



วันที่ 10 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน และฐานะทางการเงินสำหรับงบการเงินไตรมาสที่ 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์ เอ็ม เอ ไอ

บริษัท สาธุอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน) ไคร์ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานตามงบการเงินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิรวม 10.65 ล้านบาท เมื่อเทียบกับขาดทุนสุทธิรวม (0.64) ล้านบาท ในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 นั้น

บริษัทไคร์ขอเรียนชี้แจงสาเหตุที่กลุ่มบริษัทมีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้นดังกล่าว ดังนี้

1. ผลการดำเนินงาน และความสามารถในการทำกำไร

รายได้

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมเท่ากับจำนวน 307 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับจำนวน 306 ล้านบาท ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยยอดขายของกลุ่มบริษัทยังคงเพิ่มขึ้นในกลุ่มรับจ้างผลิตชิ้นส่วนพลาสติกเนื่องจากเศรษฐกิจโลกที่เริ่มฟื้นตัว ถึงแม้ว่ายังคงจะได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ Covid-19 ที่ยังระบาดในประเทศ ทำให้กำลังซื้อในประเทศยังคงชะลอตัว ส่งผลให้ยอดขายลดลงในกลุ่มลูกค้าสินค้าอุปโภคบริโภคสำหรับทั้งสินค้าพลาสติกและธุรกิจพิมพ์พลาสติก

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นจำนวน 56 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวนประมาณ 5 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสาเหตุที่กำไรขั้นต้นของกลุ่มบริษัทลดลงแม้ว่าจะมียอดขายที่ใกล้เคียงกันกับช่วงเดียวกันของปีก่อนนั้นเนื่องมาจาก อัตราส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 80 ในไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน เป็นร้อยละ 82 ในไตรมาสที่ 3 ของปีนี้ เพราะราคาวัตถุดิบที่ยังคงเพิ่มสูงขึ้น

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 62 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากจำนวน 61 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 3 ของปีก่อน และมีอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายใกล้เคียงกันที่ร้อยละ 20

ทั้งนี้ บริษัทได้มีการประชุมทุกอาทิตย์เพื่อคอยติดตามและพยายามควบคุมค่าใช้จ่ายต่าง ๆ

ต้นทุนทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีดอกเบี้ยจ่ายในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 เท่ากับจำนวน 1.14 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 0.75 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 1.89 ล้านบาท เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ลดลง จากการทยอยคืนเงินกู้ดังกล่าว

ทั้งนี้ อัตราดอกเบี้ยสำหรับการกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวของกลุ่มบริษัทจะอยู่ที่ประมาณ 3-5% ต่อปี

ภาษีเงินได้นิติบุคคล

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 กลุ่มบริษัทมีภาระภาษีเงินได้นิติบุคคลจำนวน 2.85 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 0.71 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีจำนวน 3.56 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 กลุ่มบริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 10.65 ล้านบาท เมื่อเทียบกับในช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีขาดทุนสุทธิรวม (0.64) ล้านบาท เนื่องมาจากยอดขายของกลุ่มบริษัทยังคงเพิ่มขึ้นในส่วนของธุรกิจรับจ้างผลิตชิ้นส่วนพลาสติก อีกทั้งในไตรมาสที่ 3 ของปีนี้มีกำไรจากการขายเงินลงทุนในหลักทรัพย์ด้วยจำนวน 11.39 ล้านบาท

ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของกลุ่มบริษัทมีจำนวน 1,958 ล้านบาท ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งเพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 1 เมื่อเทียบกับจำนวน 1,937 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

เงินลงทุนชั่วคราว

กลุ่มบริษัทมีเงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 140 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 40 ล้านบาท เมื่อเทียบกับจำนวน 100 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

กลุ่มบริษัทมียอดลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 306 ล้านบาท และเท่ากับ 277 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนลูกหนี้การค้าต่อสินทรัพย์รวม เท่ากับร้อยละ 15.67 และร้อยละ 14.28 ตามลำดับ

