

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)

สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2563

งบการเงินรวม	ไตรมาส 3 ปี 2564		ไตรมาส 3 ปี 2563		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	364	95%	368	97%	(4)	(1%)
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	20	5%	10	3%	10	100%
รายได้รวม	384	100%	378	100%	6	2%
ต้นทุนขายและบริการ	307		288		19	7%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	18		9		9	100%
ต้นทุนขายและบริการรวม	325	85%	297	79%	28	9%
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	57		80		(23)	(29%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	2		1		1	100%
กำไรขั้นต้นรวม	59	15%	81	21%	(22)	(27%)
รายได้อื่น	18	5%	24	6%	(6)	(25%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(89)	(23%)	(173)	(46%)	84	49%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(12)	(3%)	(68)	(18%)	56	82%
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	22	6%	1	0%	21	2,100%
ต้นทุนทางการเงิน	(1)	(0%)	(5)	(1%)	4	80%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	9	2%	(72)	(19%)	81	113%
ภาษีเงินได้	1	0%	0	0%	1	100%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงานที่ขกเลิก	0	0%	6	2%	(6)	(100%)
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	1	0%	(2)	(1%)	3	150%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	11	2.86%	(68)	(17.99%)	79	116%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	0.018		(0.115)		0.133	116%

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 384 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 6 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากยอดขายกลุ่มธุรกิจการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และ ยอดขายกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน โดยในปีนี้มีบริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต ถึงแม้ว่าจะมีผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ในช่วงไตรมาสที่ 1-3 ก็ตาม แต่บริษัทฯ มีความเชื่อว่าแนวโน้มรายได้จะปรับตัวดีขึ้นต่อไป

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปีนี้ 384 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากยอดขายกลุ่มธุรกิจการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และ ยอดขายกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน โดยรายได้รวมในไตรมาส 3 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และผนังกั้นน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 361 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2

- รายได้จากกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในไตรมาส 3 ปีนี้ 3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 100

- รายได้จากให้บริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 3 โครงการ รวมจำนวน 20 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 10 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 100

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปีนี้ ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 25 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากเงินปันผล รายได้จากค่าเช่า และ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 325 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 3 ปี 2564 และ ไตรมาส 3 ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 85 และ 79 ตามลำดับ สาเหตุที่ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ยอดรายได้รวมที่ลดลง และ ต้นทุนจากราคาเหล็กที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 89 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 84 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 49 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายในกลุ่มของเงินเดือนและสวัสดิการ ค่าใช้จ่ายในการขาย ประกอบกับในไตรมาส 3 ปีก่อน บริษัทขอยุ่ยรายหนึ่งมีค่าเสียหายจากเหตุการณ์อัคคีภัยจำนวน 51 ล้านบาท สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 3 ปี 2564 และ ไตรมาส 3 ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 23 และร้อยละ 46 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 4 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 4 ปีก่อน บริษัทชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินภายในประเทศที่ใช้ลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น ลงทุนโดย บริษัท บางพระกรีนเอนเนอร์จี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 21 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2,100

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 59 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 22 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 3 ปี 2564 และไตรมาส 3 ปี 2563 เท่ากับร้อยละ 15 และ 21 ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นลดลง เนื่องจากในไตรมาส 3 ปีนี้ มียอดขายโดยรวมที่ลดลง และต้นทุนจากราคาเหล็กที่เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานที่ยกเลิก

จากการที่บริษัทบางพระกรีนเอนเนอร์จี จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท ขายเงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ประเทศญี่ปุ่น ไปในไตรมาส 4 ปี 2563 ทำให้ในไตรมาส 3 ปีนี้ ไม่มีผลกำไรจากรายการดังกล่าว

ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย

งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย ในไตรมาส 3 ปี 2564 จำนวน 1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 150

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 3 ปี 2564 มีกำไรสุทธิ 11 ล้านบาท ส่วนไตรมาส 3 ปี 2563 มีขาดทุนสุทธิ 68 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 116 สาเหตุหลักมาจากในไตรมาส 3 ปีนี้ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง สำหรับอัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิของไตรมาส 3 ปี 2564 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 2.86 และในไตรมาส 3 ปี 2563 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 17.99

