

วันที่ 15 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 1,908.8 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปี 2562 เท่ากับ 456.8 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 19 โดยเป็นผลมาจากรายได้จากการขายในประเทศและต่างประเทศลดลงประมาณร้อยละ 11 และ 22 ตามลำดับ

วิเคราะห์ผลขาดทุนของบริษัทและบริษัทย่อย

ไตรมาสที่ 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสำหรับงวด 183.5 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 มีขาดทุนสำหรับงวด 230.0 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 46.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 20 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมลดลง 456.8 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายแผ่นเอ็มดีเอฟและแผ่นปาร์ติเกิ้ลลดลงประมาณร้อยละ 18 และ ร้อยละ 31 ตามลำดับ ราคาขายเฉลี่ยของแผ่นเอ็มดีเอฟเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 3 และแผ่นปาร์ติเกิ้ลลดลงประมาณร้อยละ 7
2. ต้นทุนขาย 1,680.7 ล้านบาท ลดลง 481.1 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายลดลง

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 17,960.8 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 มีสินทรัพย์รวม 17,454.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 505.9 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 31.8 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 88.8 ล้านบาท
3. ลูกหนี้กรมสรรพากรลดลง 144.5 ล้านบาท
4. สินค้าคงเหลือลดลง 15.1 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูป 65.4 ล้านบาท, สินค้าระหว่างทาง 16.8 ล้านบาท การลดลงของงานระหว่างทำ 32.8 ล้านบาท, วัสดุดิบ 61.2 ล้านบาท และวัสดุสิ้นเปลือง 3.3 ล้านบาท
5. อะไหล่เพื่อการซ่อมแซมเพิ่มขึ้น 17.9 ล้านบาท
6. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 281.1 ล้านบาท
7. สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 464.8 ล้านบาท
8. สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 1.8 ล้านบาท
9. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 18.0 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 11,904.7 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 มีหนี้สินรวม 10,027.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,877.2 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 289.5 ล้านบาท
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นลดลง 40.0 ล้านบาท
3. รายได้รับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 25.7 ล้านบาท
4. ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลง 10.9 ล้านบาท
5. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 45.0 ล้านบาท
6. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 1,554.5 ล้านบาท
7. หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 470.6 ล้านบาท
8. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 114.2 ล้านบาท
9. หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 9.3 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 6,056.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 7,427.4 ล้านบาท ลดลง 1,371.3 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.97:1 เมื่อเทียบกับปี 2562 เท่ากับ 1.35:1 เพิ่มขึ้น 0.62 เท่า สาเหตุหลักเนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น และส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงเนื่องจากผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

ไตรมาสที่ 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน 105.6 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 224.3 ล้านบาท และกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 270.8 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ 31 มีนาคม 2563 เป็นเงิน 311.5 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ 1 ปี 2562 เท่ากับ 31.8 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 105.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 140.8 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 81.7 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ดำเนินงาน 292.7 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินดำเนินงาน 69.6 ล้านบาท

- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 224.3 ล้านบาท ลดลง 310.9 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายเงินลงทุนในโครงการลงทุนลดลง
- 3) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 270.8 ล้านบาท ลดลง 127.3 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 35.6 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 45.0 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 186.0 ล้านบาท เงินสดจ่ายชำระหนี้สินสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 15.2 ล้านบาท เงินสดจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น 6.6 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ เจริญนวัฒน์)

กรรมการ