



บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับงบการเงินประจำไตรมาสที่ 3/2565



คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

(สำหรับงบการเงินประจำไตรมาสที่ 3/2565)

ผลการดำเนินงานในภาพรวม

ผลการดำเนินงานในภาพรวมของบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 3/2565 มีรายได้ทั้งสิ้น 542.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 16.50 และงวดเก้าเดือนแรกของปี 2565 มีรายได้ทั้งสิ้น 1,494.49 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 13.72 มีผลขาดทุนสุทธิในไตรมาสที่ 3/2565 จำนวน 25.65 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 7.20 เนื่องจากปริมาณและราคาการจำหน่ายเอทานอลเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.85 และ 8.97 ตามลำดับ และงวดเก้าเดือนแรกของปี 2565 มีผลขาดทุนสุทธิจำนวน 72.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนร้อยละ 431.44 เนื่องจากวัตถุดิบหลักในการผลิตเอทานอลขาดแคลนส่งผลให้ราคาวัตถุดิบปรับตัวสูงขึ้น ประกอบกับปริมาณการจำหน่ายเอทานอลลดลงร้อยละ 15.58 ตามปริมาณวัตถุดิบที่จัดหาได้ ถึงแม้ราคาจำหน่ายเอทานอลเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.23 ก็ตาม

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายละเอียด	ปี 2565		ปี 2564		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ไตรมาสที่ 3 (กรกฎาคม – กันยายน)						
รายได้จากการขาย	542.11	99.92	465.68	99.99	76.43	16.41
รายได้อื่น	0.46	0.08	0.03	0.01	0.43	N/A
รวมรายได้ทั้งสิ้น	542.57	100.00	465.71	100.00	76.86	16.50
งวด 9 เดือนแรก (มกราคม – กันยายน)						
รายได้จากการขาย	1,493.73	99.95	1,731.60	99.97	(237.87)	(13.74)
รายได้อื่น	0.76	0.05	0.52	0.03	0.24	46.15
รวมรายได้ทั้งสิ้น	1,494.49	100.00	1,732.12	100.00	(237.63)	(13.72)

(1) บริษัทฯ มีรายได้ในไตรมาสที่ 3/2565 ทั้งสิ้น 542.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 76.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.50 เนื่องจาก

(1.1) รายได้จากการจำหน่ายเอทานอลเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 76.43 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.41 เนื่องจากปริมาณและราคาจำหน่ายเอทานอลเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.85 และ 8.97 ตามลำดับ และ

(1.2) รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 0.43 ล้านบาท เนื่องจากรายได้จากการขาย Fusel Oil เพิ่มขึ้น

(2) บริษัทฯ มีรายได้งวดเก้าเดือนแรกของปี 2565 ทั้งสิ้น 1,494.49 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 237.63 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.72 เนื่องจาก



(2.1) รายได้จากการจำหน่ายเอทานอลลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 237.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.74 เนื่องจากปริมาณจำหน่ายเอทานอลลดลงร้อยละ 15.58 ซึ่งเป็นผลกระทบจากปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบ ถึงแม้ราคาจำหน่ายเอทานอลเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.23 ก็ตาม และ

(2.2) รายได้อื่นเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 0.24 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 46.15 เนื่องจากรายได้จากการขาย Fusel Oil เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่าย

รายละเอียด	ปี 2565		ปี 2564		เพิ่มขึ้น(ลดลง)	
	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	% ยอดขาย	ล้านบาท	%
ไตรมาสที่ 3 (กรกฎาคม – กันยายน)						
ต้นทุนขาย	522.80	96.44	452.71	97.21	70.09	15.48
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	40.80	7.53	30.01	6.44	10.79	35.95
ต้นทุนทางการเงิน	10.96	2.02	9.10	1.95	1.86	20.44
(รายได้)ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(6.34)	(1.17)	1.53	0.34	(7.87)	(514.38)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	568.22	104.82	493.35	105.94	74.87	15.18
งวด 9 เดือนแรก (มกราคม – กันยายน)						
ต้นทุนขาย	1,438.92	96.33	1,643.66	94.92	(204.74)	(12.46)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	113.22	7.58	73.08	4.22	40.14	54.93
ต้นทุนทางการเงิน	32.05	2.14	27.69	1.60	4.36	15.75
(รายได้)ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(17.69)	(1.18)	1.24	0.07	(18.93)	(1,526.61)
รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น	1,566.50	104.87	1,745.67	100.81	(179.17)	(10.26)

(1) บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในไตรมาสที่ 3/2565 ทั้งสิ้น 568.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 74.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.18 เนื่องจาก

(1.1) ต้นทุนขายเอทานอลเพิ่มขึ้นงวดเดียวกันของปีก่อน 70.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.48 เนื่องจากปริมาณการจำหน่ายเอทานอลเพิ่มขึ้น

(1.2) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 10.79 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 35.95 เนื่องจากปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบจึงหยุดผลิตเอทานอลสายการผลิตที่ 1 ในไตรมาสที่ 3/2565 และสายการผลิตที่ 2 ในช่วงครึ่งเดือนหลังของเดือนกันยายน 2565ชั่วคราว ดังนั้น จึงโอนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมาเป็นค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

(1.3) ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 1.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.44 เนื่องจากมีการกู้ยืมเงินระยะสั้นเพิ่มขึ้น และ



(1.4) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 7.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 514.38 เนื่องจากมีกำไรลดลง

(2) บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายงวดเก้าเดือนแรกของปี 2565 ทั้งสิ้น 1,566.50 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 179.17 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 10.26 เนื่องจาก

(2.1) ต้นทุนขายเอทานอลลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 204.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 12.46 เนื่องจากปริมาณการจำหน่ายเอทานอลลดลง

(2.2) ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 40.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 54.93 เนื่องจากปัญหาขาดแคลนวัตถุดิบจึงหยุดผลิตเอทานอลสายการผลิตที่ 1 ตั้งแต่ไตรมาสที่ 2/2565 เป็นต้นมาและสายการผลิตที่ 2 ในช่วงครึ่งเดือนหลังของเดือนกันยายน 2565ชั่วคราว ดังนั้น จึงโอนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานมาเป็นค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

(2.3) ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 4.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.75 เนื่องจากมีการกู้ยืมเงินระยะสั้นเพิ่มขึ้น และ

(2.4) ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 18.93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1,526.61 เนื่องจากมีกำไรลดลง

กำไรขั้นต้น

รายละเอียด	ปี 2565		ปี 2564	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
ไตรมาสที่ 3 (กรกฎาคม – กันยายน)				
รายได้จากการขาย	542.11	100.00	465.68	100.00
หัก ต้นทุนขาย	522.80	96.44	452.71	97.21
กำไรขั้นต้น	19.31	3.56	12.97	2.79
งวด 9 เดือนแรก (มกราคม – กันยายน)				
รายได้จากการขาย	1,493.73	100.00	1,731.60	100.00
หัก ต้นทุนขาย	1,438.92	96.33	1,643.66	94.92
กำไรขั้นต้น	54.81	3.67	87.94	5.08

(1) บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 3/2565 ทั้งสิ้น 19.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.56 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรขั้นต้นร้อยละ 2.79 ของรายได้จากการขาย เนื่องจากสามารถปรับราคาขายเอทานอลเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.97

(2) บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นงวดเก้าเดือนแรกของปี 2565 ทั้งสิ้น 54.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.67 ของรายได้จากการขาย ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรขั้นต้นร้อยละ 5.08 ของรายได้จากการขาย เนื่องจากราคาวัตถุดิบหลักในการผลิตเอทานอลปรับราคาเพิ่มขึ้น ถึงแม้สามารถปรับราคาขายเอทานอลเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.23 ก็ตาม



ขาดทุนสุทธิ

รายละเอียด	หน่วยวัด	ปี 2565	ปี 2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	คิดเป็นร้อยละ (%)
ไตรมาสที่ 3 (กรกฎาคม – กันยายน)					
ขาดทุนสุทธิ	ล้านบาท	(25.65)	(27.64)	(1.99)	(7.20)
ขาดทุนสุทธิต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	(0.026)	(0.028)	(0.002)	(7.14)
งวด 9 เดือนแรก (มกราคม – กันยายน)					
ขาดทุนสุทธิ	ล้านบาท	(72.01)	(13.55)	58.46	431.44
ขาดทุนสุทธิต่อหุ้น	บาทต่อหุ้น	(0.072)	(0.014)	0.058	414.29
หมายเหตุ : มูลค่าหุ้นจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วหุ้นละ 1 บาท					

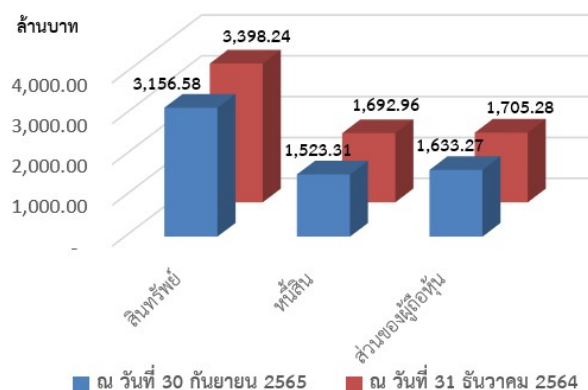
(1) บริษัทฯ ขาดทุนสุทธิในไตรมาสที่ 3/2565 ทั้งสิ้น 25.65 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 1.99 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.20 และมีขาดทุนสุทธิต่อหุ้นละ 0.026 บาทต่อหุ้น ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหุ้นละ 0.002 บาทต่อหุ้น ตามเหตุผลที่ชี้แจงข้างต้นแล้ว

(2) บริษัทฯ ขาดทุนสุทธิงวดเก้าเดือนแรกของปี 2565 ทั้งสิ้น 72.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 58.46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 431.44 และมีขาดทุนสุทธิต่อหุ้นละ 0.072 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหุ้นละ 0.058 บาทต่อหุ้น ตามเหตุผลที่ชี้แจงข้างต้นแล้ว

งบแสดงฐานะการเงิน

รายละเอียด	หน่วยวัด	ณ วันที่ 30 กันยายน 2565	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	คิดเป็นร้อยละ (%)
สินทรัพย์รวม	ล้านบาท	3,156.58	3,398.24	(241.66)	(7.11)
หนี้สินรวม	ล้านบาท	1,523.31	1,692.96	(169.65)	(10.02)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	ล้านบาท	1,633.27	1,705.28	(72.01)	(4.22)
มูลค่าหุ้นตามบัญชี	บาทต่อหุ้น	1.633	1.705	(0.072)	(4.22)
หมายเหตุ : มูลค่าหุ้นจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วหุ้นละ 1 บาท					

งบแสดงฐานะการเงิน





สินทรัพย์ : บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ลดลงจากวันสิ้นปี 2564 ทั้งสิ้น 241.66 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.11 เนื่องจาก

(1) สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจากวันสิ้นปี 2564 ทั้งสิ้น 192.31 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 30.21 เนื่องจาก (ก) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 13.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 36.20 (ข) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 8.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 4.34 (ค) สินค้าคงเหลือซึ่งส่วนใหญ่เป็นวัตถุดิบกากน้ำตาลเพิ่มขึ้น 80.83 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 77.30 (ง) เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้าลดลง 244.18 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 85.09 และ (จ) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 7.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67.53

(2) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลงจากวันสิ้นปี 2564 ทั้งสิ้น 49.35 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 1.79 เนื่องจาก (ก) สินทรัพย์ชีวภาพเพิ่มขึ้น 2.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.75 (ข) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 63.94 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 2.37 (ค) สินทรัพย์สิทธิการใช้ลดลง 5.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.71 และ (ง) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 17.58 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 77.31

หนี้สิน : บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ลดลงจากวันสิ้นปี 2564 ทั้งสิ้น 169.65 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.02 เนื่องจาก (ก) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินซึ่งส่วนใหญ่นำมาใช้ซื้อวัตถุดิบและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 45.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.90 (ข) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าวัตถุดิบลดลง 45.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 67.25 (ค) เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง 171.78 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21.06 และ (ง) หนี้สินอื่นซึ่งส่วนใหญ่เป็นหนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 2.69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.89

ส่วนของผู้ถือหุ้น : บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 ลดลงจากวันสิ้นปี 2564 ทั้งสิ้น 72.01 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.22 เนื่องจากมีขาดทุนสุทธิตามที่ชี้แจงข้างต้นแล้ว

กระแสเงินสด

รายละเอียด (หน่วย : ล้านบาท)	งวด 9 เดือนแรก (มกราคม - กันยายน)	
	2565	2564
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	177.22	18.06
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(57.85)	(76.72)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(132.67)	59.45
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(13.30)	0.79
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	36.74	26.50
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	23.44	27.29

(1) บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานงวดเก้าเดือนแรกของปี 2565 ทั้งสิ้น 177.22 ล้านบาท เนื่องจาก (ก) มีขาดทุนก่อนภาษีเงินได้ 89.70 ล้านบาท (ข) รายการที่ไม่กระทบเงินสด เช่น ค่าเสื่อมราคา 159.31 ล้านบาท (ค) สินทรัพย์ดำเนินงานอันได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ เงินจ่ายล่วงหน้า



ค่าซื้อสินค้า สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ลดลง 179.69 ล้านบาท (ง) หนี้สินดำเนินงานอันได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและ เจ้าหนี้อื่น หนี้สินหมุนเวียนอื่น ลดลง 40.20 ล้านบาท (จ) รับดอกเบี้ย 0.02 ล้านบาท และ (ฉ) จ่ายดอกเบี้ย 31.90 ล้านบาท

(2) บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนงวดเก้าเดือนแรกของปี 2565 ทั้งสิ้น 57.85 ล้านบาท เนื่องจาก (ก) ต้นทุนการปลูกต้นไม้ตามโครงการปลูกป่าเศรษฐกิจ 2.76 ล้านบาท และ (ข) ซื้อทรัพย์สิน 55.09 ล้านบาท

(3) บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินงวดเก้าเดือนแรกของปี 2565 ทั้งสิ้น 132.67 ล้านบาท เนื่องจาก (ก) กู้ยืมเงินระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 45.03 ล้านบาท (ข) ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว 172 ล้านบาท และ (ค) ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 5.70 ล้านบาท

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

(1) บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง (CURRENT RATIO) และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (QUICK RATIO) ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เท่ากับ 0.40 เท่า และ 0.19 เท่าตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ต่ำแต่บริษัทฯ ยังมีสินค้าคงเหลือที่จะสามารถขายและเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย กอปรกับลูกหนี้การค้าเป็นบริษัทน้ำมันขนาดใหญ่ที่มีความมั่นคงทางการเงินสูง อีกทั้งยังมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (CASH GENERATION) และวงเงินสินเชื่อที่จะใช้ในการดำเนินงานได้อย่างเพียงพอโดยได้รับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินด้วยดีตลอดมา

(2) บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (TOTAL DEBT TO EQUITY RATIO) ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เท่ากับ 0.93:1 เท่า

(3) บริษัทฯ มีวงจรเงินสด (CASH CYCLE) งวดเก้าเดือนแรกของปี 2565 เท่ากับ 31.57 วัน เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2564 จำนวน 13.03 วัน โดยมีระยะเวลาเรียกเก็บหนี้โดยเฉลี่ย 33.33 วัน เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2564 จำนวน 4.07 วัน มีระยะเวลาขายสินค้าสำเร็จรูปโดยเฉลี่ย 3.74 วัน เพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2564 จำนวน 1.14 วัน และมีระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าโดยเฉลี่ย 5.50 วัน ลดลงจากวันสิ้นปี 2564 จำนวน 7.82 วัน

ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

บริษัทฯ มีภาระผูกพันตามเงื่อนไขในสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งหนึ่ง ดังนี้

(1) บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขการดำรงอัตราส่วน D/E (DEBT TO EQUITY RATIO) ไม่เกินกว่า 2.50 เท่า และ DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) ไม่ต่ำกว่า 1.10 เท่าจนกว่าสัญญากู้ยืมเงินจะสิ้นสุดลง ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ ไม่สามารถดำรงอัตราส่วน DSCR ได้ตามข้อผูกพันในสัญญากู้ยืมเงินที่ทำไว้ อย่างไรก็ตาม ธนาคารผู้ให้กู้ได้มีหนังสือผ่อนปรนเงื่อนไขเรื่องการดำรงอัตราส่วนทางการเงินแล้วเมื่อวันที่ 3 สิงหาคม 2565

(2) บริษัทฯ ลานนาเรียอร์สเสส จำกัด (มหาชน) (“ลานนา”) ซึ่งเป็นบริษัทแม่จะต้องดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่ให้ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดตลอดอายุสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งลานนายังไม่มีนโยบายลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ให้ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดแต่อย่างใด



(3) บริษัทฯ จะไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหากบริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญากู้ยืมเงิน เช่น การดำรงอัตราส่วน D/E และ DSCR, การดำรงสัดส่วนการถือหุ้นของลานนาในบริษัทฯ เป็นต้น เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากเจ้าหนี้ผู้ให้กู้ยืมดังกล่าว

แนวโน้มในอนาคต

สืบเนื่องจากมาตรการภาครัฐที่ช่วยผลักดันเศรษฐกิจ อาทิ การผ่อนคลายการเดินทางเข้า-ออกประเทศ การเปิดสถานบันเทิง และโดยเฉพาะการปรับลดลงของราคาน้ำมันกลุ่มแก๊สโซฮอล์ตั้งแต่ช่วงเดือนกรกฎาคมที่ผ่านมา ส่งผลให้ความต้องการใช้น้ำมันเชื้อเพลิงและเอทานอลเพิ่มขึ้นและมีแนวโน้มที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้ สำนักงานกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิง (สกนช.) เตรียมแผนที่จะส่งเสริมการใช้น้ำมันแก๊สโซฮอล์ E20 โดยมีเป้าหมายเพื่อเพิ่มปริมาณการใช้เอทานอลและสนับสนุนน้ำมันแก๊สโซฮอล์ E20 เป็นน้ำมันเบนซินพื้นฐาน โดยใช้กลไกกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงบริหารจัดการ ทั้งนี้ คาดว่าจะเริ่มทยอยดำเนินการได้ในช่วงเดือนธันวาคม 2565 หรือเดือนมกราคม 2566 ซึ่งคาดว่าจะส่งผลให้ความต้องการใช้เอทานอลเพิ่มขึ้น