

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)

สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565

งบการเงินรวม	ไตรมาส 3 ปี 2566		ไตรมาส 3 ปี 2565		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	696	91%	457	95%	239	52%
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	72	9%	24	5%	48	200%
รายได้รวม	768	100%	481	100%	287	60%
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	609		400		209	52%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	85		23		62	270%
ต้นทุนขายและบริการรวม	694	90%	423	88%	271	64%
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	87		57		30	53%
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	(13)		1		(14)	(1,400%)
กำไรขั้นต้นรวม	74	10%	58	12%	16	28%
รายได้อื่น	30	4%	23	5%	7	30%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(103)	(13%)	(100)	(21%)	(3)	(3%)
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	1	0%	(19)	(4%)	20	105%
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	22	3%	19	4%	3	16%
ต้นทุนทางการเงิน	(2)	(0%)	(1)	(0%)	(1)	(100%)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	21	3%	(1)	(0%)	22	2,200%
ภาษีเงินได้	(1)	(0%)	(1)	(0%)	0	0%
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	(1)	(0%)	0	0%	(1)	(100%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	19	2.47%	(2)	(0.42%)	21	1,069%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	0.032		(0.003)		0.035	1,069%

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2566 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 768 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 287 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 60 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้กลุ่มผนังกันน้ำ กลุ่มอาคารสำเร็จรูป กลุ่มพลังงานทดแทน และรายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง โดยในปีนี้มีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปีนี้ 768 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 287 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 60 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากยอดขายได้กลุ่มผนังกันน้ำ กลุ่มอาคารสำเร็จรูป กลุ่มพลังงานทดแทน และรายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง โดยรายได้รวมในไตรมาส 3 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปนอกประเทศและผนังกันน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 628 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 213 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 51
- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในปี 68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 26 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 62
- รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 3 โครงการ รวมจำนวน 72 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 200

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปีนี้ เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 7 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 30 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากเงินปันผล รายได้จากค่าเช่า และรายได้จากค่าบริการอื่น

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 694 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 271 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 64 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 3 ปี 2566 และ ไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 90 และ ร้อยละ 88 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 103 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในกลุ่มของเงินเดือนและสวัสดิการ และค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มธุรกิจอาคารสำเร็จรูป สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 3 ปี 2566 และ ไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 13 และ ร้อยละ 21 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 1 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 16 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 3 ปี 2566 และ ไตรมาส 3 ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 10 และ ร้อยละ 12 ตามลำดับ

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 3 ปี 2566 จำนวน 22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 2 แห่ง มีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 3 ปี 2566 มีกำไรสุทธิ 19 ล้านบาท และไตรมาส 3 ปี 2565 มีขาดทุนสุทธิ 2 ล้านบาท กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,069 เนื่องจาก มีรายได้เพิ่มขึ้น สำหรับอัตรากำไรสุทธิของไตรมาส 3 ปี 2566 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 2.47 และในไตรมาส 3 ปี 2565 มีอัตรขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 0.42

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 และวันที่ 31 ธันวาคม 2565

งบการเงินรวม	ณ 30 กันยายน 2566		ณ 31 ธันวาคม 2565		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	351	9%	280	8%	71	25%
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	396	10%	207	6%	189	91%
สินค้าคงเหลือสุทธิ	297	8%	310	9%	(13)	(4%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	157	4%	184	5%	(27)	(15%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,201	31%	981	28%	220	22%
เงินลงทุน	1,044	28%	1,006	29%	38	4%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,400	37%	1,406	40%	(6)	(0%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	143	4%	98	3%	45	46%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,587	69%	2,510	72%	77	3%
รวมสินทรัพย์	3,788	100%	3,491	100%	297	9%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	50	1%	63	2%	(13)	(21%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	134	4%	101	3%	33	33%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	14	0%	10	0%	4	40%
เจ้าหนี้การค้า	438	12%	193	6%	245	127%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	137	4%	178	5%	(41)	(23%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	773	20%	545	16%	228	42%
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	52	1%	48	1%	4	8%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	133	4%	105	3%	28	27%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	185	5%	153	4%	32	21%
รวมหนี้สิน	958	25%	698	20%	260	37%
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,612	69%	2,576	74%	36	1%
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	218	6%	217	6%	1	0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,830	75%	2,793	80%	37	1%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,788	100%	3,491	100%	297	9%

