

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
สำหรับผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 ปี 2565

บริษัท ศรีไทยซูเปอร์แวร์ จำกัด (มหาชน)

ที่ SITHAI-1101/65

7 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 3/2565

 เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัทฯ ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับ ไตรมาส 3/2565 โดยสังเขป ดังต่อไปนี้

1. สรุปผลการดำเนินงานรวมของกลุ่มบริษัท

ตารางที่ 1: สรุปผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ		YoY		9 เดือน	9 เดือน	YoY	
	2/2565	3/2565	3/2564	+ / (-)	%	+ / (-)	%	2565	2564	+ / (-)	%
รายได้	2,438	2,416	1,727	(22)	(0.9%)	689	39.9%	6,988	5,422	1,566	28.9%
กำไรขั้นต้น	313	341	185	28	8.9%	156	84.3%	933	633	300	47.4%
กำไรขั้นต้น (%)	12.8%	14.1%	10.7%	1.3%	-	3.4%	-	13.4%	11.7%	1.7%	-
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	103	129	8	26	25.2%	121	1,512.5%	314	86	228	265.1%
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อยอดขาย (%)	4.2%	5.3%	0.5%	1.1%	-	4.9%	-	4.5%	1.6%	2.9%	-
EBITDA*	289	325	214	36	12.5%	111	51.9%	877	680	197	29.0%
EBITDA Margin (%)	11.9%	13.5%	12.4%	1.6%	-	1.1%	-	12.6%	12.5%	0.0%	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	99	129	23	30	30.3%	106	460.9%	301	122	179	146.7%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อยอดขาย (%)	4.1%	5.3%	1.3%	1.3%	-	4.0%	-	4.3%	2.3%	2.1%	-
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	103	120	25	17	16.5%	95	380.0%	293	120	173	144.2%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท)	0.038	0.044	0.009	0.006	-	0.035	-	0.108	0.035	0.073	-

หมายเหตุ:

*EBITDA ไม่รวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในไตรมาสที่ 3/2565 กลุ่มบริษัทมีผลการดำเนินงานที่ดีต่อเนื่องจากไตรมาสที่ 2/2565 และดีขึ้นมากเมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยเมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2564 มีรายได้จากการขายจำนวน 2,416 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 689 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.9 แม้จะลดลงเล็กน้อยจำนวน 22 ล้านบาทหรือร้อยละ 0.9 จากไตรมาสที่ 2/2565 การเติบโตของยอดขายที่สำคัญมาจากกลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่องานอุตสาหกรรม โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์เครื่องดื่มและผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ในครัวเรือนของกิจการในประเทศเวียดนามที่เติบโตต่อเนื่องจากการฟื้นตัวที่รวดเร็วจาก Covid-19 ในขณะที่ไตรมาสที่ 3/2564 กิจการในประเทศเวียดนามเผชิญกับมาตรการล็อกดาวน์จากสถานการณ์โควิดกระทบต่อรายได้และมีค่าใช้จ่ายในบริหารจัดการที่สูง

กำไรขั้นต้นในไตรมาส 3/2565 จำนวน 341 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2564 จำนวน 156 ล้านบาท หรือร้อยละ 84.3 และเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2565 จำนวน 28 ล้านบาทหรือร้อยละ 8.9 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 14.1 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 10.7 ในไตรมาส 3/2564 และร้อยละ 12.8 ในไตรมาส 2/2565 เนื่องจากการใช้กำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้น การปรับปรุงกระบวนการผลิตให้มีประสิทธิภาพและราคาวัตถุดิบที่ปรับลดลง

