

วันที่ 15 พฤษภาคม 2561

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2561

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 2,301.2 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปี 2560 เท่ากับ 379.7 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 14 โดยเป็นผลมาจากรายได้จากการขายในประเทศและต่างประเทศลดลงประมาณร้อยละ 20 และร้อยละ 12 ตามลำดับ

วิเคราะห์ผลกำไรของบริษัทและบริษัทย่อย

ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสำหรับงวด 174.4 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 มีกำไรสำหรับงวด 267.4 ล้านบาท ลดลง 441.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 165 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมลดลง 379.7 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายแผ่นเอ็มดีเอฟและแผ่นปาร์ติเกิ้ลลดลงประมาณร้อยละ 4 และ ร้อยละ 11 ตามลำดับ ราคาขายเฉลี่ยของแผ่นเอ็มดีเอฟและแผ่นปาร์ติเกิ้ลลดลงประมาณร้อยละ 8 และ ร้อยละ 20 ตามลำดับ
2. ต้นทุนขาย 1,917.3 ล้านบาท ลดลง 57.7 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายที่ลดลง
3. ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 140.3 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลขาดทุนจากการทำสัญญาซื้อเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนในการจ่ายชำระหนี้สินเกี่ยวกับการซื้อวัตถุดิบ และเครื่องจักรที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 15,669.6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 มีสินทรัพย์รวม 14,660.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,009.2 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 104.0 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 270.6 ล้านบาท
3. ลูกหนี้กรมสรรพากรเพิ่มขึ้น 45.7 ล้านบาท
4. สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 25.9 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูป 48.1 ล้านบาท, วัสดุสิ้นเปลือง 13.5 ล้านบาท, สินค้าระหว่างทาง 6.4 ล้านบาท การลดลงของงานระหว่างทำ 5.8 ล้านบาท และวัตถุดิบ 36.3 ล้านบาท

5. อะไหล่เพื่อการซ่อมแซมเพิ่มขึ้น 50.8 ล้านบาท
6. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 1,048.4 ล้านบาท
7. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง 6.7 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 7,201.6 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 มีหนี้สินรวม 6,069.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,132.2 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 68.5 ล้านบาท
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 73.5 ล้านบาท
3. รายได้รับล่วงหน้าลดลง 41.7 ล้านบาท
4. ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลง 26.6 ล้านบาท
5. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 1,023.9 ล้านบาท
6. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 17.5 ล้านบาท
7. หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 17.2 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 8,468.0 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2560 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 8,591.0 ล้านบาท ลดลง 123.0 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2561 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.85:1 เมื่อเทียบกับปี 2560 เท่ากับ 0.71:1 เพิ่มขึ้น 0.14 เท่า สาเหตุหลักเนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเนื่องจากผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิ

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 17.1 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 422.0 ล้านบาท และกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 560.8 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ 31 มีนาคม 2561 เป็นเงิน 488.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 1 ปี 2560 เท่ากับ 104.0 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 17.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 94.6 ล้านบาท เนื่องมาจากการลดลงของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 482.7 ล้านบาท, การลดลงของสินทรัพย์ดำเนินงาน 590.2 ล้านบาท และการลดลงของหนี้สินดำเนินงาน 12.2 ล้านบาท

- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 422.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 139.4 ล้านบาท เนื่องจากมีการจ่ายเงินลงทุนในโครงการลงทุนขยายกำลังการผลิตแผ่นเอ็มดีเอฟ-โรงงานสุราษฎร์ธานี
- 3) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 560.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 136.3 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 248.0 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 391.3 ล้านบาท และเงินสดจ่ายดอกเบี้ยลดลง 7.0 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ เจริญนวัฒน์)

กรรมการ