

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ไตรมาส 3/2565

ผลการดำเนินงาน

	ไตรมาส 3 ปี 2565 (ล้านบาท)	% เปลี่ยนแปลง Y-o-Y	% เปลี่ยนแปลง Q-o-Q
รายได้จากการขายและบริการ	564.85	46.20	32.50
รายได้รวม	580.05	49.02	33.26
กำไรขั้นต้น	74.77	(14.43)	(5.57)
กำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	111.57	(4.32)	4.25
กำไรสุทธิ	26.00	(36.19)	3.27

ในไตรมาสที่ 3/2565 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการเท่ากับ 564.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46.20% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสที่ 2/2565 รายได้จากการขายและบริการเพิ่มขึ้น 32.50% มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากธุรกิจยานยนต์ รายได้จากการให้บริการ รายได้จากกลุ่มรองเท้า และรายได้จากธุรกิจเฟอร์นิเจอร์ เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบันปรับตัวดีขึ้นอย่างต่อเนื่องจากไตรมาสที่ผ่านมา

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 74.77 ล้านบาท ลดลง 14.43% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลง 5.57% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา อัตรากำไรขั้นต้นเมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการในไตรมาสที่ 3/2565 เท่ากับ 13.24% ลดลงจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ 18.57% ของไตรมาสก่อนหน้า เมื่อเทียบอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาสนี้กับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนหน้า พบว่า อัตรากำไรขั้นต้นลดลงเช่นกัน จาก 22.62% เป็น 13.24% เนื่องจากต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายปรับตัวสูงขึ้นมาก เนื่องมาจากสถานการณ์โควิด-19 สงครามระหว่างรัสเซียกับยูเครน รวมถึงเงินเฟ้อที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น อีกทั้งค่าเงินบาทที่อ่อนค่าเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐ เป็นปัจจัยส่งผลกระทบต่อต้นทุนหนี้ และวัตถุดิบเคมีภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้น

ในไตรมาสนี้ บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย 111.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.25% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน และลดลง 4.32% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ในไตรมาสที่ 3/2565 ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหารเท่ากับ 38.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.03 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขาย ค่าใช้จ่ายในการส่งออก และงานวิจัยในการพัฒนาผลิตภัณฑ์คอลลาเจน

ในช่วงไตรมาสนี้ บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงินเท่ากับ 13.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.60 ล้านบาท เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา เนื่องจากการปรับเพิ่มสูงขึ้นของอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ระยะสั้น

บริษัทฯ มีกำไรก่อนภาษีเงินได้ในไตรมาสที่ 3/2565 เท่ากับ 38.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.06% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ผ่านมา

ในไตรมาสที่ 3/2565 บริษัทฯ รับรู้ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี (Deferred Tax) มูลค่า 12.33 ล้านบาท จึงส่งผลให้บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 3/2565 เท่ากับ 26.00 ล้านบาท หรือคิดเป็น 4.60% เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและบริการ

ฐานะการเงิน

	กันยายน 2565 (ล้านบาท)	ธันวาคม 2564 (ล้านบาท)	กันยายน 2564 (ล้านบาท)
สินทรัพย์รวม	3,789.12	3,669.16	3,755.28
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	2.38	33.12	9.23
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	257.27	188.77	193.66
สินค้าคงเหลือ	1,234.03	1,057.11	1,128.82
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,190.04	2,279.22	2,297.96
หนี้สินรวม	2,132.51	2,050.85	2,172.47
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,243.22	1,084.22	1,115.43
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	320.31	191.78	198.45
เงินกู้ยืมระยะยาว	517.55	697.44	773.62
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,656.61	1,618.31	1,582.82

ณ 30 กันยายน 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์สุทธิ 3,789.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2564 เท่ากับ 119.96 ล้านบาท บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้า 257.27 ล้านบาท คิดเป็น 6.79% ของสินทรัพย์สุทธิ เพิ่มขึ้น 68.49 ล้านบาท บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือ 1,234.03 ล้านบาท คิดเป็น 32.57% ของสินทรัพย์สุทธิ

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เท่ากับ 2,190.04 ล้านบาท คิดเป็น 57.80% ของสินทรัพย์สุทธิ ลดลง 89.17 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2564 เนื่องจากบริษัทฯ ลงทุนของเครื่องจักร ส่วนปรับปรุงอาคารเท่ากับ 86.61 ล้านบาท แต่มีการรับรู้ค่าเสื่อมราคาเท่ากับ 176.01 ล้านบาท

เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้นจาก 1,084.22 ล้านบาทในปี 2564 เป็น 1,243.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 159.00 ล้านบาท

เงินกู้ยืมระยะยาวลดลงจาก 697.44 ล้านบาท ในปี 2564 เป็น 517.55 ล้านบาท ลดลง 179.89 ล้านบาท จากการชำระ
เงินต้นของเงินกู้ยืมระยะยาวกับธนาคาร

ในเดือนพฤษภาคม 2565 บริษัทฯ ได้จ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นในอัตรา 0.10 บาท/หุ้น หรือเท่ากับ 59.28 ล้าน
บาท โดย ณ 30 กันยายน 2565 กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเท่ากับ 524.70 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน

	ไตรมาสที่ 3/2565	ธันวาคม 2564	ไตรมาสที่ 3/2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.85	0.82	0.83
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.14	0.14	0.12
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า)	8.72	8.22	8.20
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายชำระหนี้ (เท่า)	1.56	1.23	1.17
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อ EBITDA (เท่า)	4.75	4.65	4.97
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.29	1.27	1.37
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	16.57	19.38	19.96
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่า ตัดจำหน่าย (%)	23.03	25.99	26.74
อัตรากำไรสุทธิ (%)	6.68	8.29	8.55
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	7.95	8.92	8.96

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวกุลวรินทร์ วีระพุดิเวทย์)

รองกรรมการผู้จัดการ