

ที่ CHOW 255/ 2566

วันที่ 27 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

อ้างถึง ข้อบังคับตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย เรื่องการจัดทำและส่งงบการเงินและรายงานเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของบริษัทจดทะเบียน พ.ศ. 2544

บริษัท เซาว์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และงบแสดงฐานะทางการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

1. สรุปบทวิเคราะห์ของผู้บริหาร
2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานรวม
3. การวิเคราะห์ฐานะการเงินรวม
4. การวิเคราะห์กระแสเงินสดรวม

1. สรุปบทวิเคราะห์ของผู้บริหาร

ผลการดำเนินงานในปี 2565 ของกลุ่มบริษัท เซาเวร์ สตีล อินดัสทรี จำกัด (มหาชน) นั้นเป็นปีที่สะท้อนถึงผลการดำเนินงานของการลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งเป็นกลุ่มธุรกิจพลังงานในต่างประเทศซึ่งเกิดผลกำไรจากการลงทุนและรับรู้ในปี 2565 กว่า 1,425 ลบ. ซึ่งเป็นไปตามแผนกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท อีกทั้งยังมีการต่อยอดการลงทุนในระบบผลิตกระแสไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยเพิ่มเติมในช่วงที่ค่าไฟฟ้าปรับตัวสูงขึ้น ซึ่งกลุ่มบริษัทได้รับโอกาสจากพันธมิตรทางการค้าในหลากหลายธุรกิจ โดยได้รับเลือกให้เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าตามสัญญาซื้อขายไฟฟ้า PPA และสัญญา EPC โดยกลุ่มบริษัทมีความพร้อมในทุกด้าน เช่น ประสิทธิภาพการลงทุนและพัฒนาโครงการไฟฟ้ากว่า 10 ปี บุคลากรที่มีความรู้ความสามารถ และความพร้อมในด้านของแหล่งเงินทุน เพื่อสนับสนุนการดำเนินธุรกิจของบริษัทให้เติบโตไปพร้อมกับพันธมิตรทางการค้าอย่างมั่นคงและยั่งยืนต่อไป จากกลยุทธ์ในการดำเนินงานดังกล่าวส่งผลให้บริษัทมีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่ COD แล้วรวม 30.56 เมกะวัตต์ดีซี (ซึ่งเป็นโครงการที่ COD ในไตรมาสที่ 4 รวม 23.9 เมกะวัตต์) และในปัจจุบันนี้กลุ่มบริษัทยังมีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ที่อยู่ระหว่างการก่อสร้างรอ COD ในปี 2566 ทั้งในประเทศไทยและประเทศญี่ปุ่น อีกทั้งยังมีโครงการโรงไฟฟ้าที่อยู่ระหว่างการพัฒนาโครงการในประเทศออสเตรเลีย

ธุรกิจเหล็กได้มีการขยายตัวสอดคล้องกับความต้องการเหล็กในตลาดที่เพิ่มขึ้นจากการฟื้นตัวของภาคธุรกิจในประเทศไทยเมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา อีกทั้งบริษัทยังเพิ่มหน่วยธุรกิจใหม่ที่เป็นการซื้อขายสินค้าเกี่ยวกับเหล็กทั้งในและต่างประเทศจากการใช้ความรู้และความเชี่ยวชาญจากการอยู่ในธุรกิจเหล็กมากกว่า 20 ปี ซึ่งส่งผลให้ธุรกิจเหล็กสร้างผลกำไรส่วนเพิ่มจากหน่วยธุรกิจใหม่สำหรับการผลิตเหล็กตามคำสั่งซื้อ ซึ่งบริษัทได้มีการปรับปรุงกระบวนการผลิตและเพิ่มผลิตภัณฑ์เหล็กใหม่ๆ ตั้งแต่ปี 2564 ส่งผลให้ในปีปัจจุบันได้รับคำสั่งการผลิตเพิ่มมากขึ้นทั้งในส่วนของปริมาณการผลิตและประเภทของสินค้า ซึ่งรวมถึงผลิตภัณฑ์เหล็กสำเร็จรูปในปี 2565 อีกด้วย

