

วันที่ 12 พฤศจิกายน 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

สิ่งที่ส่งมาด้วย

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ภาษาไทย และ ภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด

บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งงบการเงินสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 608.26 ล้านบาท โดยบริษัทฯ ขออธิบายถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 รายละเอียดตามเอกสารแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเศรษฐศิริ ศักดิ์สิทธิ์เสรีกุล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลประกอบการสำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567
บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน)

1. ภาพรวมธุรกิจ

บริษัท โคลเวอร์ เพาเวอร์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ” หรือ “CV”) จัดตั้งเมื่อวันที่ 8 สิงหาคม 2556 เพื่อลงทุนพัฒนาโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน โดยกลุ่มวิศวกรที่มีความเชี่ยวชาญด้านงานวิศวกรรมออกแบบและก่อสร้างโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียน (EPC turnkey)

ลักษณะการประกอบธุรกิจ

ธุรกิจของกลุ่มบริษัทฯ สามารถจำแนกออกเป็น 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่

(1) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจผลิตไฟฟ้าจากพลังงานหมุนเวียน โดยมุ่งเน้นพัฒนาและกระจายการลงทุนในโรงไฟฟ้าที่ใช้เทคโนโลยีจากพลังงานหมุนเวียนหลากหลายประเภท ได้แก่ ชีวมวล ชยะ และ ก๊าซชีวภาพ เป็นต้น โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานหมุนเวียนที่เปิดดำเนินการเชิงพาณิชย์แล้วจำนวน 4 โครงการ ขนาดกำลังการผลิตติดตั้งรวม 23.66 เมกะวัตต์ แบ่งเป็นโครงการโรงไฟฟ้าชีวมวลจำนวน 2 โครงการ ดำเนินการภายใต้ CV และ CPL โครงการโรงไฟฟ้าชยะ จำนวน 1 โครงการ ดำเนินการภายใต้ CPX และโครงการโรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม ดำเนินการภายใต้ SPP และมีแผนขยายธุรกิจจากองค์ความรู้เดิมโดยการให้บริการเดินเครื่องและบำรุงรักษาโรงไฟฟ้า (O&M, Operation & Maintenance Management)

(2) ธุรกิจด้านวิศวกรรม

กลุ่มบริษัทฯ ประกอบธุรกิจด้านวิศวกรรมก่อสร้างโรงไฟฟ้ามายาวนานกว่า 15 ปี มุ่งเน้นงานให้บริการงานก่อสร้างโรงไฟฟ้ากลุ่มพลังงานจากเชื้อเพลิงชีวมวล ชยะ และชีวภาพ และงานก่อสร้างอาคารและโครงสร้างพื้นฐานทั่วไป โดยดำเนินงานให้บริการงานด้านการออกแบบ จัดหาเครื่องจักรและอุปกรณ์ และก่อสร้าง (Engineering Procurement and Construction: EPC) แบบครบวงจร ให้แก่ โรงไฟฟ้าของกลุ่มบริษัทฯ และลูกค้าทั่วไป โดยดำเนินกิจการภายใต้ SBC SBE และ LBM ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 และถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 100 และ 70 ตามลำดับ และมีแผนขยายธุรกิจโดยการให้บริการที่ปรึกษาด้านวิศวกรรม และบริหารโครงการ (PMC, Project Management Consultant)

(3) ธุรกิจเชื้อเพลิง

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจซื้อขายเชื้อเพลิงชีวมวลให้แก่ลูกค้าโรงไฟฟ้าทั้งในและต่างประเทศ โดยดำเนินกิจการภายใต้ CVR ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นร้อยละ 100 และ DKC ซึ่งดำเนินธุรกิจโรงงานผลิตเชื้อเพลิงชีวมวลอัดเม็ด (Wood Pellets) ที่ประเทศเวียดนาม โดยกลุ่มบริษัทฯ ได้เข้าถือหุ้นทางอ้อมร้อยละ 60

2. ผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ ประกอบธุรกิจหลัก 3 ธุรกิจหลัก ได้แก่ (1) ธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า (2) ธุรกิจด้านวิศวกรรม และ (3) ธุรกิจเชื้อเพลิง

2.1 รายได้รวม

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 444.00 ล้านบาท ลดลงจำนวน 432.44 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 49.34 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งมีรายได้รวม 876.44 ล้านบาท โดยสรุปรายได้ของแต่ละธุรกิจได้ดังนี้

