

วันที่ 13 พฤศจิกายน 2557

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 ปี 2557

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 3,005.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปี 2556 เท่ากับ 888.1 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 42 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจมีแนวโน้มฟื้นตัวขึ้น ส่งผลให้รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากปี 2556

วิเคราะห์ผลกำไรขาดทุนของบริษัทและบริษัทย่อย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมี กำไรสุทธิ 364.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 มีกำไรสุทธิ 10.2 ล้านบาท บริษัทและบริษัทย่อยมี กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 354.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 3,461 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้น 888.1 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายแผ่นเอ็มดีเอฟและแผ่นปาร์ติเกิ้ลเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 20 และ 64 ตามลำดับ และราคาขายเฉลี่ยของแผ่นเอ็มดีเอฟและแผ่นปาร์ติเกิ้ลเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 9 และ 3 ตามลำดับ
2. ต้นทุนขาย 2,299.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 539.9 ล้านบาท สาเหตุหลักจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น
3. ค่าใช้จ่ายในการขาย 231.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.1 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายที่เพิ่มขึ้น
4. ต้นทุนทางการเงิน 53.3 ล้านบาท ลดลง 2.3 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของ เงินต้นเงินกู้ระยะยาวจากการชำระคืนเงินต้นตามกำหนด

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 13,592.5 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 มีสินทรัพย์รวม 13,223.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 368.8 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นที่สำคัญดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น 267.4 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 348.2 ล้านบาท
3. สินค้าคงเหลือสุทธิเพิ่มขึ้น 338.3 ล้านบาทสาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูป 184.1 ล้านบาท, งานระหว่างทำ 64.4 ล้านบาท, วัสดุสิ้นเปลือง 87.8 ล้านบาท, สินค้าระหว่างทาง 85.1 ล้านบาท และการลดลงของวัตถุดิบ 83.1 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 7,029.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2556 มีหนี้สินรวม 7,260.4 ล้านบาท ลดลง 230.5 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจาก การลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาว 825.0 ล้านบาทและรายได้รับล่วงหน้า 55.0 ล้านบาท การเพิ่มขึ้น ของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 287.3 ล้านบาท, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 318.2 ล้านบาท และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน 46.1 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 6,562.6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2556 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 5,963.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 599.3 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงาน ที่มีกำไรสุทธิตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 ถึง สิ้นสุดไตรมาสที่ 3 ปี 2557

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน ไตรมาสที่ 3 ปี 2557 เท่ากับ 1.07:1 เมื่อเทียบกับ ไตรมาสที่ 3 ปี 2556 เท่ากับ 1.22:1 ลดลง 0.15 เท่า สาเหตุหลักเกิดจากเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินระยะยาวที่ลดลง

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ณ 30 กันยายน 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสด ใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 755.5 ล้านบาท เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 215.3 ล้านบาท และเงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 493.2 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ 30 กันยายน 2557 จำนวน 576.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เท่ากับ 267.4 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 755.5 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 467.9 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น 501.1 ล้านบาท, ลูกหนี้กรรมสรรพากร 70.3 ล้านบาท, สินค้าคงเหลือ 865.6 ล้านบาท, เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 332.3 ล้านบาท และการลดลงของรายได้รับล่วงหน้า 234.2 ล้านบาท
- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 215.3 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 55.5 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2557 การจ่ายเงินลงทุนในโครงการลงทุนลดลง
- 3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 493.2 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 481.9 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงิน เบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นสถาบันการเงิน 723.7 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้นของการจ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 274.0 ล้านบาท, การลดลงของเงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 92.2 ล้านบาท และการลดลงของเงินปันผลจ่าย 117.5 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณนะ เจริญวรรัตน์)

กรรมการ