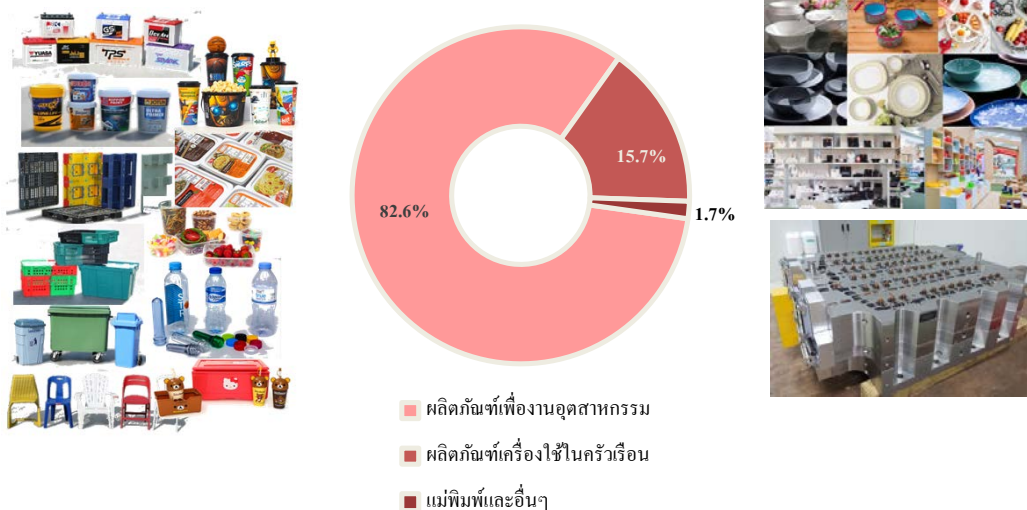
กำไรจากการดำเนินงานในไตรมาส 3/2565 จำนวน 129 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรจากการดำเนินงานต่อยอดขายร้อยละ 5.3 เทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 8 ล้านบาทหรืออัตรากำไรจากการ

ดำเนินงานต่อยอดขายร้อยละ 0.5 และเทียบกับไตรมาส 2/2565 ที่มีกำไรจากการดำเนินงานจำนวน 103 ล้านบาทหรืออัตรากำไรจากการดำเนินงานต่อยอดขายร้อยละ 4.2 อัตรากำไรที่เพิ่มขึ้นมาจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายที่ดีขึ้น

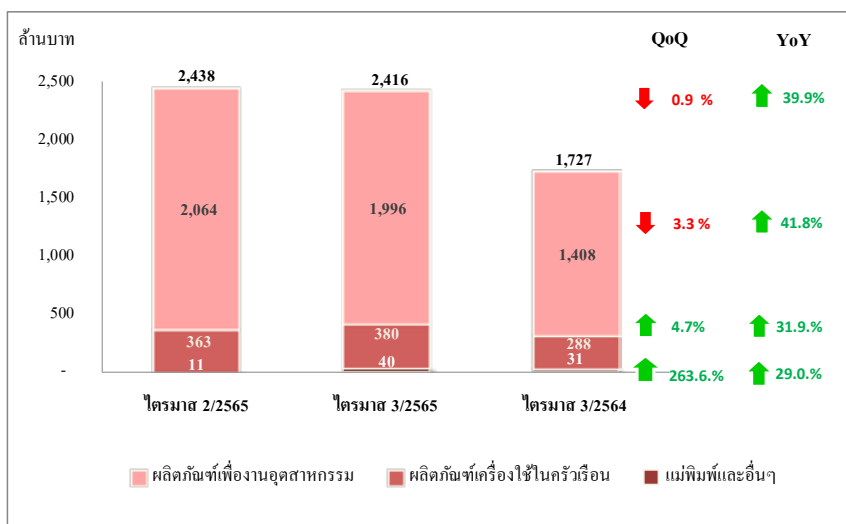
กำไรจากการดำเนินงานก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (“EBITDA”) จำนวน 325 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากจำนวน 214 ล้านบาทในไตรมาส 3/2564 และ 289 ล้านบาทในไตรมาส 2/2565 โดยมี EBITDA margin ร้อยละ 13.5 เพิ่มขึ้นจาก EBITDA margin ร้อยละ 12.4 ในไตรมาส 3/2564 และร้อยละ 11.9 ในไตรมาส 2/2565 สำหรับไตรมาส 3/2565 นี้ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทจำนวน 120 ล้านบาทเพิ่มขึ้นร้อยละ 380.0 จากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีผลกำไรสุทธิจำนวน 25 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.5 จากไตรมาส 2/2565 ที่มีผลกำไรสุทธิจำนวน 103 ล้านบาท โดยมีกำไรต่อหุ้น 0.044 บาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาส 3/2564 ที่มีกำไรต่อหุ้น 0.009 บาท และเพิ่มขึ้นจากไตรมาส 2/2565 ที่มีกำไรต่อหุ้น 0.038 บาทตามลำดับ

2. ผลการดำเนินงานตามส่วนงาน

รูปที่ 1: สัดส่วนรายได้แยกตามส่วนงานไตรมาส 3/2565



รูปที่ 2: รายได้แยกตามส่วนงาน



2.1 กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ในครัวเรือน

ตารางที่ 2: สรุปผลการดำเนินงานกลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ในครัวเรือน

