

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2568

เรื่อง นำส่งการวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis)
สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 ผลการดำเนินงานเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ตามที่บริษัทฯ ได้นำส่งงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 ปรากฏผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เมื่อเทียบกับงบการเงินรวมของปีก่อน มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 บริษัทฯขอชี้แจงคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567

งบการเงินรวม	ไตรมาส 3 ปี 2568		ไตรมาส 3 ปี 2567		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	356	100%	396	81%	(40)	(10%)
รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	0	0%	95	19%	(95)	(100%)
รายได้รวม	356	100%	491	100%	(135)	(27%)
ต้นทุนขายและบริการในประเทศ	300		337		(37)	(11%)
ต้นทุนการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	0		93		(93)	(100%)
ต้นทุนขายและบริการรวม	300	84%	430	88%	(130)	(30%)
กำไรขั้นต้นจากการขายและการให้บริการ	56		59		(3)	(5%)
กำไรขั้นต้นจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง	0		2		(2)	(100%)
กำไรขั้นต้นรวม	56	16%	61	12%	(5)	(8%)
รายได้อื่น	19	5%	26	5%	(7)	(27%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(84)	(24%)	(98)	(20%)	14	14%
กำไร(ขาดทุน)จากการดำเนินงาน	(9)	(3%)	(11)	(2%)	2	18%
ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย	20	6%	20	4%	0	0%
ต้นทุนทางการเงิน	(1)	(0%)	(2)	(0%)	1	50%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	10	3%	7	1%	3	43%
ภาษีเงินได้	(1)	(0%)	2	0%	(3)	(150%)
ส่วนได้เสียไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	(2)	(1%)	0	0%	(2)	(100%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท	7	1.97%	9	1.83%	(2)	(14%)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทต่อหุ้น (บาท)	0.013		0.016		(0.003)	(14%)

1.1 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานโดยรวม

สำหรับไตรมาส 3 ปี 2568 งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวม 356 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน 135 ล้านบาท หรือเปลี่ยนแปลงลดลงร้อยละ 27 โดยส่วนใหญ่ลดลงจากรายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ กลุ่มผนังกันน้ำ กลุ่มพลังงานทดแทน และการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยในปีนี้มีแผนดำเนินการพัฒนาบุคลากรด้านการตลาดและการผลิต และเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าและเพิ่มยอดขาย รวมทั้งขยายการลงทุนไปยังธุรกิจพลังงานทดแทนอย่างต่อเนื่อง เพื่อสร้างรายได้ที่มั่นคงในอนาคต

รายได้รวม

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปีนี้ 356 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 135 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27 ส่วนใหญ่ลดลงจากยอดขายได้กลุ่มเฟอร์นิเจอร์ กลุ่มผนังกันน้ำ กลุ่มพลังงานทดแทน และการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง โดยรายได้รวมในไตรมาส 3 ปีนี้ ประกอบด้วย

- รายได้จากการขายเฟอร์นิเจอร์ และผนังกันน้ำในประเทศ มีรายได้จำนวน 315 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 30 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 9

- รายได้กลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน มีรายได้ในไตรมาส 3 ปีนี้ 41 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20

- รายได้จากการให้บริการรับเหมาก่อสร้างในประเทศ ไม่มีรายได้ในไตรมาสนี้ เนื่องจากทุกโครงการได้ให้บริการและรับรู้รายได้เสร็จสิ้นในปี 2567 แล้ว

รายได้อื่น

งบการเงินรวมของบริษัท มีรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปีนี้ ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 7 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27 ซึ่งรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปีนี้ ส่วนใหญ่เป็นรายได้จากการให้บริการอื่น และเงินปันผลรับ

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนขายรวมในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 300 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 130 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 30 สำหรับอัตราส่วนต้นทุนขายรวมต่อรายได้รวมของไตรมาส 3 ปี 2568 และ ไตรมาส 3 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 84 และ 88 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 84 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 14 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14 ส่วนใหญ่ลดลงจาก ค่าใช้จ่ายบริหารที่เกี่ยวกับพนักงาน และในไตรมาส 3 ปีนี้ ไม่มีการรับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวม ไตรมาส 3 ปี 2568 และ ไตรมาส 3 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 24 และ 20 ตามลำดับ

- งบการเงินรวมของบริษัท มีต้นทุนทางการเงินในไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 1 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นดอกเบี้ยจากการกู้ยืมเงินมาใช้ในการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจพลังงานทดแทน

กำไรขั้นต้น

งบการเงินรวมของบริษัท มีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 3 ปี 2568 จำนวน 56 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาส 3 ปีก่อน 5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 8 อัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 3 ปี 2568 และไตรมาส 3 ปี 2567 เท่ากับร้อยละ 16 และ ร้อยละ 12 ตามลำดับ

ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย

งบการเงินรวมของบริษัท ส่วนแบ่งกำไรของบริษัทร่วมตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาส 3 ปี 2568 จำนวน 20 ล้านบาท เท่ากับไตรมาส 3 ปีก่อน

