

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือนและเก้าเดือน
สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สีเดลต้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวด
3 เดือน และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานสำหรับ 3 เดือน ไตรมาส 3 ปี 2566 และปี 2565

งบกำไรขาดทุน

(หน่วย : ล้านบาท)

| | งวด 3 เดือน | | เปลี่ยนแปลง | |
|--|-------------|---------------|---------------|----------------|
| | ปี 2565 | ปี 2566 | จำนวน | ร้อยละ |
| รายได้จากการขายและการบริการ | 218.8 | 237.0 | 18.2 | 8.3 |
| ต้นทุนขายและการบริการ | 130.3 | 156.2 | 25.9 | 19.8 |
| กำไรขั้นต้น | 88.5 | 80.8 | 7.7 | 8.7 |
| อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) | 40.4 | 34.0 | (6.4) | (15.8) |
| รายได้อื่น | 3.0 | 0.8 | (2.2) | (73.3) |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | 55.5 | 69.1 | 13.6 | 24.5 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 15.4 | 18.7 | 3.3 | 21.4 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 1.0 | 1.8 | 0.8 | 80.0 |
| ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทร่วมที่วิธีส่วนได้เสีย | - | 2.2 | 2.2 | 100.0 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 4.8 | (0.4) | (5.2) | (108.3) |
| กำไรสำหรับงวด | 14.8 | (5.4) | (20.2) | (136.4) |
| (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่ มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย | (0.2) | (0.4) | (0.2) | 100.0 |
| กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท ฯ | 15.0 | (5.0) | (20.0) | (133.3) |
| อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ) | 6.8 | (2.1) | (8.9) | (130.8) |
| กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท) | 0.07 | (0.02) | (0.09) | (128.5) |

รายได้จากการขายและบริการแบ่งตามประเภทสินค้า

(หน่วย : ล้านบาท)

| | งวด 3 เดือน | | งวด 3 เดือน | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | ปี 2565 | % | ปี 2566 | % |
| สีคุณภาพพิเศษ | 68.4 | 31.2 | 62.0 | 26.1 |
| อัตราการใช้ (ร้อยละ) | - | | (9.4) | |
| สีคุณภาพสูง | 85.5 | 39.1 | 104.8 | 44.2 |
| อัตราการใช้ (ร้อยละ) | - | | 22.5 | |
| สีคุณภาพคุ้มค่า | 64.9 | 29.7 | 70.2 | 29.7 |
| อัตราการใช้ (ร้อยละ) | - | | 8.1 | |
| รายได้จากการขายและบริการ | 218.8 | 100.0 | 237.0 | 100.0 |
| อัตราการใช้ (ร้อยละ) | - | | 8.3 | |

รายได้จากการขายและการให้บริการ

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการสุทธิ 218.8 ล้านบาท และ 237.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้เพิ่มขึ้นจำนวน 18.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.3 โดยมีสาเหตุหลักจากรายได้จากการขายวัสดุก่อสร้างที่เพิ่มเข้ามาใหม่ เช่นสินค้ากลุ่มเคมีภัณฑ์ เพื่อตอบโจทย์ความต้องการของลูกค้าที่หลากหลายให้ครอบคลุมได้มากขึ้น รวมถึงรายได้ส่วนเพิ่มจากการจัดงานประจำปีกับคู่ค้ารายใหญ่ของบริษัทในวันที่ 23 - 24 กันยายน 2566 โดยยอดขายบางส่วนจากงานนี้ยังไม่ได้รับรู้ในไตรมาสนี้เนื่องจากยังอยู่ระหว่างการจัดส่งสินค้า ซึ่งรายได้ส่วนที่เหลือจะรับรู้เป็นรายได้ในไตรมาสหน้าของบริษัท

ในส่วนของสัดส่วนรายได้ตามผลิตภัณฑ์ในงวด 3 เดือนของปี 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการสุทธิมาจากสีคุณภาพพิเศษ สีคุณภาพสูง และสีคุณภาพคุ้มค่าในสัดส่วนร้อยละ 26.1 ร้อยละ 44.2 และร้อยละ 29.7 ตามลำดับ โดยสัดส่วนรายได้ตามผลิตภัณฑ์ที่เปลี่ยนแปลงไปเป็นผลมาจากการปรับกลยุทธ์การขายชั่วคราวเพื่อให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน

กำไรขั้นต้น

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกำไรขั้นต้น 88.5 ล้านบาท และ 80.8 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 40.4 และ ร้อยละ 34.0 ตามลำดับ โดยอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯลดลงโดยมีสาเหตุหลักจากรับสัดส่วนการขายสินค้าช่วยคราวเพื่อรองรับกับสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน

รายได้อื่น

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อย บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้อื่น 3.0 ล้านบาท และ 0.8 ล้านบาท ลดลง 2.2 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 73.3

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 70.9 ล้านบาท และ 87.8 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 16.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.8 ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักจากการลงทุนค่าใช้จ่ายด้านบุคคลากร และ การเปลี่ยนแปลงโครงสร้างบริหารครั้งใหญ่ เพื่อรองรับการขายการเจริญเติบโตทั้งในและนอกประเทศอย่างยั่งยืนของบริษัทฯ ในอนาคต

กำไรสุทธิ

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไร(ขาดทุน) สุทธิ 15.0 ล้านบาท และ (5.0) ล้านบาท ตามลำดับ กำไรสุทธิลดลง 20.0 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 133.3 โดยมีสาเหตุหลักจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงจากโครงสร้างรายได้ที่เปลี่ยนแปลงไปเพื่อปรับให้เข้ากับสภาพตลาดในปัจจุบัน และค่าใช้จ่ายจากการลงทุนในการปรับโครงสร้างครั้งใหญ่เพื่อรองรับการเจริญเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต

ผลการดำเนินงานสำหรับ 9 เดือน ปี 2566 และปี 2565

งบกำไรขาดทุน

(หน่วย : ล้านบาท)

| | งวด 9 เดือน | | เปลี่ยนแปลง | |
|--|--------------|--------------|---------------|---------------|
| | ปี 2565 | ปี 2566 | จำนวน | ร้อยละ |
| รายได้จากการขายและการบริการ | 649.4 | 745.0 | 95.6 | 14.7 |
| ต้นทุนขายและบริหาร | 397.0 | 467.0 | 70.0 | 17.6 |
| กำไรขั้นต้น | 252.4 | 278.0 | 25.6 | 10.1 |
| อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ) | 38.8 | 37.3 | (1.5) | (3.8) |
| รายได้อื่น | 6.6 | 4.2 | (2.4) | (36.3) |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | 165.2 | 204.4 | 39.2 | 23.7 |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 40.0 | 50.8 | 10.8 | 27.0 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 2.9 | 5.1 | 2.2 | 75.9 |
| ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทร่วมที่ใช้วิธีส่วนได้เสีย | - | 3.3 | 3.3 | 100.0 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 12.6 | 7.9 | (4.7) | (37.3) |
| กำไรสำหรับงวด | 38.3 | 17.3 | (21.0) | (54.8) |
| (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่ มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย | (0.4) | (0.6) | (0.2) | (50.0) |
| กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท ฯ | 38.7 | 17.9 | (20.8) | (53.7) |
| อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ) | 6.0 | 2.4 | (3.6) | (60.0) |
| กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท) | 0.17 | 0.08 | (0.09) | (52.9) |

รายได้จากการขายและบริการแบ่งตามประเภทสินค้า

(หน่วย : ล้านบาท)

| | งวด 9 เดือน | | งวด 9 เดือน | |
|---------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | ปี 2565 | % | ปี 2566 | % |
| สีคุณภาพพิเศษ | 242.3 | 37.3 | 266.5 | 35.8 |
| อัตราการใช้ (ร้อยละ) | - | | 9.9 | |
| สีคุณภาพสูง | 218.4 | 33.6 | 264.4 | 35.5 |
| อัตราการใช้ (ร้อยละ) | - | | 21.1 | |
| สีคุณภาพคุ้มค่า | 188.7 | 29.1 | 214.1 | 28.7 |
| อัตราการใช้ (ร้อยละ) | - | | 13.5 | |
| รายได้จากการขายและบริการ | 649.4 | 100.0 | 745.0 | 100.0 |
| อัตราการใช้ (ร้อยละ) | - | | 14.7 | |

รายได้จากการขายและการให้บริการ

สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการสุทธิ 649.4 ล้านบาท และ 745.0 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้เพิ่มขึ้นจำนวน 95.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.7 โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขายของกลุ่มสินค้าสีทาอาคาร และ รายได้จากการขายวัสดุก่อสร้างที่เพิ่มเข้ามาใหม่ เช่นสินค้ากลุ่มเคมีภัณฑ์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้าที่หลากหลายให้ครอบคลุมได้มากขึ้น

โดยในงวด 9 เดือนของปี 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการสุทธิมาจากสีคุณภาพพิเศษ สีคุณภาพสูง และสีคุณภาพคุ้มค่าในสัดส่วนร้อยละ 35.8 ร้อยละ 35.5 และร้อยละ 28.7 ตามลำดับ โดยสัดส่วนรายได้ตามผลิตภัณฑ์ที่เปลี่ยนแปลงไปเป็นผลมาจากการปรับกลยุทธ์การขายชั่วคราวเพื่อให้สอดคล้องกับสภาพเศรษฐกิจในปัจจุบัน

กำไรขั้นต้น

สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกำไรขั้นต้น 252.4 ล้านบาท และ 278.0 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 38.8 และ ร้อยละ 37.3 ตามลำดับ โดยอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลงโดยมีสาเหตุหลักจากปรับสัดส่วนการขายสินค้าช่วยคราวเพื่อรองรับกับสภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน ตามสาเหตุที่กล่าวมาข้างต้น

รายได้อื่น

สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อย บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้อื่น 6.6 ล้านบาท และ 4.2 ล้านบาท ลดลง 2.4 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 36.3

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 205.2 ล้านบาท และ 255.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้น 50.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 24.3 ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น โดยมีสาเหตุหลักจากการลงทุนค่าใช้จ่ายด้านบุคลากร และการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างบริหารครั้งใหญ่ เพื่อรองรับการขยายการเจริญเติบโตทั้งในและนอกประเทศอย่างยั่งยืนของบริษัทฯในอนาคต

กำไรสุทธิ

สำหรับรอบระยะเวลาเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 38.7 ล้านบาท และ 17.9 ล้านบาท ตามลำดับ กำไรสุทธิลดลง 20.8 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 53.7 โดยมีสาเหตุหลักจากอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงจากโครงสร้างรายได้ที่เปลี่ยนแปลงไปเพื่อปรับให้เข้ากับสภาพตลาดในปัจจุบัน และค่าใช้จ่ายจากการลงทุนในการปรับโครงสร้างครั้งใหญ่เพื่อรองรับการเจริญเติบโตของบริษัทฯ ในอนาคต

(หน่วย : ล้านบาท)

| งบแสดงฐานะทางการเงิน | ณ วันที่ 31 | ณ วันที่ 30 | เปลี่ยนแปลง | |
|--|--------------|--------------|-------------|--------|
| | ธันวาคม 2565 | กันยายน 2566 | จำนวน | ร้อยละ |
| สินทรัพย์รวม | 1,085.8 | 1,179.7 | 93.9 | 8.6 |
| หนี้สินรวม | 432.0 | 545.9 | 113.9 | 26.4 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 653.8 | 633.9 | (19.9) | (3.0) |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า) | 0.7 | 0.8 | 0.1 | 14.2 |

สินทรัพย์

ณ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,179.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 93.9 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจาก

- การลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 39.4 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 17.0 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดขาย
- การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือจำนวน 55.8 ล้านบาท เพื่อรองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้น
- การเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 19.2 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการการลงทุนในอุปกรณ์ประกอบธุรกิจในการขยายจำนวนช่องทางการขาย เช่น เครื่องผสมสีที่นำไปติดตั้งยังร้านค้าต่างๆ
- การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 75.2 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 545.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 113.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26.4 มีสาเหตุหลักมาจาก

- การเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 98.3 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายจำนวน 26.3 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 633.9 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 19.9 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3.0 มีสาเหตุหลักจากการลดลงของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรที่เพิ่มขึ้นตามผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และมีการจ่ายเงินปันผล

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เทียบกับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.8 เท่าและ 0.7 เท่า ตามลำดับ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอรรถพล ตั้งคารวคุณ)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน
บริษัท สีเดลต้า จำกัด (มหาชน)