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส	QoQ		YoY		9 เดือน	9 เดือน	YoY	
	2/2565	3/2565	3/2564	+ / (-)	%	+ / (-)	%	2565	2564	+ / (-)	%
รายได้	363	380	288	17	4.7%	92	31.9%	1,043	843	200	23.7%
กิจการในประเทศ	243	241	232	(2)	(0.8%)	9	3.9%	699	671	28	4.2%
กิจการในต่างประเทศ	120	139	56	19	15.8%	83	148.2%	344	172	172	100.0%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	41	51	13	10	24.4%	38	292.3%	116	14	102	728.6%
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อยอดขาย(%)	11.3%	13.4%	4.5%	2.1%	-	8.9%	-	11.1%	1.7%	9.5%	-
EBITDA*	57	68	30	11	19.3%	38	126.7%	165	65	100	153.8%
EBITDA Margin (%)	15.7%	17.9%	10.4%	2.2%	-	7.5%	-	15.8%	7.7%	8.1%	-

หมายเหตุ:

*EBITDA ไม่รวมรายได้เงินและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2565 เทียบไตรมาส 3/2564

- ภาพรวม กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องใช้ในครัวเรือนมีรายได้เพิ่มขึ้น 92 ล้านบาท (+31.9%) มาจากกิจการในต่างประเทศเป็นหลักทั้งจากบริษัทย่อยในประเทศเวียดนามและอินเดีย โดยประเทศเวียดนามมีการฟื้นตัวทางเศรษฐกิจอย่างรวดเร็ว อุปสงค์ด้านการท่องเที่ยวภายหลังสถานการณ์ Covid-19 เพิ่มขึ้น กิจกรรมทางเศรษฐกิจทั้งการบริโภค การค้าและการท่องเที่ยวฟื้นตัวได้ดี โดยยอดขายจากช่องทาง Traditional trade ผ่านการค้าส่งและค้าปลีกเพิ่มสูงขึ้นตามอุปสงค์ของตลาด ขณะที่ยอดขายจากช่องทาง Modern Trade และ HORECA ก็เพิ่มขึ้นหลังจากสถานการณ์ Covid-19 คลี่คลายกลับมาเป็นปกติส่งผลดีต่อการบริโภค การจับจ่ายใช้สอยที่เพิ่มขึ้น กอปรกับได้รับคำสั่งซื้อจำนวนมากสำหรับการจัดงานจากภาคเอกชนต่างๆ ขณะที่กิจการในประเทศอินเดียมียอดขายเพิ่มขึ้นเช่นเดียวกันจากการคลี่คลายของ Covid-19 มีผลิตภัณฑ์ใหม่ๆออกสู่ตลาดเพิ่มขึ้น ประกอบกับเป็นช่วงใกล้เข้าสู่เทศกาล Diwali ของอินเดีย ประชาชนจึงออกมาจับจ่ายใช้สอยกันเพิ่มขึ้น ขณะเดียวกันยอดขายจากกิจการในประเทศเพิ่มสูงขึ้นเล็กน้อยจากยอดขายในประเทศผ่านช่องทาง Modern trade ขณะที่ยอดขายส่งออกลดลงจากการชะลอตัวของภาวะเศรษฐกิจในต่างประเทศที่ได้รับผลกระทบจากค่าพลังงาน อัตราดอกเบี้ยและเงินเฟ้อเมื่อเทียบกับไตรมาส 3 ของปีก่อนที่มีคำสั่งซื้อเข้ามาสูงกว่าปกติจากสหรัฐอเมริกาและทั่วโลกที่เริ่มผ่อนคลายการล็อกดาวน์ แม้ว่าแนวโน้มค่าเงินบาทจะอ่อนตัวลงตั้งแต่ช่วงปลายปี 2564 จนถึงปัจจุบัน (ดังแสดงในรูปที่ 3)

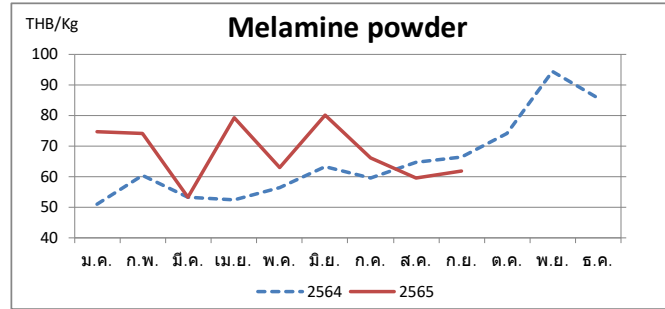
รูปที่ 3: แนวโน้มอัตราแลกเปลี่ยนบาทต่อดอลลาร์สหรัฐ



