

วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาสที่ 3 งวด 9 เดือน ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สีเดลต้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 3 งวด 9 เดือน ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 โดยมีรายละเอียดดังนี้

งบกำไรขาดทุน

	9 เดือนแรก ปี 2563	9 เดือนแรก ปี 2564	เปลี่ยนแปลง	
			จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการบริการ	441.5	552.1	110.6	25.1
ต้นทุนขายและบริการ	256.6	319.5	62.9	24.6
กำไรขั้นต้น	184.9	232.6	47.7	25.8
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	41.9	42.2	0.3	0.8
รายได้อื่น	5.7	8.1	2.4	42.1
ค่าใช้จ่ายในการขาย	112.1	149.7	37.6	33.5
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	26.1	29.7	3.6	13.8
ต้นทุนทางการเงิน	6.5	6.3	(0.2)	(3.1)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	10.7	12.6	1.9	17.8
กำไรสำหรับปี	35.1	42.4	7.3	20.8
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	8.0	7.7	(0.3)	(3.8)
ผลขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของผลประโยชน์พนักงานที่กำหนดไว้	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	35.1	42.4	7.3	20.8

รายได้จากการขายและบริการแบ่งตามประเภทสินค้า

	9 เดือนแรก ปี 2563	%	9 เดือนแรก ปี 2564	%
สีคุณภาพพิเศษ	173.6	35.6	251.7	40.4
อัตรากำไรเติบโต (ร้อยละ)	-	-	45.0	-
สีคุณภาพสูง	134.8	27.6	174.5	28.0
อัตรากำไรเติบโต (ร้อยละ)	-	-	29.5	-
สีคุณภาพคุ้มค่า	179.2	36.8	196.6	31.6
อัตรากำไรเติบโต (ร้อยละ)	-	-	9.7	-
รายได้จากการขายและบริการก่อนหักค่าใช้จ่ายในการขายตามสัญญาและประมาณการรับคืน	487.6	100.0	622.8	100.0
อัตรากำไรเติบโต (ร้อยละ)	-	-	27.7	-

	9 เดือนแรก ปี 2563	%	9 เดือนแรก ปี 2564	%
หัก ค่าใช้จ่ายในการขายตามสัญญาและประมาณการรับคืน	(46.1)	10.5	(70.7)	11.4
รายได้จากการขายและบริการ	441.5		552.1	
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)	-		25.1	

รายได้จากการขายและการให้บริการ

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการก่อนหักค่าใช้จ่ายในการขายตามสัญญาและประมาณการรับคืน 622.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 จำนวน 135.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.7 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มของสินค้าที่เปิดตัวใหม่ และจำนวนช่องทางการจัดจำหน่ายตามแผนธุรกิจของบริษัทฯ เพื่อรองรับลูกค้าให้มีการเข้าถึงมากขึ้นโดยเฉพาะร้านค้าปลีก ซึ่งรวมถึงร้านค้าโมเดิร์นรีเทล และร้านค้าปลีกดั้งเดิม โดยในงวด 9 เดือนแรกของปี 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการมาจากสีคุณภาพพิเศษ สีคุณภาพสูง และสีคุณภาพคุ้มค่านี้อัตราส่วนร้อยละ 40.4 ร้อยละ 28.0 และร้อยละ 31.6 ตามลำดับ ทั้งนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการสุทธิในงวดดังกล่าวเท่ากับ 552.1 ล้านบาท

รายได้อื่น

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 จำนวน 2.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 45.1 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากรายได้ค่าเช่าจำนวน 5.4 ล้านบาท

ต้นทุนขายและบริการและกำไรขั้นต้น

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2564 มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 42.1 เพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 โดยมีเหตุผลหลักจากต้นทุนเฉลี่ยของบริษัทฯลดลงเล็กน้อยจากการบริหารสายการผลิตได้ดีขึ้นและจากการได้เปรียบเชิงต้นทุน (Economies of Scale) และการขายสินค้ากลุ่มคุณภาพพิเศษที่เปิดตัวในช่วงหลังไตรมาส 1 ปี 2563 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงเมื่อเปรียบเทียบกับสินค้ากลุ่มอื่นตามที่ได้กล่าวไปแล้ว

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 เท่ากับ 37.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 33.5 มีสาเหตุจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่สูงขึ้น การเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายดังกล่าวมาจากการเพิ่มจำนวนพนักงานขายที่ไปประจำตามร้านค้าเพื่อแนะนำสินค้าและบริการและค่าส่งเสริมการขายอื่นๆ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในงวด 9 เดือนแรกของปี 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจากงวด 9 เดือนแรกของปี 2563 เท่ากับ 3.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.8 มีสาเหตุหลักมาจากการปรับโครงสร้างและค่าตอบแทนของพนักงาน

กำไรสุทธิ

ในงวด 9 เดือนของปี 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิเท่ากับ 42.4 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 7.7 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรสุทธิสูงขึ้นเมื่อเทียบกับงวดปีก่อน โดยเป็นผลมาจากสัดส่วนการขายสินค้าที่อัตรากำไรมากขึ้นรวมไปถึงการได้เปรียบเชิงต้นทุน (Economies of Scale)

งบแสดงฐานะทางการเงิน	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 30	เปลี่ยนแปลง	
	ธันวาคม 2563	กันยายน 2564	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	668.3	762.0	93.7	14.0
หนี้สินรวม	463.2	544.7	81.5	17.6
ส่วนของผู้ถือหุ้น	205.2	217.3	12.1	5.9
อัตรส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	2.3	2.5	(0.3)	(13.1)

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 762.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 93.7 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก

- การลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 16.64 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 30.3 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดขาย
- การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือจำนวน 43.2 ล้านบาท เพื่อรองรับยอดขายของสินค้าที่สูงขึ้น
- การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นจำนวน 5.4 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 23.2 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการการลงทุนในอุปกรณ์ประกอบธุรกิจในการขยายจำนวนช่องทางการขาย เช่น เครื่องผสมสีที่นำไปติดตั้งยังร้านค้าต่างๆ

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 544.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 81.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.6 มีสาเหตุหลักมาจาก

- การเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 75.8 ล้านบาท อันมีสาเหตุมาจากการใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนระยะสั้นเพื่อรองรับกับการผลิตและยอดขายที่เติบโตขึ้น
- การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 16.9 ล้านบาท อันมีสาเหตุมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าสำหรับวัตถุดิบเพื่อการผลิตต่างๆ ตามการเพิ่มขึ้นของยอดขาย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 217.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 12.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.9 มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมจากการดำเนินงานที่เติบโต และในระหว่างงวดมีการจ่ายเงินปันผล จำนวน 32 ล้านบาท

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

สำหรับงวด 9 เดือนแรกของปี 2564 เทียบกับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯและบริษัทย่อยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้นเล็กน้อยดังนี้ ปี 2564 อยู่ที่ 2.2 เท่า งวด 9 เดือนปี 2564 อยู่ที่ 2.5 เท่า

ขอแสดงความนับถือ

(นายอรรถพล ตั้งคารวคุณ)
ประธานเจ้าหน้าที่บัญชีและการเงิน
บริษัท สีเดลต้า จำกัด (มหาชน)