

วันที่ 26 กันยายน 2556

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) บริษัทย่อย และกิจการร่วมค้า ขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 และ 2555

งบการเงินรวม	ปี 2556		ปี 2555		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการในประเทศ	2,341	66%	2,518	56%	(177)	(7%)
รายได้จากการขายและการให้บริการต่างประเทศ	1,218	34%	1,961	44%	(743)	(38%)
รายได้รวม	3,559	100%	4,479	100%	(920)	(21%)
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	1,852		1,922		(70)	(4%)
ต้นทุนขายและบริการต่างประเทศ	1,097		1,620		(523)	(32%)
ต้นทุนขายและบริการรวม	2,949	83%	3,542	79%	(593)	(17%)
กำไรขั้นต้นจากขายในประเทศ	489		596		(107)	(18%)
กำไรขั้นต้นจากขายต่างประเทศ	121		341		(220)	(65%)
กำไรขั้นต้นรวม	610	17%	937	21%	(327)	(35%)
รายได้อื่น	78	2%	162	4%	(84)	(52%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	740	21%	683	15%	57	8%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(52)	(1%)	416	9%	(468)	(113%)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	92	3%	80	2%	12	15%
ต้นทุนทางการเงิน	3	0%	3	0%	0	0%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	37	1%	493	11%	(456)	(92%)
ภาษีเงินได้	21	1%	114	3%	(93)	(82%)
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	34	1%	33	1%	1	3%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	(18)	(1%)	346	8%	(364)	(105%)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	(0.03)		0.58		(0.61)	(105%)

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับปี 2555/2556 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 3,559 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 920 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21 จากปีก่อน เป็นผลมาจากยอดขายเฟอร์นิเจอร์และอาคารสำเร็จรูปนอกประเทศต่างประเศลดลงมาก เนื่องจากในปีนี้ลูกค้างานโครงการพิเศษลดลง และงานโครงการที่ได้รับไม่ใช่งานโครงการพิเศษขนาดใหญ่ จึงส่งผลให้ยอดขายในปีนี้ลดลง อย่างไรก็ตามในปีต่อไปบริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย จึงเชื่อว่าแนวโน้มรายได้จะปรับตัวดีขึ้น

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมปีนี้ 3,559 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 920 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 21 จากปีก่อน เป็นผลมาจาก

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์และอาคารสำเร็จรูปนอกประเทศต่างประเศ ลดลงจากปีก่อน 48 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2 ส่วนใหญ่ลดลงจากยอดขายเฟอร์นิเจอร์ของลูกค้าตัวแทนจำหน่าย ผู้สำนักงานและผู้เช่าเคลื่อนที่ ซึ่งปีก่อนมียอดขายจากลูกค้าที่ต้องการซื้อไปใช้ทดแทนและเพิ่มเติม หลังจากประสบภัยกับเหตุการณ์น้ำท่วมใหญ่ช่วงเดือนตุลาคมถึงเดือนธันวาคม 2554

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์และอาคารสำเร็จรูปนอกประเทศต่างประเศ ลดลงจากปีก่อน 743 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38 โดยลดลงเนื่องจากในปี 2554/2555 ยังมียอดขายงานโครงการพิเศษของลูกค้าต่างประเทศซึ่งเป็นโครงการขนาดใหญ่ที่ต่อเนื่องตั้งแต่ปี 2552/2553 มาจบโครงการรับรู้รายได้จำนวนสุดท้ายในไตรมาส 1 ปี 2554/2555 รวมทั้งในปี 2554/2555 มียอดขายงานโครงการพิเศษของลูกค้าต่างประเทศรายอื่นอีก 3 ราย แต่สำหรับปี 2555/2556 มีลูกค้าต่างประเทศลดลง และงานโครงการพิเศษที่ได้รับไม่ใช่โครงการขนาดใหญ่ จึงส่งผลให้ยอดขายในปี 2555/2556 ลดลง

- รายได้จากงานรับเหมาก่อสร้าง ลดลงจากปีก่อน 129 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 66 เนื่องจากปีก่อนมียอดขายจากงานรับเหมาก่อสร้าง 2 ราย ซึ่งรายหนึ่งจบโครงการ รับรู้รายได้ทั้งหมด และอีกรายหนึ่งรับรู้รายได้บางส่วน รวมรับรู้รายได้ 195 ล้านบาท แต่สำหรับปีนี้มียอดงานรับเหมาก่อสร้าง 1 ราย มูลค่าน้อยกว่าปีก่อน โดยจบโครงการรับรู้รายได้ทั้งหมด รวมกับยอดรับรู้รายได้งานที่ค้างต่อเนื่องจากปีก่อน รวมรับรู้รายได้ปีนี้ 66 ล้านบาท

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่น 78 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 84 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 52 จากปีก่อน ส่วนใหญ่ลดลงเนื่องจาก ปีก่อนมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และได้รับเงินชดเชยภาษีอากรขาเข้า

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมจำนวน 2,949 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 593 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17 ซึ่งเป็นผลมากรายได้รวมลดลง ส่งผลให้ต้นทุนขายรวมลดลง สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวม ปี 2555/2556 และ ปี 2554/2555 เท่ากับร้อยละ 83 และ 79 ตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนต้นทุนขายรวมเพิ่มขึ้นเนื่องจาก อัตราค่าแรงที่ปรับตัวสูงขึ้นในปี นี้ ค่าขนส่ง ค่าพัฒนาและตรวจสอบคุณภาพสินค้า และส่วนหนึ่งเป็นผลจากอัตราต้นทุนคงที่ที่สูงขึ้นอันเนื่องมาจากรายได้รวมลดลงมาก

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 740 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 เป็นผลมาจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายขายเพิ่มขึ้นจากค่าระวางสินค้าอาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์ โครงการพิเศษต่างประเทศ ซึ่งปีนี้เงื่อนไขการขายส่วนใหญ่เป็น CIF สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ปี 2555/2556 และ ปี 2554/2555 เท่ากับร้อยละ 21 และ 15 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีภาษีเงินได้นิติบุคคล จำนวน 21 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 93 ล้านบาท เนื่องมาจากกำไรก่อนภาษีเงินได้ลดลง ตามรายได้จากการขายและการให้บริการที่ลดลง

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในปี 2555/2556 จำนวน 610 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 327 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35 อัตรากำไรขั้นต้นปี 2555/2556 และปี 2554/2555 เท่ากับร้อยละ 17.14 และ 20.92 ตามลำดับ โดยอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเนื่องมาจากรายได้รวมลดลง แต่มีอัตราต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจากอัตราค่าแรงที่ปรับตัวสูงขึ้น ค่าขนส่ง ค่าพัฒนาและตรวจสอบคุณภาพสินค้า และส่วนหนึ่งเป็นผลจากอัตราต้นทุนคงที่สูงขึ้นอันเนื่องมาจากรายได้รวมลดลงมาก

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท มีผลขาดทุนสุทธิ 18 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการลดลงของรายได้รวม รายได้อื่น อัตรากำไรขั้นต้น และการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร สำหรับปี 2555/2556 มีอัตราขาดทุนสุทธির้อยละ 0.50 และปี 2554/2555 มีอัตรากำไรสุทธির้อยละ 7.73 โดยกำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน 364 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 105

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 และวันที่ 30 มิถุนายน 2555

งบการเงินรวม	ณ 30 มิถุนายน 2556		ณ 30 มิถุนายน 2555		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	451	13%	860	23%	(409)	(48%)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	699	21%	690	19%	9	1%
สินค้าคงเหลือสุทธิ	503	15%	560	15%	(57)	(10%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	22	1%	65	2%	(43)	(66%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,675	50%	2,175	59%	(500)	(23%)
เงินลงทุน	619	18%	578	16%	41	7%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	767	23%	658	18%	109	17%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	295	9%	267	7%	28	10%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,681	50%	1,503	41%	178	12%
รวมสินทรัพย์	3,356	100%	3,678	100%	(322)	(9%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1	0%	-	0%	1	
เจ้าหนี้การค้า	420	13%	543	15%	(123)	(23%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	191	6%	295	8%	(104)	(35%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	612	18%	838	23%	(226)	(27%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	50	1%	48	1%	2	4%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	7	0%	9	0%	(2)	(22%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	57	2%	57	2%	0	0%
รวมหนี้สิน	669	20%	895	24%	(226)	(25%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,507	75%	2,638	72%	(131)	(5%)
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	180	5%	145	4%	35	24%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,687	80%	2,783	76%	(96)	(3%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,356	100%	3,678	100%	(322)	(9%)

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทฯ บริษัทย่อย และกิจการร่วมค้า ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2555

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นปี 2555/2556 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,356 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 322 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9 ซึ่งส่วนใหญ่มาจากการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นปี 2555/2556 ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 13 ลูกหนี้การค้าสุทธีย้อยละ 21 สินค้าคงเหลือสุทธีย้อยละ 15 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 1 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 18 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธีย้อยละ 23 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 9 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 23 ลูกหนี้การค้าสุทธีย้อยละ 19 สินค้าคงเหลือสุทธีย้อยละ 15 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 2 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 16 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธีย้อยละ 18 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 7

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2555/2556 มีจำนวน 451 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 409 ล้านบาท เนื่องจากมีการจ่ายเงินสดปันผลให้กับผู้ถือหุ้นจากกำไรการดำเนินงานสำหรับปี 2554/2555 จำนวนเงิน 113 ล้านบาท และมีเงินสดใช้ไปในที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวนเงิน 154 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนปรับปรุงพื้นที่อาคาร โรงงานที่ปุเจ้าและเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต รวมทั้งมีเงินสดสุทธิลดลงจากใช้ไปในการดำเนินงาน เนื่องจากผลกำไรจากการดำเนินงานลดลง

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2555/2556 มีจำนวน 699 ล้านบาท โดยเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 41 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือนร้อยละ 42 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไปร้อยละ 17 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าวบริษัทและบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด โดยลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะพิจารณาตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ ทั้งนี้ ณ สิ้นปี 2555/2556 มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 5 ล้านบาท ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้าเห็นว่ามีความเพียงพอ สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ปีนี้ 5.12 เท่า ปีก่อน 6.83 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยปีนี้ 71 วัน ปีก่อน 53 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ลดลงและระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นเนื่องจากปีนี้ยังมียอดคงเหลือลูกหนี้การค้าต่างประเทศจำนวนหนึ่งเป็นการค้าประกันผลงานซึ่งยังไม่ได้รับชำระจากลูกหนี้

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นปี 2555/2556 มีจำนวน 503 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 57 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 10 มาจากสินค้าโครงการพิเศษต่างประเทศลดลง ซึ่งหากพิจารณาจากอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือปีนี้พบว่าหมุนเวียนเร็วขึ้นกว่าปีก่อน โดยปีนี้มียอดอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ 5.55 เท่า และปีก่อน 4.73 เท่า

- เงินลงทุน ณ สิ้นปี 2555/2556 มีจำนวน 619 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 41 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 เนื่องจากส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมรายหนึ่งเพิ่มขึ้น ส่งผลให้มูลค่าเงินลงทุนเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปี 2555/2556 มีจำนวน 767 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 109 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 เนื่องจากมีการลงทุนปรับปรุงพื้นที่อาคาร โรงงานที่ปุเจ้าและเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต

หนี้สินรวม

ณ สิ้นปี 2555/2556 งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 669 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 226 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25 เนื่องจากเจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2555/2556 มีจำนวน 420 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 123 ล้านบาท เนื่องจากลดการซื้อวัตถุดิบสำหรับผลิตโครงการพิเศษต่างประเทศ ซึ่งมีจำนวนการผลิตลดลง และส่วนหนึ่งมาจากเงินรับล่วงหน้าและเงินมัดจำจากลูกค้าทั่วไปลดลง 65 ล้านบาท เนื่องจากส่งมอบงานโครงการพิเศษลูกค้าต่างประเทศจบในปี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2555/2556 งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 2,687 ล้านบาท ปีก่อนจำนวน 2,783 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 96 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3 เนื่องจากในปีนี้งบการเงินรวมของบริษัท มีผลขาดทุนสุทธิ 18 ล้านบาท ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย เพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท และจ่ายเงินปันผล จำนวน 113 ล้านบาท

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 เท่ากับ 4.53 บาทต่อหุ้น ปีก่อนเท่ากับ 4.69 บาทต่อหุ้น ลดลงจากปีก่อน 0.16 บาทต่อหุ้น หรือลดลงร้อยละ 3

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2556 และ 2555

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	(193)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมการลงทุน	(104)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(112)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(409)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	860
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	451

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 มิถุนายน 2556 มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นปี เท่ากับ 451 ล้านบาท ปีก่อนเท่ากับ 860 ล้านบาท มีกระแสเงินสดลดลงจากปีก่อน 409 ล้านบาท เนื่องจาก

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานลดลง 193 ล้านบาท เนื่องจากผลกำไรจากการดำเนินงานที่ลดลง ทำให้ต้องใช้เงินสดไปในกิจกรรมดำเนินงานไม่มีเงินสดเพิ่มขึ้น ทั้งนี้ในปีต่อไปบริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย จึงเชื่อว่าจะมีกระแสเงินสดเพิ่มจากกิจกรรมดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนลดลง 104 ล้านบาท โดยใช้ไปในที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวนเงิน 154 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนปรับปรุงพื้นที่อาคาร โรงงานที่ปู่เจ้าและเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต และมีเงินสดปันผลรับจากบริษัทร่วม จำนวนเงิน 48 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินลดลง 112 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจากการจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นสำหรับผลกำไรการดำเนินงานปี 2554/2555

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 2.60 เท่า ณ สิ้นปี 2554/2555 เป็น 2.73 เท่า ณ สิ้นปี 2555/2556 และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วเพิ่มขึ้นจาก 1.85 เท่า ณ สิ้นปี 2554/2555 เป็น 1.88 เท่า ณ สิ้นปี 2555/2556 ซึ่งอัตราส่วนทั้งสองแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ในปี 2555/2556 , 2554/2555 และ 2553/2554 บริษัทและบริษัทย่อยและกิจการร่วมค้า ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาแสดงตัวเลขในระดับที่ค่อนข้างต่ำเท่ากับ 0.25, 0.32 และ 0.53 เท่า ตามลำดับ

3. ปัจจัยสำคัญที่อาจกระทบฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

อัตราแลกเปลี่ยน

หากเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ ยังคงแข็งค่าอย่างต่อเนื่อง อาจส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายลดลง เสี่ยงความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง และอาจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

ราคาวัตถุดิบ

เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต หากราคาเหล็กมีความผันผวนสูง มีการปรับราคาขึ้นลงอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลต่อคำสั่งซื้อและต้นทุนการผลิต

ความมีเสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ

หากการเมืองในประเทศไม่มีเสถียรภาพ อาจทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจลดลง ส่งผลให้ภาคอุตสาหกรรมขยายตัวลดลง ทำให้คำสั่งซื้อลดลงไปด้วย

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุรศักดิ์ คุณานันท์กุล
รองผู้อำนวยการ