ที่มา: REUTERS

- EBITDA เพิ่มขึ้น 38 ล้านบาท (+126.7%) มาจากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น โดยราคาวัตถุดิบมีความผันผวนแต่ต่ำกว่าเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ดังแสดงในรูปที่ 4 ทั้งนี้ กลุ่มบริษัทมีการปรับราคาสินค้าให้สอดคล้องกับราคาวัตถุดิบตั้งแต่ช่วงปีก่อน การสรรหาวัตถุดิบจากผู้ผลิตภายในประเทศเพื่อลดการนำเข้าวัตถุดิบ และดำเนินการจัดเก็บวัตถุดิบให้เพียงพอต่อคำสั่งซื้อในอนาคต รวมถึงการปรับปรุงกระบวนการผลิตเพื่อลดการสูญเสียจากการผลิตได้ดีขึ้น ควบคู่ไปกับการควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ทำให้มีกำไรจากการดำเนินงานและมี EBITDA เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน

รูปที่ 4: แนวโน้มราคาวัตถุดิบหลักย้อนหลังตั้งแต่ปี 2564



ที่มา: ฝ่ายวิจัยของบริษัทฯ

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2565 เทียบไตรมาส 2/2565

- มีรายได้เพิ่มขึ้น 17 ล้านบาท (+4.7%) มาจากกิจการในต่างประเทศเป็นหลัก โดยเฉพาะจากบริษัทย่อยในประเทศอินเดียเนื่องจากใกล้เข้าสู่ช่วงเทศกาล Diwali และจากบริษัทย่อยในประเทศเวียดนามซึ่งมีการเติบโตทางเศรษฐกิจอย่างต่อเนื่องจากอุปสงค์ด้านการบริโภค การค้าและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว
- EBITDA เพิ่มขึ้น 11 ล้านบาท (+19.3%) มาจากผลการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากราคาวัตถุดิบที่ปรับลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน การควบคุมค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน และค่าเงินบาทที่อ่อนค่าลงอย่างมาก ทำให้มีกำไรจากการดำเนินงานและมี EBITDA เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2565

2.2 กลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่องานอุตสาหกรรม

ตารางที่ 3: สรุปผลการดำเนินงานกลุ่มผลิตภัณฑ์เพื่องานอุตสาหกรรม

(หน่วย: ล้านบาท)	ไตรมาส			QoQ		YoY		9 เดือน	9 เดือน	YoY	
	2/2565	3/2565	3/2564	+ / (-)	%	+ / (-)	%	2565	2564	+ / (-)	%
	รายได้	2,064	1,996	1,408	(68)	(3.3%)	588	41.8%	5,860	4,475	1,385
กิจการในประเทศ	1,122	1,092	917	(30)	(2.7%)	175	19.1%	3,335	2,902	433	14.9%
กิจการในต่างประเทศ	942	904	491	(38)	(4.0%)	413	84.1%	2,525	1,573	952	60.5%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	69	82	(4)	13	18.8%	86	2,150.0%	215	84	131	156.0%
อัตรากำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานต่อยอดขาย (%)	3.3%	4.1%	(0.3%)	0.8%	-	4.4%	-	3.7%	1.9%	1.8%	-
EBITDA*	205	220	141	15	7.3%	79	56.0%	629	517	112	21.7%
EBITDA Margin (%)	9.9%	11.0%	10.0%	1.1%	-	1.0%	-	10.7%	11.6%	(0.8%)	-

หมายเหตุ:

*EBITDA ไม่รวมรายได้เงินและส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2565 เทียบไตรมาส 3/2564

- รายได้เพิ่มขึ้น 588 ล้านบาท (+41.8%) มาจากสินค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์เครื่องดื่ม มียอดขายเพิ่มขึ้นจาก

