



คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ประจำปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566

บริษัท ยูเรกา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน)
Eureka Design Public Company Limited

เรื่อง การชี้แจงผลกำไร (ขาดทุน) สุทธิของบริษัทฯ ประจำปี 2566 เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 กับงวดเดียวกันของปีก่อน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ยูเรกา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอเรียนชี้แจง กรณีผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 ดังนี้

สรุปผลการดำเนินงานของ UREKA	EBIT	กำไรสุทธิ	กำไรสุทธิ	ตัดรายการปรับปรุง	กำไรสุทธิ
	80.11 a.u.	56.71 a.u.	17.53%	29.85 a.u.	11.59%
งบกำไรขาดทุน	ประจำปี	ประจำปี	เปลี่ยนแปลง	ประจำปี	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	2566	2565	(% yoy)	2565*	(% yoy)
รายได้					
รายได้จากการขายและการให้บริการ	318.07	256.21	24.14%	248.41	28.04%
รายได้อื่น	5.36	42.27	-87.32%	9.05	-40.77%
รวมรายได้	323.43	298.48	8.36%	257.46	25.62%
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขายและการให้บริการ	181.44	119.98	51.23%	119.98	51.23%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	3.22	8.20	-60.73%	8.20	-60.73%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	58.66	59.84	-1.97%	59.84	-1.97%
ต้นทุนทางการเงิน	22.42	38.05	-41.08%	38.05	-41.08%
รวมค่าใช้จ่าย	265.74	226.07	17.55%	226.07	17.55%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักภาษีเงินได้	57.69	72.41	-20.33%	31.39	83.78%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(0.98)	(1.54)	-36.36%	(1.54)	-36.36%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	56.71	70.87	-19.98%	29.85	89.98%

หมายเหตุ: ผลการดำเนินงานปี 2565* แสดงให้เห็นถึงผลการดำเนินงานภายในไตรมาสหลังจากการปรับปรุงข้อมูลที่เกิดขึ้นจากการรับรู้รายได้จากการขายน้ำประปาในปี 2564 ที่ผู้ตรวจสอบแสดงความเห็นไม่ได้รับรู้รายได้ภายในปี 2564 จึงต้องมาปรับปรุงการรับรู้รายได้เป็นไตรมาสที่ 1 ปี 2565 แทน และการปรับปรุงการรับรู้รายได้จากการยกเลิกรายการทรัพย์สินและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน เพื่อสะท้อนให้เห็นถึงการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานระหว่าง ปี 2565 และ ปี 2566 ที่แท้จริง

งบการเงินแสดงกำไรขาดทุนรวมของ UREKA มีการปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายการสำคัญ ดังนี้