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,788 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 297 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ ลูกหนี้การค้าสุทธิ

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 9 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 10 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 8 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 28 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 37 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 8 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 9 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 5 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 29 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 40 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 351 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 71 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 92 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเจ้าหนี้การค้า-บริษัททั่วไป และ เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น - บริษัทที่เกี่ยวข้อง เพิ่มขึ้น

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 7 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปกับการซื้อทรัพย์สินถาวร

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 14 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการชำระเงินกู้ระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และการจ่ายเงินสดปันผล

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 396 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 189 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 87 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 12 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 1 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 5 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 7.17 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 9.01 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และ สิ้นไตรมาส 3 ปีก่อน เท่ากับ 51 วัน และ 41 วัน ตามลำดับ ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ลดลง และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดลูกหนี้การค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2566 มีจำนวน 297 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 13 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 ส่วนใหญ่ลดลงจากสินค้าของกลุ่มพลังงานทดแทน สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 6.20 เท่า สิ้นปีก่อน 5.12 เท่า

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 157 ล้านบาท ลดลง 27 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15 ส่วนใหญ่ลดลงจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป และ เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้า

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 1,044 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 38 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 1,400 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 143 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์สิทธิการใช้จากการเช่าระยะยาว

หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 773 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 228 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และ เจ้าหนี้การค้า

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 50 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 134 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33 ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- เจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 438 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 245 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 127 เป็นการเพิ่มขึ้นจากการขยายธุรกิจปกติ ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 133 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์ และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน และ หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,830 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,793 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 37 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1-3 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 4.77 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.71 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 0.06 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	92
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	(7)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(14)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	71
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	280
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	351

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 351 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 280 ล้านบาท มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 71 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 92 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเจ้าหนี้การค้า-บริษัททั่วไป เพิ่มขึ้น 141 ล้านบาท และ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น - บริษัทที่เกี่ยวข้อง เพิ่มขึ้น จำนวน 101 ล้านบาท

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน 7 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการซื้อทรัพย์สินประเภทที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ สำหรับกลุ่มธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และกลุ่มธุรกิจอาคารสำเร็จรูป จำนวน 57 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 14 ล้านบาท เป็นการชำระหนี้กู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 13 ล้านบาท และ จ่ายเงินสดปันผล 18 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนลดลงจาก 1.80 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.55 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และ อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วเพิ่มขึ้นจาก 0.89 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 0.97 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อย ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขที่ 0.25 เท่า ณ สิ้นปีก่อน และ 0.34 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้

3. ปัจจัยสำคัญที่อาจกระทบฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

ความมีเสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ

หากการเมืองในประเทศมีการเปลี่ยนแปลง อาจทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจมีความไม่แน่นอน ส่งผลต่อภาคอุตสาหกรรม และ คำสั่งซื้อของบริษัทฯ

ตลาดต่างประเทศ

มีการฟื้นตัวของตลาดต่างประเทศ เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ในต่างประเทศที่เริ่มคลี่คลาย และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น

ราคาวัตถุดิบ

เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต หากราคาเหล็กมีความผันผวนสูง มีการปรับราคาขึ้นลงอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อ และต้นทุนการผลิต

อัตราแลกเปลี่ยน

หากเงินบาทต่อเงินตราสกุลต่างประเทศ แข็งค่า อาจส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายลดลง เสี่ยงความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง และอาจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุรพล คุณานันทกุล

ผู้อำนวยการ

บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)