

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2564



บริษัท ศรีไทยซูเปอร์แวร์ จำกัด (มหาชน)



ที่ SITHAI-0201/65

22 กุมภาพันธ์ 2565

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการปี 2564

 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับปี 2564 โดยสังเขป ดังต่อไปนี้

1. สรุปผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มบริษัท

ตารางที่ 1: สรุปผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

(หน่วย: ล้านบาท)	ม.ค.-ธ.ค.		YoY	
	2564	2563	+ / (-)	%
รายได้	7,510	6,873	637	9.3%
กำไรขั้นต้น	927	714	213	29.8%
กำไรขั้นต้น (%)	12.3%	10.4%	2.0%	-
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	157	(44)	201	456.8%
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อยอดขาย (%)	2.1%	(0.6%)	2.7%	-
EBITDA*	926	745	181	24.3%
EBITDA Margin (%)	12.3%	10.8%	1.5%	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	183	(100)	283	283.0%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อยอดขาย (%)	2.4%	(1.5%)	3.9%	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	181	(92)	273	296.7%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	0.067	(0.034)	0.101	-

หมายเหตุ:

*EBITDA ไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในปี 2564 กลุ่มบริษัทมีผลประกอบการที่ดีขึ้นมากเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทฯ 181 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 296.7 จากปีก่อนที่มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 92 ล้านบาท และมีรายได้เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 9.3 หรือ 637 ล้านบาทเป็นจำนวน 7,510 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่องานอุตสาหกรรมและกลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ ในครัวเรือนของทั้งกิจการในประเทศและต่างประเทศปรับตัวดีขึ้น การส่งออกที่เริ่มฟื้นตัวและได้รับคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง กิจกรรมทางเศรษฐกิจและการจัดงานต่างๆ เริ่มกลับมา ขณะที่ผลประกอบการในไตรมาสสุดท้ายที่ประเทศเวียดนามและอินเดียปรับตัวดีขึ้นจากการผ่อนคลายมาตรการ Covid-19 มากขึ้น ส่งผลให้รายได้ของทั้งกลุ่มบริษัทเพิ่มขึ้น

กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นในปี 2564 จำนวน 927 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 213 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.8 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 12.3 ปรับเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 10.4 ในปี 2563 เนื่องจากผลของการปรับโครงสร้างภายในกลุ่มบริษัท การบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวมถึงการวางแผนการจัดซื้อวัตถุดิบและปรับปรุงกระบวนการผลิตให้มีประสิทธิภาพแม้ราคาวัตถุดิบจะตื้อตัวขึ้นมากเมื่อเทียบกับปีก่อน

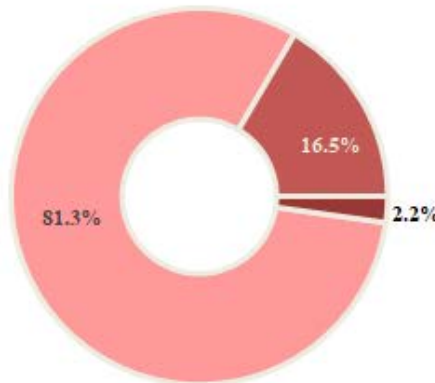
กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานในปี 2564 จำนวน 157 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรจากการดำเนินงานต่อยอดขายร้อยละ 2.1 เทียบกับปีก่อนที่มีขาดทุนจากการดำเนินงาน 44 ล้านบาทหรืออัตรขาดทุนจากการดำเนินงานต่อ

ยอดขายร้อยละ 0.6

กลุ่มบริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) จำนวน 926 ล้านบาทหรือ EBITDA margin ร้อยละ 12.3 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 10.8 ในปี 2563 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.3 หรือ 181 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีกำไรต่อหุ้น 0.067 บาทสำหรับปี 2564 เพิ่มขึ้นจากปี 2563 ที่มีขาดทุนต่อหุ้น 0.034 บาท