1. UREKA มีรายได้จากการขายและการให้บริการสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีรายได้จากการขายและการให้บริการจำนวน 318.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.14 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการจำนวน 256.21 ล้านบาท หรือหากเมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการขายและการให้บริการหลังจากการปรับปรุงข้อมูลที่ไม่เกี่ยวข้องกับผลการดำเนินงานออกได้แก่ การรับรู้รายได้จากการขายน้ำประปาในปี 2564 ที่ผู้ตรวจสอบแสดงความเห็นไม่ได้รับรู้รายได้ในปี 2564 จึงต้องมาปรับปรุงการรับรู้รายได้เป็นไตรมาสที่ 1 ปี2565 แทน จะเห็นได้ว่ารายได้จากการขายและการให้บริการจำนวนเพิ่มขึ้น 69.66 หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.04 จากงวดเดียวกันของปีก่อน การเติบโตของรายได้จากการขายและการให้บริการเป็นผลสืบเนื่องมาจากกลยุทธ์ 4Rs: Reform, Rebalance, Relation, Return ที่ทำให้บริษัทได้มีการปรับเปลี่ยนการลงทุนโดยการมุ่งเน้นลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงโดยการถือหุ้นและเข้าไปบริหารงาน มุ่งเน้นการเสริมสร้างประสิทธิภาพในการทำงาน ทำให้รายได้หลักของธุรกิจในปัจจุบันประกอบด้วยธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติกกรีไซเคิลและธุรกิจผลิตน้ำประปา โดยรายได้จากการผลิตและจำหน่ายเม็ดพลาสติกกรีไซเคิลเป็นจำนวน 235.59 ล้านบาท และรายได้จากการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้แก่การประปาส่วนภูมิภาคตามสัญญาซื้อน้ำประปาเพื่อแก้ไขปัญหาขาดแคลนน้ำประปา ณ สถานีจ่ายน้ำพานทอง และสถานีจ่ายน้ำหนองกะขะ เป็นจำนวน 82.48 ล้านบาท ซึ่งทำให้บริษัทมีรายได้ที่เติบโตเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้าอย่างมีนัยยะสำคัญ เนื่องจากบริษัทเตรียมความพร้อมสำหรับการขยายตัวของอุปสงค์ของเม็ดพลาสติกกรีไซเคิลจากปัจจัยเชิงบวกภายนอกได้แก่ แนวคิดเศรษฐกิจหมุนเวียนและการอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ในขณะที่เศรษฐกิจภายหลังโควิดได้ฟื้นตัวมากขึ้น จึงทำให้บริษัทสามารถขายสินค้าปริมาณที่มากและมียอดจำหน่ายที่สูงขึ้น ในขณะที่ธุรกิจน้ำประปา บริษัทก็สามารถเพิ่มอัตราการจ่ายน้ำประปาได้มากขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า
2. UREKA มีรายได้อื่นสำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีรายได้อื่นจำนวน 5.36 ล้านบาท ลดลง 36.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 87.32 จากปีก่อน ที่มีรายได้อื่นจำนวน 42.27 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของรายได้อื่นที่เกิดขึ้นครั้งเดียว จากการปรับปรุงรายการของรอบบัญชีก่อนซึ่งได้แก่รายได้จากการยกเลิกรายการทรัพย์สินและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน
3. UREKA มีรายได้รวมสำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 มีรายได้รวมจำนวน 323.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.36 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้รวมจำนวน 298.48 ล้านบาท มีผลสืบเนื่องมาจากรายได้จากการขายและการให้บริการที่เพิ่มมากขึ้น
4. UREKA มีต้นทุนขายและการให้บริการสำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวนเงิน 181.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61.46 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 51.23 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ที่มีต้นทุนขายและการให้บริการจำนวน 119.98 ล้านบาท แม้ว่าปริมาณและรายได้จากธุรกิจเม็ดพลาสติกกรีไซเคิลและธุรกิจน้ำประปา ต้นทุนการขายก็เพิ่มสูงขึ้นตามไปด้วย ต้นทุนที่เพิ่มขึ้นของธุรกิจเม็ดพลาสติกโดยหลักมาจากต้นทุนวัตถุดิบตั้งต้นที่สูงขึ้น ในขณะที่ต้นทุนขายและบริการของธุรกิจน้ำประปาโดยหลักมาจากค่าไฟฟ้าและค่าสารเคมี บริษัทได้มีการทบทวนการควบคุมต้นทุนขายและการให้บริการ โดยได้ระบุถึงประเด็นสำคัญที่สามารถทำให้การบริหารต้นทุนมีประสิทธิภาพมากขึ้น
5. UREKA มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายสำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 รวมจำนวนเงิน 3.22 ล้านบาท ลดลง 4.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 60.73 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ที่มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 8.20

ล้านบาท เนื่องจากบริษัททยอยมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการขายสินค้าให้กับลูกค้าต่างประเทศบางรายจากเงื่อนไขการส่งออกแบบ CNF เป็น FOB ทำให้ค่าใช้จ่ายในการส่งออกต่างประเทศลดลง

