

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)
สำหรับ ไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2564

งบการเงินรวม	ไตรมาส 3 ปี 2565		ไตรมาส 3 ปี 2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	455	95%	364	95%	91	25%
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	24	5%	20	5%	4	20%
รายได้รวม	479	100%	384	100%	95	25%
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	400		307		93	30%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	23		18		5	28%
ต้นทุนขายและบริการรวม	423	88%	325	85%	98	30%
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	55		57		(2)	(4%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	1		2		(1)	(50%)
กำไรขั้นต้นรวม	56	12%	59	15%	(3)	(5%)
รายได้อื่น	26	5%	18	5%	8	44%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(101)	(21%)	(89)	(23%)	(12)	(13%)
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(19)	(4%)	(12)	(3%)	(7)	(58%)
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	19	4%	22	6%	(3)	(14%)
ต้นทุนทางการเงิน	(1)	(0%)	(1)	(0%)	0	0%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	(1)	(0%)	9	2%	(10)	(111%)
ภาษีเงินได้	(1)	(0%)	1	0%	(2)	(200%)
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	0	0%	1	0%	(1)	(100%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	(2)	(0.42%)	11	2.86%	(13)	(118%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	(0.003)		0.018		(0.021)	(118%)

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2565 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 479 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 95 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ กลุ่มผนังกั้นน้ำ และ กลุ่มพลังงานทดแทน โดยในปีนี้มีบริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต ถึงแม้ว่าจะมีผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ก็ตาม แต่บริษัทฯ มีความเชื่อว่าแนวโน้มรายได้จะปรับตัวดีขึ้นต่อไป

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปีนี้ 479 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 95 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 25 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากยอดขายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ กลุ่มผนังกั้นน้ำ และ กลุ่มพลังงานทดแทน โดยรายได้รวมในไตรมาส 3 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และผนังกั้นน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 413 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 52 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14

- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในไตรมาส 3 ปีนี้ 42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 39 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1,300

- รายได้จากบริการให้รับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 4 โครงการ รวมจำนวน 24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปีนี้ 26 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 44 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากเงินปันผล รายได้จากค่าเช่า และรายได้จากค่าบริการอื่น

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 423 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 98 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 3 ปี 2565 และ ไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 88 และ 85 ตามลำดับ ต้นทุนขายเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ผลกระทบจากต้นทุนราคาเหล็กที่เพิ่มขึ้น และ กลุ่มธุรกิจที่มีสัดส่วนของต้นทุนขายสูงมีรายได้เพิ่มขึ้น

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 101 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3 ปีก่อน 12 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 3 ปี 2565 และ ไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 21 และ 23 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 1 ล้านบาท เท่ากับไตรมาส 3 ปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 3 ปี 2565 จำนวน 56 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 3 ปี 2565 และไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับร้อยละ 12 และ 15 ตามลำดับ

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 3 ปี 2565 จำนวน 19 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 1 แห่ง มีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิลดลง

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 3 ปี 2565 มีขาดทุนสุทธิ 2 ล้านบาท และไตรมาส 3 ปี 2564 มีกำไรสุทธิ 11 ล้านบาท กำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน 13 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 118 เนื่องจากมีต้นทุนขาย และ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น สำหรับอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิของไตรมาส 3 ปี 2565 มีอัตรขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 0.42 และในไตรมาส 3 ปี 2564 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 2.86

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 และวันที่ 31 ธันวาคม 2564

งบการเงินรวม	ณ 30 กันยายน 2565		ณ 31 ธันวาคม 2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	289	8%	250	7%	39	16%
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	164	5%	219	6%	(55)	(25%)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	331	10%	350	10%	(19)	(5%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	163	5%	155	4%	8	5%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	947	28%	974	27%	(27)	(3%)
เงินลงทุน	983	28%	962	27%	21	2%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,439	41%	1,512	43%	(73)	(5%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	106	3%	90	3%	16	18%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,528	72%	2,564	73%	(36)	(1%)
รวมสินทรัพย์	3,475	100%	3,538	100%	(63)	(2%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	53	2%	65	2%	(12)	(18%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	85	2%	51	1%	34	67%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	13	0%	15	0%	(2)	(13%)
เจ้าหนี้การค้า	179	5%	207	6%	(28)	(14%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	173	5%	195	6%	(22)	(11%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	503	14%	533	15%	(30)	(6%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0	0%	1	0%	(1)	(100%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	55	2%	52	2%	3	6%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	92	3%	109	3%	(17)	(16%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	147	5%	162	5%	(15)	(9%)
รวมหนี้สิน	650	19%	695	20%	(45)	(6%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,607	75%	2,622	74%	(15)	(1%)
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	218	6%	221	6%	(3)	(1%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,825	81%	2,843	80%	(18)	(1%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,475	100%	3,538	100%	(63)	(2%)

