

วันที่ 14 พฤษภาคม 2568

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)
สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 ประกาศผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2567

งบการเงินรวม	ไตรมาส 1 ปี 2567		ไตรมาส 1 ปี 2566		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	351	100%	477	89%	(126)	(26%)
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	0	0%	57	11%	(57)	(100%)
รายได้รวม	351	100%	534	100%	(183)	(34%)
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	287		407		(120)	(29%)
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	0		73		(73)	(100%)
ต้นทุนขายและบริการรวม	287	82%	480	90%	(193)	(40%)
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	64		70		(6)	(9%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	0		(16)		16	100%
กำไรขั้นต้นรวม	64	18%	54	10%	10	19%
รายได้อื่น	10	3%	11	2%	(1)	(9%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(93)	(26%)	(105)	(20%)	12	11%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(19)	(5%)	(40)	(7%)	21	53%
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	21	6%	13	2%	8	62%
ต้นทุนทางการเงิน	(2)	(1%)	(2)	(0%)	0	0%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	0	0%	(29)	(5%)	29	100%
ภาษีเงินได้	(1)	(0%)	(1)	(0%)	0	0%
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	(1)	(0%)	(2)	(0%)	1	50%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	(2)	(0.57%)	(32)	(5.99%)	30	95%
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	(0.003)		(0.054)		0.051	95%

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 1 ปี 2568 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 351 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 183 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 34 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากรายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ กลุ่มอาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์ และการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยในปีนี้มีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 1 ปีนี้ 351 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 183 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 34 ส่วนใหญ่ลดลงจากยอดขายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ กลุ่มอาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์ และการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยรายได้รวมในไตรมาส 1 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ อาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์และผนังกันน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 301 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 123 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 29
- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในไตรมาส 1 ปีนี้ 50 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 3 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 6
- รายได้จากให้บริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ ไม่มีรายได้ในไตรมาสนี้ เนื่องจากทุกโครงการได้ให้บริการและรับรู้รายได้เสร็จสิ้นในปี 2567 แล้ว

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 1 ปีนี้ ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 1 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 1 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการอื่น

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 287 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 193 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 40 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 1 ปี 2568 และ ไตรมาส 1 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 82 และ 90 ตามลำดับ
- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 93 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 1 ปีก่อน 12 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 11 ส่วนใหญ่ลดลงจากค่าใช้จ่ายในการขายของกลุ่มธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ ธุรกิจอาคารสำเร็จรูปอเนกประสงค์ และค่าใช้จ่ายบริหารที่เกี่ยวกับพนักงาน สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 1 ปี 2568 และ ไตรมาส 1 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 26 และ 20 ตามลำดับ
- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 2 ล้านบาท เท่ากับไตรมาส 1 ปีก่อน ซึ่งส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 1 ปี 2568 จำนวน 64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 10 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 1 ปี 2568 และไตรมาส 1 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 18 และ ร้อยละ 10 ตามลำดับ

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 1 ปี 2568 จำนวน 21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 1 ปีก่อน 8 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 62 ซึ่งเกิดจากบริษัทร่วม 1 แห่ง มีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 1 ปี 2568 มีขาดทุนสุทธิ 2 ล้านบาท และไตรมาส 1 ปี 2567 มีขาดทุนสุทธิ 32 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิลดลงจากปีก่อน 30 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 95 เนื่องจากมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง และ ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น สำหรับอัตราขาดทุนสุทธิของไตรมาส 1 ปี 2568 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 0.57 และในไตรมาส 1 ปี 2567 มีอัตราขาดทุนสุทธิ ร้อยละ 5.99