รายได้จากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้าสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566 มีรายได้เท่ากับ 337.62 ล้านบาท และ 435.11 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 97.49 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.41 สาเหตุหลักจากโรงไฟฟ้าชีวมวลแห่งหนึ่งมีการหยุดซ่อมบำรุงรักษาเนื่องจากเครื่องจักรหลักเสียหาย ตั้งแต่ปลายเดือน มิถุนายน 2567

รายได้จากธุรกิจด้านวิศวกรรมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566 มีรายได้เท่ากับ 92.92 ล้านบาท และ 390.57 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเป็นจำนวน 297.65 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76.21 เนื่องจากบริษัทมีโครงการก่อสร้างอาคารและโครงสร้างพื้นฐาน ที่ส่งมอบงานล่าช้าไม่เป็นไปตามแผนงาน และบางโครงการยังไม่สามารถเข้าเริ่มงานตามที่ลงนามสัญญาได้เพราะต้องรอการส่งมอบพื้นที่

รายได้จากธุรกิจเชื้อเพลิง สำหรับสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566 มีรายได้เท่ากับ 2.35 ล้าน และ 44.58 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงเป็นจำนวน 42.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 94.72 เนื่องจากราคาเชื้อเพลิงอัดเม็ดในตลาดโลกลดต่ำลง ทำให้บริษัทไม่สามารถผลิตและขายได้ตามแผนที่กำหนด

รายได้อื่น สำหรับสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566 มีรายได้เท่ากับ 9.76 ล้านบาท และ 5.68 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 4.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 71.62 ซึ่งเกิดจากการเคลมประกันทรัพย์สินเป็นหลัก

รายได้ตามงบการเงินรวม	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2566		2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายไฟฟ้า	435.11	49.64	337.62	76.04
โรงไฟฟ้าชีวมวล	334.82	38.20	256.49	57.77
โรงไฟฟ้าขยะ	71.56	8.16	70.48	15.87
โรงไฟฟ้าพลังงานความร้อนร่วม	28.73	3.28	10.65	2.40
รายได้จากการขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง	390.57	44.56	92.92	20.93
รายได้จากการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์	285.48	32.57	62.16	14.00
รายได้จากการให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง	105.09	11.99	30.76	6.93
รายได้จากการขายสินค้า	44.58	5.09	2.36	0.53
รายได้จากการขายเชื้อเพลิง	44.58	5.09	2.36	0.53
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	870.26	99.29	432.90	97.50
รายได้อื่นๆ ¹	6.18	0.71	11.10	2.50
รายได้รวม	876.44	100.00	444.00	100.00

หมายเหตุ: ¹ รายได้อื่นๆ ได้แก่ ดอกเบี้ยรับจากเงินฝากสถาบันการเงิน กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ และเงินเคลมประกัน เป็นต้น

2.2 งานที่ยังไม่ได้ส่งมอบ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 กลุ่มบริษัทฯ มีงานด้านวิศวกรรมที่ยังไม่ได้ส่งมอบตามมูลค่าสัญญาคงเหลือที่คาดว่าจะรับรู้รายได้ จำนวนรวม 1,457.49 ล้านบาท โดยมีรายละเอียด ดังนี้

ประเภทโครงการ	มูลค่าสัญญาคงเหลือที่คาดว่าจะรับรู้รายได้ (ล้านบาท)
1. โครงการกลุ่ม General Construction	1,443.90
2. โครงการกลุ่มโรงไฟฟ้า	13.59
รวม	1,457.49

2.3 ต้นทุนขายและให้บริการ และอัตรากำไรขั้นต้น

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2567 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีต้นทุนขายและให้บริการรวม เท่ากับ 379.22 ล้านบาท และ 782.01 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 12.56 และร้อยละ 10.14 ของรายได้จากการดำเนินงาน ตามลำดับ

กำไรขั้นต้นจากธุรกิจผลิตและจำหน่ายไฟฟ้า สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 และ 2566 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 66.46 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 19.68) และ 88.47 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 20.33) ตามลำดับ โดยมีกำไรขั้นต้นลดลงเท่ากับ 22.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 24.88 สาเหตุหลักเนื่องจากโรงไฟฟ้าชีวมวลแห่งหนึ่งมีการหยุดซ่อมบำรุงรักษาเนื่องจากเครื่องจักรหลักเสียหาย ตั้งแต่ปลายเดือน มิถุนายน 2567 ในขณะที่ยังคงรักษาระดับอัตรากำไรขั้นต้นได้ใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปีก่อน

