

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)

สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 1 ปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 และ 2565

| งบการเงินรวม | สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 | | สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 | | เปลี่ยนแปลง | |
|---|---|--------------|---|----------------|--------------|-------------|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| รายได้จากการขายและการให้บริการ | 2,085 | 93% | 1,812 | 94% | 273 | 15% |
| รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง | 161 | 7% | 107 | 6% | 54 | 50% |
| รายได้รวม | 2,246 | 100% | 1,919 | 100% | 327 | 17% |
| ต้นทุนขายและบริการในประเทศ | 1,747 | | 1,590 | | 157 | 10% |
| ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง | 203 | | 99 | | 104 | 105% |
| ต้นทุนขายและบริการรวม | 1,950 | 87% | 1,689 | 88% | 261 | 15% |
| กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ | 338 | | 222 | | 116 | 52% |
| กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง | (42) | | 8 | | (50) | (625%) |
| กำไรขั้นต้นรวม | 296 | 13% | 230 | 12% | 66 | 29% |
| รายได้อื่น | 115 | 5% | 88 | 5% | 27 | 31% |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร | (451) | (20%) | (433) | (23%) | (18) | (4%) |
| กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน | (40) | (2%) | (115) | (6%) | 75 | 65% |
| ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย | 90 | 4% | 66 | 3% | 24 | 36% |
| ต้นทุนทางการเงิน | (6) | (0%) | (4) | (0%) | (2) | (50%) |
| กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้ | 44 | 2% | (53) | (3%) | 97 | 183% |
| ภาษีเงินได้ | (4) | (0%) | 0 | 0% | (4) | (100%) |
| ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย | (5) | (0%) | (1) | (0%) | (4) | (400%) |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท | 35 | 1.56% | (54) | (2.81%) | 89 | 165% |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท) | 0.060 | | (0.091) | | 0.151 | 165% |

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับปี 2566 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 2,246 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 327 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้กลุ่มพนักงานน้ำ กลุ่มพลังงานทดแทน และรายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง โดยในปีนี้มีบริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า และเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในปี 2,246 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 327 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากยอดขายได้กลุ่มพนักงานน้ำ กลุ่มพลังงานทดแทน และรายได้จากการรับเหมาก่อสร้าง โดยรายได้รวมในปีประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปเนกประสงค์และพนักงานน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 1,953 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 194 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11
- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในปี 132 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 149
- รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 3 โครงการ รวมจำนวน 161 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 50

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในปี เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 27 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 31 ซึ่งรายได้อื่นในปีส่วนใหญ่เป็นรายได้จากเงินปันผล รายได้จากค่าเช่า และรายได้จากค่าบริการอื่น

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในปี จำนวน 1,950 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 261 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 15 เพิ่มขึ้นจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น และ ต้นทุนงานก่อสร้างที่ไม่เป็นไปตามแผนงาน ประกอบกับการปรับราคาของวัสดุ สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้รวมของปี 2566 และ ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 87 และ ร้อยละ 88 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในปี จำนวน 451 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 18 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในกลุ่มของเงินเดือนและสวัสดิการ และค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มธุรกิจอาคารสำเร็จรูป และกลุ่มเฟอร์นิเจอร์ สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ปี 2566 และ ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 20 และ ร้อยละ 23 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในปี จำนวน 6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 2 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในปี 2566 จำนวน 296 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 66 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29 อัตรากำไรขั้นต้น ปี 2566 และ ปี 2565 เท่ากับร้อยละ 13 และ ร้อยละ 12 ตามลำดับ

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในปี 2566 จำนวน 90 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 2 แห่ง มีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ปี 2566 มีกำไรสุทธิ 35 ล้านบาท และ ปี 2565 มีขาดทุนสุทธิ 54 ล้านบาท กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นจากปีก่อน 89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 165 เนื่องจาก มีรายได้เพิ่มขึ้น สำหรับอัตรากำไรสุทธิของปี 2566 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 1.56 และในปี 2565 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 2.81

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 และวันที่ 31 ธันวาคม 2565

| งบการเงินรวม | ณ 31 ธันวาคม 2566 | | ณ 31 ธันวาคม 2565 | | เปลี่ยนแปลง | |
|---|-------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------|------------|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| สินทรัพย์ | | | | | | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 356 | 10% | 280 | 8% | 76 | 27% |
| ลูกหนี้การค้าสุทธิ | 209 | 6% | 207 | 6% | 2 | 1% |
| สินค้าคงเหลือสุทธิ | 319 | 9% | 310 | 9% | 9 | 3% |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 163 | 4% | 184 | 5% | (21) | (11%) |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 1,047 | 29% | 981 | 28% | 66 | 7% |
| เงินลงทุน | 1,067 | 29% | 1,006 | 29% | 61 | 6% |
| ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ | 1,379 | 38% | 1,406 | 40% | (27) | (2%) |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 157 | 4% | 101 | 3% | 56 | 55% |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 2,603 | 71% | 2,513 | 72% | 90 | 4% |
| รวมสินทรัพย์ | 3,650 | 100% | 3,494 | 100% | 156 | 4% |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | | | |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 50 | 1% | 63 | 2% | (13) | (21%) |
| เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน | 129 | 4% | 101 | 3% | 28 | 28% |
| เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี | 14 | 0% | 10 | 0% | 4 | 40% |
| เจ้าหนี้การค้า | 277 | 8% | 193 | 6% | 84 | 44% |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 175 | 5% | 178 | 5% | (3) | (2%) |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 645 | 18% | 545 | 16% | 100 | 18% |
| หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน | 55 | 1% | 48 | 1% | 7 | 15% |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | 140 | 4% | 108 | 3% | 32 | 30% |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | 195 | 5% | 156 | 4% | 39 | 25% |
| รวมหนี้สิน | 840 | 23% | 701 | 20% | 139 | 20% |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท | 2,591 | 71% | 2,576 | 74% | 15 | 1% |
| ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย | 219 | 6% | 217 | 6% | 2 | 1% |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 2,810 | 77% | 2,793 | 80% | 17 | 1% |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 3,650 | 100% | 3,494 | 100% | 156 | 4% |