ธุรกิจรีไซเคิลเศษเหล็กเป็นธุรกิจที่ใช้เงินลงทุนไม่มากในเครื่องชุดเหรียญรีไซเคิลเศษเหล็ก ทั้งนี้เพื่อโอกาสในการทำกำไรในระยะยาว อย่างไรก็ตามมูลค่าของเหรียญรีไซเคิลเศษเหล็กที่ปรับลดลงซึ่งเกิดจากความพยายามในการลดอัตราเงินเฟ้อในต่างประเทศจึงส่งผลให้มูลค่าของเหรียญรีไซเคิลเศษเหล็กทุกชนิดปรับตัวลดลง และบริษัทจึงทำการปรับลดมูลค่าของเหรียญรีไซเคิลเศษเหล็กและเครื่องชุดเหรียญเพื่อให้เป็นไปตามมาตรฐานการบัญชีที่รับรองโดยทั่วไป ในปีปัจจุบัน

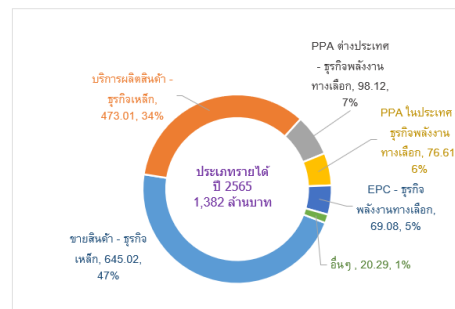
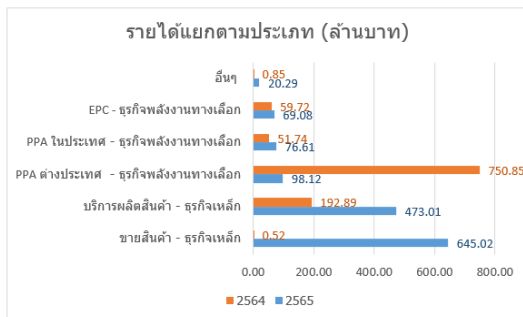
ผลการดำเนินงานในภาพรวมกลุ่มบริษัทมีผลกำไรสุทธิสำหรับปี 2565 จำนวน 1,165.74 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมาที่มีผลขาดทุน 112.44 ล้านบาท และมียอด EBITDA สูงถึง 1,374.43 ล้านบาท ซึ่งสะท้อนถึงการดำเนินงานที่เป็นไปตามแผนกลยุทธ์ที่วางไว้และมีความพร้อมในทุกๆด้านเพื่อการเจริญเติบโตในธุรกิจที่ดำเนินงานในปัจจุบัน และโอกาสที่จะสร้างผลกำไรเมื่อมีโอกาสทางธุรกิจใหม่ๆต่อไป

2. การวิเคราะห์ผลการดำเนินงานรวม

ผลการดำเนินงานรวมของบริษัทและบริษัทย่อย	YTD 31 ธันวาคม 2565 (ล้านบาท)			YTD 31 ธันวาคม 2564 (ล้านบาท)			เปลี่ยนแปลง	
	ธุรกิจเหล็ก และอื่นๆ	ธุรกิจพลังงาน ทดแทน	รวม	ธุรกิจเหล็ก และอื่นๆ	ธุรกิจพลังงาน ทดแทน	รวม	ล้านบาท	%
รายได้จากการขายและบริการ	1,138.31	243.81	1,382.13	194.26	862.32	1,056.58	325.55	30.81%
หัก ต้นทุนขายและบริการ	(1,024.22)	(180.01)	(1,204.23)	(80.72)	(568.57)	(649.29)	(554.94)	85.47%
กำไรขั้นต้น	114.09	63.81	177.90	113.54	293.75	407.29	(229.39)	-56.32%
% กำไรขั้นต้นต่อรายได้	10.0%	48.8%	12.9%	58.4%	34.1%	38.5%	-25.7%	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(97.73)	(318.76)	(416.49)	(52.44)	(145.41)	(197.85)	(218.63)	110.51%
กำไรจากการขายเงินลงทุนและสินทรัพย์ถาวร	-	1,425.28	1,425.28	4.05	47.46	51.51	1,373.77	2667.13%
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-	(0.41)	(0.41)	-	(0.21)	(0.21)	(0.20)	-97.62%
กำไร(ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน, สุทธิ	(2.11)	63.15	61.04	(2.12)	(1.27)	(3.40)	64.44	-1896.94%
รายได้อื่น	12.47	32.38	44.85	0.64	16.90	17.54	27.30	155.64%
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	26.72	1,265.45	1,292.17	63.67	211.22	274.89	1,017.28	370.06%
ต้นทุนทางการเงิน	(80.43)	(57.42)	(137.85)	(95.97)	(286.32)	(382.29)	244.43	-63.94%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	37.04	(25.61)	11.43	(9.13)	4.08	(5.05)	16.48	-326.18%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(16.68)	1,182.42	1,165.74	(41.43)	(71.02)	(112.44)	1,278.19	1136.73%
EBITDA			1,374.43			678.67	695.76	102.5%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)			1.28			(0.13)		
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (ล้านหุ้น)			800.00			800.00		