กำไรขั้นต้นจากธุรกิจด้านวิศวกรรม สำหรับไตรมาส 3 ปี 2567 และ 2566 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 14.45 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 15.55) และ 34.59 ล้านบาท (อัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 8.86) ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นลดลงเท่ากับ 20.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 58.23 ซึ่งมีสาเหตุหลักจากการส่งมอบงานล่าช้ากว่าแผนงาน

อัตรากำไรขั้นต้นของธุรกิจขายไฟฟ้า ธุรกิจขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง และอื่นๆ สามารถสรุปได้ตามตารางดังนี้

งบการเงินรวม ต้นทุนขายและให้บริการ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2566		สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2567	
	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	ล้านบาท	อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)
ต้นทุนขายไฟฟ้า	346.63	20.33	271.16	19.68
ต้นทุนขายเครื่องจักรและให้บริการวิศวกรรมก่อสร้าง	355.98	8.86	78.46	15.55
ต้นทุนขายสินค้า	79.39	(78.10)	29.12	(1,139.90)
ต้นทุนให้บริการ	-	-	0.47	41.98
รวม	782.01	10.14	379.22	12.56

2.4 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2567 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 546.37 ล้านบาท และ 177.67 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 123.06 และร้อยละ 20.27 ของรายได้รวมตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นประกอบด้วย ผลขาดทุนจากการด้อยค่าและผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจำนวน 305.67 และ 93.66 ล้านบาท โดยมีค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือนและพนักงานลดลง 25.22 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่นๆ ลดลง 20.83 ล้านบาท เกิดจากการปรับโครงสร้างการบริหาร ซึ่งสามารถสรุปได้ตามตารางดังนี้

งบการเงินรวม ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2566		สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2567	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน	74.71	42.05	49.49	9.06
ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ ¹	8.21	4.62	9.63	1.76
ค่าที่ปรึกษา ²	24.32	13.69	31.65	5.79
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	8.17	4.60	7.91	1.45
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	3.20	1.80	0.11	0.02
ผลขาดทุนจากการด้อยค่า	-	-	305.67	55.95
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	15.24	8.58	93.66	17.14
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ³	43.82	24.66	48.25	8.83
รวม	177.67	100.00	546.37	100.00

หมายเหตุ:

- ค่าธรรมเนียมและค่าบริการ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย เงินสมทบกองทุนวิชาชีพชุมชน ค่าธรรมเนียมธนาคาร ค่าภาษีอากร ภาษีโรงเรือนและที่ดิน และภาษีธุรกิจเฉพาะ เป็นต้น
- ค่าที่ปรึกษาส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าใช้จ่ายในการดำเนินการโครงการก่อสร้างโรงไฟฟ้า และค่าที่ปรึกษาในโครงการต่างๆ เป็นต้น
- ค่าใช้จ่ายอื่นๆ ส่วนใหญ่ประกอบด้วย ค่าเบี้ยประกันภัย ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศซึ่งเป็นผลจากการแปลงค่าทางการเงิน ณ วันสิ้นงวด ค่าใช้จ่ายในการเดินทาง/ที่พัก และค่าใช้จ่ายซ่อมแซมบำรุงรักษาสถานที่งาน เป็นต้น

2.5 กำไรสุทธิ

สำหรับ(ขาดทุน)กำไรสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2567 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ (608.26) ล้านบาท และ(179.63) ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิเท่ากับร้อยละ (137.00) และร้อยละ (20.49) ตามลำดับ

สำหรับ (ขาดทุน) กำไรสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2567 และงวดเดียวกันของปีก่อน กลุ่มบริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ (169.22) ล้านบาท และ(69.25) ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธิเท่ากับร้อยละ (145.98) และร้อยละ (21.17) ตามลำดับ

ทั้งนี้ ขาดทุนสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2567 และงวดเดียวกันของปีก่อน เท่ากับ (595.34) ล้านบาท และ (153.15) ล้านบาท ตามลำดับ และขาดทุนสุทธิส่วนของบริษัทใหญ่สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2567 และงวดเดียวกันของปีก่อน เท่ากับ (165.89) ล้านบาท และ (63.61) ล้านบาท ตามลำดับ

