

วันที่ 13 สิงหาคม 2564

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)
สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564 และ 2563

งบการเงินรวม	ไตรมาส 2 ปี 2564		ไตรมาส 2 ปี 2563		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	406	96%	418	94%	(12)	(3%)
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	16	4%	26	6%	(10)	(38%)
รายได้รวม	422	100%	444	100%	(22)	(5%)
ต้นทุนขายและบริการ	353		320		33	10%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	14		19		(5)	(26%)
ต้นทุนขายและบริการรวม	367	87%	339	76%	28	8%
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	53		98		(45)	(46%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	2		7		(5)	(71%)
กำไรขั้นต้นรวม	55	13%	105	24%	(50)	(48%)
รายได้อื่น	16	4%	15	3%	1	7%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(92)	(22%)	(102)	(23%)	10	10%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(21)	(5%)	18	4%	(39)	(217%)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	4	1%	(4)	(1%)	8	200%
ต้นทุนทางการเงิน	(1)	(0%)	(5)	(1%)	4	80%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(18)	(4%)	9	2%	(27)	(300%)
ภาษีเงินได้	1	0%	(1)	(0%)	2	200%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานที่ขกเลิก	0	0%	11	2%	(11)	(100%)
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	1	0%	(11)	(2%)	12	109%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	(16)	(3.79%)	8	1.80%	(24)	(290%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	(0.026)		0.014		(0.040)	(290%)

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 422 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 22 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 5 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากยอดขายกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน และรายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยในปีนี้มีบริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต ถึงแม้ว่าจะมีผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในช่วงไตรมาสที่ 1-3 ก็ตาม แต่บริษัทฯ มีความเชื่อว่าแนวโน้มรายได้จะปรับตัวดีขึ้นต่อไป

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 2 ปีนี้ 422 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 22 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 ส่วนใหญ่ลดลงจากยอดขายกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน และรายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยรายได้รวมในไตรมาส 2 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และผนังกั้นน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 406 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3

- รายได้จากกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100

- รายได้จากบริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 3 โครงการ รวมจำนวน 16 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 10 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 38 เนื่องจาก มีจำนวน 1 โครงการเป็นช่วงเริ่มต้นของการก่อสร้าง

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 2 ปีนี้ เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 1 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 2 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากเงินปันผล และรายได้จากค่าเช่า

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 367 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 2 ปี 2564 และ ไตรมาส 2 ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 87 และ 76 ตามลำดับ สาเหตุที่ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ยอดรายได้รวมที่ลดลง และ ต้นทุนจากราคาเหล็กที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 92 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 10 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายในกลุ่มของเงินเดือนและสวัสดิการ สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 2 ปี 2564 และ ไตรมาส 2 ปี 2563 เท่ากันที่ร้อยละ 22 และร้อยละ 23 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 4 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 4 ปีก่อน บริษัทชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินภายในประเทศที่ใช้ลงทุนใน โครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น ลงทุน โดย บริษัท บางพระกรีนเอนเนอร์จี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 55 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 50 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 48 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 2 ปี 2564 และไตรมาส 2 ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 13 และ 24 ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นลดลง เนื่องจากในไตรมาส 2 ปีนี้ มียอดขายได้รวมที่ลดลง และต้นทุนจากราคาเหล็กที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่ยกเลิก

จากการที่บริษัทบางพระกรีนเอนเนอร์จี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ขายเงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น ไปในไตรมาส 4 ปี 2563 ทำให้ในไตรมาส 2 ปีนี้ ไม่มีผลกำไรจากรายการดังกล่าว

ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย

งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย ในไตรมาส 2 ปี 2564 จำนวน 1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 109

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 2 ปี 2564 มีขาดทุนสุทธิ 16 ล้านบาท ส่วนไตรมาส 2 ปี 2563 มีกำไรสุทธิ 8 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 24 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 290 เนื่องจากมียอดขายได้รวมที่ลดลง และต้นทุนขายที่เพิ่มขึ้น สำหรับอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิของไตรมาส 2 ปี 2564 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 3.79 และในไตรมาส 2 ปี 2563 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 1.80

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 และวันที่ 31 ธันวาคม 2563

งบการเงินรวม	ณ 30 มิถุนายน 2564		ณ 31 ธันวาคม 2563		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	326	9%	461	13%	(135)	(29%)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	159	5%	224	6%	(65)	(29%)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	295	9%	242	7%	53	22%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	144	4%	216	6%	(72)	(33%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	924	27%	1,143	32%	(219)	(19%)
เงินลงทุน	916	26%	893	24%	23	3%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,542	45%	1,546	42%	(4)	(0%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	84	2%	85	2%	(1)	(1%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,542	73%	2,524	68%	18	1%
รวมสินทรัพย์	3,466	100%	3,667	100%	(201)	(5%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	40	1%	40	1%	0	0%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	48	1%	65	2%	(17)	(26%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	15	1%	16	0%	(1)	(6%)
เจ้าหนี้การค้า	221	6%	206	6%	15	7%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	151	4%	251	7%	(100)	(40%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	475	13%	578	16%	(103)	(18%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	4	0%	70	2%	(66)	(94%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	54	2%	52	1%	2	4%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	105	3%	99	3%	6	6%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	163	5%	221	6%	(58)	(26%)
รวมหนี้สิน	638	18%	799	22%	(161)	(20%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,611	76%	2,649	72%	(38)	(1%)
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	217	6%	219	6%	(2)	(1%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,828	82%	2,868	78%	(40)	(1%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,466	100%	3,667	100%	(201)	(5%)