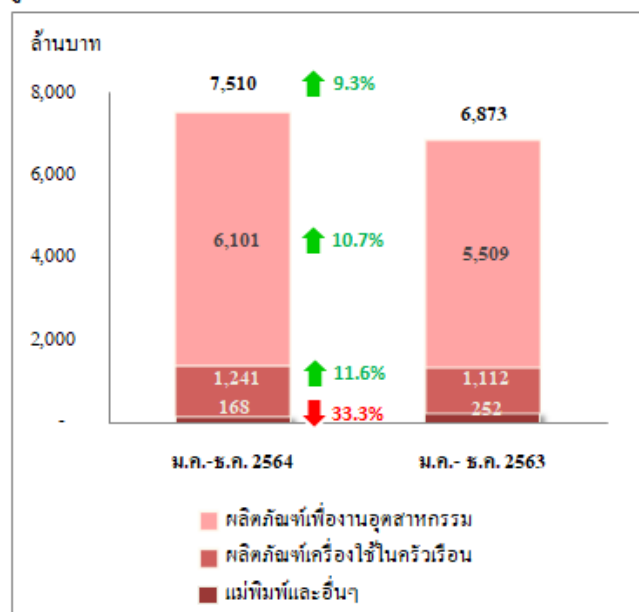
2. ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

รูปที่ 1: สัดส่วนรายได้แยกตามส่วนงานปี 2564



- ผลิตภัณฑ์เพื่องานอุตสาหกรรม
- ผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ในครัวเรือน
- แม่พิมพ์และอื่นๆ

รูปที่ 2: รายได้แยกตามส่วนงาน



2.1 สายธุรกิจพลาสติก

2.1.1 กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ในครัวเรือน

ตารางที่ 2: สรุปผลการดำเนินงานกลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ในครัวเรือน

(หน่วย: ล้านบาท)	ม.ค.-ธ.ค.	ม.ค.-ธ.ค.	YoY	
	2564	2563	+ / (-)	%
รายได้	1,241	1,112	129	11.6%
กิจการในประเทศ	963	887	76	8.6%
กิจการในต่างประเทศ	278	225	53	23.6%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	57	(101)	158	156.4%
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อยอดขาย(%)	4.6%	(9.1%)	13.7%	-
EBITDA*	125	(18)	143	794.4%
EBITDA Margin (%)	10.1%	(1.6%)	11.7%	-

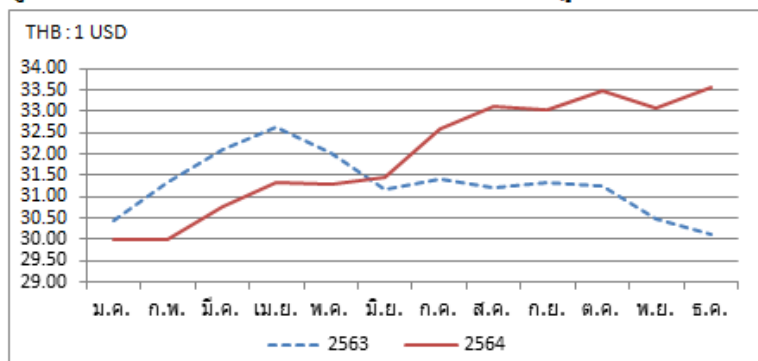
หมายเหตุ:

*EBITDA ไม่รวมรายได้อื่นและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ผลการดำเนินงานปี 2564 เทียบปี 2563

● รายได้เพิ่มขึ้น 129 ล้านบาท (+11.6%) มาจากทั้งกิจการในประเทศและต่างประเทศ โดยกิจการในประเทศมียอดขายเพิ่มขึ้นจากการส่งออก เนื่องจากตลาดต่างประเทศมีการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจต่อเนื่องภายหลังผ่านพ้นสถานการณ์ Covid-19 มีการวางจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ในช่วงปลายปีสำหรับลูกค้าตลาดยุโรป ซึ่งได้พัฒนาสินค้าใหม่ๆ ร่วมกับลูกค้าตั้งแต่ช่วงไตรมาส 2 อีกทั้งจากการคาดการณ์แนวโน้มปัญหาการขาดแคลนตู้สินค้า ราคาวัตถุดิบและค่าขนส่งที่สูงต่อเนื่อง ทำให้คู่แข่งในต่างประเทศไม่สามารถส่งสินค้าไปขายได้ ส่งผลให้ลูกค้าในตลาดอเมริกาที่มีคำสั่งซื้อเข้ามาที่กลุ่มบริษัทอย่างต่อเนื่อง เพื่อให้มีสินค้าขายในตลาด ประกอบกับค่าเงินบาทที่อ่อนตัวลงตั้งแต่ช่วงครึ่งปีหลังเมื่อเทียบกับสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา (ดังแสดงในรูปที่ 3) สำหรับยอดขายในประเทศผ่านช่องทางการขายแบบค้าส่ง (wholesales) มีทิศทางที่ดีขึ้นภายหลังจากที่กฎหมายควบคุมภาชนะเมลามีนมีผลบังคับใช้ตั้งแต่ปลายปี 2563 ทำให้คู่แข่งที่นำเข้าสินค้าที่ไม่ได้มาตรฐานลดลง และผู้บริโภคตระหนักถึงความปลอดภัยในการเลือกซื้อผลิตภัณฑ์และภาชนะที่ได้มาตรฐานมากขึ้น ขณะที่ยอดขายผ่านช่องทางการขายตรงและค้าปลีกลดลงจากปีก่อน เนื่องจากสถานการณ์ Covid-19 ทำให้ไม่สามารถจัดกิจกรรมการขายได้ตามแผน และกำลังซื้อของผู้บริโภคหดตัวลง

