

**คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566**

**1. สรุปสาระสำคัญ**

	หน่วย: ล้านบาท	สำหรับ ปี 2566	สำหรับ ปี 2565
Performance	รายได้จากการขาย	12,482	17,403
	กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	120	1,200
	กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(492)	(3,107)
	หน่วย: ล้านบาท	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565
Finance Status	หนี้สินรวม	655	792
	สินทรัพย์รวม	12,853	13,495
	ส่วนของผู้ถือหุ้น	12,198	12,703

**2. แนวโน้มทางธุรกิจ**

กรมการค้าต่างประเทศได้เริ่มมีการสอบสวนการต่อต้านการหลบเลี่ยงการนำเข้า เหล็กแผ่นรีดร้อนเจือ (Alloy HRC) บางประเภทจากจีนในช่วงเดือนกันยายน ปี 2566 ทำให้การนำเข้าสินค้าดังกล่าวลดลงในไตรมาส 4 ปี 2566 สิ่งนี้ช่วยในการแก้ไขสถานการณ์อุปทานส่วนเกินของเหล็กแผ่นรีดร้อน (HRC) ในตลาดภายในประเทศ นำไปสู่ระดับสินค้าในตลาดที่ลดลง และช่วยรักษาเสถียรภาพของตลาดในประเทศในอนาคต

**3. ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ**

**• รายได้จากการขายและต้นทุนขาย**

บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย 12,482 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน โดยส่วนใหญ่มีสาเหตุจากปริมาณการขายและราคาขายที่ลดลง ร้อยละ 15 และ 16 ตามลำดับ การผลิตเหล็กแผ่นรีดร้อน (HRC) ลดลง 105 พันตัน เมื่อเทียบกับปีก่อน และ ยอดขายลดลง 90 พันตันเมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการนำเข้าสูงและสถานะตลาดที่ไม่ดีในระหว่างปี

กำไรขั้นต้นลดลง 1,080 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากอัตรากำไรขั้นต้นลดลง อันเป็นผลจากการลดลงของราคาวัตถุดิบไม่สามารถชดเชยการลดลงของราคาขายได้อย่างเต็มที่

- **กำไรสุทธิจากการตัดจำหน่ายหนี้สินที่หมดอายุความ**

บริษัทฯ บันทึกกำไรสุทธิจากการตัดจำหน่ายหนี้สินที่หมดอายุความ และดอกเบี้ยค้างจ่าย จำนวนเงินรวม 8 ล้านบาท ซึ่งเป็นหนี้ที่หมดอายุความตามที่กฎหมายกำหนด 10 ปี ในขณะที่เมื่อเทียบกับปีก่อน มีอยู่จำนวน 43 ล้านบาท

- **รายได้อื่นๆ**

รายได้อื่นๆ สำหรับปี 2566 เป็นจำนวนเงิน 94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 20 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่แล้วเกิดจากดอกเบี้ยรับเพิ่มขึ้น จำนวน 24 ล้านบาท

- **ค่าใช้จ่ายในการบริหาร**

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับปี 2566 เป็นจำนวนเงิน 584 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนจำนวน 47 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรลดลง 52 ล้านบาท และหักกลบลบกันบางส่วนกับการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการกำจัดของเสีย 10 ล้านบาท

- **การด้อยค่าของสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง**

ในปี 2565 บริษัทได้จ้างผู้เชี่ยวชาญทางเทคนิคเพื่อดำเนินการตรวจสอบสายการผลิตขลุ่ยสังกะสีที่อยู่ในระหว่างการก่อสร้าง จากการตรวจสอบทางเทคนิคดังกล่าว พบว่าเงินลงทุนที่จำเป็นสำหรับการดำเนินงานสายการผลิตขลุ่ยสังกะสี รวมถึงการเปลี่ยนชิ้นส่วนไฟฟ้า ระบบอัตโนมัติทั้งหมด และการเปลี่ยน/ซื้อเครื่องจักรใหม่เพื่อให้การเดินเครื่องเสร็จสมบูรณ์นั้น มีมูลค่าสูงอย่างมีนัยสำคัญ นอกจากนี้ แม้จะมีการลงทุนดังกล่าว ก็ยากที่จะบรรลุกำลังการผลิตตามที่ต้องการ รวมถึงคุณภาพ และการรับประกันที่จะมี, ความเสี่ยงในด้านความเสถียรของการดำเนินงาน, ค่าใช้จ่ายในการบำรุงรักษา/การดำเนินงานที่สูง และปัญหาที่สำคัญด้านคุณภาพและความปลอดภัย

หลังจากพิจารณาปัจจัยอื่นๆ เช่น ความเสถียรในการดำเนินงาน ค่าบำรุงรักษา ปัญหาด้านคุณภาพและความปลอดภัย ฝ่ายบริหารตัดสินใจที่จะไม่ดำเนินการต่อสำหรับสายการผลิตขลุ่ยสังกะสีที่มีอยู่ เนื่องจากการเงินลงทุนเพิ่มเติมดังกล่าวมาไม่เหมาะสม และตัดสินใจด้อยค่ามูลค่าตามบัญชีให้ลดลง จำนวน 3,617 ล้านบาท ซึ่งได้สุทธิเป็นมูลค่าซากที่คงเหลือในบัญชีโดยสะท้อนเป็นขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2565

**4. ฐานะทางการเงินของบริษัท****• สินทรัพย์รวม**

ณ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 12,853 ล้านบาท สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 4,340 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 8,513 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ที่ผ่านมา สินทรัพย์รวมลดลง 642 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5 เป็นผลมาจาก:

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 23 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าลดลง 45 ล้านบาท
3. สินค้าคงเหลือลดลง 257 ล้านบาท
4. ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ลดลง 357 ล้านบาท (ส่วนใหญ่แล้วมาจากค่าเสื่อมราคา)

**• หนี้สินรวม**

ณ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีหนี้สินทั้งสิ้น 655 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียน จำนวน 488 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 167 ล้านบาท เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2565 ที่ผ่านมา หนี้สินรวมลดลง 137 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 17 เป็นผลมาจาก:

1. เจ้าหนี้การค้าลดลง 112 ล้านบาท
2. เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายลดลง 31 ล้านบาท
3. เงินรับล่วงหน้าจากลูกค้าลดลง 7 ล้านบาท
4. หนี้สินจากการยกเลิกแผนฟื้นฟูกิจการลดลง 4 ล้านบาท
5. ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุ เพิ่มขึ้น 20 ล้านบาท

**• ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 12,198 ล้านบาท ลดลง 505 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 4 จากสิ้นปี 2565 เนื่องจากบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปี จำนวน 492 ล้านบาท และจากค่าใช้จ่ายเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับผลขาดทุนทางคณิตศาสตร์ประกันภัยของประมาณการหนี้สินผลประโยชน์พนักงานเมื่อเกษียณอายุจำนวน 13 ล้านบาท