

วันที่ 14 สิงหาคม 2557

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2 ปี 2557

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 2,588.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2556 เท่ากับ 651.5 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 34 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจโลกมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากปี 2556

วิเคราะห์ผลกำไรขาดทุนของบริษัทและบริษัทย่อย

ในไตรมาสที่ 2 ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 126.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2556 มีขาดทุนสุทธิ 164.5 ล้านบาท บริษัทและบริษัทย่อย มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 290.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 177 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น 651.5 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายแผ่นปาร์ติเกิ้ลเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 59 และราคาขายเฉลี่ยของแผ่นเอ็มดีเอฟเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 10
2. ต้นทุนขาย 2,035.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 291.0 ล้านบาท สาเหตุหลักจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น
3. ค่าใช้จ่ายในการขาย 297.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 67.1 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น
4. ต้นทุนทางการเงิน 55.9 ล้านบาท ลดลง 4.0 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินต้นเงินกู้ระยะยาวจากการชำระคืนเงินต้นตามกำหนด

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 13,524.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ไตรมาสที่ 2 ปี 2556 มีสินทรัพย์รวม 13,572.0 ล้านบาท ลดลง 47.1 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลดลง 78.8 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 502.7 ล้านบาท
3. สินค้าคงเหลือสุทธิลดลง 128.3 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงของสินค้าสำเร็จรูป 200.4 ล้านบาท วัสดุสิ้นเปลือง 26.7 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้นของงานระหว่างทำ 259.1 ล้านบาท วัตถุดิบ 74.1 ล้านบาท และสินทรัพย์ระหว่างทาง 22.1 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 7,327.2 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2 ปี 2556 มีหนี้สินรวม 7,618.9 ล้านบาท ลดลง 291.7 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาว 793.8 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้น ของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 137.8 ล้านบาท, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 260.9 ล้านบาท, รายได้รับล่วงหน้า 68.3 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 43.5 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 6,197.7 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ไตรมาสที่ 2 ปี 2556 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 5,953.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 244.6 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานที่มีกำไรสุทธิตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 ถึง สิ้นสุดไตรมาสที่ 2 ปี 2557

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ไตรมาสที่ 2 ปี 2557 เท่ากับ 1.18:1 เมื่อเทียบกับ ไตรมาสที่ 2 ปี 2556 เท่ากับ 1.28:1 ลดลง 0.10 เท่า สาเหตุหลักเกิดจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะยาวที่ลดลง

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ไตรมาสที่ 2 ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 41.4 ล้านบาท เงินสดใช้ไป ในกิจกรรมลงทุน 117.3 ล้านบาท และเงินสดใช้ไป ในกิจกรรมจัดหาเงิน 149.9 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ 30 มิถุนายน 2557 จำนวน 220.7 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ 2 ปี 2556 เท่ากับ 78.8 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 41.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 689.7 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 659.3 ล้านบาท, ลูกหนี้กรมสรรพากร 73.5 ล้านบาท, สินค้าคงเหลือ 649.4 ล้านบาท , เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 298.5 ล้านบาท และ การลดลงของรายได้รับล่วงหน้า 110.9 ล้านบาท
- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 117.3 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 41.9 ล้านบาท เนื่องจากใน ไตรมาสที่ 2 ปี 2557 การจ่ายเงินลงทุนในโครงการลงทุนลดลง
- 3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 149.9 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 371.1 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นสถาบันการเงิน 578.5 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 65.0 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ เจริญนวัฒน์)

กรรมการ