รูปที่ 3: แนวโน้มอัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ

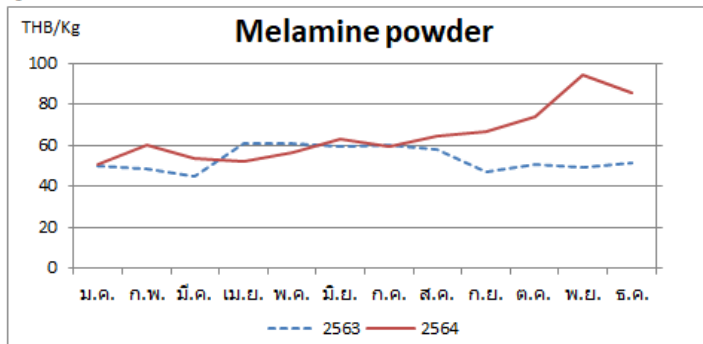


ที่มา: BOT

ในปี 2564 กิจกรรมในต่างประเทศมีรายได้เพิ่มขึ้นมาจากบริษัทย่อยในประเทศอินเดียเป็นหลัก เนื่องจากสถานการณ์ Covid-19 ที่ผ่อนคลายมากกว่าปีก่อน ยอดขายกลุ่ม HORECA และ Modern Trade เติบโตขึ้นหลังจากการคลาย lockdown ประชาชนมีการจับจ่ายใช้สอยมากขึ้น โดยเฉพาะในช่วงเทศกาล Dewali ที่ขายสินค้าได้มากขึ้น ขณะที่บริษัทย่อยในประเทศเวียดนามมียอดขายลดลงจากปีก่อน เนื่องจากมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของ Covid-19 ระลอกใหม่ของประเทศเวียดนามตอนใต้ ซึ่งมีการสั่งปิดเมืองรวมถึงห้ามประชาชนออกนอกเคหสถานในช่วงไตรมาส 3 ส่งผลให้ยอดขายผ่านช่องทาง Traditional market และ HORECA ลดลง อย่างไรก็ตาม ประเทศเวียดนามมีการควบคุมการแพร่ระบาดได้ดี ตั้งแต่ต้นไตรมาส 4 มีการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจดีขึ้นส่งผลให้ยอดขายผ่านช่องทาง Modern trade ในช่วงสิ้นปีสำหรับสินค้าใหม่เพิ่มขึ้น

- EBITDA เพิ่มขึ้น 143 ล้านบาท (+794.4%) มาจากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น แม้อัตราค่าวัตถุดิบจะเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ดังแสดงในรูปที่ 4 นอกจากนี้ กลุ่มบริษัทดำเนินการจัดเก็บวัตถุดิบให้เพียงพอต่อคำสั่งซื้อในอนาคตเพื่อบรรเทาผลกระทบเรื่องราคาที่สูงขึ้นต่อเนื่อง ควบคู่ไปกับการปรับราคาสินค้าให้สอดคล้องกับราคาวัตถุดิบ รวมถึงการปรับปรุงกระบวนการผลิตเพื่อลดการสูญเสียจากการผลิตได้ดีขึ้น และจากการปรับโครงสร้างภายในองค์กรอย่างต่อเนื่องทำให้กลุ่มบริษัทมีการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้ดีขึ้น ทำให้ในปีนี้มีกำไรจากการดำเนินงานและมี EBITDA เพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับขาดทุนจากการดำเนินงานจำนวนมากในปีก่อนและ EBITDA ติดลบ

