

วันที่ 15 สิงหาคม 2566

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)

สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 ดังนี้

### 1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566 และ 2565

งบการเงินรวม	ไตรมาส 2 ปี 2566		ไตรมาส 2 ปี 2565		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	449	96%	400	93%	49	12%
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	21	4%	31	7%	(10)	(32%)
<b>รายได้รวม</b>	<b>470</b>	<b>100%</b>	<b>431</b>	<b>100%</b>	<b>39</b>	<b>9%</b>
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	375		367		8	2%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	22		29		(7)	(24%)
<b>ต้นทุนขายและบริการรวม</b>	<b>397</b>	<b>84%</b>	<b>396</b>	<b>92%</b>	<b>1</b>	<b>0%</b>
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	74		33		41	124%
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	(1)		2		(3)	(150%)
<b>กำไรขั้นต้นรวม</b>	<b>73</b>	<b>16%</b>	<b>35</b>	<b>8%</b>	<b>38</b>	<b>109%</b>
รายได้อื่น	47	10%	23	5%	24	104%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(117)	(25%)	(108)	(25%)	(9)	(8%)
<b>กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน</b>	<b>3</b>	<b>1%</b>	<b>(50)</b>	<b>(12%)</b>	<b>53</b>	<b>106%</b>
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	22	5%	18	4%	4	22%
ต้นทุนทางการเงิน	(2)	(0%)	(1)	(0%)	(1)	(100%)
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>23</b>	<b>5%</b>	<b>(33)</b>	<b>(8%)</b>	<b>56</b>	<b>170%</b>
ภาษีเงินได้	(1)	(0%)	1	0%	(2)	(200%)
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	0	0%	3	1%	(3)	(100%)
<b>กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>22</b>	<b>4.68%</b>	<b>(29)</b>	<b>(6.73%)</b>	<b>51</b>	<b>176%</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)</b>	<b>0.037</b>		<b>(0.050)</b>		<b>0.087</b>	<b>176%</b>

## 1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2566 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 470 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 39 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้กลุ่มพนักงานน้ำ และกลุ่มอาคารสำเร็จรูป โดยในปีนี้ บริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต

### รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 2 ปีนี้ 470 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 39 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากยอดขายได้กลุ่มพนักงานน้ำ และกลุ่มอาคารสำเร็จรูป โดยรายได้รวมในไตรมาส 2 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และพนักงานน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 448 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14
- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในปีนี้ 1 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 7 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 88
- รายได้จากบริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 3 โครงการ รวมจำนวน 21 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 10 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 32

### รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 2 ปีนี้ เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 24 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 104 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 2 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากเงินปันผล รายได้จากค่าเช่า และรายได้จากค่าบริการอื่น

### ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 397 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้รวมของไตรมาส 2 ปี 2566 และ ไตรมาส 2 ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 84 และ 92 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 117 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในกลุ่มของเงินเดือนและสวัสดิการ และค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มธุรกิจอาคารสำเร็จรูป สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 2 ปี 2566 และ ไตรมาส 2 ปี 2565 เท่ากันที่ร้อยละ 25

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

### กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 38 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 109 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 2 ปี 2566 และ ไตรมาส 2 ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 16 และ ร้อยละ 8 ตามลำดับ

### ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 2 ปี 2566 จำนวน 22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 4 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 2 แห่ง มีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

### กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 2 ปี 2566 มีกำไรสุทธิ 22 ล้านบาท และไตรมาส 2 ปี 2565 มีขาดทุนสุทธิ 29 ล้านบาท กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 176 เนื่องจากการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ และมีรายได้อื่นเพิ่มขึ้น สำหรับอัตรากำไรสุทธิของไตรมาส 2 ปี 2566 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 4.68 และในไตรมาส 2 ปี 2565 มีอัตรขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 6.73