สินค้าคงเหลือ

กลุ่มบริษัทมียอดสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 235 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 78 ล้านบาท เมื่อเทียบกับจำนวน 157 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนสินค้าคงเหลือต่อสินทรัพย์รวม เท่ากับร้อยละ 11.99 และร้อยละ 8.11 ตามลำดับ

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 กลุ่มบริษัทมี ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เท่ากับ 873 ล้านบาท และเท่ากับ 863 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งคิดเป็นอัตราส่วนที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และสินทรัพย์ไม่มีตัวตนต่อสินทรัพย์รวม เท่ากับร้อยละ 44.56 และร้อยละ 44.56 ตามลำดับ

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 347 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียน เท่ากับ 245 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียน เท่ากับ 102 ล้านบาท ซึ่งลดลงจำนวน 22 ล้านบาท เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีจำนวน 369 ล้านบาท

หากพิจารณาอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E Ratio) ของกลุ่มบริษัท พบว่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ 0.22 เท่า ซึ่งลดลงเล็กน้อยจาก 0.24 เท่า ณ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากเงินกู้ระยะยาวที่ลดลงและส่วนของผู้ถือหุ้นที่สูงขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

กลุ่มบริษัทที่มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 1,611 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นจากจำนวน 1,568 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากกำไรจากการดำเนินงานและราคาตลาดของเงินลงทุนในหลักทรัพย์ที่ปรับเพิ่มขึ้น

ทั้งนี้ ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 กลุ่มบริษัทมีโครงสร้างเงินทุนประกอบด้วยหนี้สินรวม 347 ล้านบาท และส่วนของผู้ถือหุ้น 1,611 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนที่ 0.22 เท่า

2. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

สภาพคล่อง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 กลุ่มบริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องสำหรับสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนที่อัตรา 3.34 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจากอัตรา 3.15 เท่า ณ 31 ธันวาคม 2563 เนื่องจากลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น

กลุ่มบริษัทมีสภาพคล่องของกระแสเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 จำนวน 107 ล้านบาท ซึ่งลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2563 ประมาณ 138 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากกลุ่มบริษัทมีการใช้เงินสดสุทธิไปสำหรับกิจกรรมลงทุนจำนวนประมาณ 121 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ใช้ไปเพื่อการซื้อเครื่องจักรใหม่ และใช้เงินสดสุทธิไปสำหรับกิจกรรมจัดหาเงินจำนวนประมาณ 72 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นการจ่ายคืนเงินกู้ยืมจากธนาคาร

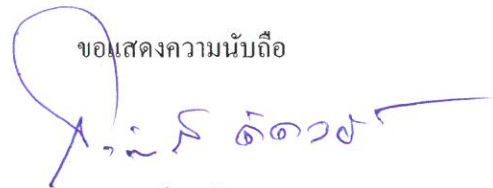
จากกระแสเงินสดของกลุ่มบริษัท แสดงให้เห็นว่า กลุ่มบริษัทยังมีกระแสเงินสดเหลือเพียงพอในการชำระหนี้และปฏิบัติตามเงื่อนไขในการกู้ยืมได้เป็นอย่างดี ซึ่งที่ผ่านมา กลุ่มบริษัทไม่เคยมีปัญหาในเรื่องเกี่ยวกับสภาพคล่องในการชำระหนี้

แหล่งที่มาของเงินทุน

แหล่งที่มาของเงินทุนในไตรมาสที่ 3 ปี 2564 ที่ผ่านมา จากงบกระแสเงินสด จะเห็นว่ามาจากค่าใช้จ่ายที่ไม่ต้องจ่ายเป็นเงินสด เช่น ค่าเสื่อมราคา เป็นต้น และเงินกู้ยืมจากธนาคาร ทำให้กลุ่มบริษัทมีเงินทุนเพียงพอที่จะรองรับความต้องการเงินทุนหมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นของธุรกิจ อีกทั้งกลุ่มบริษัทยังได้รับการสนับสนุนที่ดีจากธนาคารสำหรับการกู้ยืมเงินต่าง ๆ ด้วย

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ



(นายสาทิส ตั้วธรร)

ประธานกรรมการบริหาร

บริษัท สาธุอุตสาหกรรม จำกัด (มหาชน)