



ที่ 0070/2567

วันที่ 10 กรกฎาคม 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมธุรกิจไตรมาส 1 ปี 2567

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	1/2567	4/2566	1/2566	%เปลี่ยนแปลง จาก 4/2566	%เปลี่ยนแปลงจาก 1/2566
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	676.7	613.8	1,049.8	10	(36)
ต้นทุนการขายและบริการ	654.2	496.2	1,134.8	32	(42)
กำไรขั้นต้น	22.5	117.6	(85.0)	(81)	126
ค่าใช้จ่ายในการขาย	12.7	8.0	16.9	59	(25)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	112.0	165.0	118.0	(32)	(5)
ค่าใช้จ่ายอื่น	109.3	219.9	42.5	(50)	157
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	(6.0)	5.1	(1.3)	(218)	(362)
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	109.5	80.8	62.5	36	75
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	(306.8)	(434.7)	(185.8)	29	(65)

ผลการดำเนินงานประจำปีไตรมาส 1 ปี 2567

- รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า สำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 676.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว แต่ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 62.9 ล้านบาทและ (373.1) ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 10 และ (36) ตามลำดับ เนื่องจากความล่าช้าในการจัดหาวัตถุดิบ จึงไม่สามารถจัดส่งสินค้าได้ตรงตามกำหนด
- ต้นทุนขายและบริการสำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 654.2 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 96.7 ของรายได้ เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว แต่ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนที่มีอัตราร้อยละ 80.8 และ 108.1 ของรายได้ตามลำดับ เนื่องจากกลุ่มบริษัทขาดวงเงินหมุนเวียนจากสถาบันการเงิน การจัดหาวัตถุดิบด้วยเงินสดที่มีอยู่อย่างจำกัด จึงไม่สามารถควบคุมราคาได้ กลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างเจรจาปรับโครงสร้างหนี้และขออนุมัติวงเงินหมุนเวียนเพิ่มเติม นอกจากนี้กลุ่มบริษัทได้มีการปรับกลยุทธ์ด้านผลิตภัณฑ์ที่เลือกผลิตและจำหน่าย รวมถึงลดต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพื่อเพิ่มสภาพคล่อง
- กำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 22.5 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.3 ของรายได้ ลดลงจากไตรมาสที่แล้ว แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นอัตราร้อยละ (81) และ 126 ตามลำดับ

- ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 12.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้ว แต่ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 4.7 ล้านบาท และ (4.2) ล้านบาท ตามลำดับ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทมีความพยายามในการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการขายอย่างต่อเนื่อง
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 112.0 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่แล้วและไตรมาสเดียวกันของปีก่อน จำนวน 53.0 ล้านบาท และ 6.0 ล้านบาท ตามลำดับ
- ค่าใช้จ่ายอื่นสำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 109.3 ล้านบาท เนื่องจากกลุ่มบริษัทประสบปัญหาการขาดสภาพคล่อง และเงินทุนหมุนเวียนไม่เพียงพอต่อการสั่งซื้อวัตถุดิบเพื่อผลิตสินค้า ทำให้กลุ่มบริษัทไม่สามารถผลิตสินค้าได้ตามกำลังการผลิตปกติของโรงงาน ดังนั้นเพื่อให้การแสดงผลต้นทุนสินค้านั้นถูกต้องเหมาะสม กลุ่มบริษัทจึงบันทึกส่วนต้นทุนคงที่ที่ไม่ได้ใช้งานตามกำลังการผลิตปกติของโรงงาน ออกจากต้นทุนการผลิตสินค้าและรับรู้ต้นทุนดังกล่าวเป็นค่าใช้จ่ายอื่น
- ค่าใช้จ่ายทางการเงินสำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 109.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่แล้วและไตรมาสเดียวกันของปีก่อนเป็นจำนวน 28.7 ล้านบาท และ 47.0 ล้านบาท ตามลำดับ เนื่องจากการปรับตัวของอัตราดอกเบี้ยเกินกำหนดชำระ
- บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 จำนวน 306.8 ล้านบาท ลดลงจากไตรมาสที่แล้ว แต่เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นอัตราร้อยละ 29 และ (65) ล้านบาท ตามลำดับ ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการมาตรการต่างๆ หลายประการ ทั้งการเจรจากับเจ้าหนี้สถาบันการเงินเพื่อปรับโครงสร้างหนี้ และจัดหาสินเชื่อใหม่ เพิ่มเติมสภาพคล่องให้กลุ่มบริษัท เพื่อจัดหาวัตถุดิบในการผลิตเพื่อผลิตสินค้าให้เพียงพอต่อคำสั่งซื้อจากลูกค้า