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

งบการเงินรวมของบริษัท ไตรมาส 3 ปี 2568 มีกำไรสุทธิ 7 ล้านบาท และไตรมาส 3 ปี 2567 มีกำไรสุทธิ 9 ล้านบาท กำไรสุทธิลดลงจากปีก่อน 2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14 เนื่องจากมีรายได้ลดลง และ กำไรขั้นต้นลดลง สำหรับอัตรากำไรสุทธิของไตรมาส 3 ปี 2568 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 1.97 และในไตรมาส 3 ปี 2567 มีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 1.83

2. ฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 และวันที่ 31 ธันวาคม 2567

งบการเงินรวม	ณ 30 กันยายน 2568		ณ 31 ธันวาคม 2567		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	506	14%	412	12%	94	23%
ลูกหนี้การค้าสุทธิ	158	5%	261	8%	(103)	(39%)
สินค้าคงเหลือสุทธิ	217	6%	222	6%	(5)	(2%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	109	3%	111	3%	(2)	(2%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	990	28%	1,006	29%	(16)	(2%)
เงินลงทุน	1,141	33%	1,120	32%	21	2%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ	1,237	36%	1,286	36%	(49)	(4%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	113	3%	116	3%	(3)	(3%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,491	72%	2,522	71%	(31)	(1%)
รวมสินทรัพย์	3,481	100%	3,528	100%	(47)	(1%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	50	1%	50	2%	0	0%
เจ้าหนี้การค้า	261	8%	307	9%	(46)	(15%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนด 1 ปี	12	0%	13	0%	(1)	(8%)
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	119	3%	129	4%	(10)	(8%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	131	4%	120	3%	11	9%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	573	16%	619	18%	(46)	(7%)
หนี้สินตามภาระผูกพันสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	35	1%	44	1%	(9)	(20%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	130	4%	142	4%	(12)	(8%)
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	165	5%	186	5%	(21)	(11%)
รวมหนี้สิน	738	21%	805	23%	(67)	(8%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	2,522	73%	2,503	71%	19	1%
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย	221	6%	220	6%	1	0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,743	79%	2,723	77%	20	1%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,481	100%	3,528	100%	(47)	(1%)

2.1 การวิเคราะห์ฐานะการเงิน ของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2568 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567

สินทรัพย์รวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2568 งบการเงินรวมของบริษัท มีสินทรัพย์รวม 3,481 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2567 จำนวน 47 ล้านบาท ส่วนใหญ่ลดลงจาก ลูกหนี้การค้าสุทธิ และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ

โครงสร้างสินทรัพย์รวมของงบการเงินรวมของบริษัท ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 14 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 5 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 6 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 33 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 36 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 ในขณะที่โครงสร้างสินทรัพย์รวมของสิ้นปีก่อน ประกอบด้วย เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดร้อยละ 12 ลูกหนี้การค้าสุทธิร้อยละ 8 สินค้าคงเหลือสุทธิร้อยละ 6 สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3 เงินลงทุนในกิจการของบริษัทร่วมและบริษัทอื่นร้อยละ 32 ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิร้อยละ 36 และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นร้อยละ 3

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2568 มีจำนวน 506 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 94 ล้านบาท มีรายการดังนี้

เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 78 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากการชำระหนี้ของลูกหนี้การค้าจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง และ เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไปเพิ่มขึ้น

เงินสดได้มาจากกิจกรรมลงทุน 39 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากการเงินปันผลรับ

เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 23 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่า และชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน

- ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2568 มีจำนวน 158 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 103 ล้านบาท ลูกหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2568 แบ่งเป็นลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระร้อยละ 69 เกินกำหนดชำระน้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน ร้อยละ 11 และมากกว่า 3 เดือนขึ้นไป ร้อยละ 20 อย่างไรก็ตามลูกหนี้ดังกล่าว บริษัทและบริษัทย่อยได้ติดตามดูแลการเรียกชำระหนี้อย่างใกล้ชิด ทั้งนี้ บริษัทจะพิจารณาความเป็นไปได้ที่จะได้รับชำระหนี้ ประกอบกับ กรณีลูกหนี้บางรายที่อยู่ระหว่างการติดตามหนี้ จะดำเนินการบันทึกค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญตามความเหมาะสม ทั้งนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มียอดค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จำนวนเงิน 11 ล้านบาท สำหรับอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 7.52 เท่า สิ้นปีก่อนเท่ากับ 8.32 เท่า และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 49 วัน สิ้นปีก่อนเท่ากับ 44 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของลูกหนี้ลดลง และระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้น เนื่องจาก ณ ไตรมาสนี้มียอดรายได้ลดลง

- สินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2568 มีจำนวน 217 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2 ส่วนใหญ่ลดลงจากสินค้าของกลุ่มเฟอร์นิเจอร์ สำหรับอัตราหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 5.94 เท่า สิ้นปีก่อน เท่ากับ 6.43 เท่า

- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 109 ล้านบาท ลดลง 2 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 2 ส่วนใหญ่ลดลงจากลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป

- เงินลงทุน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 1,141 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2 เนื่องจากการรับรู้ส่วนแบ่งในผลกำไรตามวิธีส่วนได้เสียเพิ่มขึ้นมากกว่าการจ่ายเงินปันผลของบริษัทร่วม