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 และวันที่ 31 ธันวาคม 2567

งบการเงินรวม	ณ 31 มีนาคม 2568		ณ 31 ธันวาคม 2567		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	356	10%	412	12%	(56)	(14%)
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	193	6%	261	8%	(68)	(26%)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	241	7%	222	6%	19	9%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	146	4%	111	3%	35	32%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	936	27%	1,006	29%	(70)	(7%)
เงินลงทุน	1,132	33%	1,120	32%	12	1%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,270	37%	1,286	36%	(16)	(1%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	118	3%	116	3%	2	2%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,520	73%	2,522	71%	(2)	(0%)
รวมสินทรัพย์	3,456	100%	3,528	100%	(72)	(2%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	50	2%	50	2%	0	0%
เจ้าหนี้การค้า	252	7%	307	9%	(55)	(18%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	13	0%	13	0%	0	0%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	119	4%	129	4%	(10)	(8%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	118	3%	120	3%	(2)	(2%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	552	16%	619	18%	(67)	(11%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	43	1%	44	1%	(1)	(2%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	141	4%	142	4%	(1)	(1%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	184	5%	186	5%	(2)	(1%)
รวมหนี้สิน	736	21%	805	23%	(69)	(9%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,501	73%	2,503	71%	(2)	(0%)
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	219	6%	220	6%	(1)	(0%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,720	79%	2,723	77%	(3)	(0%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,456	100%	3,528	100%	(72)	(2%)

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2568 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2568 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,456 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 72 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจาก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และ ลูกหนี้การค้าสุทธิ

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 10 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 6 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 7 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 4 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 33 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 37 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 12 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 8 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 6 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 32 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 36 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2568 มีจำนวน 356 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 56 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 19 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการชำระเจ้าหนี้การค้า-บริษัททั่วไป และ ค่าซื้อสินค้า

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 23 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 14 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2568 มีจำนวน 193 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 68 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2568 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 80 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 5 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 15 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 13 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 7.83 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 8.32 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 47 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 44 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ลดลง และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดรายได้ลดลง

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปี 2568 มีจำนวน 241 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากสินค้าของกลุ่มพลังงานทดแทน สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 6.66 เท่า สิ้นปีก่อน 6.43 เท่า

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 146 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 32 ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัทที่เกี่ยวข้อง และ สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 1,132 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 12 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียของบริษัทร่วมเพิ่มขึ้น

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 1,270 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 16 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ซึ่งลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคา

หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 736 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 69 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 9 ส่วนใหญ่ลดลงจากเจ้าหนี้การค้า และ เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 50 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 252 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ จำนวน 119 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8 เป็นการกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 118 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 2 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2 ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป ที่เกิดจากเงินมัดจำรับค่าสินค้า

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีจำนวน 141 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญา เช่ารถยนต์ เครื่องจักร และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน และ หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,720 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,723 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 3 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นขาดทุนสุทธิ

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ เท่ากับ 4.59 บาทต่อหุ้น ซึ่งเท่ากับสิ้นปีก่อน

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(19)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	(23)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(14)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(56)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	412
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	356

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 356 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 412 ล้านบาท มีกระแสเงินสดลดลงจากสิ้นปีก่อน 56 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 19 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการชำระเจ้าหนี้การค้าบริษัททั่วไป 52 ล้านบาท และ จ่ายซื้อสินค้า 19 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน 23 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการซื้อสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียน จำนวน 20 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 14 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 10 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 1.63 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.70 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วลดลงจาก 1.09 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 0.99 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขที่ 0.30 เท่า ณ สิ้นปีก่อน และ 0.27 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 1 ปีนี้

3. ปัจจัยสำคัญที่อาจกระทบฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

ความมีเสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ

หากการเมืองในประเทศมีการเปลี่ยนแปลง อาจทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจมีความไม่แน่นอน ส่งผลต่อภาคอุตสาหกรรม และ คำสั่งซื้อของบริษัทฯ

ตลาดต่างประเทศ

การฟื้นตัวของตลาดต่างประเทศ จากปัจจัยสภาพเศรษฐกิจโลก อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น

ราคาวัตถุดิบ

เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต หากราคาเหล็กมีความผันผวนสูง มีการปรับราคาขึ้นลงอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลกระทบต่อค่าสั่งซื้อ และต้นทุนการผลิต

อัตราแลกเปลี่ยน

หากเงินบาทต่อเงินตราสกุลต่างประเทศ แข็งค่า อาจส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายลดลง เสียความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง และอาจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุรพล คุณานันทกุล

ผู้อำนวยการ

บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)