



บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับงบการเงินประจำไตรมาสที่ 3/2567



บริษัท ไทย อะโกร เอ็นเนอร์ยี่ จำกัด (มหาชน)

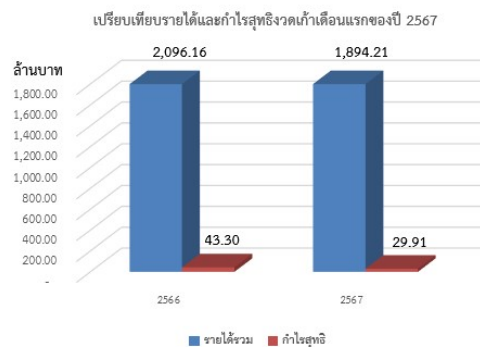
คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

(สำหรับงบการเงินประจำไตรมาสที่ 3/2567)

ผลการดำเนินงานในภาพรวม

บริษัทฯ มีรายได้ในไตรมาสที่ 3/2567 และงวดเก้าเดือนของปี 2567 ทั้งสิ้น 459.22 ล้านบาทและ 1,894.21 ล้านบาทลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 51.33 ล้านบาทและ 201.95 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 10.05 และ 9.63 ตามลำดับ เนื่องจากปริมาณการจำหน่ายเอทานอลลดลง

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 3/2567 ทั้งสิ้น 9.24 ล้านบาทคิดเป็นหุ้นละ 0.009 บาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 25.09 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 158.30 และมีกำไรสุทธิในงวดเก้าเดือนของปี 2567 ทั้งสิ้น 29.91 ล้านบาทคิดเป็นหุ้นละ 0.030 บาทลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 13.39 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 30.92



การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

| รายละเอียด | ปี 2567 | | ปี 2566 | | เพิ่มขึ้น(ลดลง) | |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| ไตรมาสที่ 3 (กรกฎาคม - กันยายน) | | | | | | |
| รายได้จากการขาย | 451.53 | 98.32 | 507.75 | 99.45 | (56.22) | (11.07) |
| รายได้จากการขายวัตถุดิบจากเหตุการณ์ ลูกไหม้ | 0.21 | 0.05 | - | - | 0.21 | 100.00 |
| รายได้อื่น | 7.48 | 1.63 | 2.80 | 0.55 | 4.68 | 167.14 |
| รวมรายได้ทั้งสิ้น | 459.22 | 100.00 | 510.55 | 100.00 | (51.33) | (10.05) |
| งวด 9 เดือนแรก (มกราคม - กันยายน) | | | | | | |
| รายได้จากการขาย | 1,848.79 | 97.60 | 2,065.41 | 98.53 | (216.62) | (10.49) |
| รายได้จากการขายวัตถุดิบจากเหตุการณ์ ลูกไหม้ | 24.70 | 1.31 | - | - | 24.70 | 100.00 |
| รายได้อื่น | 20.72 | 1.09 | 30.75 | 1.47 | (10.03) | (32.62) |
| รวมรายได้ทั้งสิ้น | 1,894.21 | 100.00 | 2,096.16 | 100.00 | (201.95) | (9.63) |



1. บริษัทฯ มีรายได้ในไตรมาสที่ 3/2567 ทั้งสิ้น 459.22 ล้านบาทลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 51.33 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 10.05 เนื่องจาก

1.1. รายได้จากการขายลดลง 56.22 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 11.07 โดยมีรายได้ลดลงจากธุรกิจเอทานอล 65.58 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณจำหน่ายเอทานอลลดลงร้อยละ 14.13

1.2. รายได้จากการขายซากมันเส้นซึ่งเป็นวัตถุดิบที่เกิดลูกไหม้ 0.21 ล้านบาท และ

1.3. รายได้อื่นเพิ่มขึ้น 4.68 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 167.14 เนื่องจากการขายกากมันเส้น

2. บริษัทฯ มีรายได้ในงวดเก้าเดือนของปี 2567 ทั้งสิ้น 1,894.21 ล้านบาทลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 201.95 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 9.63 เนื่องจาก

2.1. รายได้จากการขายลดลง 216.62 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 10.49 โดยมีรายได้ลดลงจากธุรกิจเอทานอลและธุรกิจสารปรับปรุงดิน 214.75 ล้านบาทและ 1.87 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณจำหน่ายเอทานอลและสารปรับปรุงดินลดลงร้อยละ 14.18 และร้อยละ 5.19 ตามลำดับ แม้ราคาจำหน่ายเอทานอลโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.09

2.2. รายได้จากการขายซากมันเส้นซึ่งเป็นวัตถุดิบที่เกิดลูกไหม้ 24.70 ล้านบาท และ

2.3. รายได้อื่นลดลง 10.03 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 32.62 เนื่องจากงวดเดียวกันของปีก่อนได้รับเงินค่าปรับกรณีคู่สัญญาไม่สามารถปฏิบัติตามสัญญาและเงินค่าสินไหมทดแทนจากประกันภัยแต่ไม่มีรายได้ดังกล่าวในงวดนี้

