

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2568

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)

สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567 และ 2566

งบการเงินรวม	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567		สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	1,595	82%	2,131	93%	(536)	(25%)
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	360	18%	161	7%	199	124%
รายได้รวม	1,955	100%	2,292	100%	(337)	(15%)
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	1,347		1,748		(401)	(23%)
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	391		204		187	92%
ต้นทุนขายและบริการรวม	1,738	89%	1,952	85%	(214)	(11%)
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	248		383		(135)	(35%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	(31)		(43)		12	28%
กำไรขั้นต้นรวม	217	11%	340	15%	(123)	(36%)
รายได้อื่น	64	3%	69	3%	(5)	(7%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(410)	(21%)	(449)	(20%)	39	9%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(129)	(7%)	(40)	(2%)	(89)	(223%)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	73	4%	90	4%	(17)	(19%)
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	(15)	(1%)	0	0%	(15)	(100%)
ต้นทุนทางการเงิน	(7)	(0%)	(6)	(0%)	(1)	(17%)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(78)	(4%)	44	2%	(122)	(277%)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(18)	(1%)	(4)	(0%)	(14)	(350%)
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(3)	(0%)	(5)	(0%)	2	40%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	(99)	(5.06%)	35	1.53%	(134)	(379%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	(0.167)		0.060		(0.227)	(379%)

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับปี 2567 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 1,955 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 337 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 15 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากรายได้กลุ่มพนักงานน้ำ กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ และกลุ่มอาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์ ถึงแม้ว่า จะมีรายได้จากกลุ่มพลังงานทดแทน และรายได้จากการรับเหมาก่อสร้างเพิ่มขึ้นก็ตาม โดยในปีนี้มีบริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในปี 1,955 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 337 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 15 ส่วนใหญ่ลดลงจากจากรายได้กลุ่มพนักงานน้ำ กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ และ กลุ่มอาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์ โดยรายได้รวมในปี ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และพนักงานน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 1,434 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 565 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 28
- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในปี 161 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 29 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22
- รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 3 โครงการ รวมจำนวน 360 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 199 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 124

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในปีนี้ ลดลงจากปีก่อน 5 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 7 ซึ่งรายได้อื่นในปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากเงินปันผล และรายได้จากค่าบริการอื่น

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายและบริการรวมในปีนี้ จำนวน 1,738 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 214 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11 เป็นผลมาจากยอดขายได้ที่ลดลง ถึงแม้ว่า ต้นทุนงานก่อสร้างจะเพิ่มขึ้นจากระยะเวลาก่อสร้างที่ไม่เป็นไปตามแผนงาน ประกอบกับการปรับราคาของวัสดุก็ตาม สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของปี 2567 และ ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 89 และ ร้อยละ 85 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปีนี้ จำนวน 410 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 39 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายในการขาย โดยในปีนี้มีกลุ่มบริษัทได้มีการบันทึกผลขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้เป็นจำนวนเงิน 21 ล้านบาท สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ปี 2567 และ ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 21 และ ร้อยละ 20 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น เกิดจากการด้อยค่าซึ่งเป็นไปตาม TFRS 9 เพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท จากปีก่อน เป็นการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของลูกค้า ณ วันสิ้นปี

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในปีนี้ จำนวน 7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทนและกลุ่มให้บริการรับเหมาก่อสร้าง

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในปี 2567 จำนวน 217 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 123 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 36 อัตรากำไรขั้นต้น ปี 2567 และ ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 11 และ ร้อยละ 15 ตามลำดับ

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในปี 2567 จำนวน 73 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 19 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 2 แห่ง มีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิลดลง

รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้

งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ในปี 2567 เท่ากับ 18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 350 เป็นผลมาจากการตัดจ่ายสินทรัพย์ภาษีเงินได้ ที่บริษัทคาดว่าจะไม่สามารถนำมาใช้ประโยชน์ได้ในอนาคต

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ปี 2567 มีขาดทุนสุทธิ 99 ล้านบาท และ ปี 2566 มีกำไรสุทธิ 35 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิแตกต่างจากปีก่อน 134 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 379 สำหรับปี 2567 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 5.06 และในปี 2566 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 1.53

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566

งบการเงินรวม	ณ 31 ธันวาคม 2567		ณ 31 ธันวาคม 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	412	12%	356	10%	56	16%
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	261	8%	209	5%	52	25%
สินค้าคงเหลือสุทธิ	222	6%	319	9%	(97)	(30%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	111	3%	178	5%	(67)	(38%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,006	29%	1,062	29%	(56)	(5%)
เงินลงทุน	1,120	32%	1,067	29%	53	5%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,286	36%	1,378	38%	(92)	(7%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	116	3%	143	4%	(27)	(19%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,522	71%	2,588	71%	(66)	(3%)
รวมสินทรัพย์	3,528	100%	3,650	100%	(122)	(3%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	50	2%	50	1%	0	0%
เจ้าหนี้การค้า	307	9%	277	8%	30	11%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	13	0%	14	0%	(1)	(7%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	129	4%	129	4%	0	0%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	120	3%	175	5%	(55)	(31%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	619	18%	645	18%	(26)	(4%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	44	1%	55	1%	(11)	(20%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	142	4%	140	4%	2	1%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	186	5%	195	5%	(9)	(5%)
รวมหนี้สิน	805	23%	840	23%	(35)	(4%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,503	71%	2,591	71%	(88)	(3%)
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	220	6%	219	6%	1	0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,723	77%	2,810	77%	(87)	(3%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,528	100%	3,650	100%	(122)	(3%)

