

วันที่ 21 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เพเนลส์มาติก โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนแจ้งผลประกอบการสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 โดยมีรายละเอียดดังต่อไปนี้

คำอธิบายเกี่ยวกับฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

1) ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่				เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 65		30 ก.ย. 66		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ ^{1/}	ล้านบาท	ร้อยละ ^{1/}		
รายได้จากการขายและบริการ	56.48	99.24	90.18	99.69	33.70	59.67
ต้นทุนขายและบริการ	37.6	66.08	54.43	60.18	16.83	44.76
กำไรขั้นต้น	18.88	33.17	35.75	39.52	16.87	89.35
รายได้อื่น	0.43	0.76	0.28	0.31	(0.15)	(35.32)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	2.34	4.12	3.96	4.37	1.62	68.71
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	10.52	18.48	15.65	17.3	5.13	48.80
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	2.94	5.16	2.97	3.28	0.03	1.10
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	3.51	6.16	13.45	14.87	9.94	283.48
ต้นทุนทางการเงิน	0.02	0.04	0.3	0.33	0.28	1,409.17
กำไรก่อนภาษีเงินได้	3.49	6.12	13.15	14.54	9.66	277.06
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1.07	1.87	2.74	3.04	1.67	157.42
กำไรสำหรับปี	2.42	4.25	10.41	11.5	7.99	329.77
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	-	-
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	2.42	4.25	10.41	11.5	7.99	329.77
การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม						
ส่วนของบริษัทใหญ่	2.42	100.00 ^{2/}	10.41	100.00 ^{2/}	7.99	329.77
ส่วนของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-

หมายเหตุ : 1/ สัดส่วนร้อยละของรายได้รวม

2/ สัดส่วนร้อยละของกำไรสำหรับปี

ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการ 56.48 ล้านบาท และ 90.18 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 33.70 ล้านบาทหรือร้อยละ 59.67 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเป็นบริการ 37.60 ล้านบาท และ 54.43 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 16.83 ล้านบาทหรือร้อยละ 44.76 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเป็นร้อยละ 18.88 และร้อยละ 35.75 ของรายได้จากการขายและบริการ ตามลำดับ

ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 2.42 ล้านบาทและ 10.41 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นการเพิ่มขึ้น 7.99 ล้านบาทหรือร้อยละ 329.77 โดยมีอัตรากำไรสุทธิคิดเป็นร้อยละ 4.25 และร้อยละ 11.50 ของรายได้รวม ตามลำดับ โดยรายละเอียดของผลการดำเนินงานมีดังต่อไปนี้

รายได้รวม

ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 56.91 ล้านบาท และ 90.46 ล้านบาท ตามลำดับ โดยจำแนกเป็น 1. รายได้จากการขายและบริการ 56.48 ล้านบาท และ 90.18 ล้านบาท ตามลำดับ และ 2. รายได้อื่น 0.43 ล้านบาท และ 0.28 ล้านบาทตามลำดับ

รายได้รวม	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่				เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 65		30 ก.ย. 66		ล้านบาท	ร้อยละ
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
1. รายได้จากการขาย	50.99	89.60	81.29	89.87	30.30	59.43
- ผลិតภัณฑ์สำหรับสถานพยาบาล ^{1/}	20.63	36.25	27.43	30.32	6.80	32.96
- ผลิตภัณฑ์สำหรับสถาปัตยกรรมภายใน ^{1/}	30.36	53.35	53.86	59.54	23.50	77.41
2. รายได้จากการบริการ	5.49	9.65	8.89	9.83	3.40	61.91
รวมรายได้จากการขายและบริการ	56.48	99.24	90.18	99.69	33.70	59.67
รายได้อื่น ^{2/}	0.43	0.76	0.28	0.31	(0.15)	(35.32)
รายได้รวม	56.91	100.00	90.46	100.00	33.55	58.95

หมายเหตุ : 1/ จัดทำโดยผู้บริหาร

2/ รายได้อื่น ประกอบด้วย ดอกเบี้ยรับ กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายทรัพย์สิน กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน กำไรจากการขายเศษวัสดุ และรายได้อื่นๆ

ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและให้บริการจำนวน 56.48 ล้านบาทและ 90.18 ล้านบาท ตามลำดับ

- (1) รายได้จากการขาย - ผลิตภัณฑ์สำหรับสถานพยาบาล บริษัทฯ มีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์สำหรับสถานพยาบาลในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 เป็น 20.63 ล้านบาท และ 27.43 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.96 จากการเพิ่มจำนวนโครงการใหม่ๆ ของลูกค้าประจำกลุ่มผู้รับเหมาก่อสร้างสถานพยาบาล ทั้ง โรงพยาบาลของรัฐ โรงพยาบาลเอกชน และคลีนิกเอกชน เช่น โรงพยาบาลตรัง 5.13 ล้านบาท โรงพยาบาลน่าน 3.60 ล้านบาท เป็นต้น

