

วันที่ 11 สิงหาคม 2558

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2 ปี 2558

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 ปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย รวม 2,828.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2557 เท่ากับ 240.2 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 9 ซึ่งเป็นผลมาจากบริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายต่างประเทศเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2557

วิเคราะห์ผลกำไรของบริษัทและบริษัทย่อย

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 417.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2557 มีกำไรสุทธิ 126.4 ล้านบาท บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 291.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 231 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น 240.2 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทและบริษัทย่อย คือแผ่นเอ็มดีเอฟเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 36 ส่วนปริมาณขายแผ่นปาร์ติเกิ้ลลดลงประมาณร้อยละ 13
2. ต้นทุนขาย 1,961.4 ล้านบาท ลดลง 73.6 ล้านบาท สาเหตุหลักจากต้นทุนขายเฉลี่ยต่อหน่วยของแผ่นเอ็มดีเอฟ และ แผ่นปาร์ติเกิ้ลลดลง เนื่องจากราคาวัตถุดิบในการผลิตมีราคาลดลงเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2557
3. ค่าใช้จ่ายในการขาย 314.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.9 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากปริมาณขายของแผ่นเอ็มดีเอฟที่เพิ่มขึ้น
4. ต้นทุนทางการเงิน 43.1 ล้านบาท ลดลง 12.8 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินต้นเงินกู้ระยะยาวจากการชำระคืนเงินต้นตามกำหนด

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 13,378.2 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 มีสินทรัพย์รวม 13,524.9 ล้านบาท ลดลง 146.7 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 389.0 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 278.0 ล้านบาท
3. ลูกหนี้กรรมสรรพากรลดลง 38.4 ล้านบาท
4. สินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 90.8 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูป 150.4 ล้านบาทและวัสดุสิ้นเปลือง 17.0 ล้านบาท การลดลงของงานระหว่างทำ 32.0 ล้านบาท, การลดลงของวัตถุดิบ 29.6 ล้านบาท และสินค้าระหว่างทาง 15.0 ล้านบาท
5. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 302.5 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 6,356.2 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 มีหนี้สินรวม 7,327.2 ล้านบาท ลดลง 971.1 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 86.3 ล้านบาท และ ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 17.4 ล้านบาท การลดลงของรายได้รับล่วงหน้า 25.0 ล้านบาทและเงินกู้ยืมระยะยาว 1,050.3 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 7,022.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 6,197.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 824.4 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานที่มีกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 563.2 ล้านบาท และการเพิ่มทุน 261.2 ล้านบาท เมื่อไตรมาสที่ 4 ปี 2557

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนปี 2558 เท่ากับ 0.91:1 เมื่อเทียบกับปี 2557 เท่ากับ 1.18:1 ลดลง 0.28 เท่า สาเหตุหลักเนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ลดลง

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

งวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2558 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,114.9 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 278.5 ล้านบาท และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 919.1 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ 30 มิถุนายน 2558 เป็นเงิน 609.7 ล้านบาท ลดลงจากปี 2557 เท่ากับ 389.0 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1,114.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1,156.3 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 490.9 ล้านบาท, การลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 401.8 ล้านบาท, ลูกหนี้กรรมสรรพากร 78.3 ล้านบาท, สินค้าคงเหลือ 361.9 ล้านบาท, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 209.9 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของรายได้รับล่วงหน้า 58.9 ล้านบาท
- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 278.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 161.2 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2558 มีการจ่ายเงินลงทุนในโครงการลงทุนขยายแผนไม้พื้นสำเร็จรูปและแผ่นปาร์ติเกิ้ลปิดผิว
- 3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 919.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 769.1 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นสถาบันการเงิน 147.1 ล้านบาท, เงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 545.3 ล้านบาท, การจ่ายเงินปันผล 391.8 ล้านบาท และเงินสดจ่ายดอกเบี้ยลดลง 20.9 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ เจริญนวัฒน์)

กรรมการ