



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 2/2565

ผลการดำเนินงาน

	ไตรมาส 2 ปี 2565 (ล้านบาท)	% เปลี่ยนแปลง Y-o-Y	% เปลี่ยนแปลง Q-o-Q
รายได้จากการขายและบริการ	426.30	5.70	(9.29)
รายได้รวม	435.28	7.02	(8.58)
กำไรขั้นต้น	79.18	13.05	(10.16)
กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	107.02	15.54	(9.18)
กำไรสุทธิ	25.18	35.31	(45.72)

ในไตรมาสที่ 2/2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 426.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.70 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เกิดจากรายได้จากการให้บริการและงานกลุ่มรองเท้าเพิ่มขึ้นร้อยละ 60.41 และ 28.27 ตามลำดับ ซึ่งรายได้จากกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ลดลงร้อยละ 5.18 แต่เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมารายได้จากการขายและบริการลดลงร้อยละ 9.29 เกิดจากการลดลงของรายได้จากกลุ่มอุตสาหกรรมยานยนต์ร้อยละ 23.46 เนื่องจากปัญหาการขาดแคลนวัตถุดิบในการผลิตรถยนต์ในหลายโรงงาน ซึ่งเป็นผลกระทบจากสถานการณ์รัสเซีย-ยูเครน

ในไตรมาสที่ 2/2565 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้น 79.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน หากเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 10.16

อัตรากำไรขั้นต้นเมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 2/2565 เท่ากับ 18.57% ปรับลดลงเล็กน้อยจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ 18.75% ของไตรมาสที่ผ่านมา หากเทียบกับในช่วงเดียวกันของปีก่อน อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 17.37% เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการ อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสนี้ปรับเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทฯ มีผลผลิตที่เพิ่มขึ้น จึงทำให้ควบคุมต้นทุนการผลิตได้ดีขึ้น

ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายเท่ากับ 107.02 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.54 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาอัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ลดลงร้อยละ 9.18



โดยในไตรมาสนี้บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 39.96 ล้านบาท ลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน เท่ากับ 2.51 ล้านบาท และหากเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมาจะเพิ่มขึ้น 4.50 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการส่งออกและค่าใช้จ่ายเบ็ดเตล็ด

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 2/2565 เท่ากับ 25.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.91 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการ กำไรสุทธิในไตรมาสนี้เพิ่มขึ้นร้อยละ 35.31 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ปรับตัวลดลงร้อยละ 45.72 เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา

ฐานะการเงิน

	มิถุนายน 2565 (ล้านบาท)	ธันวาคม 2564 (ล้านบาท)	มิถุนายน 2564 (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	3,707.33	3,669.16	3,705.66
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	8.55	33.12	7.76
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	188.14	188.77	158.91
สินค้าคงเหลือ	1,172.67	1,057.11	1,101.44
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,212.08	2,279.22	2,321.39
หนี้สินรวม	2,076.73	2,050.85	2,104.32
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,199.52	1,084.22	959.69
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	271.39	191.78	210.25
เงินกู้ยืมระยะยาว	543.39	697.44	849.80
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,630.60	1,618.31	1,601.34

ณ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สุทธิ 3,707.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2564 เท่ากับ 38.17 ล้านบาท โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์หมุนเวียนในส่วนของสินค้าคงเหลือ บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้า 188.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.07 ของสินทรัพย์สุทธิ ลดลงเล็กน้อย 0.63 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือ 1,172.67 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 31.63 ของสินทรัพย์สุทธิ เพิ่มขึ้น 115.56 ล้านบาทเมื่อเทียบกับปีก่อน ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 2,221.08 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 59.68 ของสินทรัพย์สุทธิ



เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มลดลงจาก 697.44 ล้านบาทในปี 2564 เป็น 543.39 ล้านบาท ลดลง 154.05 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ ได้มีการชำระเงินต้นของเงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคาร ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี ลดลงจาก 286.50 ล้านบาท ในปี 2564 เป็น 247.83 ล้านบาท ลดลง 38.67 ล้านบาท

ในเดือนพฤษภาคม 2565 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.10 บาท/หุ้น หรือเท่ากับ 59.28 ล้านบาท โดย ณ 30 มิถุนายน 2565 กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเท่ากับ 498.69 ล้านบาท ปรับเพิ่มขึ้น 12.29 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,630.60 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน

	ไตรมาสที่ 2/2565	ธันวาคม 2564	ไตรมาสที่ 2/2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.81	0.82	0.87
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.11	0.14	0.11
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	8.91	8.22	7.91
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ (เท่า)	1.44	1.23	1.12
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	4.62	4.65	4.98
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.27	1.27	1.31
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	18.67	19.38	18.74
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและ ค่าตัดจำหน่าย (%)	25.09	25.99	25.16
อัตรากำไรสุทธิ (%)	7.99	8.29	7.63
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	9.04	8.92	8.17

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ
 (นางสาวกุลวรินทร์ วีระพุดิเวทย์)
 รองกรรมการผู้จัดการ