



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 2/2565

ผลการดำเนินงาน

	ไตรมาส 1 ปี 2565 (ล้านบาท)	% เปลี่ยนแปลง Y-o-Y	% เปลี่ยนแปลง Q-o-Q
รายได้จากการขายและบริการ	469.95	7.63%	(0.33%)
รายได้อื่น	6.18	(24.96%)	(23.65%)
รายได้รวม	476.13	7.03%	(0.72%)
กำไรขั้นต้น	88.13	0.87%	4.64%
กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	117.84	(0.70%)	4.05%
กำไรสุทธิ	46.39	2.02%	29.19%

ในไตรมาสที่ 1/2564 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 469.95 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 7.63% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากรายได้จากกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ งานให้บริการ และงานกลุ่มรองเท้าที่เพิ่มขึ้น ซึ่งรายได้จากการขายและบริการลดลงเล็กน้อย 0.33% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากรายได้จากกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ และ Wet Blue ที่ลดลง บริษัทฯ มีรายได้อื่นเท่ากับ 6.18 ล้านบาท ลดลง 2.05 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลง 1.90 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน เนื่องจากในไตรมาสที่ 1/2565 บริษัทฯ มีการรับรู้กำไรจากการทำสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยลอยตัวเป็นอัตราดอกเบี้ยคงที่ 4.61 ล้านบาท

บริษัทฯ มีรายได้รวมสุทธิเท่ากับ 476.13 ล้านบาท ลดลง 7.03% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลง 0.72% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 88.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.87% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 4.64% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยอัตรากำไรขั้นต้นเมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 1/2565 เท่ากับ 18.75% ซึ่งอัตรากำไรขั้นต้นของช่วงเดียวกันของปีก่อน เท่ากับ 20.01% เนื่องจากต้นทุนวัตถุดิบที่มีการปรับราคาสูงขึ้น

บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 117.84 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อย 0.70% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 4.05% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา โดยในไตรมาสนี้ บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 35.46 ล้านบาท ลดลง 2.27 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 4.35 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ซึ่งในไตรมาสนี้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ลดลง ส่งผลให้อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการ เท่ากับ 25.08%

ค่าใช้จ่ายทางการเงินในไตรมาสที่ 1/2565 เท่ากับ 12.51 ล้านบาท ลดลง 0.97 ล้านบาทเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ถ้าเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา ลดลง 1.00 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายทางการเงินลดลง สาเหตุหลักมาจากบริษัทมีเงินกู้จากสถาบันทางการเงินลดลง ทั้งในส่วนของเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ยืมระยะยาว

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 1/2565 เท่ากับ 46.39 ล้านบาท หรือคิดเป็น 9.87% เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการ

ฐานะการเงิน

	มีนาคม 2565 (ล้านบาท)	ธันวาคม 2564 (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	3,644.69	3,669.16
สินทรัพย์หมุนเวียน		
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6.75	33.12
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	217.23	188.77
สินค้าคงเหลือ	1,063.45	1,057.11
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,246.58	2,279.22
หนี้สินรวม	1,979.98	2,050.85
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,054.82	1,084.22
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	230.25	191.78
เงินกู้ยืมระยะยาว	621.25	697.44
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,664.70	1,618.31

ณ 31 มีนาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สุทธิ 3,644.69 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่ผ่านมา 24.47 ล้านบาท บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้า 217.23 ล้านบาท คิดเป็น 5.96% ของสินทรัพย์สุทธิ เพิ่มขึ้น 28.46 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือ 1,063.45 ล้านบาท คิดเป็น 29.18% ของสินทรัพย์สุทธิ เพิ่มขึ้น 6.34 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 2,246.58 ล้านบาท คิดเป็น 61.64% ของสินทรัพย์สุทธิ

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลงจาก 1,084.22 ล้านบาทในไตรมาสที่ 4/2564 เป็น 1,054.82 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าสุทธิลดลง 14.40 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า ส่วนตัวสัญญาใช้เงินลดลง 15.00 ล้านบาทเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง ณ สิ้นวันที่ 31 มีนาคม 2565 คงเหลือเงินกู้ยืมระยะยาว 621.25 ล้านบาท เป็นผล
มาจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ระยะยาวตามกำหนดระยะเวลา

อัตราส่วนทางการเงิน

	ไตรมาสที่ 1/2565	ปี 2564	ไตรมาสที่ 1/2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.83	0.82	0.84
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.14	0.14	0.13
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	9.42	8.22	8.80
อัตราส่วนความสามารถในการชำระหนี้ (เท่า)	1.39	1.23	1.42
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	4.20	4.65	4.45
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.19	1.27	1.33
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	18.75%	19.38%	20.01%
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (%)	25.08%	25.99%	27.18%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	9.87%	8.29%	10.41%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	11.30%	8.92%	11.66%

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวกุลวรินทร์ วีระพุดิเวทย์)

รองกรรมการผู้จัดการ