รายได้รวม

ในปี 2565 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวม 1,382.13 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้น 325.55 ล้านบาทจากปีที่ผ่านมาหรือคิดเป็นร้อยละ 30.81 และกำไรขั้นต้น 177.90 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 12.9 ของรายได้รวม ทั้งนี้เนื่องจากสัดส่วนรายได้ของทั้ง 2 ปีนั้นมีความแตกต่างกัน ดังต่อไปนี้



ธุรกิจเหล็ก :

- **การขายเหล็ก** : ในปีปัจจุบันมีรายได้รวมจากการหน่วยธุรกิจขายเหล็กรวม 645.02 ลบ. เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา มีรายได้เพียง 0.5 ล้านบาท ซึ่งรายได้ในหน่วยธุรกิจใหม่นี้สร้างผลกำไรส่วนเพิ่มประมาณ 9.8 ลบ. เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา
- **การผลิตสินค้า** : รายได้จากการให้บริการรับจ้างการผลิตที่เพิ่มขึ้นจาก 192.89 ลบ. ในปี 2564 เป็น 473.01

ธุรกิจพลังงานทางเลือก :

- **PPA ต่างประเทศ** : รายได้จากการขายไฟฟ้าตามสัญญา PPA ในต่างประเทศปรับลดลงตามที่บริษัทมีการขายทรัพย์สินโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์และบริษัทย่อยในต่างประเทศ (มีกำลังการผลิต 56.9 เมกะวัตต์) ตามแผนกลยุทธ์ในการดำเนินงานในปี 2564 ซึ่งบริษัทสามารถส่งมอบได้ตามเงื่อนไขในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 จึงทำให้รายได้จากการขายไฟฟ้าในต่างประเทศรับรู้เพียง 2 เดือนในปีปัจจุบันเมื่อเทียบกับปี 2564 ที่รับรู้เต็ม 12 เดือน

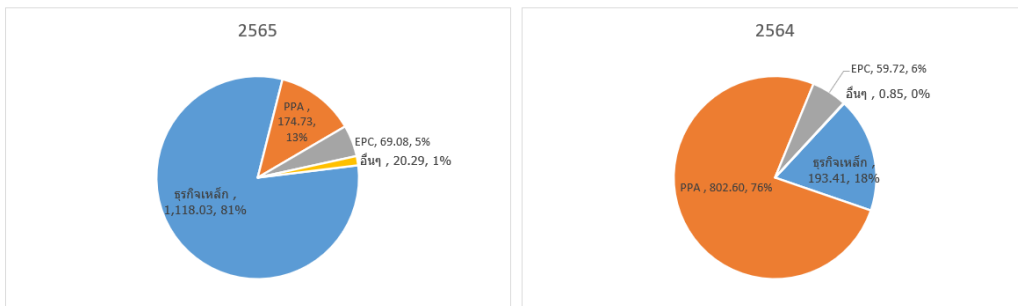
ลบ. ในปี 2565 โดยการเพิ่มขึ้นสอดคล้องกับการที่บริษัทได้รับคำสั่งการผลิตสินค้าเพิ่มมากขึ้นสืบเนื่องจากการที่บริษัทได้มีการปรับปรุงกระบวนการผลิตสินค้าเพื่อเพิ่มประเภทของสินค้าให้หลากหลายมากยิ่งขึ้นจึงทำให้สามารถรับคำสั่งการผลิตเพิ่มมากขึ้นในปี 2565

