

วันที่ 14 พฤษภาคม 2567

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)

สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ดังนี้

## 1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 และ 2566

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1 ปี 2567		ไตรมาส 1 ปี 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	472	89%	451	99%	21	5%
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	57	11%	4	1%	53	1,325%
<b>รายได้รวม</b>	<b>529</b>	<b>100%</b>	<b>455</b>	<b>100%</b>	<b>74</b>	<b>16%</b>
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	406		374		32	9%
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	73		6		67	1,117%
<b>ต้นทุนขายและบริการรวม</b>	<b>479</b>	<b>91%</b>	<b>380</b>	<b>84%</b>	<b>99</b>	<b>26%</b>
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	66		77		(11)	(14%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	(16)		(2)		(14)	(700%)
<b>กำไรขั้นต้นรวม</b>	<b>50</b>	<b>9%</b>	<b>75</b>	<b>16%</b>	<b>(25)</b>	<b>(33%)</b>
รายได้อื่น	16	3%	24	5%	(8)	(33%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(106)	(20%)	(112)	(25%)	6	5%
<b>กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน</b>	<b>(40)</b>	<b>(8%)</b>	<b>(13)</b>	<b>(3%)</b>	<b>(27)</b>	<b>(208%)</b>
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	13	2%	30	7%	(17)	(57%)
ต้นทุนทางการเงิน	(2)	(0%)	(1)	(0%)	(1)	(100%)
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>(29)</b>	<b>(5%)</b>	<b>16</b>	<b>4%</b>	<b>(45)</b>	<b>(281%)</b>
ภาษีเงินได้	(1)	(0%)	(1)	(0%)	0	0%
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	(2)	(0%)	(1)	(0%)	(1)	(100%)
<b>กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท</b>	<b>(32)</b>	<b>(6.05%)</b>	<b>14</b>	<b>3.08%</b>	<b>(46)</b>	<b>(335%)</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)</b>	<b>(0.054)</b>		<b>0.023</b>		<b>(0.077)</b>	<b>(335%)</b>

## 1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 529 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 74 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ และการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยในปีนี้มีบริษัทมีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต

### รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 1 ปีนี้ 529 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 74 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากยอดขายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ และการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยรายได้รวมในไตรมาส 1 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และผนังกั้นน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 419 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 32 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8
- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในไตรมาส 1 ปีนี้ 53 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 11 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17
- รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ มีงานรับเหมาก่อสร้าง 3 โครงการ รวมจำนวน 57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 53 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,325

### รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 1 ปีนี้ ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 8 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 1 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากค่าเช่า และรายได้จากค่าบริการอื่น

### ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 479 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 99 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 1 ปี 2567 และ ไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 91 และ 84 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 106 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 6 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ ธุรกิจพลังงานทดแทน สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 1 ปี 2567 และ ไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 20 และ 25 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 100 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน

### กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 50 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 25 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 33 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 1 ปี 2567 และไตรมาส 1 ปี 2566 เท่ากับร้อยละ 9 และ ร้อยละ 16 ตามลำดับ

### **ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย**

งบการเงินรวมของบริษัท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 13 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 57 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 1 แห่ง มีกำไรสุทธิลดลง

### **กำไร (ขาดทุน) สุทธิ**

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 1 ปี 2567 มีขาดทุนสุทธิ 32 ล้านบาท และไตรมาส 1 ปี 2566 มีกำไรสุทธิ 14 ล้านบาท แตกต่างจากปีก่อน 46 ล้านบาท หรือแตกต่างร้อยละ 335 เนื่องจากมีอัตราต้นทุนขายและบริการที่สูงขึ้น รายได้อื่นลดลง และ ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมลดลง สำหรับอัตราขาดทุนสุทธิของไตรมาส 1 ปี 2567 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 6.05 และในไตรมาส 1 ปี 2566 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 3.08