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

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นปี 2567 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,528 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 122 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจาก สินค้าคงเหลือสุทธิ และที่ดินอาคารและอุปกรณ์สุทธิ

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 12 ลูกหนี้การค้าสุทธีย้อยละ 8 สินค้าคงเหลือสุทธีย้อยละ 6 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 32 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธีย้อยละ 36 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 10 ลูกหนี้การค้าสุทธีย้อยละ 5 สินค้าคงเหลือสุทธีย้อยละ 9 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 5 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 29 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธีย้อยละ 38 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2567 มีจำนวน 412 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 56 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 24 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของสินค้าคงเหลือ สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียนลดลง และ การรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าทั่วไป

เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน 56 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากเงินปันผลรับ

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 24 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า และ การจ่ายเงินสดปันผล

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2567 มีจำนวน 261 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 52 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2567 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 82 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 7 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 11 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 16 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นปีนี้ เท่ากับ 8.32 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 11.02 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นปีนี้ และ สิ้นปีก่อน เท่ากับ 44 วัน และ 33 วัน ตามลำดับ ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ลดลง และ ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น เนื่องจาก รายได้รวมลดลง และ ลูกหนี้การค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

- สินค้าคงเหลือ ณ ปี 2567 มีจำนวน 222 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 97 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 30 ส่วนใหญ่ลดลงจากสินค้าของกลุ่มพลังงานทดแทน และ กลุ่มอาคารสำเร็จรูปออกประกอบส่งค สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ ปีนี้ เท่ากับ 6.41 เท่า สิ้นปีก่อน 6.21 เท่า

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 111 ล้านบาท ลดลง 67 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38 ส่วนใหญ่ลดลงจากรายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างที่รอเรียกเก็บ

- เงินลงทุน ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 1,120 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 53 ล้านบาท เนื่องจากการรับรู้มูลค่าเงินลงทุนในบริษัทอื่นเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 1,286 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 92 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ซึ่งลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคา และ การปรับลดมูลค่าสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้งาน

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปีนี้มีจำนวน 116 ล้านบาท ลดลง 27 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19 ส่วนใหญ่ลดลงจากเงินประกันผลงานค้ำรับ และ สินทรัพย์สิทธิการใช้ที่เกิดจากสัญญาเช่าระยะยาว

หนี้สินรวม

ณ สิ้นปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 805 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 35 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 4 ส่วนใหญ่ลดลงจากหนี้สินหมุนเวียนอื่น และหนี้สินจากภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นปีนี้มีจำนวน 50 ล้านบาท เท่ากับสิ้นปีก่อน โดยเป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นปีนี้มีจำนวน 307 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากเจ้าหนี้งานก่อสร้าง

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นปีนี้มีจำนวน 129 ล้านบาท คงเหลือเท่ากับสิ้นปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปีนี้มีจำนวน 120 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31 ส่วนใหญ่ลดลงจากเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป ที่เกิดจากเงินมัดจำรับค่าสินค้า

- หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน ณ สิ้นปีนี้มีจำนวน 44 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20 เนื่องจากในปีนี้มีบริษัทย่อยได้มีการเลิกจ้างพนักงานบางส่วน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,723 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,810 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 87 ล้านบาท เนื่องจากในปีนี้มีกลุ่มบริษัทที่มีผลประโยชน์ประกอบเป็นขาดทุนสุทธิ

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นปีนี้ เท่ากับ 4.59 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.74 บาทต่อหุ้น ลดลงจากสิ้นปีก่อน 0.15 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2567

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	24
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	56
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(24)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	56
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	356
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	412

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 412 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 356 ล้านบาท มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 56 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 24 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการลดลงของสินค้าคงเหลือ จำนวน 96 ล้านบาท สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา-หมุนเวียนลดลง 66 ล้านบาท และ การรับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้าทั่วไป จำนวน 34 ล้านบาท

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการลงทุน 56 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากเงินปันผลรับ จำนวน 70 ล้านบาท

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 24 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า จำนวน 16 ล้านบาท และการจ่ายเงินสดปันผล จำนวน 6 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนลดลงจาก 1.65 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.63 เท่า ณ สิ้นปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วเพิ่มขึ้นจาก 0.88 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.09 เท่า ณ สิ้นปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อย ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขที่ 0.30 เท่า ณ สิ้นปีนี้ ซึ่งเท่ากับสิ้นปีก่อน

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)