## 2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 และวันที่ 31 ธันวาคม 2565

งบการเงินรวม	ณ 30 มิถุนายน 2566		ณ 31 ธันวาคม 2565		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>สินทรัพย์</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	301	8%	280	8%	21	8%
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	224	6%	207	6%	17	8%
สินค้าคงเหลือสุทธิ	358	10%	310	9%	48	15%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	193	5%	184	5%	9	5%
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1,076</b>	<b>29%</b>	<b>981</b>	<b>28%</b>	<b>95</b>	<b>10%</b>
เงินลงทุน	1,023	28%	1,006	29%	17	2%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,419	39%	1,406	40%	13	1%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	140	4%	98	3%	42	43%
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,582</b>	<b>71%</b>	<b>2,510</b>	<b>72%</b>	<b>72</b>	<b>3%</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>3,658</b>	<b>100%</b>	<b>3,491</b>	<b>100%</b>	<b>167</b>	<b>5%</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	60	2%	63	2%	(3)	(5%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	134	4%	101	3%	33	33%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	15	0%	10	0%	5	50%
เจ้าหนี้การค้า	266	7%	193	6%	73	38%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	190	5%	178	5%	12	7%
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>665</b>	<b>18%</b>	<b>545</b>	<b>16%</b>	<b>120</b>	<b>22%</b>
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	50	1%	48	1%	2	4%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	133	4%	105	3%	28	27%
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>183</b>	<b>5%</b>	<b>153</b>	<b>4%</b>	<b>30</b>	<b>20%</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>848</b>	<b>23%</b>	<b>698</b>	<b>20%</b>	<b>150</b>	<b>21%</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,593	71%	2,576	74%	17	1%
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	217	6%	217	6%	0	0%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,810</b>	<b>77%</b>	<b>2,793</b>	<b>80%</b>	<b>17</b>	<b>1%</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>3,658</b>	<b>100%</b>	<b>3,491</b>	<b>100%</b>	<b>167</b>	<b>5%</b>

## 2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

### สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2566 งบการเงินรวมของบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 3,658 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 167 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก สินค้าคงเหลือสุทธิ และ สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัทฯ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 8 ลูกหนี้การค้าสุทธีย้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธีย้อยละ 10 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 5 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 28 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธีย้อยละ 39 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 8 ลูกหนี้การค้าสุทธีย้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธีย้อยละ 9 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 5 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 29 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธีย้อยละ 40 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 301 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 21 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 37 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่หมุนเวียนอื่น - บริษัทที่เกี่ยวข้อง และหนี้สินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 17 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปกับการลงทุนในทรัพย์สินถาวร

เงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 1 ล้านบาท โดยได้รับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 224 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 17 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2566 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 94 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 5 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 1 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 5 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 8.69 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 9.01 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ และ สิ้นไตรมาส 2 ปีก่อน เท่ากับ 42 วัน และ 41 วัน ตามลำดับ ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ลดลง และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดลูกหนี้การค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2566 มีจำนวน 358 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 48 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินค้าของกลุ่มพลังงานทดแทน สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 4.83 เท่า สิ้นปีก่อน 5.12 เท่า

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 193 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัทที่เกี่ยวข้อง และ เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้า

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 1,023 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 17 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 1,419 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 140 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์สิทธิการใช้จากการเช่าระยะยาว

## หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 848 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 150 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และ เจ้าหนี้การค้า

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 60 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 134 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 33 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 33 ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- เจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 266 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 38 เป็นการเพิ่มขึ้นจากการขยายธุรกิจปกติ

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 133 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์ และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน และ หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,810 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,793 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 17 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 2 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 4.74 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.71 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 0.03 บาทต่อหุ้น

## 2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	37
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	(17)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	1
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>21</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	<b>280</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	<b>301</b>

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 301 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 280 ล้านบาท มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 21 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 37 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเจ้าหน้าที่การค้าและเจ้าหน้าที่หมุนเวียนอื่น - บริษัทที่เกี่ยวข้อง จำนวน 41 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น จำนวน 34 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน 17 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการซื้อทรัพย์สินประเภทที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ สำหรับกลุ่มธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และกลุ่มธุรกิจอาคารสำเร็จรูป จำนวน 55 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 1 ล้านบาท เป็นการได้รับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน 33 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนลดลงจาก 1.80 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.62 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วลดลงจาก 0.89 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 0.79 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขที่ 0.25 เท่า ณ สิ้นปีก่อน และ 0.30 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 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)