## 2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 และวันที่ 31 ธันวาคม 2566

งบการเงินรวม	ณ 31 มีนาคม 2567		ณ 31 ธันวาคม 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
<b>สินทรัพย์</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	275	8%	356	10%	(81)	(23%)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	202	6%	209	6%	(7)	(3%)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	266	7%	319	9%	(53)	(17%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	178	5%	163	4%	15	9%
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>921</b>	<b>26%</b>	<b>1,047</b>	<b>29%</b>	<b>(126)</b>	<b>(12%)</b>
เงินลงทุน	1,070	31%	1,067	29%	3	0%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,360	39%	1,379	38%	(19)	(1%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	149	4%	157	4%	(8)	(5%)
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>2,579</b>	<b>74%</b>	<b>2,603</b>	<b>71%</b>	<b>(24)</b>	<b>(1%)</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>3,500</b>	<b>100%</b>	<b>3,650</b>	<b>100%</b>	<b>(150)</b>	<b>(4%)</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	50	1%	50	1%	0	0%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	129	4%	129	4%	0	0%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	14	0%	14	0%	0	0%
เจ้าหนี้การค้า	229	7%	277	8%	(48)	(17%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	126	4%	175	5%	(49)	(28%)
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>548</b>	<b>16%</b>	<b>645</b>	<b>18%</b>	<b>(97)</b>	<b>(15%)</b>
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	54	2%	55	1%	(1)	(2%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	121	3%	140	4%	(19)	(14%)
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>175</b>	<b>5%</b>	<b>195</b>	<b>5%</b>	<b>(20)</b>	<b>(10%)</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>723</b>	<b>21%</b>	<b>840</b>	<b>23%</b>	<b>(117)</b>	<b>(14%)</b>
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,558	73%	2,591	71%	(33)	(1%)
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	219	6%	219	6%	0	0%
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>2,777</b>	<b>79%</b>	<b>2,810</b>	<b>77%</b>	<b>(33)</b>	<b>(1%)</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>3,500</b>	<b>100%</b>	<b>3,650</b>	<b>100%</b>	<b>(150)</b>	<b>(4%)</b>

## 2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566

### สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,500 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 150 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ สินค้าคงเหลือสุทธิ

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 8 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 7 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 5 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 31 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 39 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 10 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 9 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 29 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 38 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 มีจำนวน 275 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 81 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 71 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการชำระเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป และ เจ้าหนี้การค้า-บริษัทที่เกี่ยวข้อง

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 3 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการซื้อสินทรัพย์ถาวร

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 7 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าระยะยาว

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 มีจำนวน 202 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 7 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 75 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 20 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 5 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 5 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 11.27 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 10.80 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 32 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 34 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้เพิ่มขึ้น และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลง เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดรายได้เพิ่มขึ้น

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2567 มีจำนวน 266 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 53 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17 ส่วนใหญ่ลดลงจากสินค้าของกลุ่มพลังงานทดแทน สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 6.99 เท่า สิ้นปีก่อน 6.20 เท่า

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 178 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัทที่เกี่ยวข้อง

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 1,070 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 0 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 1,360 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 19 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ซึ่งลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคา

## หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 723 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 117 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 14 ส่วนใหญ่ลดลงจากเจ้าหนี้การค้า และ หนี้สินหมุนเวียนอื่น

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 50 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 129 ล้านบาท คงเหลือเท่ากับสิ้นปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นเงินกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- เจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 229 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 48 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 126 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 28 ส่วนใหญ่ลดลงจากเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป ที่เกิดจากเงินมัดจำรับค่าสินค้า

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 121 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์ และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน และ หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,777 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,810 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 33 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นขาดทุนสุทธิ

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 4.68 บาทต่อหุ้น สิ้นปีก่อนเท่ากับ 4.74 บาทต่อหุ้น ลดลงจากสิ้นปีก่อน 0.06 บาทต่อหุ้น

## 2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(71)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	(3)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(7)
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)</b>	<b>(81)</b>
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	356
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	275

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 275 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 356 ล้านบาท มีกระแสเงินสดลดลงจากสิ้นปีก่อน 81 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 71 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการชำระ และ เจ้าหนี้ หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป 33 ล้านบาท และ ชำระเจ้าหนี้การค้า-บริษัทที่เกี่ยวข้อง 28 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน 3 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการซื้อสินทรัพย์ประเภทที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์ จำนวน 3 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 7 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า ระยะเวลา จำนวน 5 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 1.62 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.68 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ และ อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วลดลงจาก 0.88 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 0.87 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสอง ยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อย ยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขที่ 0.30 เท่า ณ สิ้นปีก่อน และ 0.26 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้

### 3. ปัจจัยสำคัญที่อาจกระทบฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

#### ความมีเสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ

หากการเมืองในประเทศมีการเปลี่ยนแปลง อาจทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจมีความไม่แน่นอน ส่งผลต่อภาคอุตสาหกรรม และ คำสั่งซื้อของบริษัทฯ

#### ตลาดต่างประเทศ

การฟื้นตัวของตลาดต่างประเทศ จากปัจจัยสภาพเศรษฐกิจโลก อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น

#### ราคาวัตถุดิบ

เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต หากราคาเหล็กมีความผันผวนสูง มีการปรับราคาขึ้นลงอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลกระทบต่อคำสั่งซื้อ และต้นทุนการผลิต

#### อัตราแลกเปลี่ยน

หากเงินบาทต่อเงินตราสกุลต่างประเทศ แข็งค่า อาจส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายลดลง เสียความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง และอาจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุรพล คุณานันทกุล

ผู้อำนวยการ

บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)