



คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ไตรมาสที่ 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

บริษัท ยูเรกา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน)

Eureka Design Public Company Limited

เรื่อง การชี้แจงผลกำไร (ขาดทุน) สุทธิของบริษัทฯ ประจำไตรมาส 3/2566 เปลี่ยนแปลงจากปีก่อนเกินกว่าร้อยละ 20 กั้บงวดเดียวกันของปีก่อน

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ยูเรกา ดีไซน์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“กลุ่มบริษัท”) ขอเรียนชี้แจง กรณีผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทฯ สำหรับเก้าเดือน ไตรมาสที่ 3/2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ดังนี้

สรุปผลการดำเนินงานของ UREKA	EBIT 65.25 a.u.	กำไรสุทธิ 47.41 a.u.	กำไรสุทธิ 18.03%	อัตราการปรับปรุง 17.69 a.u.	กำไรสุทธิ 14.72%
งบกำไรขาดทุน หน่วย : ล้านบาท	ไตรมาสที่ 2566	ไตรมาสที่ 2565	เปลี่ยนแปลง (% yoy)	ไตรมาสที่ 2565*	เปลี่ยนแปลง (% yoy)
รายได้					
รายได้จากการขายและการให้บริการ	250.91	154.31	63%	118.20	112%
รายได้อื่น	11.98	45.58	-74%	1.94	518%
รวมรายได้	262.89	199.89	32%	120.14	119%
ค่าใช้จ่าย					
ต้นทุนขายและการให้บริการ	145.13	73.22	98%	55.77	160%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	2.40	7.20	-67%	5.68	-58%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	50.11	38.40	30%	25.75	95%
ต้นทุนทางการเงิน	17.07	18.01	-5%	15.51	10%
รวมค่าใช้จ่าย	214.71	136.83	57%	102.71	109%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนหักภาษีเงินได้	48.18	63.06	-24%	17.43	176%
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(0.77)	(0.10)	670%	0.26	-396%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	47.41	62.96	-25%	17.69	168%

หมายเหตุ: ผลการดำเนินการไตรมาสที่ 3 ปี 2565* แสดงให้เห็นถึงผลการดำเนินงานภายในไตรมาสหลังจากการปรับปรุงข้อมูลที่เกิดขึ้นจากการรับรู้รายได้จากการขายน้ำประปาในปี 2564 ที่ผู้ตรวจสอบแสดงความเห็นไม่ได้รับรู้รายได้ภายในปี 2564 จึงต้องมาปรับปรุงการรับรู้รายได้เป็นไตรมาสที่ 1 ปี 2565 แทน และการปรับปรุงการรับรู้รายได้จากการยกเลิกรายการทรัพย์สินและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน เพื่อสะท้อนให้เห็นถึงการเปรียบเทียบผลการดำเนินงานระหว่างไตรมาสที่ 3 ปี 2565 และไตรมาสที่ 3 ปี 2566 ที่แท้จริง

ภาพรวมการดำเนินธุรกิจสำหรับ ไตรมาส 3/2566

งบการเงินแสดงกำไรขาดทุนรวมของ UREKA มีการปรับปรุงอย่างต่อเนื่อง โดยมีรายการสำคัญ ดังนี้

1. UREKA มีรายได้จากการขายและการให้บริการสำหรับเก้าเดือน ไตรมาสที่ 3/2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 มีรายได้จากการขายและการให้บริการจำนวน 250.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 96.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 63 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้จากการขายและการให้บริการจำนวน 154.31 ล้านบาท หรือหากเมื่อเปรียบเทียบรายได้จากการขายและการให้บริการหลังจากการปรับปรุงข้อมูลที่ไม่เกี่ยวข้องกั้บผลการดำเนินสำหรับไตร