รูปที่ 4: แนวโน้มราคาวัตถุดิบหลักย้อนหลังตั้งแต่ปี 2563



ที่มา: ฝ่ายวิจัยของบริษัทฯ

2.1.2 กลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่องานอุตสาหกรรม

ตารางที่ 3: สรุปผลการดำเนินงานกลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่องานอุตสาหกรรม

(หน่วย: ล้านบาท)	ม.ค.-ธ.ค. 2564	ม.ค.-ธ.ค. 2563	YoY	
			+ / (-)	%
รายได้	6,101	5,509	592	10.7%
กิจการในประเทศ	3,939	3,717	222	6.0%
กิจการในต่างประเทศ	2,162	1,792	370	20.6%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	111	90	21	23.3%
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อยอดขาย(%)	1.8%	1.6%	0.2%	-
EBITDA*	680	698	(18)	(2.6%)
EBITDA Margin (%)	11.1%	12.7%	(1.5%)	-

หมายเหตุ:

*EBITDA ไม่รวมรายได้อื่นและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ผลการดำเนินงานปี 2564 เทียบปี 2563

- รายได้เพิ่มขึ้น 592 ล้านบาท (+10.7%) มาจาก

สินค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่องานอุตสาหกรรมของกิจการในประเทศมียอดขายที่เพิ่มขึ้น ได้แก่

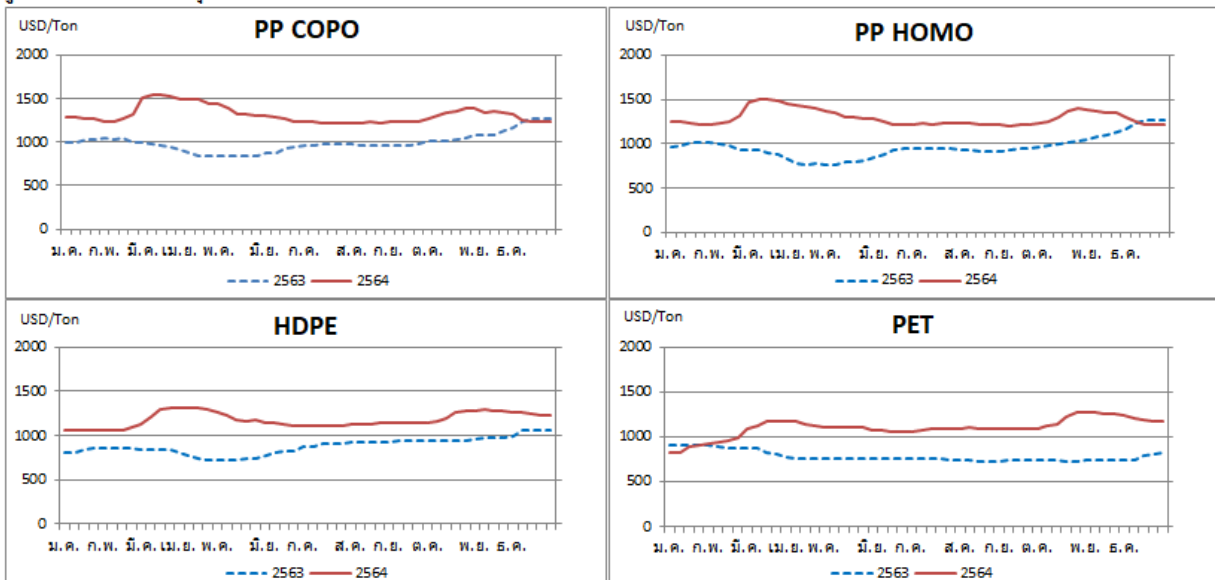
- สินค้ากลุ่มพลาสติก และลึงบรรจุภัณฑ์มีคำสั่งซื้อจากลูกค้าเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะการส่งออกพลาสติกเนื่องจากประเทศเพื่อนบ้านมีปัญหาด้านการผลิต และบริษัทผู้ผลิตรถยนต์และห้างค้าปลีกมีคำสั่งซื้อลึงบรรจุภัณฑ์เพิ่มขึ้น
- สินค้ากลุ่มเปลือกแบตเตอรี่ ได้รับคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นตามภาวะอุตสาหกรรมยานยนต์ที่ฟื้นตัว
- สินค้ากลุ่มถังขยะ ได้รับคำสั่งซื้อจากภาครัฐสำหรับถังขยะสีแดงเพื่อแยกขยะติดเชื้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง
- สินค้าบรรจุภัณฑ์อาหาร ได้รับคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นตามความนิยมบริการจัดส่งอาหารถึงที่หมาย (Food Delivery) ที่เพิ่มขึ้น

