

วันที่ 11 สิงหาคม 2565

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)
สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 2 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 และ 2564

งบการเงินรวม	ไตรมาส 2 ปี 2565		ไตรมาส 2 ปี 2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	398	93%	406	96%	(8)	(2%)
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	31	7%	16	4%	15	94%
รายได้รวม	429	100%	422	100%	7	2%
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	367		353		14	4%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	29		14		15	107%
ต้นทุนขายและบริการรวม	396	92%	367	87%	29	8%
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	31		53		(22)	(42%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	2		2		0	0%
กำไรขั้นต้นรวม	33	8%	55	13%	(22)	(40%)
รายได้อื่น	25	6%	16	4%	9	56%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(108)	(25%)	(92)	(22%)	(16)	(17%)
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(50)	(12%)	(21)	(5%)	(29)	(138%)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	18	4%	4	1%	14	350%
ต้นทุนทางการเงิน	(1)	(0%)	(1)	(0%)	0	0%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(33)	(8%)	(18)	(4%)	(15)	(83%)
ภาษีเงินได้	1	0%	1	0%	0	0%
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	3	1%	1	0%	2	200%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	(29)	(6.76%)	(16)	(3.79%)	(13)	(88%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	(0.050)		(0.026)		(0.024)	(88%)

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 2 ปี 2565 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 429 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 7 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้กลุ่มให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และ กลุ่มพลังงานทดแทน โดยในปีนี้มีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต ถึงแม้ว่าจะมีผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ก็ตาม แต่บริษัทฯ มีความเชื่อว่าแนวโน้มรายได้จะปรับตัวดีขึ้นต่อไป

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 2 ปีนี้ 429 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากยอดขายรายได้กลุ่มให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และ กลุ่มพลังงานทดแทน โดยรายได้รวมในไตรมาส 2 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และผนังกันน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 390 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 16 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4
- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในไตรมาส 2 ปีนี้ 8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100
- รายได้จากให้บริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 4 โครงการ รวมจำนวน 31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 15 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 94

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 2 ปีนี้ เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 56 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 2 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากเงินปันผล รายได้จากค่าเช่า และรายได้จากค่าบริการอื่น

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 396 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 2 ปี 2565 และ ไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 92 และ 87 ตามลำดับ ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ผลกระทบจากต้นทุนราคาเหล็กที่เพิ่มขึ้น และ กลุ่มธุรกิจที่มีสัดส่วนของต้นทุนขายสูงมีรายได้เพิ่มขึ้น

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 108 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 16 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 2 ปี 2565 และ ไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 25 และ 22 ตามลำดับ

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

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 33 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 2 ปีก่อน 22 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 40 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 2 ปี 2565 และไตรมาส 2 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 8 และ 13 ตามลำดับ

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 2 ปี 2565 จำนวน 18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2 ปีก่อน 14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 350 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 2 แห่ง มีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 2 ปี 2565 มีขาดทุนสุทธิ 29 ล้านบาท และไตรมาส 2 ปี 2564 มีขาดทุนสุทธิ 16 ล้านบาท ขาดทุนเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 13 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 88 เนื่องจากมีต้นทุนขาย และ ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น สำหรับอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิของไตรมาส 2 ปี 2565 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 6.76 และในไตรมาส 2 ปี 2564 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 3.79

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 และวันที่ 31 ธันวาคม 2564

งบการเงินรวม	ณ 30 มิถุนายน 2565		ณ 31 ธันวาคม 2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	276	8%	250	7%	26	10%
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	185	5%	219	6%	(34)	(16%)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	371	11%	350	10%	21	6%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	151	4%	155	4%	(4)	(3%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	983	28%	974	27%	9	1%
เงินลงทุน	964	27%	962	27%	2	0%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,458	42%	1,512	43%	(54)	(4%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	93	3%	90	3%	3	3%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,515	72%	2,564	73%	(49)	(2%)
รวมสินทรัพย์	3,498	100%	3,538	100%	(40)	(1%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	65	2%	65	2%	0	0%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	74	2%	51	1%	23	45%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	15	0%	15	0%	0	0%
เจ้าหนี้การค้า	203	6%	207	6%	(4)	(2%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	145	4%	195	6%	(50)	(26%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	502	14%	533	15%	(31)	(6%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0	0%	1	0%	(1)	(100%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	54	2%	52	2%	2	4%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	114	3%	109	3%	5	5%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	168	5%	162	5%	6	4%
รวมหนี้สิน	670	19%	695	20%	(25)	(4%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,609	75%	2,622	74%	(13)	(0%)
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	219	6%	221	6%	(2)	(1%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,828	81%	2,843	80%	(15)	(1%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,498	100%	3,538	100%	(40)	(1%)

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,498 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 40 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจาก ลูกหนี้การค้า และ ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์-สุทธิ

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 8 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 5 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 11 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 27 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 42 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 7 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 10 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 27 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 43 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 276 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 26 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 26 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไปเพิ่มขึ้น และชำระเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไป

เงินสดได้รับจากกิจกรรมลงทุน 49 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้รับจากเงินปันผล

เงินสดได้รับจากกิจกรรมจัดหาเงิน 3 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้รับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 185 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 34 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 81 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 14 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 5 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 4 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 8.91 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 7.83 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 41 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 47 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้เพิ่มขึ้น และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดรายได้เพิ่มขึ้น และ ลูกหนี้คงเหลือเฉลี่ยลดลง

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปี 2565 มีจำนวน 371 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินค้าของกลุ่มพลังงานทดแทน สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 4.35 เท่า และสิ้นปีก่อนเท่ากับ 5.02 เท่า ลดลงจากปีก่อนเนื่องจากมูลค่าสินค้าคงเหลือเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 151 ล้านบาท ลดลง 4 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 3 ส่วนใหญ่ลดลงจาก เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้า

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 964 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมในไตรมาส 1-2 ของปีนี้

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 1,458 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 54 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ในจังหวัดสุราษฎร์ธานี และ จังหวัดอุทัยธานี ซึ่งส่วนใหญ่ลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคา

หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 670 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 25 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 ส่วนใหญ่ลดลงจากหนี้สินหมุนเวียนอื่น

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 65 ล้านบาท เป็นตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ จำนวน 74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45 ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 145 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 26 ส่วนใหญ่ลดลงจากเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้ากลุ่มธุรกิจห้องน้ำสำเร็จรูป

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ ไม่มียอดคงเหลือ เนื่องจาก บริษัทย่อยทางอ้อมมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน คงเหลือเฉพาะที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีจำนวน 114 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์ และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และ เจ้าหนี้เงินประกันผลงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,828 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,843 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 15 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1-2 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นขาดทุนสุทธิ และการจ่ายเงินปันผล

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ เท่ากับ 4.77 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.79 บาทต่อหุ้น ลดลงจากสิ้นปีก่อน 0.02 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 6 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(26)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	49
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	3
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	26
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	250
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	276

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 276 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 250 ล้านบาท มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 26 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 26 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไป 27 ล้านบาท และ ชำระเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไป 41 ล้านบาท เป็นต้น
- กระแสเงินสดได้รับจากกิจกรรมการลงทุน 49 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้รับจากเงินปันผล 53 ล้านบาท เป็นต้น
- กระแสเงินสดได้รับจากกิจกรรมจัดหาเงิน 3 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้รับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน 24 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 1.83 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.90 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วเท่ากับ ณ สิ้นปีก่อน คือ 0.88 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อย ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขเท่ากันที่ 0.24 เท่า ณ สิ้นปีก่อน และ ณ สิ้นไตรมาส 2 ปีนี้

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)