- **PPA ในประเทศ** : บริษัทได้สำเร็จ COD โครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยเพิ่มใน Q4 2565 อีกจำนวน 23.9 เมกะวัตต์ จึงทำให้รับรู้อยู่ได้เพิ่มในงวดดังกล่าว และเมื่อรวมกับโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศไทยที่มีอยู่เดิม ทำให้บริษัทมีโรงไฟฟ้าที่มีกำลังการผลิตที่ COD แล้วรวม 30.5 เมกะวัตต์
- **EPC** : รายได้จากกิจการให้บริการให้คำปรึกษาและติดตั้งระบบผลิตกระแสไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งเป็นอีกหน่วยงานหนึ่งที่บริษัทมีความเชี่ยวชาญ โดยในปีปัจจุบันบริษัทได้รับโครงการเพิ่มจึงส่งผลให้มีการรับรู้รายได้มากกว่าปีที่ผ่านมา อีกทั้งในปีปัจจุบันบริษัทได้ให้บริการบริหารจัดการและบำรุงรักษาโครงการโรงไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่นในระยะเวลาสั้นๆ (4 เดือน) ให้แก่ผู้ลงทุนจึงทำให้มีรายได้ส่วนเพิ่มรับรู้ในปี 2565 อีกจำนวน 4.2 ลบ.

ธุรกิจกริปโตเคอเรนซี - รายได้อื่นๆ จำนวน 20.29 ลบ. ในปีปัจจุบันเป็นรายได้จากการให้บริการชุดเหรียญกริปโตเคอเรนซี ซึ่งจะได้รับเหรียญสกุลเงินดิจิทัลเป็นการตอบแทน และขายเหรียญดังกล่าวในจังหวะเวลาที่เหมาะสม ถึงแม้ว่ามูลค่าของเหรียญสกุลเงินดิจิทัลจะมีความผันผวนและปรับลดลงอย่างมากในปีปัจจุบัน บริษัทก็ยังสร้างผลกำไรจากการดำเนินงานในหน่วยงานนี้ โดยในปี 2565 มีกำไรทั้งสิ้น 2.7 ลบ.

กำไรขั้นต้น : ในภาพรวมบริษัทมีกำไรขั้นต้นจากการดำเนินธุรกิจ 177.9 ลบ. หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้ที่ร้อยละ 12.9 ต่อรายได้ ซึ่งลดลงจากปีที่ผ่านมาซึ่งเกิดจาก Sale Mix ของทั้งรายได้และอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยของแต่ละธุรกิจที่มีความแตกต่างกัน จึงส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในภาพรวมของบริษัทนั้นเปลี่ยนแปลงไปในทางเดียวกันตามรายได้หลักและอัตรากำไรขั้นต้นของรายได้หลัก กล่าวคือ ในปี 2565 รายได้หลักของกลุ่มบริษัทคือรายได้จากธุรกิจเหล็ก (คิดเป็นร้อยละ 81 ของรายได้รวม) ซึ่งประกอบไปด้วยหน่วยงาน Trading และหน่วยงานการผลิตสินค้าตามคำสั่ง และเมื่อเทียบกับปี 2564 รายได้หลักที่เกิดขึ้นจริงของกลุ่มบริษัทคือรายได้จากการขายไฟฟ้าตามสัญญา PPA (คิดเป็นร้อยละ 76 ของรายได้รวม) ซึ่งธุรกิจเหล็กและธุรกิจขายไฟฟ้านั้นมีกำไรขั้นต้นที่แตกต่างกันตามลักษณะของธุรกิจ