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 1,237 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 49 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 สินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ ในธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ และ จากการลงทุนในธุรกิจพลังงานทดแทน ในรูปแบบของสิ่งปลูกสร้างและเครื่องจักร ซึ่งลดลงจากการคิดค่าเสื่อมราคา

หนี้สินรวม

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีหนี้สินรวม 738 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 67 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 8 ส่วนใหญ่ลดลงจากเจ้าหนี้การค้า และ หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 50 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นตั๋วสัญญาใช้เงินที่ ออกโดยบริษัทย่อยแห่งหนึ่งเพื่อใช้ในการดำเนินงาน

- เจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 261 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15

- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ จำนวน 119 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 10 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8 เป็นการกู้ยืมของบริษัทในกลุ่มพลังงานทดแทน ซึ่งเป็นบริษัทย่อยทางอ้อมของบริษัท กู้จากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน เพื่อใช้จ่ายในกิจการ

- หนี้สินหมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 131 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 11 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 9 ส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไป ที่เกิดจากเงินมัดจำรับค่าสินค้า

- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีจำนวน 130 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน 12 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 8 ส่วนใหญ่เป็นการรับรู้หนี้สินตามสัญญาเช่ารถยนต์ เครื่องจักร และที่ดินเพื่อการดำเนินงาน และ หนี้สินภาษีเงินได้รอการ ตัดบัญชี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ งบการเงินรวมของบริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 2,743 ล้านบาท สิ้นปีก่อนจำนวน 2,723 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 20 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 1-3 ปีนี้ กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการเป็นกำไรสุทธิ

มูลค่าหุ้นตามบัญชี ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ เท่ากับ 4.63 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 0.04 บาทต่อหุ้น

2.2 สภาพคล่องและอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

งบกระแสเงินสด สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

งบการเงินรวม	หน่วย : ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	78
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมการลงทุน	39
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(39)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง)	94
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	412
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	506

สภาพคล่องของงบการเงินรวมของบริษัท สำหรับ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ มีเงินสดคงเหลือ ณ วันสิ้นงวด เท่ากับ 506 ล้านบาท สิ้นปีก่อนเท่ากับ 412 ล้านบาท มีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน 94 ล้านบาท เนื่องจาก

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 78 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากการรับชำระของลูกค้าหนี้การค้าจากการให้บริการรับเหมาก่อสร้าง 105 ล้านบาท และ เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น-บริษัททั่วไปเพิ่มขึ้น 14 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมการลงทุน 39 ล้านบาท ส่วนใหญ่ได้มาจากเงินปันผลรับ 51 ล้านบาท เป็นต้น

- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 23 ล้านบาท ส่วนใหญ่ใช้ไปในการจ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่า 11 ล้านบาท และ จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 14 ล้านบาท เป็นต้น

สำหรับอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นจาก 1.63 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.73 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเร็วเพิ่มขึ้นจาก 1.09 เท่า ณ สิ้นปีก่อน เป็น 1.16 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ อย่างไรก็ตามอัตราส่วนทั้งสองยังคงแสดงให้เห็นถึงสภาพคล่องที่ดีของบริษัทและบริษัทย่อย

เมื่อพิจารณาในด้านความสามารถในการชำระหนี้ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้ และสิ้นปีก่อน บริษัทและบริษัทย่อยยังคงมีความสามารถในการชำระหนี้อยู่ในระดับดี พิจารณาจากอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น แสดงตัวเลขที่ 0.30 เท่า ณ สิ้นปีก่อน และ 0.27 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปีนี้

3. ปัจจัยสำคัญที่อาจกระทบฐานะการเงินหรือผลการดำเนินงานในอนาคต

ความมีเสถียรภาพทางการเมืองในประเทศ

หากการเมืองในประเทศมีการเปลี่ยนแปลง อาจทำให้การใช้จ่ายของภาครัฐเพื่อกระตุ้นเศรษฐกิจมีความไม่แน่นอน ส่งผลต่อภาคอุตสาหกรรม และ คำสั่งซื้อของบริษัทฯ

ตลาดต่างประเทศ

การฟื้นตัวของตลาดต่างประเทศ จากปัจจัยสภาพเศรษฐกิจโลก อาจทำให้บริษัทฯ ได้รับคำสั่งซื้อสินค้าเพิ่มขึ้น

ราคาวัตถุดิบ

เหล็กเป็นวัตถุดิบหลักในการผลิต หากราคาเหล็กมีความผันผวนสูง มีการปรับราคาขึ้นลงอย่างรวดเร็ว อาจส่งผลต่อคำสั่งซื้อ และต้นทุนการผลิต

อัตราแลกเปลี่ยน

หากเงินบาทต่อเงินตราสกุลต่างประเทศ แข็งค่า อาจส่งผลให้บริษัทฯ มียอดขายลดลง เสียความสามารถในการแข่งขันเมื่อเปรียบเทียบกับคู่แข่ง และอาจมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายสุรพล คุณานันทกุล

ผู้อำนวยการ

บริษัท สยามสตีลอินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน)