

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)

สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566

งบการเงินรวม	ไตรมาส 3 ปี 2567		ไตรมาส 3 ปี 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	391	80%	705	91%	(314)	(45%)
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	95	20%	72	9%	23	32%
รายได้รวม	486	100%	777	100%	(291)	(37%)
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	336		609		(273)	(45%)
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	93		85		8	9%
ต้นทุนขายและบริการรวม	429	88%	694	89%	(265)	(38%)
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	55		96		(41)	(43%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	2		(13)		15	115%
กำไรขั้นต้นรวม	57	12%	83	11%	(26)	(31%)
รายได้อื่น	31	6%	21	3%	10	48%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(99)	(20%)	(103)	(13%)	4	4%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(11)	(2%)	1	0%	(12)	(1,200%)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	20	4%	22	3%	(2)	(9%)
ต้นทุนทางการเงิน	(2)	(0%)	(2)	(0%)	0	0%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	7	1%	21	3%	(14)	(67%)
ภาษีเงินได้	2	0%	(1)	(0%)	3	300%
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	0	0%	(1)	(0%)	1	100%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	9	1.85%	19	2.45%	(10)	(52%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	0.016		0.032		(0.016)	(52%)

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 486 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 291 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 37 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากรายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ และ กลุ่มอาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์ โดยในปีนี้มีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปีนี้ 486 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 291 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 37 ส่วนใหญ่ลดลงจากยอดขายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ และ กลุ่มอาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์ โดยรายได้รวมในไตรมาส 3 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และผนังกันน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 340 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 297 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 47

- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 51 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 17 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25

- รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 3 โครงการ รวมจำนวน 95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 23 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปีนี้ เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 10 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 48 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากค่าเช่า เงินปันผล และรายได้จากค่าบริการอื่น

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 429 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 265 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 3 ปี 2567 และ ไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 88 และ 90 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 99 ล้านบาท ลดลงสุทธิจากไตรมาส 3 ปีก่อน 4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 โดยที่ลดลงส่วนใหญ่จะเป็นค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มอาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์ และ ธุรกิจพลังงานทดแทน ส่วนที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่จะเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เกี่ยวกับพนักงาน และ การปรับลดมูลค่าสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 3 ปี 2567 และ ไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 20 และ 13 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 2 ล้านบาท เท่ากับไตรมาส 3 ปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน และกลุ่มให้บริการรับเหมาก่อสร้าง

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 3 ปี 2567 จำนวน 57 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 26 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31 สาเหตุจากรายได้จากการขายและให้บริการลดลง และ ต้นทุนของการให้บริการรับเหมาก่อสร้างเพิ่มขึ้น อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 3 ปี 2567 และไตรมาส 3 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 12 และ ร้อยละ 11 ตามลำดับ

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 3 ปี 2567 จำนวน 20 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 2 แห่ง มีส่วนแบ่งกำไรสุทธิรวมลดลง

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 3 ปี 2567 มีกำไรสุทธิ 9 ล้านบาท ซึ่งไตรมาส 3 ปี 2566 มีกำไรสุทธิ 19 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 52 เนื่องจากมีรายได้รวมลดลง และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น สำหรับอัตรากำไรสุทธิของไตรมาส 3 ปี 2567 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 1.85 และในไตรมาส 3 ปี 2566 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 2.45

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566

งบการเงินรวม	ณ 30 กันยายน 2567		ณ 31 ธันวาคม 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	317	9%	356	10%	(39)	(11%)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	284	8%	209	5%	75	36%
สินค้าคงเหลือสุทธิ	234	7%	319	9%	(85)	(27%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	115	3%	178	5%	(63)	(35%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	950	27%	1,062	29%	(112)	(11%)
เงินลงทุน	1,071	31%	1,067	29%	4	0%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,302	38%	1,379	38%	(77)	(6%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	121	4%	142	4%	(21)	(15%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,494	73%	2,588	71%	(94)	(4%)
รวมสินทรัพย์	3,444	100%	3,650	100%	(206)	(6%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	50	2%	50	1%	0	0%
เจ้าหนี้การค้า	250	7%	277	8%	(27)	(10%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	129	4%	129	4%	0	0%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	13	0%	14	0%	(1)	(7%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	115	3%	175	5%	(60)	(34%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	557	16%	645	18%	(88)	(14%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	50	1%	55	1%	(5)	(9%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	117	4%	140	4%	(23)	(16%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	167	5%	195	5%	(28)	(14%)
รวมหนี้สิน	724	21%	840	23%	(116)	(14%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,500	73%	2,591	71%	(91)	(4%)
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	220	6%	219	6%	1	0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,720	79%	2,810	77%	(90)	(3%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,444	100%	3,650	100%	(206)	(6%)