- (2) รายได้จากการขาย – ผลิตภัณฑ์สำหรับสถาปัตยกรรม บริษัทฯ มีรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์สำหรับสำหรับสถาปัตยกรรมภายใน ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 เป็น 30.36 ล้านบาท และ 53.86 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 77.41 โดยหลักมาจากงานผนังเลื่อนกันเสียง ซึ่งเจ้าของอาคารและผู้รับเหมาก่อสร้างที่ประทับใจในคุณภาพสินค้าและการบริการหลังการขายของบริษัทฯ เกิดเป็นลูกค้าประจำ และการขยายตัวของทีมงานขายและการตลาด
- (3) รายได้จากการให้บริการ บริษัทฯ มีรายได้จากการบริการในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 เป็น 5.49 ล้านบาท และ 8.89 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 61.91 และคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.96 และ 9.83 ของรายได้รวม ตามลำดับ รายได้ค่าบริการแปรผันตามรายได้จากการขาย รายได้ค่าบริการประกอบด้วยค่าขนส่ง ค่าติดตั้ง และบริการหลังการขาย

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

รายการ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่				เปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 65		30 ก.ย. 66			
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายและบริการ	56.48	100.00	90.18	100.00	33.70	59.67
ต้นทุนขายและบริการ	37.61	66.58	54.44	60.36	16.83	44.76
กำไรขั้นต้น	18.88	33.42	35.75	39.64	16.87	89.38

ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีต้นทุนขายและบริการ จำนวน 37.60 ล้านบาท และ 54.43 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการร้อยละ 66.58 และร้อยละ 60.36 ตามลำดับ ซึ่งทำให้บริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเป็นไปตามนโยบายอัตรากำไรขั้นต้น โดยต้นทุนหลักของธุรกิจประกอบด้วย ค่าสินค้า เช่น แผ่นไม้ รางอลูมิเนียม ยางอัดประตู อุปกรณ์ประตูหน้าต่าง และอื่นๆ ค่าแรงงาน เช่น เงินเดือนพนักงานในโรงงานสวัสดิการพนักงาน และอื่นๆ และค่าวัสดุ เช่น ค่าเสื่อมราคาเครื่องจักร ค่าสาธารณูปโภค ค่าขนส่ง และอื่นๆ เป็นต้น ต้นทุนขายและบริการในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 เป็นร้อยละ 66.58 ของรายได้จากการขายและบริการ สูงกว่างวดอื่นๆ ที่มีค่าเฉลี่ยของต้นทุนขายและบริการอยู่ที่ร้อยละ 60 ของรายได้จากการขายและบริการ เนื่องจากเป็นงวดที่บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและบริการเพียง 56.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 62.63 ของรายได้จากการขายและบริการในงวดเก้าเดือนปี 2566 ขณะที่ยังมีต้นทุนคงที่ เช่น เงินเดือนพนักงาน ค่าเสื่อมราคาเครื่องจักรและอุปกรณ์ เป็นต้น

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขาย 2.34 ล้านบาท และ 3.96 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 4.12 และร้อยละ 4.37 ของรายได้รวม ในงวดเก้าเดือนปี 2566 ค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นเนื่องจากการเพิ่มจำนวนพนักงานในแผนกการตลาดเพื่อตอบสนองต่อการเติบโตของธุรกิจ

ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าตอบแทนผู้บริหาร

ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 มีค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าตอบแทนผู้บริหาร 13.46 ล้านบาท และ 18.62 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.64 และ 20.58 ของรายได้รวม ตามลำดับ ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ค่าใช้จ่ายในการบริหารและค่าตอบแทนผู้บริหารเพิ่มขึ้น โดยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานเพื่อรองรับการเติบโตของธุรกิจ ค่าที่ปรึกษาทางการเงินเพื่อเตรียมตัวเข้าตลาดหลักทรัพย์ และค่าธรรมเนียมต่างๆ

กำไรสุทธิ

ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 และ 2566 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิจำนวน 2.42 ล้านบาท และ 10.41 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 4.25 และ ร้อยละ 11.50 ตามลำดับ ในงวดเก้าเดือนปี 2565 มีอัตราที่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของปี 2563-2565 ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 16.40 เนื่องจากมีรายได้จากการขายและบริการเพียง 56.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 62.63 ของรายได้จากการขายและบริการในงวดเก้าเดือนปี 2566 ขณะที่ยังมีต้นทุนและค่าใช้จ่ายคงที่ และในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 มีอัตราที่เพิ่มขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนหน้า แต่ต่ำกว่าค่าเฉลี่ยของปี 2563-2565 เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการขายและบริการที่เพิ่มขึ้น ได้แก่ เงินเดือนพนักงานจากการเพิ่มขึ้นของพนักงานตั้งแต่ครึ่งปีหลังของปี 2565 ค่าสอบบัญชีและค่าที่ปรึกษาทางการเงินจากการเตรียมตัวเข้าตลาดหลักทรัพย์ฯ เป็นต้น

2) ฐานะการเงิน

รายการ	31 ธ.ค. 65		30 ก.ย. 66		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	137.44	100.00	136.62	100.00	(0.82)	(0.60)
หนี้สินรวม	34.59	25.17	52.36	38.33	17.77	51.38
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	102.85	74.83	84.26	61.67	(18.59)	(18.08)

สินทรัพย์รวม

ณ 31 ธันวาคม 2565 และ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 137.44 ล้านบาท และ 136.62 ล้านบาท ตามลำดับ โดยสินทรัพย์ที่สำคัญของบริษัทฯ ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้หมุนเวียนอื่น สินค้าคงเหลือ และที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ โดยสินทรัพย์กลุ่มนี้มีสัดส่วนเป็นร้อยละ 91.32 และ ร้อยละ 87.64 ของสินทรัพย์รวม บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวรวม 32.79 ล้านบาท และ 43.32 ล้านบาท ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ณ 30 กันยายน 2566 เนื่องมาจากการกู้ยืมเงินเพื่อซื้อที่ดินที่ไว้ก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ หักกลบบางส่วนด้วยการจ่ายเงินปันผล บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น 25.09 ล้านบาท และ 15.93 ล้านบาท ตามลำดับ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ณ 31 ธันวาคม 2565 มีจำนวนมากเนื่องมาจากการส่งมอบสินค้าจำนวนมากในช่วงเดือน ธันวาคม 2565 และการเก็บชำระเงินจากลูกหนี้การค้าทำให้มีการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น ณ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีสินค้า 19.75 ล้านบาท และ 15.30 ล้านบาท ตามลำดับ สินค้าคงเหลือมีแนวโน้มลดลงจากแผนประมาณการการสั่งซื้อ

วัตถุดิบ และแผนการผลิตและส่งออกที่มีประสิทธิภาพ บริษัทฯ มีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ 47.87 ล้านบาท 45.18 ล้านบาท ตามลำดับ

หนี้สินรวม

ณ 31 ธันวาคม 2565 และ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมจำนวน 34.59 ล้านบาท และ 52.36 ล้านบาท ตามลำดับ หากพิจารณาโครงสร้างหนี้สินของบริษัทฯ จะพบว่าหนี้สินส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียน โดยคิดเป็นสัดส่วนต่อหนี้สินรวมจะเท่ากับร้อยละ 75.75 และร้อยละ 34.53 ตามลำดับ โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นหนี้สินหมุนเวียนที่เกิดจากการประกอบธุรกิจ บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 16.01 ล้านบาท และ 5.13 ล้านบาท ตามลำดับ บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าจำนวนมากในปี 2565 เนื่องจากการสั่งซื้อวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปเพื่อตอบสนองต่อการขายของบริษัทฯ และต่อมาได้ชำระค่าสินค้าแล้วตามเวลาที่ผู้ขายกำหนด และมีเงินมัดจำรับล่วงหน้า ซึ่งเกิดการเรียกเก็บค่าสินค้าบางส่วนก่อนการส่งมอบ 6.53 ล้านบาท และ 6.82 ล้านบาท ตามลำดับ เงินมัดจำรับล่วงหน้ามีแนวโน้มลดลงเนื่องจากบริษัทฯ มีการส่งมอบสินค้าอย่างต่อเนื่อง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 52.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 17.77 ล้านบาท โดยหลักมาจากการเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินจำนวน 29.97 ล้านบาท แบ่งเป็นส่วนที่จะครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี 2.42 ล้านบาท และส่วนที่เหลือ 27.55 ล้านบาท เป็นเงินที่กู้ยืมมาเพื่อซื้อที่ดินสำหรับก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ หักกลบบางส่วนด้วยการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจากการจ่ายชำระหนี้สิน 10.88 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ 31 ธันวาคม 2565 และ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 102.85 ล้านบาท และ 84.26 ล้านบาท ตามลำดับ ณ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลจำนวนทั้งสิ้น 26.20 ล้านบาทและการลดลงของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมเนื่องจากการเลิกบริษัทย่อย 11.47 ล้านบาท ขณะที่มีการเพิ่มทุน 10.00 ล้านบาทและมีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงาน 15.94 ล้านบาท และ ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง เนื่องจากการจ่ายเงินปันผลจำนวนทั้งสิ้น 29.00 ล้านบาท แต่ก็มีกำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากกำไรในงวด

3) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	30 ก.ย. 65 งบการเงินรวม	30 ก.ย. 66 งบการเงิน
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น	เท่า	33.42	39.64
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	วัน	6.16	14.61
อัตรากำไรสุทธิ	วัน	4.25	11.50

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	หน่วย	31 ธ.ค. 65 งบการเงินรวม	30 ก.ย. 66 งบการเงิน
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.96	4.23
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	60.42	60.56
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	112.72	88.15
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	20.72	19.09
วงจรเงินสด	วัน	152.42	129.62
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น	%	38.44	39.64
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	18.04	14.61
อัตรากำไรสุทธิ	%	14.39	11.50
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	14.63	14.83
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	11.50	10.13
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.34	0.62
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายภาษีเงินได้ค่าเสื่อม ราคาและค่าตัดจำหน่าย	เท่า	0.01	1.31
อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	164.41	209.02

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท เพเนลส์มาติก โซลูชั่นส์ จำกัด (มหาชน)