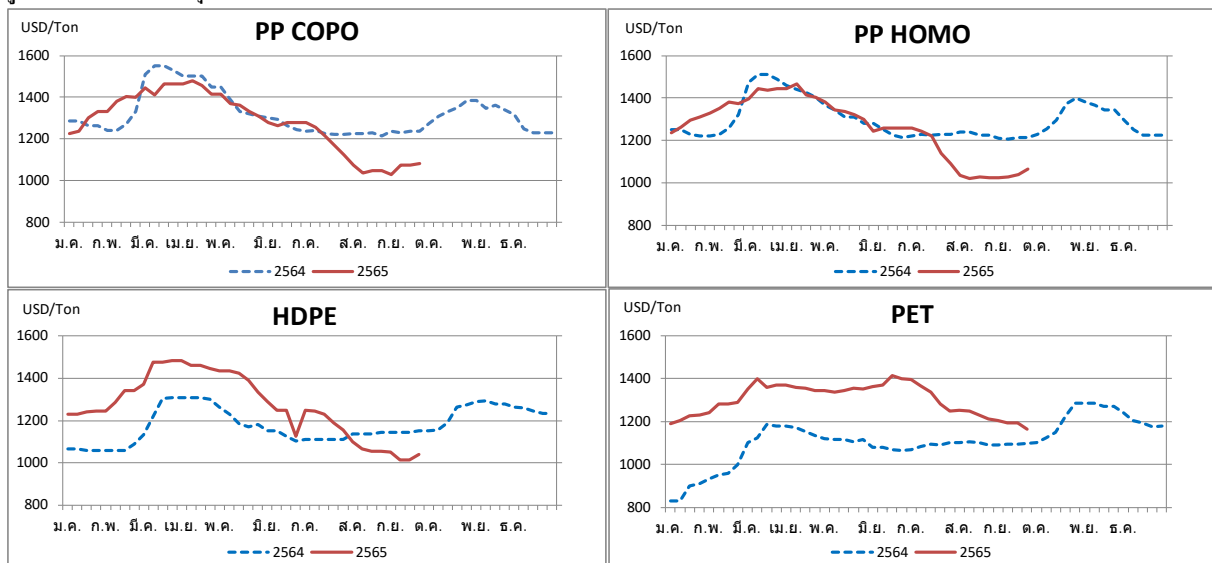
- กิจกรรมในประเทศ จากการผ่อนคลายมาตรการควบคุมการแพร่ระบาด มาตรการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยว การฟื้นตัวของธุรกิจร้านอาหาร ร้านค้าและบริการ และลูกค้าผู้ผลิตเครื่องดื่มนักท่องเที่ยวมีการจัดรายการส่งเสริมการขายเพื่อกระตุ้นยอดขาย มีการส่งออกไปต่างประเทศมากขึ้น ส่งผลให้ยอดขายเพิ่มขึ้น
- กิจกรรมในต่างประเทศ จากการฟื้นตัวของเศรษฐกิจของประเทศเวียดนาม ประชาชนในประเทศเวียดนามกลับมาใช้ชีวิตตามปกติและคลายกังวลจากสถานการณ์โควิด-19 และได้เปิดตัวสินค้าผลิตภัณฑ์ตัวใหม่ เมื่อเทียบกับปีก่อนที่ต้องปิดโรงงานบางช่วงภายใต้มาตรการควบคุมการระบาดของ Covid-19 ที่เข้มงวด

สินค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์พลาสติกอุตสาหกรรม มียอดขายเพิ่มขึ้นจาก

- กิจกรรมในประเทศ
 - สินค้าบรรจุภัณฑ์อาหารได้รับคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้น เนื่องจากมียอดขายจากสินค้าใหม่สำหรับธุรกิจโรงพยาบาลยนต์ รวมถึงลูกค้ากลุ่มผู้ผลิตอาหารแช่แข็งและเครื่องดื่มมีการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายเพื่อกระตุ้นยอดขายเพิ่มขึ้น
 - สินค้ากลุ่มถังสี คำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นเนื่องจากกิจกรรมการก่อสร้างที่เพิ่มขึ้นกว่าปีที่ผ่านมา
 - สินค้ากลุ่มชิ้นส่วนรถยนต์ของบริษัทย่อย ยอดขายเพิ่มขึ้น เนื่องจากอุตสาหกรรมยานยนต์ฟื้นตัวมากกว่าปีก่อน
- กิจกรรมในต่างประเทศ มียอดขายเพิ่มขึ้นจากสินค้ากลุ่มถังสี เปลือกแบตเตอรี่ และถังบรรจุภัณฑ์ เนื่องจากการเติบโตทั้งในส่วนของธุรกิจอสังหาริมทรัพย์ ธุรกิจยานยนต์ และห้างค้าปลีกในประเทศเวียดนามมีการขยายตัวอย่างต่อเนื่อง ขณะที่ปีก่อนได้ปิดโรงงานบางช่วงภายใต้มาตรการควบคุมการระบาดของ Covid-19 ที่เข้มงวด

ในไตรมาส 3/2565 ราคาวัตถุดิบหลักปรับตัวลดลงจากปีก่อนโดยเฉพาะ HDPE PP COPO และ PP HOMO ขณะที่ PET สูงกว่าปีก่อน โดยในไตรมาส 3 ราคาวัตถุดิบหลักมีแนวโน้มลดลง ดังแสดงในรูปที่ 5

รูปที่ 5: แนวโน้มราคาวัตถุดิบหลักย้อนหลังตั้งแต่ปี 2564



ที่มา: ICIS

โดยมีประเภทของวัตถุดิบที่ใช้ผลิตแต่ละกลุ่มสินค้า ดังต่อไปนี้

- PP COPO ใช้สำหรับสินค้าถังสี ถังบรรจุภัณฑ์ และเปลือกเบตเตอร์
- PP HOMO ใช้สำหรับสินค้าเฟอร์นิเจอร์
- HDPE ใช้สำหรับสินค้าพาเลท ถังขยะ ถังน้ำดื่ม และฝาขวดน้ำ
- PET ใช้สำหรับสินค้าขวดน้ำดื่ม

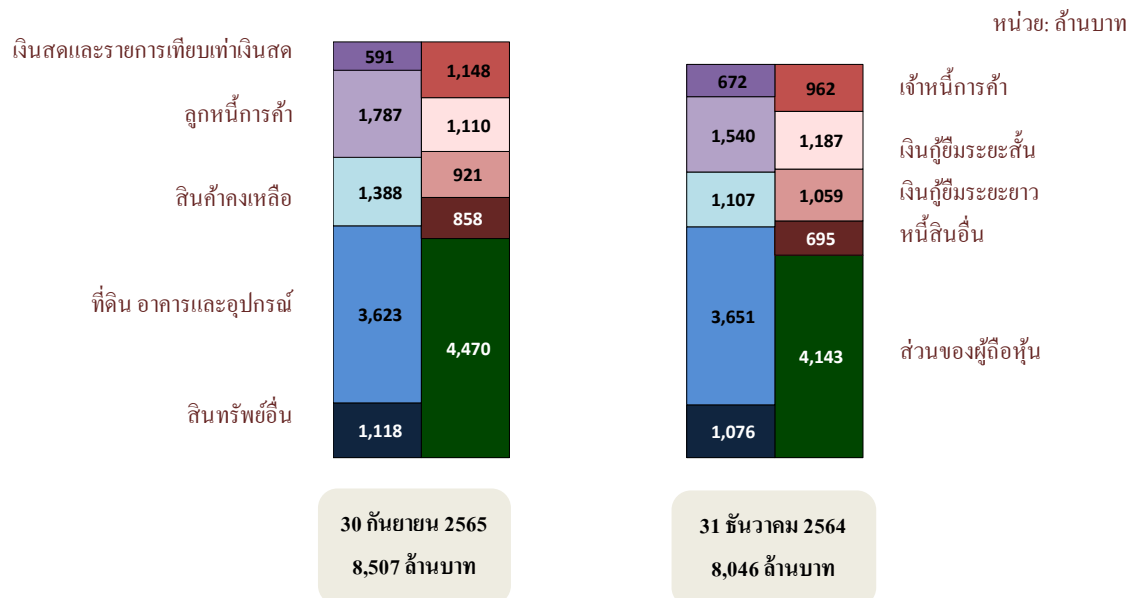
● EBITDA เพิ่มขึ้น 79 ล้านบาท (+56.0%) มาจากผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยในประเทศเวียดนามเป็นหลัก โดยมีอัตรากำไรจากการดำเนินงานต่อยอดขายปรับเพิ่มขึ้นเนื่องจากการใช้กำลังการผลิตได้มีประสิทธิภาพ มีการควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีขึ้น ประกอบกับราคาวัตถุดิบหลักที่ลดลง