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	ณ 31 ธ.ค. 2567		ณ 31 ธ.ค. 2566		เปลี่ยนแปลง	
	จำนวน	%	จำนวน	%	จำนวน	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,296.4	26	1,233.2	24	63.2	5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,753.1	74	3,883.1	76	(130.0)	(3)
สินทรัพย์รวม	5,049.5	100	5,116.3	100	(66.8)	(1)
หนี้สินหมุนเวียน	5,428.9	108	5,174.9	102	254.0	5
หนี้สินไม่หมุนเวียน	603.6	12	617.5	12	(13.9)	(2)
หนี้สินรวม	6,032.5	119	5,792.4	115	240.1	4
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	(983.0)	(19)	(676.1)	(13)	(306.9)	(45)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,049.5	100	5,116.3	100	(66.8)	(1)

- สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 66.8 ล้านบาท เนื่องจากการบันทึกค่าเสื่อมราคาสินทรัพย์ถาวร
- หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 เพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 240.1 ล้านบาท เนื่องจากปัญหาสภาพคล่องไม่สามารถชำระหนี้ได้ตามกำหนด
- ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 คิดลบจำนวน 983.0 ล้านบาท คิดลบเพิ่มขึ้นจากวันที่ 31 ธันวาคม 2566 เนื่องจากผลขาดทุนสุทธิรับงวดจำนวน 306.9 ล้านบาท

กลุ่มบริษัท ไม่สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาเงินกู้ตามที่กล่าวในหมายเหตุ 10

กลุ่มบริษัท ไม่สามารถดำรงอัตราส่วนหนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย รายการพิเศษและรายการที่ไม่ใช่เงินสดสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 5:1 และอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นสำหรับงบการเงินรวมไม่เกิน 2.75:1

ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุประกอบงบการเงินรวมข้อ 1.2 เกี่ยวกับความสามารถของกลุ่มบริษัทในการดำเนินงานต่อเนื่อง โดยงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 แสดงขาดทุนสุทธิจากการดำเนินงานจำนวน 307 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: 205 ล้านบาท) และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนรวมสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียนรวมจำนวน 4,132 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: 4,593 ล้านบาท) และมีขาดทุนสะสมรวมจำนวน 4,688 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: 4,181 ล้านบาท) และมีผลขาดทุนเกินทุนจำนวน 983 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: 1,139 ล้านบาท) ทั้งนี้ หนี้สินหมุนเวียนหลักของกลุ่มบริษัทประกอบด้วยเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 3,508 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: 2,161 ล้านบาท) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 723 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: 1,170 ล้านบาท) และเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่จะถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จำนวน 1,066 ล้านบาท (เฉพาะบริษัทฯ: 1,055 ล้านบาท) ที่ส่วนใหญ่ต้องจ่ายคืนเมื่อทวงถามทันทีเนื่องจากกลุ่มบริษัทไม่สามารถชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวได้ตามกำหนดและไม่สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินตามเงื่อนไขที่ระบุในสัญญาเงินกู้ตามที่กล่าวไว้ในหมายเหตุข้อ 10

แนวทางการจัดการ

ผู้บริหารของกลุ่มบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินมาตรการต่างๆ หลายประการ ทั้งการเจรจากับเจ้าหนี้สถาบันการเงินเพื่อการปรับโครงสร้างหนี้ และการจัดหาสินเชื่อใหม่ ทั้งจากสถาบันการเงิน และกรรมการ/ผู้ถือหุ้นของบริษัท ดำเนินการปรับกลยุทธ์ด้านผลิตภัณฑ์ที่เลือกผลิตและจำหน่ายรวมถึงลดต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้กลุ่มบริษัท ปัจจุบันมาตรการต่าง ๆ เหล่านี้ยังคงดำเนินอยู่อย่างต่อเนื่อง

แนวทางการจัดการในระยะยาว

บริษัทดำเนินการตามแผนกลยุทธ์ด้านผลิตภัณฑ์ที่เลือกผลิต และแผนการจัดการจัดจำหน่ายซึ่งจะช่วยลดต้นทุนการผลิตและค่าใช้จ่ายอื่นๆ เพื่อเพิ่มสภาพคล่องให้กลุ่มบริษัท

ขอแสดงความนับถือ

บริษัท กู๊ดริชเคอร์บี้ จำกัด (มหาชน)



นายสุทธิ สิมะกู๊ดริช

รองกรรมการผู้จัดการใหญ่ สายการเงิน