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2564 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,466 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 201 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 ส่วนใหญ่ลดลงจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า สุทธิ และ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 9 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 5 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 9 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 26 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 45 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 2 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 13 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 7 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 6 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 24 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 42 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 2

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2564 มีจำนวน 326 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 135 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 18 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากการรับชำระจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป และ ลูกหนี้การค้าจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 31 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการก่อสร้างสิ่งปลูกสร้าง และซื้อเครื่องจักร ที่จังหวัดสุราษฎร์ธานี เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน และ ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งเพิ่มเติม

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 122 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกันและเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และการจ่ายเงินปันผล

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2564 มีจำนวน 159 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 65 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2564 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 90 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 6 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 4 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้ อย่างไรก็ตามทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 5 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 8.46 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 7.02 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 43 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 52 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้เพิ่มขึ้น และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดรายได้ลดลง และ ค่าเฉลี่ยของลูกหนี้คงเหลือลดลง

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2564 มีจำนวน 295 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากวัตถุดิบเหล็ก และสินค้าสำเร็จรูปกลุ่มเฟอร์นิเจอร์ สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 5.26 เท่า และสิ้นปีก่อนเท่ากับ 6.03 เท่า ลดลงจากปีก่อนเนื่องจากมีมูลค่าสินค้าคงเหลือเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 144 ล้านบาท ลดลง 72 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33 ส่วนใหญ่ลดลงจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไป ลูกหนี้การค้าจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และ เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้าในกลุ่มห้องน้ำสำเร็จรูป

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 916 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 23 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 1,542 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0 สิ้นทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ในจังหวัดสุราษฎร์ธานี และการก่อสร้างตัวอย่างบ้านสำเร็จรูปในโครงการ Modular Construction & Housing

หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 638 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 161 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 20 ส่วนใหญ่ลดลงจากหนี้สินหมุนเวียนอื่น และ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 40 ล้านบาท เกิดจาก ตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออก โดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 48 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26 ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ ซึ่งได้ชำระคืนบางส่วนในไตรมาส 1 และ 2 ปีนี้

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 151 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 100 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 40 ส่วนใหญ่ลดลงจากเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าในกลุ่มธุรกิจห้องน้ำสำเร็จรูป และการชำระค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 4 ล้านบาท ลดลง 66 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1 และ 2 ปีนี้ บริษัทย่อยทางอ้อมมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 105 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์ และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า ที่เริ่มบังคับใช้ในปี 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,828 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,868 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 40 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 2 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นขาดทุนสุทธิ และการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปีก่อน

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 4.77 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.84 บาทต่อหุ้น ลดลงจากสิ้นปีก่อน 0.07 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	18
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	(31)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(122)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(135)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	461
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	326

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 326 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 461 ล้านบาท มีกระแสเงินสดลดลงจากสิ้นปีก่อน 135 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 18 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากชำระหนี้จากลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป 47 ล้านบาท และ ลูกหนี้การค้าจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง 56 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน 31 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการก่อสร้างสิ่งปลูกสร้าง และซื้อเครื่องจักร ที่สุราษฎร์ธานี เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน จำนวน 42 ล้านบาท และ การซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งเพิ่มเติม จำนวน 26 ล้านบาท

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 122 ล้านบาท เกิดจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 22 ล้านบาท และ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 67 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผล 30 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนลดลงจาก 1.98 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.95 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วลดลงจาก 1.19 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.02 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อย ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลข 0.28 เท่า ณ สิ้นปีก่อน มาเป็น 0.23 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ ทั้งนี้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ ลดลงจากปีก่อน เนื่องจาก มียอดหนี้สินรวมลดลง

3. ปัจจัยสำคัญที่อาจกระทบฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

ความมีเสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ

หากการเมืองในประเทศไม่มีเสถียรภาพ อาจทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจลดลง ส่งผลให้ภาคอุตสาหกรรมขยายตัวลดลง ทำให้คำสั่งซื้อลดลงไปด้วย

ตลาดต่างประเทศ

มีการหดตัวของตลาดต่างประเทศ เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ในต่างประเทศยังไม่คลี่คลาย อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าลดลง

ราคาวัตถุดิบ

เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต หากราคาเหล็กมีความผันผวนสูง มีการปรับราคาขึ้นลงอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลต่อคำสั่งซื้อ และต้นทุนการผลิต

อัตราแลกเปลี่ยน

หากเงินบาทต่อเงินตราสกุลต่างประเทศ แข็งค่า อาจส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายลดลง เสียความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง และอาจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุรพล คุณานันทกุล

ผู้อำนวยการ

บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)