6. UREKA มีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับสำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 รวมจำนวนเงิน 58.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.18 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.97 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 59.84 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการจัดสรรทรัพยากรน้ำของบริษัททยอยสูงขึ้น ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องของสถานะน้ำแล้งจากปริมาณฝนลดลง อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการจัดสรรทรัพยากรน้ำมีแนวโน้มจะถูกควบคุมได้ดีมากยิ่งขึ้น และบริษัททยอยได้เตรียมความพร้อมรับมือสถานะน้ำแล้งโดยการลดการพึ่งพาทรัพยากรน้ำธรรมชาติดังกล่าว
7. UREKA มีกำไรสุทธิสำหรับปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 56.71 ล้านบาท ลดลง 14.16 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 19.98 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่มีผลกำไรจำนวน 70.87 ล้านบาท สาเหตุที่ทำให้ผลการดำเนินงานลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ เนื่องจากในปี 2565 มีการปรับปรุงการรับรู้รายได้จากการยกเลิกรายการทรัพย์สินและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินและการปรับปรุงรับรู้รายได้จากการขายน้ำประปาในปี 2564 ที่มารับรู้เป็นรายได้ในไตรมาส 1/2565 รวมถึงมีการปรับปรุงรับรู้รายได้จากสิทธิสัญญาเช่าในไตรมาส 2/2565 อย่างไรก็ตามหากพิจารณาเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหลังจากตัดรายการปรับปรุงจากการรับรู้รายได้จากการขายน้ำประปาในปี 2564 และจากการยกเลิกรายการทรัพย์สินและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน จะพบว่าผลการดำเนินงานที่แท้จริงแล้วบริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 26.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 89.98 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเกิดจากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ที่มีรายได้และผลกำไรเพิ่มมากขึ้นจากการเติบโตและขยายตัวของธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติกรีไซเคิลและความชำนาญในการบริหารธุรกิจผลิตน้ำประปา ในขณะที่การพัฒนาด้านการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่างๆมีประสิทธิภาพสูงขึ้น

งบแสดงฐานะทางการเงิน	ไตรมาสที่ 4	ไตรมาสที่ 4	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : ล้านบาท	2566	2565	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	209.75	184.17	14%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,566.81	1,507.67	4%
รวมสินทรัพย์	1,776.56	1,691.84	5%
หนี้สิน	337.54	363.52	-7%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,439.02	1,328.32	8%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,776.56	1,691.84	65%

งบการเงินแสดงฐานะทางการเงินรวมของ UREKA มีรายการสำคัญ ดังนี้

1. UREKA มีสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 1,776.56 ล้านบาท แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 209.75 ล้านบาท ซึ่งส่วนประกอบหลัก ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 46.60 ล้านบาท และลูกหนี้ค้างรับ, รายได้ค้างรับและสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น รวม 163.15 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 1,566.82 ล้านบาท ซึ่งส่วนประกอบหลัก ได้แก่ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 1,211.41 ล้านบาท UREKA มีสินทรัพย์รวม ณ 31 ธันวาคม 2566 เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 84.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.01 ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการขยายธุรกิจและการเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ

2. UREKA มีหนี้สิน ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 337.54 ล้านบาท ลดลงจำนวน 25.98 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.15 จากหนี้สิน ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 363.52 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีความสามารถในการชำระหนี้เพิ่มขึ้นจากผลการดำเนินงาน ทำให้มีการจ่ายชำระหนี้และมีหนี้สินคงค้างลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน
3. ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นมาจาก 2 สาเหตุหลัก 1) การออกหุ้นกู้แปลงสภาพ “หุ้นกู้แปลงสภาพที่ให้สิทธิแปลงสภาพเป็นหุ้นสามัญของบริษัท ยูเรกา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน) ประเภทไม่ด้อยสิทธิ และไม่มีประกัน 2) ผลการดำเนินงานที่ดีขึ้น ทำให้บริษัทมีกำไรสะสม ณ 31 ธันวาคม 2566 จำนวน 72.40 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสะสม ณ 31 ธันวาคม 2565 ที่มีผลกำไรสะสม 8.55 ล้านบาท

อัตราส่วนที่สำคัญทางการเงิน	ไตรมาส4/2566	ไตรมาส4/2565
อัตราส่วนวัดภาระหนี้สิน (Leverage Ratio):		
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E)	0.23	0.27
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratio):		
อัตราส่วนเงินหมุนเวียน (Current Ratio)	1.63	1.62
อัตราส่วนวัดความสามารถทำกำไร (Profitability Ratios):		
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)	18%	24%
ROE	4%	5%

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและเผยแพร่ให้นักลงทุนทราบต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวรินทร์ณัฐา เอกอัครวิกรมย์)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