มา 3/2565 ออก ได้แก่ การรับรู้รายได้จากการขายน้ำประปาในปี 2564 ที่ผู้ตรวจสอบแสดงความเห็นไม่ได้รับรู้รายได้ภายในปี 2564 จึงต้องมาปรับปรุงการรับรู้รายได้เป็นไตรมาสที่ 1 ปี 2565 แทน จะเห็นได้ว่ารายได้จากการขายและการให้บริการจำนวนเพิ่มขึ้น 132.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 112 จากงวดเดียวกันของปีก่อน การเติบโตของรายได้จากการขายและการให้บริการเป็นผลสืบเนื่องมาจากการกลยุทธ์ 4Rs: Reform, Rebalance, Relation, Return ที่ทำให้บริษัทได้มีการปรับเปลี่ยนการลงทุนโดยการมุ่งเน้นลงทุนในธุรกิจที่มีศักยภาพในการเติบโตสูงโดยการถือหุ้นและเข้าไปบริหารงาน มุ่งเน้นการเสริมสร้างประสิทธิภาพในการทำงาน ทำให้รายได้หลักของธุรกิจในปัจจุบัน ประกอบด้วยธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติกรีไซเคิลและธุรกิจผลิตน้ำประปา โดยรายได้จากการผลิตและจำหน่ายเม็ดพลาสติกรีไซเคิลเป็นจำนวน 193.32 ล้านบาท และรายได้จากการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาให้แก่การประปาส่วนภูมิภาคตามสัญญาซื้อน้ำประปาเพื่อแก้ไขปัญหาขาดแคลนน้ำประปา ณ สถานีจ่ายน้ำพานทอง และสถานีจ่ายน้ำหนองกะขะ เป็นจำนวน 57.59 ล้านบาท ซึ่งทำให้บริษัทมีรายได้ที่เติบโตเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้าอย่างมีนัยยะสำคัญ เนื่องจากหลังผ่านสถานการณ์โควิดและมีการเปิดประเทศ ทำให้การส่งออกกลับมาสู่สภาวะปกติ ทำให้ธุรกิจจำหน่ายเม็ดพลาสติกสามารถส่งออกไปยังต่างประเทศและมียอดจำหน่ายที่สูงขึ้น รวมถึงบริษัทมีความสามารถในการผลิตและจำหน่ายน้ำประปาได้สูงขึ้นจากปีก่อน

2. UREKA มีรายได้อื่นสำหรับไตรมาส 3/2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 มีรายได้อื่นจำนวน 11.98 ล้านบาท ลดลง 33.60 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 74 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้อื่นจำนวน 45.58 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของรายได้อื่นที่เกิดขึ้นครั้งเดียว จากการปรับปรุงรายการของรอบบัญชีก่อนซึ่งได้แก่รายได้จากการยกเลิกรายการทรัพย์สินและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน
3. UREKA มีรายได้รวมสำหรับไตรมาส 3/2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 มีรายได้รวมจำนวน 262.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 32 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้รวมจำนวน 199.89 ล้านบาท มีผลสืบเนื่องมาจากรายได้จากการขายและการให้บริการที่เพิ่มมากขึ้น
4. UREKA มีต้นทุนขายและการให้บริการสำหรับไตรมาส 3/2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวนเงิน 145.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 71.91 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 98 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ที่มีต้นทุนขายและการให้บริการจำนวน 73.22 ล้านบาท สาเหตุจากต้นทุนขายและการให้บริการเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทมีการขยายการขายและการให้บริการอย่างมีนัยยะสำคัญ
5. UREKA มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายสำหรับไตรมาส 3/2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 รวมจำนวนเงิน 2.40 ล้านบาท ลดลง 4.80 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 67 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ที่มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายจำนวน 7.20 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทย่อมีการเปลี่ยนแปลงเงื่อนไขในการขายสินค้าให้กับลูกค้าต่างประเทศบางรายจากเงื่อนไขการส่งออกแบบ CNF เป็น FOB ทำให้ค่าใช้จ่ายในการส่งออกต่างประเทศลดลง
6. UREKA มีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 3/2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 รวมจำนวนเงิน 50.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.71 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 30 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหารจำนวน 30.84 ล้านบาท เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการจัดสรรทรัพยากรน้ำของบริษัทย่อสูงขึ้น ซึ่งเป็นผลสืบเนื่องของสภาวะน้ำแล้งจากปริมาณฝนลดลง อย่างไรก็ตาม ค่าใช้จ่ายในการบริหารจัดการจัดสรรทรัพยากรน้ำมีแนวโน้มจะถูกควบคุมได้ดีมากยิ่งขึ้น และบริษัทย่อได้เตรียมความพร้อมรับมือสภาวะน้ำแล้งโดยการลดการพึ่งพาทรัพยากรน้ำธรรมชาติดังกล่าว
7. UREKA มีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3/2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 จำนวน 47.41 ล้านบาท ลดลง 15.55 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลงร้อยละ 25 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ที่มีผลกำไรจำนวน 62.96 ล้านบาท