ผลการดำเนินงานไตรมาส 3/2565 เทียบไตรมาส 2/2565

● รายได้ลดลง 68 ล้านบาท (-3.3%) มาจากทั้งกิจการในประเทศและต่างประเทศ โดยเฉพาะสินค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์เครื่องดื่มน้ำของบริษัท เนื่องจากเป็นช่วง low season อีกทั้งไตรมาสที่ 3 ของปีนี้ฝนตกชุกมากกว่าปกติและเกิดน้ำท่วมในหลายพื้นที่ และกลุ่มผลิตภัณฑ์พลาสติกอุตสาหกรรมของบริษัทย่อยในเวียดนามก็ลดลงเช่นกัน เนื่องจากเป็นช่วงฤดูฝนงานก่อสร้างชะลอตัวส่งผลให้ยอดขายสินค้ากลุ่มดังกล่าวลดลง

● EBITDA เพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท (+7.3%) มาจากผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทปรับตัวดีขึ้น เนื่องจากราคาวัตถุดิบที่ปรับลดลงเป็นหลัก ขณะที่มีการควบคุมค่าใช้จ่ายได้ดีขึ้น

3. ฐานะการเงินรวม



เปรียบเทียบกับยอดคงเหลือ ณ สิ้นปี 2564 ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวม 8,507 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 461 ล้านบาท ประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 591 ล้านบาท ลดลงจำนวน 81 ล้านบาท

- ลูกหนี้การค้า 1,787 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 247 ล้านบาท โดยเฉพาะลูกหนี้กลุ่มผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์เครื่องคั่วตามยอดขายที่เพิ่มขึ้นของกิจการในประเทศเวียดนาม
- สินค้าคงเหลือ 1,388 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 281 ล้านบาท จากการสำรองวัตถุดิบมากขึ้นของกิจการในประเทศเวียดนาม เพื่อเตรียมรองรับคำสั่งซื้อจากลูกค้าในไตรมาสสุดท้ายและเทศกาลช่วงสิ้นปีและปีใหม่
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 3,623 ล้านบาท ลดลงจำนวน 28 ล้านบาท มาจากค่าเสื่อมราคาเป็นหลักสุทธิจากการซื้อสินทรัพย์ถาวร

หนี้สินรวม 4,037 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 134 ล้านบาท ประกอบด้วยรายการที่สำคัญ ดังนี้

- เจ้าหนี้การค้า 1,148 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 186 ล้านบาทจากการสั่งซื้อวัตถุดิบเพิ่มขึ้นของกิจการในประเทศเวียดนามเพื่อรองรับปริมาณการผลิตสำหรับคำสั่งซื้อในไตรมาสถัดไป
- ภาระหนี้เงินกู้ยืม 2,031 ล้านบาท ลดลงจำนวน 215 ล้านบาท ซึ่งแบ่งเป็นเงินกู้ระยะสั้นลดลงจำนวน 77 ล้านบาท และเงินกู้ระยะยาวลดลงจำนวน 138 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้ยืมตามกำหนดของกิจการในประเทศ ขณะที่มีการกู้เพิ่มบางส่วนของกิจการในต่างประเทศ

ส่วนของผู้อื้อหุ้น 4,470 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 327 ล้านบาท จากผลกำไรจากการดำเนินงานที่ปรับตัวดีขึ้นของกลุ่มบริษัท สุทธิจากการจ่ายเงินปันผลในเดือนพฤษภาคมจำนวน 81 ล้านบาท

4. กระแสเงินสด

สำหรับระยะเวลา 9 เดือนของปี 2565 เทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปี 2564 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจำนวน 57 ล้านบาท โดยมาจาก

- เงินสดได้รับจากกิจกรรมดำเนินงาน

จำนวน 594 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจากผล

การดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญและการบริหารจัดการเงินทุนหมุนเวียนที่ดี

- เงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 306 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจากการลงทุนซื้อสินทรัพย์ถาวร โดยเฉพาะเครื่องจักรและการก่อสร้างโรงงานเมลามีนแห่งใหม่ของกิจการในประเทศเวียดนาม

- เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 345 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนเนื่องจากยอดการชำระคืนตามกำหนดของเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นมากกว่าการเบิกถอนเงินกู้ยืมระยะยาวและการจ่ายเงินปันผล

ตารางที่ 4: งบกระแสเงินสด

	9 เดือน		
	2565	2564	เปลี่ยนแปลง
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	594	473	121
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน	(306)	(217)	(89)
เงินสดสุทธิ (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(345)	(155)	(190)
เงินสดสุทธิเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(57)	101	(158)

5. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

ตารางที่ 5: อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	หน่วย	ไตรมาส	ไตรมาส	ไตรมาส
		2/2565	3/2565	3/2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.2	1.3	1.2
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน				
ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกค้า	วัน	70.5	66.6	71.7
ระยะเวลาของสินค้าคงเหลือ	วัน	58.8	60.2	66.4
ระยะเวลาจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า	วัน	54.8	49.8	47.9
วงจรเงินสด	วัน	74.5	77.0	90.2
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร				
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	%	2.3	2.9	0.6
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพื่อการดำเนินงาน	%	2.6	3.4	0.6
อัตราส่วนวิเคราะห์โครงสร้างทางการเงิน				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	1.0	0.9	1.0
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.4	0.3	0.4

หมายเหตุ:

อัตราส่วนสภาพคล่อง	=	สินทรัพย์หมุนเวียน / หนี้สินหมุนเวียน
ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกค้า	=	ลูกหนี้การค้า / รายได้จากการขาย x จำนวนวันเฉลี่ยในงวด
ระยะเวลาของสินค้าคงเหลือ	=	สินค้าคงเหลือ / ต้นทุนขาย x จำนวนวันเฉลี่ยในงวด
ระยะเวลาจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า	=	เจ้าหนี้การค้า / ต้นทุนขาย x จำนวนวันเฉลี่ยในงวด
วงจรเงินสด	=	ระยะเวลาเก็บหนี้จากลูกค้า + ระยะเวลาของสินค้าคงเหลือ - ระยะเวลาจ่ายชำระเจ้าหนี้การค้า
อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	=	กำไรสุทธิสำหรับงวด / ส่วนของผู้ถือหุ้น x 100
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพื่อการดำเนินงาน	=	กำไรสุทธิสำหรับงวด / ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และสินทรัพย์สิทธิการใช้ x 100
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	=	หนี้สินรวม / ส่วนของผู้ถือหุ้น
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	=	หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย - (เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด + เงินลงทุนระยะสั้น) / ส่วนของผู้ถือหุ้น

6. การบริหารจัดการเพื่อความยั่งยืน

บริษัทฯ ให้ความสำคัญกับการดำเนินธุรกิจอย่างยั่งยืน โดยยึดมั่น ในการดำเนินธุรกิจที่โปร่งใส เป็นธรรมและตรวจสอบได้ เพื่อประโยชน์ของพันธมิตร คู่ค้า ลูกค้า พนักงาน ผู้ถือหุ้น ชุมชนและผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วน ในมิติสิ่งแวดล้อม บริษัทฯ ได้เข้าร่วม โครงการคาร์บอนฟุตพริ้นท์ในการกำหนดแนวทางการบริหารจัดการเพื่อลดการปล่อยก๊าซเรือนกระจกได้อย่างมีประสิทธิภาพและได้รับการรับรองจากองค์การบริหารจัดการก๊าซเรือนกระจก (องค์กรมมหาชน) ในปี 2564 ต่อเนื่องมาปัจจุบัน นอกเหนือจากความร่วมมือกับพันธมิตรคู่ค้าผ่าน โครงการแยกขยะต่างๆ การนำขวดพลาสติก PET มารีไซเคิล และการผลิตสินค้าจากวัสดุรีไซเคิลเพื่อเป็นมิตรกับสิ่งแวดล้อม ในมิติสังคม บริษัทฯ มีแนวทางการดำเนินธุรกิจที่ให้ความสำคัญกับความรับผิดชอบต่อสังคม และมีเจตนาชัดเจนในการส่งเสริมให้บริษัทฯ เป็นองค์กรที่มีการกำกับดูแลกิจการที่ดี โปร่งใสและตรวจสอบได้และคำนึงถึงผู้มีส่วนได้เสียทุกภาคส่วนจนได้รับการประเมินผลการกำกับดูแลกิจการที่ดี (CGR) ระดับ 5 ดาวหรือดีเลิศ เป็นปีที่ 7 ติดต่อกัน (2559-2565) จากสถาบันกรรมการบริษัทไทย (IOD)

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ
บริษัท ศรีไทยซูเปอร์แวร์ จำกัด (มหาชน)

(นายไชยวัฒน์ กุลภัทราวณิชย์)
กรรมการและเลขานุการบริษัท

สำนักเลขานุการบริษัท



โทรศัพท์ 02-427-0088 ต่อ 2204-5



โทรสาร 02-428-9675



E-mail: company_secretary@srithaisuperware.com