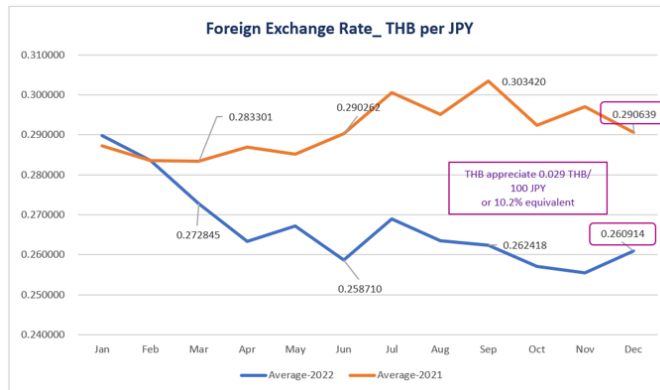
สัดส่วน Sale Mix ของบริษัทในปี 2565 และ 2564 สามารถแสดงได้ดังนี้



ค่าใช้จ่ายในการบริหาร : ค่าใช้จ่ายในการบริหารนั้นเพิ่มขึ้นรวม 218.65 ล้านบาท YoY ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากธุรกิจพลังงานทดแทนที่มีการจ่ายชำระค่าที่ปรึกษาทางการเงิน ค่าที่ปรึกษากฎหมายในต่างประเทศ และค่าใช้จ่ายทางตรงอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับ การส่งมอบ โครงการโรงไฟฟ้าและบริษัทย่อยในต่างประเทศจำนวน 4 แห่งรวมทั้งสิ้น 153.24 ลบ. และในระหว่างปีบริษัทได้มีการตั้งค่าเผื่อการด้อยค่าของเงินลงทุนในเครื่องชุดคริปโตเคอเรนซ์อีกจำนวน 36 ลบ. เนื่องจากราคาของเหรียญสกุลเงินดิจิทัลได้ปรับตัวลดลง และเพื่อให้เป็นไปตามหลักความระมัดระวังตามมาตรฐานการบัญชีที่กำหนด

กำไรจากการขายเงินลงทุนและโครงการโรงไฟฟ้า : กลุ่มบริษัทรับรู้กำไรจากการจำหน่ายโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ และบริษัทย่อยในประเทศญี่ปุ่น ซึ่งสามารถส่งมอบตามเงื่อนไขให้แก่ผู้ลงทุนจำนวน 4 โครงการในไตรมาสที่ 1 ปี 2565 บริษัทมีผลกำไรจากการทำรายการดังกล่าวจำนวน 1,425.28 ลบ. (ปี 2564 : 47.46 ลบ.) ซึ่งเป็นไปตามแผนกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน : ส่วนใหญ่เกิดจากธุรกิจพลังงาน ซึ่งมีเงินกู้ยืมจากบริษัทย่อยในต่างประเทศเป็นสกุลเงินเยน เมื่อทำการแปลงค่าเงินเงินกู้ยืมให้เป็นเงินบาทด้วยอัตราถั่วเฉลี่ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 ซึ่งค่าเงินบาทแข็งค่าเมื่อเทียบกับเงินเยนอยู่ที่ร้อยละ 10.2 จึงทำให้มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนและมีภาระหนี้สินจากเงินกู้ยืมน้อยลง



ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของกลุ่มบริษัทรวมลดลง 244.53 ล้านบาทส่วนใหญ่เกิดจากธุรกิจพลังงานจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินหลังจากที่ได้มีการขายโครงการโรงไฟฟ้าและบริษัทย่อยในต่างประเทศและได้ถอนหุ้นกู้ของกลุ่มบริษัท รวมทั้งสิ้นกว่า 2,531 ล้านบาทจึงทำให้ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยลดลง

3. รายงานวิเคราะห์ฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงินรวม	31-ธ.ค.-65	31-ธ.ค.-64	เปลี่ยนแปลง	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	2,371.80	7,697.22	(5,325.41)	-69.2%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,331.17	2,201.77	129.40	5.9%
รวมสินทรัพย์	4,702.97	9,898.99	(5,196.02)	-52.5%
หนี้สินหมุนเวียน	2,536.36	8,972.08	(6,435.73)	-71.7%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	230.54	110.92	119.62	107.8%
รวมหนี้สิน	2,766.90	9,083.00	(6,316.11)	-69.5%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,936.08	815.99	1,120.09	137.3%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,702.97	9,898.99	(5,196.02)	-52.5%
อัตราส่วนทางการเงิน				
- Current Ratio	0.94	0.86		
- Debt to Equity Ratio	1.43	11.13		
- Debt to Equity (adjusted)	0.71	9.69		

