

วันที่ 13 พฤษภาคม 2559

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2559

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 2,591.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปี 2558 เท่ากับ 59.5 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 2 โดยเป็นผลมากรายได้จากการขายต่างประเทศเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 6 ในขณะที่รายได้จากการขายในประเทศลดลงประมาณร้อยละ 5

วิเคราะห์ผลกำไรของบริษัทและบริษัทย่อย

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 319.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 มีกำไรสุทธิ 269.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 50.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 19 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น 59.5 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทและบริษัทย่อย คือแผ่นเอ็มดีเอฟและแผ่นปาร์ติเกิ้ล เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 5 และ ร้อยละ 13 ตามลำดับ สำหรับราคาขายเฉลี่ยของทั้งสองผลิตภัณฑ์ลดลงประมาณร้อยละ 4
2. ต้นทุนขาย 1,874.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33.7 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นในผลิตภัณฑ์หลัก
3. ค่าใช้จ่ายในการขาย 260.2 ล้านบาท ลดลง 22.8 ล้านบาท สาเหตุหลักจากการขายไปต่างประเทศในปริมาณมากแต่ละคราวที่ส่งมอบ เป็นการลดค่าใช้จ่ายในการขายลงได้
4. ต้นทุนทางการเงิน 35.5 ล้านบาท ลดลง 9.8 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินต้นเงินกู้ระยะยาวจากการชำระคืนเงินต้นตามกำหนด

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 13,823.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 มีสินทรัพย์รวม 13,431.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 392.3 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 125.4 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 11.7 ล้านบาท
3. ลูกหนี้กรรมสรรพากรเพิ่มขึ้น 27.1 ล้านบาท

4. สินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 2.8 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูป 23.3 ล้านบาท , วัตถุดิบ 44.3 ล้านบาท , วัสดุสิ้นเปลือง 3.3 ล้านบาท การลดลงของงานระหว่างทำ 22.6 ล้านบาท และ สินค้าระหว่างทาง 45.5 ล้านบาท
5. ะไหล่เพื่อการซ่อมแซมเพิ่มขึ้น 51.9 ล้านบาท
6. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 471.9 ล้านบาท
7. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง 54.0 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 6,014.6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 มีหนี้สินรวม 6,435.0 ล้านบาท ลดลง 420.4 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 13.1 ล้านบาท
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 17.9 ล้านบาท
3. รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 16.2 ล้านบาท
4. เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง 427.3 ล้านบาท
5. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 16.2 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 7,808.7 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2558 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 6,996.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 812.7 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานมีกำไรสุทธิ

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนไตรมาสที่ 1 ปี 2559 เท่ากับ 0.77:1 เมื่อเทียบกับปี 2558 เท่ากับ 0.92:1 ลดลง 0.15 เท่า สาเหตุหลักเนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ลดลง และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเนื่องจากผลการดำเนินงานมีกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ไตรมาสที่ 1 ปี 2559 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 438.0 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 304.4 ล้านบาท และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 109.7 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ 31 มีนาคม 2559 เป็นเงิน 547.4 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ 1 ปี 2558 เท่ากับ 125.4 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 438.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 151.3 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 7.8 ล้านบาท , การลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 36.5 ล้านบาท , ลูกหนี้กรรมสรรพากร 3.6 ล้านบาท , อะไหล่เพื่อการซ่อมแซม 17.0 ล้านบาท , การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ 247.5 ล้านบาท , การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 86.1 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของรายได้รับล่วงหน้า 18.8 ล้านบาท
- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 304.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 177.8 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2559 มีการจ่ายเงินลงทุนเปลี่ยนสายการผลิตแผ่นปาร์ติเกิ้ล – สายการผลิตที่ 1 เป็นแผ่นเอ็มดีเอฟที่โรงงานสุราษฎร์ธานี
- 3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 109.7 ล้านบาท ลดลง 69.8 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 47.1 ล้านบาท , เงินกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงิน 110.0 ล้านบาท และเงินสดจ่ายดอกเบี้ยลดลง 6.8 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ เจริญนวัฒน์)

กรรมการ