3. ฐานะทางการเงิน

3.1 สินทรัพย์

ณ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 3,834.62 ล้านบาท โดยหลักมาจากรายการสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียนจำนวน 1,435.17 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 1,465.51 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 283.14 ล้านบาท เงินจ่ายล่วงหน้าเงินลงทุนจำนวน 355.53 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 37.43 ร้อยละ 38.22 ร้อยละ 7.38 และร้อยละ 9.27 ต่อสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยส่วนของสินทรัพย์ลดลงจาก ณ สิ้นปีของปีก่อน 606.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.66 สาเหตุหลักจากการตั้งสำรองลูกหนี้การค้าและสินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญาของกลุ่มธุรกิจด้านวิศวกรรม

ทั้งนี้สำหรับรายการเงินจ่ายล่วงหน้าเงินลงทุนจำนวน 237.49 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินมัดจำการซื้อหุ้น Fernview จากบริษัท เอ็มแปด โฮลดิ้ง จำกัด (บุคคลที่เกี่ยวข้องกัน) โดยต่อมาที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มีมติอนุมัติยกเลิกการเข้าทำรายการดังกล่าวซึ่งบริษัทฯ กำหนดเรียกคืนเงินมัดจำจำนวนดังกล่าว พร้อมดอกเบี้ยร้อยละ 15 ต่อปี นับแต่วันที่ 2 เมษายน 2567 จนถึงวันที่ได้รับชำระครบถ้วน และหากบริษัทฯ ไม่ได้รับชำระคืนครบถ้วนภายใน 60 วันจากวันที่มีหนังสือแจ้ง บริษัทฯ จะดำเนินการทางกฎหมายต่อไป บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงความเป็นไปได้ในการรับเงินคืนและได้บันทึกค่าเผื่อการลดมูลค่าของเงินจ่ายล่วงหน้าเงินลงทุนจำนวน 32.00 ล้านบาท

และสำหรับรายการเงินจ่ายล่วงหน้าเงินลงทุนจำนวน 180.00 ล้านบาท ซึ่งเป็นเงินมัดจำการซื้อหุ้นในบริษัท เวสต์เทค เอ็กซ์โพเนนเชียล จำกัด (“WTX”) ทางบริษัทอยู่ระหว่างการติดตามเรียกเงินมัดจำคืนและกำหนดแนวทางดำเนินการเพิ่มเติม บริษัทฯ ได้พิจารณาถึงความเป็นไปได้ในการรับเงินคืนและได้บันทึกค่าเผื่อการลดมูลค่าของเงินจ่ายล่วงหน้าเงินลงทุนจำนวน 30.00 ล้านบาท

3.2 หนี้สิน

ณ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 2,857.53 ล้านบาท ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่ประกอบด้วย เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 629.51 ล้านบาท หนี้กู้ยืมจำนวน 877.99 ล้านบาท และเงินกู้ยืมสถาบันการเงินจำนวน 982.06 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 22.03 ร้อยละ 30.73 และร้อยละ 34.37 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ

3.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 977.09 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจาก ณ สิ้นปีก่อน 450.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.57 สาเหตุหลักจากผลขาดทุนจากการดำเนินงานตามปกติของกิจการ ทั้งนี้มีการออกเสนอขายหุ้นเพิ่มทุนจำนวน 63.18 ล้านบาท และมีการแปลงสภาพจากหุ้นกู้แปลงสภาพเป็นทุน จำนวน 151.72 ล้านบาท

3.4 งบกระแสเงินสด

ณ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด และปลายงวด จำนวน 5.37 ล้านบาท และ 5.39 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานจำนวน 59.95 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดลดลงจากงวดก่อนจำนวน (97.95) ล้านบาท จากการลดลงของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิซึ่งมีสาเหตุหลักจากการชำระหนี้การค้า นอกจากนี้บริษัทฯ มีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 28.93 ล้านบาท และมีกระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน (103.75) ล้านบาท สามารถสรุปได้ตามตารางดังนี้

รายการ	งบการเงินรวมสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด 30 กันยายน	
	ปี 2566	ปี 2567
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	157.90	59.95
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(327.98)	28.93
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	137.17	(103.75)
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนเงินที่มีต่อเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และผลต่างจากการแปลงค่าทางการเงิน	(1.17)	14.89
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	55.08	5.37
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน	21.00	5.39

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	งบการเงินรวม	
	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2566	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2567
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.22	0.81
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	0.26	12.56
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(56.44)	(137.00)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	N/A	N/A
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.11	2.92