สินค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่องานอุตสาหกรรมของกิจการในต่างประเทศมียอดขายเพิ่มขึ้นจากสินค้ากลุ่มลึง พลาสติก และเปลือกแบตเตอรี่ เนื่องจากการขยายฐานลูกค้าและตลาดเพิ่มมากขึ้น ประกอบกับเศรษฐกิจในประเทศเวียดนามที่เติบโตคึกคักในส่วนของการก่อสร้างหิรมทรัพย์ ธุรกิจยานยนต์ และห้างค้าปลีกที่มีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง

สำหรับสินค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์เครื่องดื่มมียอดขายเพิ่มขึ้นทั้งกิจการในประเทศและต่างประเทศจากการขยายฐานลูกค้ารายใหม่ในประเทศและส่งออกเพิ่มมากขึ้น ควบคู่ไปกับการพัฒนาและนำเสนอผลิตภัณฑ์โดยใช้นวัตกรรมใหม่ๆ เพื่อตอบสนองกับแนวโน้มการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อมในอนาคต ประกอบกับการปรับราคาขายตามราคาวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้น

ในปี 2564 ราคาวัตถุดิบหลักยังคงสูงต่อเนื่องเมื่อเทียบกับปีก่อน ดังแสดงในรูปที่ 5 โดยมีประเภทของวัตถุดิบที่ใช้ผลิตแต่ละกลุ่มสินค้า ดังต่อไปนี้

รูปที่ 5: แนวโน้มราคาวัตถุดิบหลักย้อนหลังตั้งแต่ปี 2563



ที่มา: ICIS

- PP COPO ใช้สำหรับสินค้าถังสี ลึงบรรจุภัณฑ์ และเปลือกแบตเตอรี่
- PP HOMO ใช้สำหรับสินค้าเฟอร์นิเจอร์
- HDPE ใช้สำหรับสินค้าพลาสติก ถังขยะ ลึงน้ำดื่ม และฝาขวดน้ำ

- PET ใช้สำหรับสินค้าขวดน้ำดื่ม

● EBITDA ลดลง 18 ล้านบาท (-2.6%) มาจากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยในประเทศเวียดนามทางตอนใต้เป็นหลักที่ได้รับผลกระทบจากมาตรการควบคุมโรคระบาดของรัฐบาล ขณะที่ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นอันเนื่องมาจากการกักตัวให้พนักงานอยู่อาศัยและทำงานในโรงงานตามมาตรการ Bubble & Seal และการตรวจโควิดของพนักงานอย่างสม่ำเสมอ ขณะที่ผลการดำเนินงานของกิจการในประเทศปรับตัวดีขึ้นจากการปรับปรุงกระบวนการผลิตให้มีประสิทธิภาพมากขึ้นแม้ว่าต้นทุนวัตถุดิบจะสูงขึ้นควบคู่ไปกับการควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีขึ้น

2.2 สายธุรกิจแม่พิมพ์และอื่นๆ

ตารางที่ 4: สรุปผลการดำเนินงานสายธุรกิจแม่พิมพ์และอื่นๆ

(หน่วย: ล้านบาท)	ม.ค.-ธ.ค.	ม.ค.-ธ.ค.	YoY	
	2564	2563	+ / (-)	%
รายได้	168	252	(84)	(33.3%)
ธุรกิจแม่พิมพ์	168	252	(84)	(33.3%)
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(11)	(33)	22	66.7%
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อยอดขาย(%)	(6.5%)	(13.1%)	6.5%	-
EBITDA*	0	(22)	22	100.0%
EBITDA Margin (%)	0.0%	(8.7%)	8.7%	-

หมายเหตุ:

*EBITDA ไม่รวมรายได้อื่นและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ผลการดำเนินงานปี 2564 เทียบปี 2563