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นปี 2566 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,650 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 156 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ เงินลงทุน

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 10 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 9 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 29 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 38 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 8 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 9 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 5 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 29 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 40 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นปี 2566 มีจำนวน 356 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 76 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 99 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเจ้าหน้าที่การค้า-บริษัททั่วไปเพิ่มขึ้น และ ลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป ลดลงจากการรับชำระหนี้

เงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมลงทุนสุทธิ เป็น 0 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากเงินปันผลรับ และ ใช้ไปกับการซื้อทรัพย์สินถาวร

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 23 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการชำระเงินกู้ระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน และ การจ่ายเงินสดปันผล

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2566 มีจำนวน 209 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 2 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นปี 2566 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 60 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 34 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 6 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 5 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นปีนี้ เท่ากับ 10.80 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 9.01 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นปีนี้ และ สิ้นปีก่อน เท่ากับ 34 วัน และ 41 วัน ตามลำดับ ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้เพิ่มขึ้น และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง เนื่องจาก รายได้รวมเพิ่มขึ้น และ ลูกหนี้การค้าเฉลี่ยลดลง

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นปี 2566 มีจำนวน 319 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินค้าของกลุ่มพลังงานทดแทน สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ ปีนี้ เท่ากับ 6.19 เท่า สิ้นปีก่อน 5.12 เท่า

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 163 ล้านบาท ลดลง 21 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11 ส่วนใหญ่ลดลงจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป และ เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินค้า

- เงินลงทุน ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 1,067 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นปีนี้ มีจำนวน 1,379 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 27 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปีนี้มีจำนวน 157 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 55 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์สิทธิการใช้จากการเช่าระยะยาว

หนี้สินรวม

ณ สิ้นปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 840 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 139 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก เจ้าหนี้การค้า และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นปีนี้ จำนวน 50 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นปีนี้ จำนวน 129 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 28 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28 ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- เจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นปีนี้มีจำนวน 277 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 84 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 44 เป็นการเพิ่มขึ้นจากการขยายธุรกิจปกติ ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นปีนี้มีจำนวน 140 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน และ หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,810 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,793 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 17 ล้านบาท เนื่องจากในปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นปีนี้ เท่ากับ 4.74 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.71 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 0.03 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

| งบการเงินรวม | หน่วย : ล้านบาท |
|--|-----------------|
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน | 99 |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน | 0 |
| เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน | (23) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) | 76 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด | 280 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด | 356 |

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นปีนี้มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 356 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 280 ล้านบาท มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 76 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 99 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากเจ้าหนี้การค้า-บริษัททั่วไป เพิ่มขึ้น 63 ล้านบาท และ รับชำระหนี้จากลูกหนี้การค้า-บริษัททั่วไป จำนวน 41 ล้านบาท

- กระแสเงินสดได้มาและใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนสุทธิเป็น 0 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากเงินปันผลรับ จำนวน 56 ล้านบาท และ ใช้ไปกับการซื้อทรัพย์สินประเภทที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ สำหรับกลุ่มธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และกลุ่มธุรกิจอาคารสำเร็จรูป จำนวน 60 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 23 ล้านบาท เป็นการชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้อง จำนวน 25 ล้านบาท และ จ่ายเงินสดปันผล 18 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนลดลงจาก 1.80 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.62 เท่า ณ สิ้นปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วเพิ่มขึ้นจาก 0.89 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 0.88 เท่า ณ สิ้นปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อย ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขที่ 0.25 เท่า ณ สิ้นปีก่อน และ 0.30 เท่า ณ สิ้นปีนี้

3. ปัจจัยสำคัญที่อาจกระทบฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

ความมีเสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ

หากการเมืองในประเทศมีการเปลี่ยนแปลง อาจทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจมีความไม่แน่นอน ส่งผลต่อภาคอุตสาหกรรม และ คำสั่งซื้อของบริษัทฯ

ตลาดต่างประเทศ

มีการฟื้นตัวของตลาดต่างประเทศ เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 ในต่างประเทศที่เริ่มคลี่คลาย และการฟื้นตัวของเศรษฐกิจโลก อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น

ราคาวัตถุดิบ

เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต หากราคาเหล็กมีความผันผวนสูง มีการปรับราคาขึ้นลงอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลต่อคำสั่งซื้อ และต้นทุนการผลิต

อัตราแลกเปลี่ยน

หากเงินบาทต่อเงินตราสกุลต่างประเทศ แข็งค่า อาจส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายลดลง เสี่ยงความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง และอาจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุรพล คุณานันทกุล

ผู้อำนวยการ

บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)