(Debt to Equity (adjusted) เป็นการปรับยอดภาระหนี้สินทั้งหมดหักด้วยเงินฝากธนาคารที่คิดภาระค้ำประกันเงินกู้ยืม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมมูลค่า 4,702.97 ล้านบาท และหนี้สินรวม 2,766.90 ล้านบาท ลดลงจากปี 2564 จำนวน 5,196.02 ล้านบาท และ 6,316.11 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งการลดลงที่สำคัญเกิดจาก

- การขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและ โครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ซึ่งเป็นกลยุทธ์ในการดำเนินธุรกิจของกลุ่มบริษัท จึงทำให้มียอดสินทรัพย์ลดลงรวม 6,014.30 ล้านบาทจากรายการดังกล่าว
- บริษัทนำเงินที่ได้รับจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและ โครงการ โรงไฟฟ้าไปใช้ดังต่อไปนี้
 - ชำระหนี้สินสถาบันการเงินทั้งในประเทศไทยและในต่างประเทศ และชำระภาระหนี้สินที่เกี่ยวข้องกับโรงไฟฟ้าในต่างประเทศจึงทำให้หนี้สินหมุนเวียนลดลงรวมกว่า 7,288.27 ล้านบาท
 - นำเงินไปฝากธนาคารในต่างประเทศในรูปสกุลเงินเยน (เนื่องจากได้รับชำระค่าขายโครงการเป็นสกุลเงินเยน) เพื่อใช้เป็นหลักประกันในการเบิกเงินกู้ยืมธนาคารในประเทศไทยเพื่อนำมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการขายธุรกิจและการลงทุนในโครงการใหม่
 - ในระหว่างงวดบริษัทได้รับเงินสนับสนุนจากสถาบันการเงินเป็นเงินกู้ยืมระยะยาว (Project Finance) สำหรับโครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์ในประเทศไทยรวมจำนวน 171 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เพิ่มขึ้นเป็น 1,936.08 ลบ. หรือเพิ่มขึ้นจากปีที่ผ่านมา 1,120.09 ล้านบาท ทั้งนี้เป็นผลจากการรับรู้กำไรจากการขายบริษัทย่อยในต่างประเทศและ โครงการ โรงไฟฟ้าพลังงานแสงอาทิตย์

4. รายงานวิเคราะห์กระแสเงินสดรวม

งบกระแสเงินสดรวม	ล้านบาท
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(431.59)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	1,878.90
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(1,426.22)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ก่อนผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยน)	21.08
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงิน	(66.68)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(45.59)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด - กิจกรรมที่ดำเนินงานต่อเนื่อง	107.04
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิ - กิจกรรมที่ยกเลิก	6.23
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด - กิจกรรมที่ดำเนินงานต่อเนื่อง	67.68

กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน

กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 431.59 ล้านบาท โดยเป็นกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานในระหว่างปีจำนวน 223.41 ล้านบาทและจ่ายชำระดอกเบี้ยสุทธิและภาษีเงินได้สุทธิรวม 208.18 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน

กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมการลงทุนสุทธิ 1,878.90 ลบ. ซึ่งเกิดจากการขายเงินลงทุนในบริษัทย่อยและ โครงการโรงไฟฟ้าในประเทศญี่ปุ่น ได้รับเงินทั้งสิ้น 3,300 ล้านบาท การนำกระแสเงินสดที่ได้รับไปฝากธนาคารเพื่อการค้ำประกันวงเงินกู้สุทธิ 748.46 ล้านบาท และ เงินลงทุนในโครงการโรงไฟฟ้าเพิ่มอีก 645.98 ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน

กลุ่มบริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการจัดหาเงิน 1,426.22 ลบ. ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากกลุ่มบริษัทชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน เงินกู้ยืมจากบุคคล/ กิจกรรมที่ไม่เกี่ยวข้องกันในช่วงงวดทั้งสิ้นสุทธิ 2,643.71 ล้านบาท กู้เงินระยะสั้นเพิ่มอีกจำนวน 1,070.76 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารสำหรับ Project Finance จำนวน 171.75 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

(นายอนาวิต จิรธรรมศิริ)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร