



Always Thinking Beyond

ซีลิกคิด เพื่ออนาคต เพื่อคุณ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับไตรมาสที่ 1 และรอบระยะเวลาบัญชี 3 เดือน

สิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม 2561



บทสรุปผู้บริหาร

- รายได้จากการขายจำนวน 142.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน
- กำไรขั้นต้นเติบโตขึ้นจากไตรมาส 4/2560 จาก ระดับร้อยละ 23.32 เป็นร้อยละ 24.88 ในไตรมาส 1/2561
- EBITDA ลดลงร้อยละ 40 จากไตรมาส 4/2560 ส่วนหนึ่งจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

หน่วย : ล้านบาท	Q1/2561	Q4/2560	%QoQ	Q1/2561	Q1/2560	%YoY
รายได้จากการขาย-สุทธิ	142.32	157.71	(9.8%)	142.32	137.62	3.4%
รายได้อื่น	0.69	0.58	19.8%	0.69	1.28	(45.8%)
รวมรายได้	143.02	158.29	(9.6%)	143.02	138.90	3.0%
ต้นทุนขาย	106.91	120.93	(11.6%)	106.91	98.47	8.6%
กำไรขั้นต้น(ไม่รวมรายได้อื่น)	35.41	36.78	(3.7%)	35.41	39.15	(9.6%)
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	2.82	3.32	(15.0%)	2.82	4.06	(30.4%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	32.63	29.33	11.2%	32.63	27.61	18.2%
EBITDA	6.50	10.83	(40.0%)	6.50	14.07	(53.8%)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	5.84	6.12	(4.5%)	5.84	5.30	10.1%
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	0.66	4.71	(86.0%)	0.66	8.76	(92.5%)
ต้นทุนทางการเงิน	0.05	0.06	(17.0%)	0.05	0.15	(66.2%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	0.61	4.65	(87.0%)	0.61	8.61	(93.0%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.17	1.17	(85.4%)	0.17	1.67	(89.8%)
กำไรสุทธิสำหรับปี	0.44	3.48	(87.5%)	0.44	6.95	(93.7%)

สรุปผลการดำเนินงานโดยรวม

รายได้จากการขาย

ในไตรมาส 1/2561 บริษัท ซีลิก คอร์ป จำกัด (มหาชน) มีรายได้จากการขายจำนวน 142.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.4 เมื่อเทียบกับช่วงระยะเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา การเติบโตของรายได้ถือเป็นการยืนยันถึงความต้องการการกวาดต้อนในตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศที่แข็งแกร่ง

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายลดลงร้อยละ 11.6 จาก 120.93 ล้านบาท เป็น 106.91 ล้านบาทในช่วง 3 เดือนแรกของปี 2561 ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสแรกของปี 2561 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 23.32 เป็นร้อยละ 24.88 อย่างไรก็ตาม ในแง่ของมูลค่ากำไรขั้นต้นลดลงจากไตรมาสก่อนเล็กน้อยคิดเป็นร้อยละ 3.7 ซึ่งเป็นผลมาจากการแข็งค่าขึ้นของเงินบาทต่อดอลลาร์สหรัฐในช่วงเวลานี้



กำไรสุทธิ

สิ้นสุดรอบระยะเวลาบัญชี 3 เดือนแรก กำไรสุทธิของบริษัทฯ อยู่ที่ 0.44 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากไตรมาสเดียวกันปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.2 จากไตรมาสก่อน และร้อยละ 18.2 จากปีที่ผ่านมา เนื่องจากบริษัทฯ เริ่มดำเนินการปรับโครงสร้างองค์กร หลังจากได้มีการเปลี่ยนแปลงวิสัยทัศน์และกลยุทธ์องค์กรโดยการปรับแผนการขายและปรับกำลังคนเพื่อให้สามารถแข่งขันทางธุรกิจได้มากขึ้น ซึ่งรายการดังกล่าวจะเริ่มมีผลในไตรมาสที่ 2 ของปีนี้

ต้นทุนและค่าใช้จ่าย (หน่วย: ล้านบาท)	Q1/2561	%	Q4/2560	%	%QoQ	Q1/2561	%	Q1/2560	%	%YoY
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	2.82	1.97%	3.32	2.10%	(15.0%)	2.82	1.97%	4.06	2.92%	(30.4%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	32.63	22.81%	29.33	18.53%	11.2%	32.63	22.81%	27.61	19.88%	18.2%

นอกจากนี้ ค่าเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐส่งผลให้เกิดผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับไตรมาสนี้จำนวน 1.42 ล้านบาท โดยบริษัทฯ มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริง 1.08 ล้านบาท แต่รับรู้ผลขาดทุนทางบัญชีจาก กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง ทั้งในส่วนของบัญชีเงินฝากเงินตราต่างประเทศ และบัญชีลูกหนี้การค้าต่างประเทศ รวมจำนวน 2.5 ล้านบาท

กำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	งบการเงินรวม Q1/2561
กำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เกิดขึ้นจริง	1.08
กำไร/ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(2.50)
รวม	(1.42)

1.1 ตลาดภายในประเทศและต่างประเทศ

รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งรายได้จากการขายรวมในงวดนี้มีจำนวน 142.32 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 3.4

ยอดขายภายในประเทศเพิ่มขึ้นเล็กน้อย โดยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากไตรมาสที่แล้ว ซึ่งเป็นผลมาจากกลยุทธ์ของบริษัทในการลดผลกระทบจากความผันผวนของสกุลเงินดอลลาร์ในช่วงนี้ สำหรับตลาดต่างประเทศ จะเป็นฤดูกาลเริ่มต้น ซึ่งจะช้ากว่าไตรมาสที่ 4 ซึ่งเป็นผลให้ยอดขายลดลงร้อยละ 28.9 จากไตรมาสที่แล้ว แต่บริษัทยังสามารถขยายตลาดต่างประเทศได้มากขึ้นร้อยละ 2.2 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

รายได้แยกตามภูมิภาค	Q1/2561	Q4/2560	Q3/2560	Q2/2560	Q1/2560
รายได้จากการขายในประเทศ	89.31	83.16	85.16	77.40	85.74
รายได้จากการขายต่างประเทศ	53.02	74.56	68.14	66.00	51.88



1.2 รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์กาว

รายได้แยกตามกลุ่มผลิตภัณฑ์	Q1/2561	Q4/2560	Q3/2560	Q2/2560	Q1/2560
ผลิตภัณฑ์กาว Solvent	75.57	84.14	87.17	85.43	85.13
ผลิตภัณฑ์กาวหลอมร้อน (Hot Melt)	53.18	56.10	52.75	47.52	37.25
ผลิตภัณฑ์กาวน้ำ (Water Based)	9.88	11.84	10.60	9.22	9.53
สินค้าอื่นๆ	3.70	5.63	2.79	1.23	5.72

จากตารางข้างต้นทำให้เห็นถึงความสอดคล้องกับความต้องการของตลาดกาวหลอมร้อน (hotmelt) ซึ่งเติบโตสูงในช่วง 3 เดือนแรกของปีนี้โดยมีการเติบโตร้อยละ 43% เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน



เอก สุวัฒน์พิมพ์
(ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร)
บริษัท ซีลิก คอร์ป จำกัด (มหาชน)