สาเหตุที่ทำให้ผลการดำเนินงานลดลงอย่างมีนัยยะสำคัญ เนื่องจากในปี 2565 มีการปรับปรุงการรับรู้รายได้จากการยกเลิกรายการทรัพย์สินและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงินและการปรับปรุงรับรู้รายได้จากการขายน้ำประปาในปี 2564 ที่มารับรู้เป็นรายได้ในไตรมาส 1/2565 รวมถึงมีการปรับปรุงรับรู้รายได้จากสิทธิการเช่าในไตรมาส 2/2565 อย่างไรก็ตาม หากพิจารณาเปรียบเทียบผลการดำเนินงานหลังจากตัดการปรับปรุงรายการจากการรับรู้รายได้จากการขายน้ำประปาในปี 2564 และจากการยกเลิกรายการทรัพย์สินและหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน จะพบว่าผลการดำเนินงานที่แท้จริงแล้ว บริษัทมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 29.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 168 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเกิดจากผลการดำเนินงานของบริษัทที่มีรายได้และผลกำไรเพิ่มมากขึ้นจากการเติบโตและขยายตัวของธุรกิจผลิตเม็ดพลาสติกรีไซเคิลและความชำนาญในการบริหารธุรกิจผลิตน้ำประปา ในขณะที่การพัฒนาด้านการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่างๆ มีประสิทธิภาพสูงขึ้นถึงแม้ว่าในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2566 เกิดปรากฏการณ์ทางธรรมชาติทำให้เกิดสถานะน้ำแล้งทำให้บริษัทไม่สามารถส่งน้ำตามขั้นต่าที่กำหนดได้ แต่บริษัทก็ได้ดำเนินการพิจารณาแก้ไขปัญหาโดยในปัจจุบันมีที่ดินที่เป็นบ่อน้ำดิบขนาดใหญ่ มีระบบการสูบน้ำและชักน้ำดิบระหว่างบ่อกักเก็บรวมถึงได้รับอนุญาตให้สูบน้ำจากแหล่งน้ำธรรมชาติทำให้มีความเชื่อมั่นว่าจะมีน้ำเพียงพอสำหรับการผลิตในอนาคต

งบแสดงฐานะทางการเงิน	ไตรมาสที่ 3	ประจำปี	เปลี่ยนแปลง
หน่วย : พันบาท	2566	2565	%
สินทรัพย์หมุนเวียน	223.90	184.17	22%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,549.30	1,507.68	3%
รวมสินทรัพย์	1,773.20	1,691.85	5%
หนี้สิน	343.48	363.52	-6%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,429.72	1,328.33	8%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,773.20	1,691.85	65%

งบการเงินแสดงฐานะทางการเงินรวมของ UREKA มีรายการสำคัญ ดังนี้

1. UREKA มีสินทรัพย์รวม ณ 30 กันยายน 2566 จำนวน 1,773.20 ล้านบาท แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 223.90 ล้านบาท ซึ่งส่วนประกอบหลัก ได้แก่ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 45.93 ล้านบาท และลูกหนี้ค้างรับ, รายได้ค้างรับและสินทรัพย์หมุนเวียนอื่น รวม 177.97 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน 1,549.30 ล้านบาท ซึ่งส่วนประกอบหลัก ได้แก่ ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวน 1,235.09 ล้านบาท UREKA มีสินทรัพย์รวม ณ 30 กันยายน 2566 เพิ่มขึ้นจาก ณ 31 ธันวาคม 2565 จำนวน 81.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 5 ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการขยายธุรกิจและการเพิ่มศักยภาพในการดำเนินธุรกิจ
2. UREKA มีหนี้สิน ณ 30 กันยายน 2566 จำนวน 343.48 ล้านบาท ลดลงจำนวน 20.04 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6 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 ทำ

ให้บริษัทมีกำไรสะสม ณ 30 กันยายน 2566 จำนวน 60.94 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับกำไรสะสม ณ 31 ธันวาคม 2565 ที่มีผลกำไรสะสม 8.68 ล้านบาท

อัตราส่วนที่สำคัญทางการเงิน	ไตรมาสที่3/2566	ปี 2565
อัตราส่วนวัดภาระหนี้สิน (Leverage Ratio):		
อัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (D/E)	0.24	0.27
อัตราส่วนสภาพคล่องทางการเงิน (Liquidity Ratio):		
อัตราส่วนเงินหมุนเวียน (Current Ratio)	1.64	1.62
อัตราส่วนวัดความสามารถทำกำไร (Profitability Ratios):		
อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin)	18%	31%
ROE	3%	5%

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบและเผยแพร่ให้นักลงทุนทราบต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวสุนิสา จิระวุฒิกุล)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหารและกรรมการ