

วันที่ 14 สิงหาคม 2568

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)

สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568 และ 2567

งบการเงินรวม	ไตรมาส 2 ปี 2568		ไตรมาส 2 ปี 2567		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	337	100%	301	74%	36	12%
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	0	0%	107	26%	(107)	(100%)
รายได้รวม	337	100%	408	100%	(71)	(17%)
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	276		263		13	5%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	0		122		(122)	(100%)
ต้นทุนขายและบริการรวม	276	82%	385	94%	(109)	(28%)
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	61		38		23	61%
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	0		(15)		15	100%
กำไรขั้นต้นรวม	61	18%	23	6%	38	165%
รายได้อื่น	19	6%	17	4%	2	12%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(81)	(24%)	(115)	(28%)	34	30%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(1)	(0%)	(75)	(18%)	74	99%
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	14	4%	15	4%	(1)	(7%)
ต้นทุนทางการเงิน	(1)	(0%)	(2)	(0%)	1	50%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	12	4%	(62)	(15%)	74	119%
ภาษีเงินได้	0	0%	2	0%	(2)	(100%)
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	0	0%	(1)	(0%)	1	100%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	12	3.56%	(61)	(14.95%)	73	121%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	0.021		(0.102)		0.123	121%

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2568 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 337 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 71 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 17 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากรายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ กลุ่มผนังกั้นน้ำ และการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยในปีนี้มีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 2 ปีนี้ 337 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 71 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 17 ส่วนใหญ่ลดลงจากยอดขายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ กลุ่มผนังกั้นน้ำ และการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยรายได้รวมในไตรมาส 2 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ และผนังกั้นน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 287 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 14 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5

- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในไตรมาส 2 ปีนี้ 50 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 50 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 100

- รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ ไม่มีรายได้ในไตรมาสนี้ เนื่องจากทุกโครงการได้ให้บริการและรับรู้รายได้เสร็จสิ้นในปี 2567 แล้ว

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 2 ปีนี้ เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 2 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการอื่น และเงินปันผลรับ

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 276 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 109 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 2 ปี 2568 และ ไตรมาส 2 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 82 และ 94 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 81 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 34 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 30 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ ธุรกิจอาคารสำเร็จรูป อเนกประสงค์ และค่าใช้จ่ายบริหารที่เกี่ยวกับพนักงาน สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 2 ปี 2568 และ ไตรมาส 2 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 24 และ 28 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 2 ปี 2568 จำนวน 61 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 38 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 165 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 2 ปี 2568 และ ไตรมาส 2 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 18 และ ร้อยละ 6 ตามลำดับ

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 2 ปี 2568 จำนวน 14 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 2 แห่ง มีผลกำไรสุทธิรวมลดลง

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 2 ปี 2568 มีกำไรสุทธิ 12 ล้านบาท และไตรมาส 2 ปี 2567 มีขาดทุนสุทธิ 61 ล้านบาท กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 121 เนื่องจากมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น และ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ลดลง สำหรับอัตรากำไรสุทธิของไตรมาส 2 ปี 2568 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 3.56 และในไตรมาส 2 ปี 2567 มีอัตรขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 14.95

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 และวันที่ 31 ธันวาคม 2567

งบการเงินรวม	ณ 30 มิถุนายน 2568		ณ 31 ธันวาคม 2567		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	405	12%	412	12%	(7)	(2%)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	188	5%	261	8%	(73)	(28%)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	231	7%	222	6%	9	4%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	148	4%	111	3%	37	33%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	972	28%	1,006	29%	(34)	(3%)
เงินลงทุน	1,121	33%	1,120	32%	1	0%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,251	36%	1,286	36%	(35)	(3%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	111	3%	116	3%	(5)	(4%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,483	72%	2,522	71%	(39)	(2%)
รวมสินทรัพย์	3,455	100%	3,528	100%	(73)	(2%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	50	2%	50	2%	0	0%
เจ้าหนี้การค้า	252	7%	307	9%	(55)	(18%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	12	0%	13	0%	(1)	(8%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	119	4%	129	4%	(10)	(8%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	116	3%	120	3%	(4)	(3%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	549	16%	619	18%	(70)	(11%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	39	1%	44	1%	(5)	(11%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	134	4%	142	4%	(8)	(6%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	173	5%	186	5%	(13)	(7%)
รวมหนี้สิน	722	21%	805	23%	(83)	(10%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,514	73%	2,503	71%	11	0%
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	219	6%	220	6%	(1)	(0%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,733	79%	2,723	77%	10	0%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,455	100%	3,528	100%	(73)	(2%)

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2568 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,455 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 73 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจาก ลูกหนี้การค้าสุทธิ และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 12 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 5 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 7 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 33 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 36 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 12 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 8 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 6 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 32 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 36 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2568 มีจำนวน 405 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 7 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 6 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการชำระหนี้การค้า-บริษัททั่วไป และ ชำระหนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน 18 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากการเงินปันผลรับ

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 19 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่า และชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2568 มีจำนวน 188 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 73 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2568 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 73 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 9 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 18 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 11 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 7.60 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 8.32 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 48 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 44 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ลดลง และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดรายได้ลดลง

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2568 มีจำนวน 231 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินค้าของกลุ่มพลังงานทดแทน สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 6.33 เท่า สิ้นปีก่อน เท่ากับ 6.43 เท่า

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 148 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป และ สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 1,121 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้นมากกว่าการจ่ายเงินปันผลของบริษัทร่วม

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 1,251 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 35 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ซึ่งลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคา

หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 722 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 83 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 10 ส่วนใหญ่ลดลงจากเจ้าหนี้การค้า และ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 50 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 252 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 119 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8 เป็นการกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 116 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3 ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป ที่เกิดจากเงินมัดจำรับค่าสินค้า

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 134 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญา เช่ารถยนต์ เครื่องจักร และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน และ หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,733 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,723 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 10 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 2 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 4.61 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 0.02 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(6)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	18
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(19)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(7)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	412
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	405

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 405 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 412 ล้านบาท มีกระแสเงินสดลดลงจากสิ้นปีก่อน 7 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 6 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการชำระเจ้าหนี้การค้า-บริษัททั่วไป 60 ล้านบาท และ ชำระหนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน 12 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการลงทุน 18 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากเงินปันผลรับ 43 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 19 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่า 7 ล้านบาท และ จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 10 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 1.63 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.77 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วลดลงจาก 1.09 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.08 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขที่ 0.30 เท่า ณ สิ้นปีก่อน และ 0.26 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้

3. ปัจจัยสำคัญที่อาจกระทบฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

ความมีเสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ

หากการเมืองในประเทศมีการเปลี่ยนแปลง อาจทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจมีความไม่แน่นอน ส่งผลต่อภาคอุตสาหกรรม และ คำสั่งซื้อของบริษัทฯ

ตลาดต่างประเทศ

การฟื้นตัวของตลาดต่างประเทศ จากปัจจัยสภาพเศรษฐกิจโลก อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น

ราคาวัตถุดิบ

เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต หากราคาเหล็กมีความผันผวนสูง มีการปรับราคาขึ้นลงอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลต่อค่าสั่งซื้อ และต้นทุนการผลิต

อัตราแลกเปลี่ยน

หากเงินบาทต่อเงินตราสกุลต่างประเทศ แข็งค่า อาจส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายลดลง เสียความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง และอาจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุรพล คุณานันทกุล

ผู้อำนวยการ

บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)