522 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14
- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในปีนี้ 1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100
- รายได้จากบริการให้บริกรรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 3 โครงการ รวมจำนวน 13 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 1 ปีนี้ ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 34 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 1 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากเงินปันผล รายได้จากค่าเช่า และรายได้จากค่าบริการอื่น

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 457 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 1 ปี 2565 และ ไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากันที่ร้อยละ 85

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 97 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายในกลุ่มของเงินเดือนและสวัสดิการ และค่าใช้จ่ายในการขนส่งและติดตั้ง สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 1 ปี 2565 และ ไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 18 และ 23 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 1 ล้านบาท เท่ากับไตรมาส 1 ปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 79 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 1 ปี 2565 และไตรมาส 1 ปี 2564 เท่ากันที่ร้อยละ 15

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 1 ปี 2565 จำนวน 21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 62 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 2 แห่ง มีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 1 ปี 2565 มีกำไรสุทธิ 19 ล้านบาท และไตรมาส 1 ปี 2564 มีกำไรสุทธิ 8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 11 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 148 เนื่องจากมีรายได้เพิ่มขึ้น และ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง สำหรับ อัตรากำไรสุทธิของไตรมาส 1 ปี 2565 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 3.54 และในไตรมาส 1 ปี 2564 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 1.67

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 และวันที่ 31 ธันวาคม 2564

งบการเงินรวม	ณ 31 มีนาคม 2565		ณ 31 ธันวาคม 2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	224	6%	250	7%	(26)	(10%)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	235	7%	219	6%	16	7%
สินค้าคงเหลือสุทธิ	363	10%	350	10%	13	4%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	172	5%	155	4%	17	11%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	994	28%	974	27%	20	2%
เงินลงทุน	978	27%	962	27%	16	2%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,479	42%	1,512	43%	(33)	(2%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	103	3%	90	3%	13	14%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,560	72%	2,564	73%	(4)	(0%)
รวมสินทรัพย์	3,554	100%	3,538	100%	16	0%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	65	2%	65	2%	0	0%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	60	2%	51	1%	9	18%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	16	0%	15	0%	1	7%
เจ้าหนี้การค้า	216	6%	207	6%	9	4%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	175	5%	195	6%	(20)	(10%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	532	15%	533	15%	(1)	(0%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0	0%	1	0%	(1)	(100%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	53	2%	52	2%	1	2%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	108	3%	109	3%	(1)	(1%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	161	5%	162	5%	(1)	(1%)
รวมหนี้สิน	693	20%	695	20%	(2)	(0%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,640	74%	2,622	74%	18	1%
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	221	6%	221	6%	0	0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,861	80%	2,843	80%	18	1%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,554	100%	3,538	100%	16	0%

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,554 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 16 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก ลูกหนี้การค้า สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น และ เงินลงทุน

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 6 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 7 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 10 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 5 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 27 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 42 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 7 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 10 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 27 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 43 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 มีจำนวน 224 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 26 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 30 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากลูกหนี้การค้าบริษัททั่วไปเพิ่มขึ้น และชำระหนี้สินที่เกิดจากสัญญา

เงินสดได้รับจากกิจกรรมลงทุน 4 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้รับจากเงินปันผล

เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินสดสุทธิเท่ากับ 0 ล้านบาท โดยได้รับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และ ใช้ไปในการจ่ายเงินปันผล

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 มีจำนวน 235 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 16 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 แบ่งเป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 84 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 13 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 3 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 4 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 7.89 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 7.83 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 46 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 47 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้เพิ่มขึ้น และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดรายได้เพิ่มขึ้น

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2565 มีจำนวน 363 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินค้าของกลุ่มเฟอร์นิเจอร์และกลุ่มพลังงานทดแทน สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 4.31 เท่า และสิ้นปีก่อนเท่ากับ 5.02 เท่า ลดลงจากปีก่อนเนื่องจากมีมูลค่าสินค้าคงเหลือเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 172 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไป และ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 978 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 16 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 1,479 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 33 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2 สิบตรีพัทธ์ส่วน ใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ในจังหวัดสุราษฎร์ธานี และ จังหวัดอุทัยธานี ซึ่งทยอยคิดค่าเสื่อมราคาแล้วในปี 2564

หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 693 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0 ส่วนใหญ่ลดลงจากหนี้สินหมุนเวียนอื่น

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 65 ล้านบาท เป็นตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 60 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 9 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18 ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 175 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10 ส่วนใหญ่เป็นเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าในกลุ่มธุรกิจห้องน้ำสำเร็จรูป

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ ไม่มียอดคงเหลือ เนื่องจาก บริษัทย่อยทางอ้อมมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน คงเหลือเฉพาะที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 108 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์ และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน และ หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,861 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,843 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 18 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 4.82 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.79 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 0.03 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(30)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	4
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	0
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(26)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	250
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	224

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 224 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 250 ล้านบาท มีกระแสเงินสดลดลงจากสิ้นปีก่อน 26 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 30 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า บริษัททั่วไป 20 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น 12 ล้านบาท และ ชำระหนี้สินที่เกิดจากสัญญา 16 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดได้รับจากกิจกรรมการลงทุน 4 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้รับจากเงินปันผล 5 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดสุทธิในกิจกรรมจัดหาเงิน เท่ากับ 0 ล้านบาท โดยได้รับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน 9 ล้านบาท การจ่ายเงินปันผล 5 ล้านบาท และ จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 3 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 1.83 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.87 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วลดลงจาก 0.88 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 0.86 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อย ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขเท่ากันที่ 0.24 เท่า ณ สิ้นปีก่อน และ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้

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)