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2565 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,475 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 จำนวน 63 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจาก ลูกหนี้การค้า และ ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์-สุทธิ

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 8 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 5 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 10 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 5 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 28 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 41 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 7 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 10 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 27 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 43 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2565 มีจำนวน 289 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 39 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 11 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไปเพิ่มขึ้น และจากการชำระเจ้าหนี้การค้าบริษัททั่วไป และ เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไป

เงินสดได้รับจากกิจกรรมลงทุน 52 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้รับจากเงินปันผล

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 2 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และชำระหนี้ตามสัญญาเช่า

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2565 มีจำนวน 164 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 55 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2565 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 89 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 4 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 7 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 5 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 9.86 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 7.83 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 37 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 47 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้เพิ่มขึ้น และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดรายได้เพิ่มขึ้น และ ลูกหนี้คงเหลือเฉลี่ยลดลง

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2565 มีจำนวน 331 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 19 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 ส่วนใหญ่ลดลงจากสินค้าของกลุ่มเฟอร์นิเจอร์ สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 4.89 เท่า และสิ้นปีก่อนเท่ากับ 5.02 เท่า ลดลงจากปีก่อนเนื่องจากมูลค่าสินค้าคงเหลือเฉลี่ยเพิ่มขึ้น

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 163 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก รายได้รอเรียกเก็บจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และ เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้า

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 983 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมในไตรมาส 1-3 ของปีนี้

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 1,439 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 73 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ ธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ในจังหวัดสุราษฎร์ธานี และ จังหวัดอุทัยธานี ซึ่งส่วนใหญ่ลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคา

หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 650 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 45 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6 ส่วนใหญ่ลดลงจากเจ้าหนี้การค้า และ หนี้สินหมุนเวียนอื่น

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 53 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 12 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18 ซึ่งเป็นตัวสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน และได้มีการชำระบางส่วน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 85 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 34 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67 ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 173 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 22 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11 ส่วนใหญ่ลดลงจากเงินรับล่วงหน้าจากลูกค้ากลุ่มธุรกิจห้องน้ำสำเร็จรูป

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ ไม่มียอดคงเหลือ เนื่องจาก บริษัทย่อยทางอ้อมมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน คงเหลือเฉพาะที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 92 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 17 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 16 ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์ และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และ เจ้าหนี้เงินประกันผลงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,825 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,843 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 18 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1-3 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นขาดทุนสุทธิ และการจ่ายเงินปันผล

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 4.76 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.79 บาทต่อหุ้น ลดลงจากสิ้นปีก่อน 0.03 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(11)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	52
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(2)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	39
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	250
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	289

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 289 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 250 ล้านบาท มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 39 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 11 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไปเพิ่มขึ้น 29 ล้านบาท และจากการชำระเจ้าหนี้การค้าบริษัททั่วไป 26 ล้านบาท เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นบริษัททั่วไป 24 ล้านบาท
- กระแสเงินสดได้รับจากกิจกรรมการลงทุน 52 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้รับจากเงินปันผล 60 ล้านบาท เป็นต้น
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 2 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 15 ล้านบาท และ ชำระหนี้ตามสัญญาเช่า 9 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 1.83 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.88 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วเท่ากับ ณ สิ้นปีก่อน 0.88 เท่า เพิ่มขึ้นเป็น 0.90 ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ อัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อย ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลข ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 0.23 เท่า ลดลงจาก ณ สิ้นปีก่อน 0.01 เท่า

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)