

วันที่ 12 พฤษภาคม 2560

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2560

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 2,680.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปี 2559 เท่ากับ 89.9 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 3 โดยเป็นผลมากรายได้จากการขายในประเทศและต่างประเทศเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 1 และร้อยละ 3 ตามลำดับ

วิเคราะห์ผลกำไรของบริษัทและบริษัทย่อย

ไตรมาสที่ 1 ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสำหรับงวด 267.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 มีกำไรสำหรับงวด 319.9 ล้านบาท ลดลง 52.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 16 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น 89.9 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายแผ่นเอ็มดีเอฟเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 8 แผ่นปาร์ติเกิ้ลลดลงประมาณร้อยละ 12 ราคาขายเฉลี่ยของแผ่นเอ็มดีเอฟลดลงประมาณร้อยละ 2 แผ่นปาร์ติเกิ้ลเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 18
2. ต้นทุนขาย 1,975.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 100.5 ล้านบาท เนื่องจากราคาวัตถุดิบหลักในการผลิตเพิ่มขึ้น
3. ต้นทุนทางการเงิน 33.5 ล้านบาท ลดลง 2.0 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินต้นเงินกู้ระยะยาวจากการชำระคืนเงินต้นตามกำหนด

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 14,660.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 มีสินทรัพย์รวม 13,823.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 837.1 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 163.3 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 215.8 ล้านบาท
3. ลูกหนี้กรมสรรพากรลดลง 13.0 ล้านบาท
4. สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 150.3 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูป 179.2 ล้านบาท, วัตถุดิบ 48.5 ล้านบาท, วัสดุสิ้นเปลือง 6.1 ล้านบาท, สินค้าระหว่างทาง 3.3 ล้านบาท และการลดลงของงานระหว่างทำ 86.7 ล้านบาท

5. อะไหล่เพื่อการซ่อมแซมเพิ่มขึ้น 44.3 ล้านบาท
6. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 608.2 ล้านบาท
7. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง 7.2 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 6,069.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 มีหนี้สินรวม 6,014.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 54.8 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 366.8 ล้านบาท
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 129.2 ล้านบาท
3. รายได้รับล่วงหน้าลดลง 47.5 ล้านบาท
4. ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 52.8 ล้านบาท
5. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 498.1 ล้านบาท
6. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 50.5 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 8,591.0 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2559 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 7,808.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 782.3 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานมีกำไรสุทธิ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2560 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.71:1 เมื่อเทียบกับปี 2559 เท่ากับ 0.77:1 ลดลง 0.06 เท่า สาเหตุหลักเนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ลดลง และส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเนื่องจากผลการดำเนินงานมีกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ไตรมาสที่ 1 ปี 2560 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 77.6 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 282.5 ล้านบาท และกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 287.1 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ 31 มีนาคม 2560 เป็นเงิน 384.1 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ 1 ปี 2559 เท่ากับ 163.3 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 77.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 515.5 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 2.5 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ดำเนินงาน 539.7 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินดำเนินงาน 26.2 ล้านบาท

- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 282.5 ล้านบาท ลดลง 21.9 ล้านบาท เนื่องจากไตรมาสที่ 1 ปี 2560 มีการจ่ายเงินลงทุนในโครงการลงทุนลดลง
- 3) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 287.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 396.8 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 182.5 ล้านบาท, เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 212.0 ล้านบาท และเงินสดจ่ายดอกเบี้ยลดลง 2.3 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ เจริญนวัฒน์)

กรรมการ