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2567 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,444 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 206 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจาก สินค้าคงเหลือสุทธิ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น และ ที่ดินอาคารและอุปกรณ์สุทธิ

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 9 ลูกหนี้การค้าสุทธีย้อยละ 8 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 7 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 31 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 38 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 10 ลูกหนี้การค้าสุทธีย้อยละ 5 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 9 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 5 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 29 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 38 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2567 มีจำนวน 317 ล้านบาท คงเหลือลดลงจากสิ้นปีก่อน 39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11 โดยมีรายการดังนี้

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 68 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการชำระหนี้จากโครงการก่อสร้าง ชำระเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป และ การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง

เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน 50 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากเงินปันผลรับ

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 21 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า และ การจ่ายเงินปันผล

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2567 มีจำนวน 284 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 75 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2567 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 80 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 12 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 8 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ จำนวนเงิน 5 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 7.99 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 10.80 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 46 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 34 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ลดลง และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดลูกหนี้คงเหลือเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากการเรียกเก็บเงินจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างในช่วงปลายไตรมาส

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2567 มีจำนวน 234 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 85 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27 ส่วนใหญ่ลดลงจากสินค้าของกลุ่มพลังงานทดแทน และ กลุ่มอาคารสำเร็จรูปออกแบบประสงศ์ สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 6.40 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 6.20 เท่า

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 115 ล้านบาท ลดลง 63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 35 ส่วนใหญ่ลดลงจากรายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างที่รอเรียกเก็บ

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 1,071 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 4 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 1,302 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 77 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ซึ่งลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคา และ การปรับลดมูลค่าสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 121 ล้านบาท ลดลง 21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15 ส่วนใหญ่ลดลงจากเงินประกันผลงานค้างรับ และ สินทรัพย์สิทธิ์การใช้ที่เกิดจากสัญญาเช่าระยะยาว

หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 724 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 116 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 14 ส่วนใหญ่ลดลงจากเจ้าหนี้การค้า และ หนี้สินหมุนเวียนอื่น

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 50 ล้านบาท เท่ากับสิ้นปีก่อน โดยเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 250 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 27 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 129 ล้านบาท คงเหลือเท่ากับสิ้นปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 115 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 60 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 34 ส่วนใหญ่ลดลงจากเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป ที่เกิดจากเงินมัดจำรับค่าสินค้า

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 117 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16 ลดลงจากหนี้สินตามสัญญาเช่า และ หนี้สินจากเงินประกันผลงานของผู้รับจ้าง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,720 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,810 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 90 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1-3 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการสะสมเป็นขาดทุนสุทธิ

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 4.59 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.74 บาทต่อหุ้น ลดลงจากสิ้นปีก่อน 0.15 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(68)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	50
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(21)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(39)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	356
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	317

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด 317 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 68 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการชำระหนี้จากโครงการก่อสร้าง 47 ล้านบาท ชำระเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป 40 ล้านบาท และ การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง 98 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการลงทุน 50 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากเงินปันผลรับ จำนวน 60 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 21 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 12 ล้านบาท และ การจ่ายเงินปันผล 8 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 1.65 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.71 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วเพิ่มขึ้นจาก 0.88 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.08 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ อัตราส่วนทั้งสองแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขที่ 0.30 เท่า ณ สิ้นปีก่อน และ 0.27 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้

3. ปัจจัยสำคัญที่อาจกระทบฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

ความมีเสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ

หากการเมืองในประเทศมีการเปลี่ยนแปลง อาจทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจมีความไม่แน่นอน ส่งผลต่อภาคอุตสาหกรรม และ คำสั่งซื้อของบริษัทฯ

ตลาดต่างประเทศ

การฟื้นตัวของตลาดต่างประเทศ จากปัจจัยสภาพเศรษฐกิจโลก อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น

ราคาวัตถุดิบ

เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต หากราคาเหล็กมีความผันผวนสูง มีการปรับราคาขึ้นลงอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลต่อคำสั่งซื้อ และต้นทุนการผลิต

อัตราแลกเปลี่ยน

หากเงินบาทต่อเงินตราสกุลต่างประเทศ แข็งค่า อาจส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายลดลง เสียความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง และอาจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุรพล คุณานันทกุล

ผู้อำนวยการ

บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)