

วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

#### ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 3,303.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปี 2563 เท่ากับ 1,237.3 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 60 โดยเป็นผลมากรายได้จากการขายต่างประเทศเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 84

#### วิเคราะห์ผลกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทและบริษัทย่อย

ไตรมาสที่ 3 ปี 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลกำไรสำหรับงวดเท่ากับ 500.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2563 มีผลขาดทุนสำหรับงวดเท่ากับ 188.0 ล้านบาท กำไรเพิ่มขึ้น 688.3 ล้านบาท หรือร้อยละ 366 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น 1,237.3 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายแผ่นเอ็มดีเอฟเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 51 และราคาขายเฉลี่ยของแผ่นเอ็มดีเอฟและแผ่นปาร์ติเกิ้ลเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 33 และ 43 ตามลำดับ
2. ต้นทุนขาย 2,295.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 459.1 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายแผ่นเอ็มดีเอฟที่เพิ่มขึ้น

#### ฐานะการเงิน

##### สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 20,301.7 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2563 มีสินทรัพย์รวม 19,116.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,185.3 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 774.8 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 83.5 ล้านบาท
3. ลูกหนี้กรมสรรพากรเพิ่มขึ้น 68.8 ล้านบาท
4. สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 698.4 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูป 476.6 ล้านบาท งานระหว่างทำ 7.3 ล้านบาท วัตถุดิบ 207.4 ล้านบาท วัสดุสิ้นเปลือง 26.2 ล้านบาท และการลดลงของสินค้าระหว่างทาง 19.2 ล้านบาท
5. อะไหล่เพื่อการซ่อมแซมเพิ่มขึ้น 37.1 ล้านบาท
6. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 204.7 ล้านบาท
7. สินทรัพย์สิทธิการใช้ลดลง 103.5 ล้านบาท
8. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 2.5 ล้านบาท

### หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 13,227.0 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2563 มีหนี้สินรวม 12,658.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 568.8 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 140.2 ล้านบาท
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 99.9 ล้านบาท
3. รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 584.1 ล้านบาท
4. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 45.0 ล้านบาท
5. ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายเพิ่มขึ้น 16.8 ล้านบาท
6. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 142.5 ล้านบาท
7. หนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง 102.4 ล้านบาท
8. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 18.4 ล้านบาท
9. หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง 4.4 ล้านบาท

### ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 7,074.7 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2563 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 6,458.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 616.5 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานที่มีกำไรสุทธิ

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.87:1 เมื่อเทียบกับปี 2563 เท่ากับ 1.96:1 ลดลง 0.09 เท่า สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นและการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน การลดลงของหนี้สินตามสัญญาเช่า และจากผลการดำเนินงานที่มีกำไรสะสมเพิ่มขึ้น

### สภาพคล่อง

#### กระแสเงินสด

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 1,961.0 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 616.2 ล้านบาท และกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 503.7 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ 30 กันยายน 2564 เป็นเงิน 1,936.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เท่ากับ 774.8 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 1,961.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,699.8 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 1,393.7 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ดำเนินงาน 232.2 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินดำเนินงาน 539.0 ล้านบาท

- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 616.2 ล้านบาท ลดลง 377.8 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายเงินลงทุนในโครงการลงทุนลดลง
- 3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 503.7 ล้านบาท เป็นเงินสดใช้ไปเพิ่มขึ้น 2,027.9 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 656.2 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลง 45.0 ล้านบาท เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 516.0 ล้านบาท เงินสดจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 6.5 ล้านบาท เงินสดรับจากการเพิ่มทุนลดลง 630.9 ล้านบาท เงินสดจ่ายปันผลเพิ่มขึ้น 173.5 ล้านบาท และเงินสดจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมลดลง 0.5 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ เจริญนวัฒน์)

กรรมการ