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 และวันที่ 31 ธันวาคม 2563

งบการเงินรวม	ณ 30 กันยายน 2564		ณ 31 ธันวาคม 2563		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	217	6%	461	13%	(244)	(53%)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	180	5%	224	6%	(44)	(20%)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	345	10%	242	7%	103	43%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	182	5%	216	6%	(34)	(16%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	924	26%	1,143	32%	(219)	(19%)
เงินลงทุน	937	27%	893	24%	44	5%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,528	44%	1,546	42%	(18)	(1%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	104	3%	85	2%	19	22%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,569	74%	2,524	68%	45	2%
รวมสินทรัพย์	3,493	100%	3,667	100%	(174)	(5%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	65	2%	40	1%	25	63%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	54	2%	65	2%	(11)	(17%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	15	0%	16	0%	(1)	(6%)
เจ้าหนี้การค้า	173	5%	206	6%	(33)	(16%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	183	5%	251	7%	(68)	(27%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	490	14%	578	16%	(88)	(15%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	3	0%	70	2%	(67)	(96%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	55	2%	52	1%	3	6%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	108	3%	99	3%	9	9%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	166	5%	221	6%	(55)	(25%)
รวมหนี้สิน	656	19%	799	22%	(143)	(18%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,622	75%	2,649	72%	(27)	(1%)
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	215	6%	219	6%	(4)	(2%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,837	81%	2,868	78%	(31)	(1%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,493	100%	3,667	100%	(174)	(5%)

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,493 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 174 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 ส่วนใหญ่ลดลงจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้า สุทธิ และ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 6 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 5 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 10 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 5 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 27 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 44 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 13 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 7 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 6 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 24 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 42 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 2

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวน 217 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 244 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 110 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการซื้อสินค้า และชำระหนี้สินหมุนเวียนอื่น

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 38 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการก่อสร้างสิ่งปลูกสร้าง และซื้อเครื่องจักร ที่จังหวัดสุราษฎร์ธานี เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน และ ซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งเพิ่มเติม

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 96 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และการจ่ายเงินปันผล

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวน 180 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 44 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 86 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 5 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 9 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 4 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 7.81 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 7.02 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 47 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 52 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้เพิ่มขึ้น และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง เนื่องจาก ณ สิ้นไตรมาสนี้มียอดค่าเฉลี่ยของลูกหนี้คงเหลือลดลง

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 มีจำนวน 345 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 103 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากวัตถุดิบเหล็ก และงานระหว่างผลิตกลุ่มเฟอร์นิเจอร์ สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 4.83 เท่า และสิ้นปีก่อนเท่ากับ 6.03 เท่า ลดลงจากปีก่อนเนื่องจากมีมูลค่าสินค้าคงเหลือเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 182 ล้านบาท ลดลง 34 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 16 ส่วนใหญ่ลดลงจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไป และรายได้ค้างรับจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 937 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 44 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 1,528 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 18 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1 สิ้นทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ในจังหวัดสุราษฎร์ธานี และการก่อสร้างตัวอย่างบ้านสำเร็จรูปในโครงการ Modular Construction & Housing ซึ่งบางส่วนเริ่มมีการคิดค่าเสื่อมราคาแล้วในปี 2564

หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 656 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 143 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18 ส่วนใหญ่ลดลงจากหนี้สินหมุนเวียนอื่น และ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 65 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 25 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 63 เพิ่มขึ้นจากตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 54 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17 ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ ซึ่งได้ชำระคืนบางส่วนในไตรมาส 1 และ 2 ปีนี้

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 183 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 68 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 27 ส่วนใหญ่ลดลงจากเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าในกลุ่มธุรกิจห้องน้ำสำเร็จรูป และการชำระค่าใช้จ่ายค้างจ่าย

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 3 ล้านบาท ลดลง 67 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1 และ 2 ปีนี้ บริษัทย่อยทางอ้อมมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 108 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นหนี้สินภายใต้การตัดบัญชี หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น และหนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์ และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน ซึ่งเป็นไปตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า ที่เริ่มบังคับใช้ในปี 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,837 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,868 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 31 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1-3 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นขาดทุนสุทธิ และการจ่ายเงินปันผลจากผลประกอบการปีก่อน

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 4.78 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.84 บาทต่อหุ้น ลดลงจากสิ้นปีก่อน 0.06 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(110)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	(38)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(96)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(244)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	461
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	217

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 217 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 461 ล้านบาท มีกระแสเงินสดลดลงจากสิ้นปีก่อน 244 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 110 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการซื้อสินค้า 103 ล้านบาท และชำระหนี้สินหมุนเวียนอื่น 59 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน 38 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการก่อสร้างสิ่งปลูกสร้าง และซื้อเครื่องจักร ที่สุราษฎร์ธานี เพื่อขยายการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน จำนวน 52 ล้านบาท และ การซื้อเงินลงทุนในบริษัทร่วมแห่งหนึ่งเพิ่มเติม จำนวน 26 ล้านบาท

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 96 ล้านบาท เกิดจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 22 ล้านบาท และ เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 68 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผล 30 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนลดลงจาก 1.98 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.89 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วลดลงจาก 1.19 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 0.81 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อย ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลข 0.28 เท่า ณ สิ้นปีก่อน มาเป็น 0.23 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ ทั้งนี้อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ ลดลงจากปีก่อน เนื่องจาก มียอดหนี้สินรวมลดลงจากการชำระหนี้

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)