

วันที่ 15 พฤษภาคม 2569

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2569

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท สีเดลต้า จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 โดยมีรายละเอียดดังนี้

สำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน

ผลการดำเนินงานสำหรับ 3 เดือน ไตรมาส 1 ปี 2569 และปี 2568

งบกำไรขาดทุน

(หน่วย : ล้านบาท)

	งวด 3 เดือน		เปลี่ยนแปลง	
	ปี 2568	ปี 2569	จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการขายและการบริการ	170.4	137.8	(32.6)	(19.1)
ต้นทุนขายและบริการ	114.1	88.1	(26.0)	(22.8)
กำไรขั้นต้น	56.3	49.7	(6.6)	(11.7)
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	33.1	36.1	3.0	9.1
รายได้อื่น	1.3	1.9	0.6	46.1
ค่าใช้จ่ายในการขาย	52.0	45.4	(6.6)	(12.7)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	14.4	12.3	(2.1)	(14.6)
ต้นทุนทางการเงิน	3.6	2.2	(1.4)	(38.9)
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)ของบริษัทร่วมที่ผู้ใช้วิสัยทัศน์ได้เสีย	0.4	1.1	0.7	175.00
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.1	(0.1)	(3.2)	(103.2)
กำไรสำหรับงวด	(15.1)	(7.2)	7.9	52.3
(ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่ มีอำนาจควบคุมของ บริษัทย่อย	(0.1)	(0.0)	0.1	50.0
กำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท ฯ	(15.2)	(7.2)	8.0	52.6
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(8.9)	(5.2)	3.7	41.7
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	(0.07)	(0.03)	0.04	57.1

รายได้จากการขายและบริการแบ่งตามประเภทสินค้า

(หน่วย : ล้านบาท)

	งวด 3 เดือน		งวด 3 เดือน	
	ปี 2568	%	ปี 2569	%
สินค้าคุณภาพพิเศษ	75.3	44.2	72.8	52.8
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)			(3.3)	
สินค้าคุณภาพสูง	36.9	21.7	35.7	25.9
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)			(3.25)	
สินค้าคุณภาพคุ้มค่า	58.2	34.1	24.9	18.1
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)			(57.2)	
รายได้จากการขายและบริการ	170.4	100.0	133.4**	100.0
อัตราการเติบโต (ร้อยละ)	-		(21.7)	

****หมายเหตุ : รายได้บริการ Q1'69 = 4.4 ลบ.**
รายได้จากการขายและการให้บริการ

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการสุทธิ 170.4 ล้านบาท และ 133.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายได้ลดลงจำนวน (37.0) ล้านบาท ลดลงร้อยละ (21.7) โดยมีสาเหตุหลักจาก นโยบายการปล่อยเครดิตที่คัดกรองมากขึ้นโดยจะเน้นกลุ่มลูกค้าที่มีวินัยทางการเงินที่ดี และมีศักยภาพในการเติบโตไปพร้อมกับบริษัท

ในส่วนของสัดส่วนรายได้ตามผลิตภัณฑ์ในงวด 3 เดือนของปี 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการสุทธิมาจากสินค้าคุณภาพพิเศษ สินค้าคุณภาพสูง และสินค้าคุณภาพคุ้มค่าในสัดส่วนร้อยละ 52.8 ร้อยละ 25.9 และร้อยละ 18.1 ตามลำดับ โดยสัดส่วนรายได้ตามผลิตภัณฑ์ที่เปลี่ยนแปลงไปเป็นผลมาจากการปรับกลยุทธ์การขายให้เน้นเพิ่มสัดส่วนการขายของสินค้ากลุ่มที่มีอัตรากำไรสูง

กำไรขั้นต้น

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกำไรขั้นต้น 56.3 ล้านบาท และ 49.7 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 33.1 และ ร้อยละ 36.1 ตามลำดับ โดยอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นโดยมีสาเหตุหลักจากการควบคุมต้นทุนการผลิตให้ต้นทุนต่อหน่วยลดลง ประกอบกับการปรับกลยุทธ์การขายที่กล่าวในข้างต้น

รายได้อื่น

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อย บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายได้อื่น 1.3 ล้านบาท และ 1.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 46.1

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 66.4 ล้านบาท และ 57.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีค่าใช้จ่ายลดลง (8.7) ล้านบาท ลดลงร้อยละ (13.1) โดยมีสาเหตุหลักจากการปรับโครงสร้างองค์กร ตั้งแต่กลางปีที่แล้ว ทำให้ ค่าใช้จ่ายด้านบุคคลากรลดลง (4.5) ล้านบาท ประกอบกับ การตั้งสำรองหนี้สงสัยจะสูญลดลง 4.3 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากนโยบายการปล่อยเครดิตที่คัดกรองมากขึ้น

กำไรสุทธิ

สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2568 และ 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีกำไร(ขาดทุน) สุทธิ (15.1) ล้านบาท และ (7.2) ล้านบาท ตามลำดับ กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 7.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 52.3 โดยมีสาเหตุหลักอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นจากการปรับกลยุทธ์การขาย ประกอบกับค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่ลดลง

(หน่วย : ล้านบาท)

งบแสดงฐานะทางการเงิน	ณ วันที่ 31	ณ วันที่ 31	เปลี่ยนแปลง	
	ธันวาคม 2568	มีนาคม 2569	จำนวน	ร้อยละ
สินทรัพย์รวม	814.9	816.3	1.4	17.2
หนี้สินรวม	409.3	417.8	8.5	2.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น	405.6	398.5	(7.1)	(1.8)
อัตราส่วนหนี้สินต่อผู้ถือหุ้น (D/E) (เท่า)	1.0	1.0	0.0	0.0

สินทรัพย์

ณ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 816.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 1.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 17.2 มีสาเหตุหลักมาจาก

- การลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 11.8 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นจำนวน 18.9 ล้านบาท
- การลดลงของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 5.1 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 417.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 8.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.1 มีสาเหตุหลักมาจาก

- การเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 11.3 ล้านบาท
- การลดลงของเจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายจำนวน 6.7 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 398.5 ล้านบาท ลดลงจาก ณ 31 ธันวาคม 2568 จำนวน 7.1 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1.8 มีสาเหตุหลักจากการลดลงของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 เทียบกับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2568 บริษัทฯและบริษัทย่อย อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.0 เท่า และ 1.0 เท่า ตามลำดับ

ขอแสดงความนับถือ

(นายอรรถพล ตั้งคารวคุณ)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารสายงานบัญชีและการเงิน
บริษัท สีเดลต้า จำกัด (มหาชน)