

วันที่ 14 สิงหาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 2 ปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 2 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 2,054.0 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันปี 2562 เท่ากับ 351.9 ล้านบาท หรือประมาณร้อยละ 15 โดยเป็นผลมาจากรายได้จากการขายในประเทศและต่างประเทศลดลงประมาณร้อยละ 30 และ 9 ตามลำดับ

วิเคราะห์ผลขาดทุนของบริษัทและบริษัทย่อย

ไตรมาสที่ 2 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสำหรับงวด 34.9 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 มีขาดทุนสำหรับงวด 339.9 ล้านบาท ขาดทุนลดลง 305.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 90 โดยมีสาเหตุที่สำคัญดังนี้

1. รายได้จากการขายรวมลดลง 351.9 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณขายแผ่นปาร์ติเกิ้ลลดลงประมาณร้อยละ 42 และราคาขายเฉลี่ยลดลงประมาณร้อยละ 5
2. ต้นทุนขาย 1,727.5 ล้านบาท ลดลง 488.0 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณการขายแผ่นปาร์ติเกิ้ลที่ลดลง

ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 18,297.5 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 มีสินทรัพย์รวม 17,627.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 669.8 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 215.0 ล้านบาท
2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 356.6 ล้านบาท
3. ลูกหนี้กรมสรรพากรลดลง 25.1 ล้านบาท
4. สินค้าคงเหลือลดลง 55.6 ล้านบาท สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าสำเร็จรูป 34.7 ล้านบาท, วัสดุสิ้นเปลือง 30.0 ล้านบาท สินค้าระหว่างทาง 23.5 ล้านบาท การลดลงของงานระหว่างทำ 20.1 ล้านบาท และวัตถุดิบ 12.6 ล้านบาท
5. อะไหล่เพื่อการซ่อมแซมลดลง 12.8 ล้านบาท
6. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 327.4 ล้านบาท
7. สินทรัพย์สิทธิการเช่าเพิ่มขึ้น 465.6 ล้านบาท
8. สินทรัพย์ไม่มีตัวตนเพิ่มขึ้น 1.3 ล้านบาท
9. สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 1.7 ล้านบาท

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 12,276.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 มีหนี้สินรวม 10,696.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,579.4 ล้านบาท โดยมีรายละเอียดการเพิ่มขึ้นหรือลดลงที่สำคัญดังนี้

1. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินลดลง 650.9 ล้านบาท
2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 8.9 ล้านบาท
3. รายได้รับล่วงหน้าลดลง 18.9 ล้านบาท
4. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 45.0 ล้านบาท
5. ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายลดลง 0.9 ล้านบาท
6. เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 1,710.5 ล้านบาท
7. หนี้สินตามสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 471.5 ล้านบาท
8. ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานเพิ่มขึ้น 6.5 ล้านบาท
9. หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 2.4 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 6,021.2 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 6,930.8 ล้านบาท ลดลง 909.6 ล้านบาท เนื่องจากผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2.04:1 เมื่อเทียบกับปี 2562 เท่ากับ 1.54:1 เพิ่มขึ้น 0.50 เท่า สาเหตุหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน หนี้สินตามสัญญาเช่า และจากผลการดำเนินงานขาดทุนสะสม

สภาพคล่อง

กระแสเงินสด

งวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 324.8 ล้านบาท กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 606.5 ล้านบาท และกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 554.2 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดคงเหลือ ณ 30 มิถุนายน 2563 เป็นเงิน 643.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เท่ากับ 215.0 ล้านบาท สรุปได้ดังนี้

- 1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 324.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 110.9 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 285.3 ล้านบาท, การเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์ดำเนินงาน 240.8 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของหนี้สินดำเนินงาน 55.1 ล้านบาท

- 2) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 606.5 ล้านบาท ลดลง 364.1 ล้านบาท เนื่องจากการจ่ายเงินลงทุนในโครงการลงทุนลดลง
- 3) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 554.2 ล้านบาท ลดลง 185.4 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงในเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 315.6 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น 45.0 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลง 30.0 ล้านบาท เงินสดจ่ายชำระหนี้สินสัญญาเช่าเพิ่มขึ้น 34.8 ล้านบาท เงินสดจ่ายดอกเบี้ยเงินกู้ยืมเพิ่มขึ้น 6.8 ล้านบาท และเงินสดจ่ายปันผลลดลง 156.7 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายวรรณะ เจริญนวัฒน์)

กรรมการ