● รายได้ลดลง 84 ล้านบาท (-33.3%) จากการชะลอการส่งมอบแม่พิมพ์ของบริษัทย่อยในประเทศ เนื่องจากปีก่อนบริษัทผลิตรถยนต์หยุดดำเนินการชั่วคราว ส่งผลให้คำสั่งผลิตแม่พิมพ์ลดลง กระทั่งถึงการส่งมอบและรับรู้เป็นรายได้ในปีนี้ลดลง ขณะที่คำสั่งผลิตเริ่มกลับเข้ามาในปีนี้อย่างรวดเร็วตามภาวะอุตสาหกรรมรถยนต์ที่กลับมาฟื้นตัว

● EBITDA เพิ่มขึ้น 22 ล้านบาท (+100.0%) จากการบริหารจัดการควบคุมต้นทุนได้ดีขึ้น

3. ฐานะการเงินรวม

ตารางที่ 5: รายการสำคัญในงบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2564	31 ธ.ค. 2563	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	672	583	89
ลูกหนี้การค้า	1,540	1,330	210
สินค้าคงเหลือ	1,107	860	247
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,651	3,782	(131)
รวมสินทรัพย์*	8,046	7,659	387
เจ้าหนี้การค้า	962	798	164
เงินกู้ยืมระยะสั้น	1,187	1,646	(459)
เงินกู้ยืมระยะยาว	1,059	734	325
รวมหนี้สิน*	3,903	3,866	37
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น*	4,143	3,793	350

หมายเหตุ:

*ผลรวมทั้งหมดจากงบแสดงฐานะการเงินรวม

เมื่อเปรียบเทียบกับยอดคงเหลือ ณ สิ้นปี 2563 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทมี

สินทรัพย์รวม 8,046 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 387 ล้านบาท ประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 672 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 89 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้า 1,540 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 210 ล้านบาท โดยเฉพาะลูกหนี้กลุ่มผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์เครื่องดื่ม ตามยอดขายที่เพิ่มขึ้นของกิจการในประเทศเวียดนาม
- สินค้าคงเหลือ 1,107 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 247 ล้านบาท จากการสำรองวัตถุดิบมากขึ้น เพื่อบรรเทาผลกระทบของต้นทุนราคาวัตถุดิบที่สูงขึ้น และจัดเก็บสินค้าสำเร็จรูปเพื่อรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้า
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 3,651 ล้านบาท ลดลงจำนวน 131 ล้านบาท มาจากค่าเสื่อมราคาเป็นหลักสุทธิจากการซื้อสินทรัพย์ถาวร

หนี้สินรวม 3,903 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 37 ล้านบาท ประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ดังนี้

- เจ้าหนี้การค้า 962 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 164 ล้านบาทจากการสั่งซื้อวัตถุดิบเพิ่มขึ้นของกลุ่มบริษัทเพื่อรองรับปริมาณการผลิตสำหรับคำสั่งซื้อ
- ภาระหนี้เงินกู้ยืม 2,246 ล้านบาท ลดลงจำนวน 134 ล้านบาท มาจากการแปลงเงินกู้ระยะสั้นเป็นระยะยาวกับธนาคารจำนวน 400 ล้านบาทเพื่อเพิ่มสภาพคล่องและลดความเสี่ยง ขณะที่มีการกู้เพิ่มและชำระคืนบางส่วน ทำให้เงินกู้ระยะสั้นลดลงจำนวน 459 ล้านบาทและเงินกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้นจำนวน 325 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น 4,143 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 350 ล้านบาท จากผลกำไรจากการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น

4. กระแสเงินสด

กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 105 ล้านบาท โดยมาจาก

- เงินสดได้รับจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 622 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจากสินทรัพย์ดำเนินงาน โดยเฉพาะสินค้าคงเหลือเนื่องจากสำรองวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปเพิ่มขึ้นและลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น

ตารางที่ 6: งบกระแสเงินสด

(หน่วย: ล้านบาท)	12 เดือน	12 เดือน	เปลี่ยน
	2564	2563	แปลง
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	622	1,064	(442)
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(325)	(284)	(41)
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(192)	(494)	302
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	105	286	(181)

- เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 325 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากการลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวร ขณะที่เงินปันผลรับลดลง

- เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 192 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนเนื่องจากยอดการชำระคืนตามกำหนดของเงินกู้ยืมระยะยาวลดลง และมีการเบิกถอนเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 กลุ่มบริษัทยังมีวงเงินสินเชื่อที่ยังไม่ได้เบิกถอน ซึ่งประกอบด้วยเงินเบิกเกินบัญชี เงินกู้หมุนเวียนและเงินกู้ระยะยาว รวมมากกว่า 3,000 ล้านบาท

5. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ตารางที่ 7: อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	ม.ค.-ธค.	ม.ค.-ธ.ค.
		2564	2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.2	1.0
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน			
ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกค้า	วัน	73.8	69.7
ระยะเวลาของสินค้าคงเหลือ	วัน	60.6	50.3
ระยะเวลาจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า	วัน	52.6	46.6
วงจรเงินสด	วัน	81.8	73.3
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหักกำไร			
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	%	4.4	(2.6)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพื่อการดำเนินงาน	%	4.7	(2.5)
อัตราส่วนวิเคราะห์โครงสร้างทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.9	1.0
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.4	0.5

หมายเหตุ:

อัตราส่วนสภาพคล่อง	=	สินทรัพย์หมุนเวียน / หนี้สินหมุนเวียน
ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกค้า	=	ลูกหนี้การค้า / รายได้จากการขาย x จำนวนวันเฉลี่ยในงวด
ระยะเวลาของสินค้าคงเหลือ	=	สินค้าคงเหลือ / ต้นทุนขาย x จำนวนวันเฉลี่ยในงวด
ระยะเวลาจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า	=	เจ้าหนี้การค้า / ต้นทุนขาย x จำนวนวันเฉลี่ยในงวด
วงจรเงินสด	=	ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกค้า + ระยะเวลาของสินค้าคงเหลือ - ระยะเวลาจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	=	กำไรสุทธิสำหรับงวด / ส่วนของผู้ถือหุ้น x 100
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพื่อการดำเนินงาน	=	กำไรสุทธิสำหรับงวด / ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และสินทรัพย์สิทธิการใช้ x 100
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	=	หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้น
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	=	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย - (เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด + เงินลงทุนระยะสั้น) / ส่วนของผู้ถือหุ้น

6. การบริหารจัดการเพื่อความยั่งยืน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยยึดมั่นในการดำเนินธุรกิจที่โปร่งใส เป็นธรรมและตรวจสอบได้ เพื่อประโยชน์ของพันธมิตร คู่ค้า ลูกจ้าง ผู้ถือหุ้น ชุมชนและผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน ในมิติสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ได้เข้าร่วมโครงการคาร์บอนฟุตพริ้นท์ในการกำหนดแนวทางการบริหารจัดการเพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้อย่างมีประสิทธิภาพและได้รับการรับรองจากองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์การมหาชน) ในปี 2564 นอกเหนือจากความร่วมมือกับพันธมิตรคู่ค้าผ่านโครงการแยกขยะต่างๆ การนำขวดพลาสติก PET รีไซเคิล และการผลิตสินค้าจากวัสดุรีไซเคิลเพื่อเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ในมิติสังคม บริษัทฯ ได้เป็นส่วนหนึ่งในการร่วมกับกรุงเทพมหานครในการจัดตั้งศูนย์พักคอยเพื่อส่งต่อ (Community Isolation) ของสำนักงานเขตราชบุรีบูรณะ ณ โกดังคลังสินค้าของบริษัทฯ เพื่อรองรับผู้ป่วยติดเชื้อ Covid-19 กว่า 200 เตียง ที่สอดคล้องกับแนวทางการดำเนินธุรกิจที่ให้ความสำคัญกับความรับผิดชอบต่อสังคม และมีเจตนาพร้อมในการส่งเสริมให้บริษัทฯ เป็นองค์กรที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใสและตรวจสอบได้และคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนจนได้รับการประเมินผลการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CGR)

ระดับ 5 ดาวหรือดีเลิศ เป็นปีที่ 6 ติดต่อกัน (2559-2564) จากสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ศรีไทยซูเปอร์แวร์ จำกัด (มหาชน)

(นายไชยวัฒน์ กุลภัทราวณิชย์)
กรรมการและเลขานุการบริษัท

สำนักเลขานุการบริษัท



โทรศัพท์ 02-427-0088 ต่อ 2204-5



โทรสาร 02-428-9675



E-mail: company_secretary@srithaisuperware.com