ค่าใช้จ่าย

| รายละเอียด | ปี 2567 | | ปี 2566 | | เพิ่มขึ้น(ลดลง) | |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| | ล้านบาท | % ยอดขาย | ล้านบาท | % ยอดขาย | ล้านบาท | % |
| ไตรมาสที่ 3 (กรกฎาคม - กันยายน) | | | | | | |
| ต้นทุนขาย | 401.45 | 88.91 | 472.70 | 93.10 | (71.25) | (15.07) |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร | 31.16 | 6.90 | 41.31 | 8.14 | (10.15) | (24.57) |
| ค่าเสียหายจากเหตุการณ์ลูกไหม้ | 0.21 | 0.05 | - | - | 0.21 | 100.00 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 14.75 | 3.27 | 16.44 | 3.23 | (1.69) | (10.28) |
| (รายได้)ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 2.41 | 0.53 | (4.05) | (0.80) | 6.46 | (159.51) |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น | 449.98 | 99.66 | 526.40 | 103.67 | (76.42) | (14.52) |
| งวด 9 เดือนแรก (มกราคม - กันยายน) | | | | | | |
| ต้นทุนขาย | 1,636.35 | 88.51 | 1,862.98 | 90.20 | (226.63) | (12.16) |
| ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร | 96.85 | 5.24 | 128.43 | 6.22 | (31.58) | (24.59) |
| ค่าเสียหายจากเหตุการณ์ลูกไหม้ | 74.19 | 4.01 | - | - | 74.19 | 100.00 |
| ต้นทุนทางการเงิน | 49.02 | 2.65 | 50.69 | 2.45 | (1.67) | (3.29) |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 7.89 | 0.43 | 10.76 | 0.52 | (2.87) | (26.67) |
| รวมค่าใช้จ่ายทั้งสิ้น | 1,864.30 | 100.84 | 2,052.86 | 99.39 | (188.56) | (9.19) |



1. บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในไตรมาสที่ 3/2567 ทั้งสิ้น 449.98 ล้านบาทลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 76.42 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 14.52 เนื่องจาก

- 1.1. ต้นทุนขายลดลง 71.25 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 15.07 โดยมีต้นทุนขายลดลงจากธุรกิจเอทานอล 85.77 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณจำหน่ายเอทานอลลดลงร้อยละ 14.13
- 1.2. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 10.15 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 24.57 เนื่องจากค่าขนส่งลดลงตามปริมาณการจำหน่ายเอทานอล รวมทั้งค่าใช้จ่ายโรงงานที่โอนเป็นค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเนื่องจากหยุดผลิตชั่วคราวลดลง
- 1.3. ค่าเสียหายจากเหตุการณ์ลูกไหม้ 0.21 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากมันเส้นซึ่งเป็นวัตถุดิบในการผลิตเอทานอลที่จัดเก็บไว้ในโกดังสินค้าของบริษัทฯ เกิดการลุกไหม้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยประเภทรับประกันการเสียหายทุกชนิด (All Risk Insurance) ไว้ ซึ่งมีเงื่อนไขความคุ้มครองและวงเงินครอบคลุมความเสียหายที่เกิดจากเหตุการณ์ดังกล่าว ปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนกับบริษัทผู้รับประกันภัย
- 1.4. ต้นทุนทางการเงินลดลง 1.69 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 10.28 เนื่องจากจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว และ
- 1.5. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 6.46 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 159.51

2. บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในงวดเก้าเดือนของปี 2567 ทั้งสิ้น 1,864.30 ล้านบาทลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 188.56 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 9.16 เนื่องจาก

- 2.1. ต้นทุนขายลดลง 226.63 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 12.16 โดยลดลงจากธุรกิจเอทานอล 246.15 ล้านบาท เนื่องจากปริมาณจำหน่ายเอทานอลลดลงร้อยละ 14.18 แต่ต้นทุนขายสารปรับปรุงดินเพิ่มขึ้น 19.52 ล้านบาท เนื่องจากต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้น
- 2.2. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 31.58 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 24.59 เนื่องจากค่าขนส่งลดลงตามปริมาณการจำหน่ายเอทานอล รวมทั้งค่าใช้จ่ายโรงงานที่โอนเป็นค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเนื่องจากหยุดผลิตชั่วคราวลดลง
- 2.3. ค่าเสียหายจากเหตุการณ์ลูกไหม้ 74.19 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 100 เนื่องจากมันเส้นซึ่งเป็นวัตถุดิบในการผลิตเอทานอลที่จัดเก็บไว้ในโกดังสินค้าของบริษัทฯ เกิดการลุกไหม้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้ทำประกันภัยประเภทรับประกันการเสียหายทุกชนิด (All Risk Insurance) ไว้ ซึ่งมีเงื่อนไขความคุ้มครองและวงเงินครอบคลุมความเสียหายที่เกิดจากเหตุการณ์ดังกล่าว ปัจจุบันอยู่ระหว่างดำเนินการเรียกร้องค่าสินไหมทดแทนกับบริษัทผู้รับประกันภัย
- 2.4. ต้นทุนทางการเงินลดลง 1.67 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 3.29 เนื่องจากจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว และ
- 2.5. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลง 2.87 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 26.67



กำไรขั้นต้น

| รายละเอียด | ปี 2567 | | ปี 2566 | |
|--|---------------|--------------|---------------|-------------|
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| ไตรมาสที่ 3 (กรกฎาคม - กันยายน) | | | | |
| รายได้จากการขาย | 451.53 | 100.00 | 507.75 | 100.00 |
| หัก ต้นทุนขาย | 401.45 | 88.91 | 472.70 | 93.10 |
| กำไรขั้นต้น | 50.08 | 11.09 | 35.05 | 6.90 |
| งวด 9 เดือนแรก (มกราคม - กันยายน) | | | | |
| รายได้จากการขาย | 1,848.79 | 100.00 | 2,065.41 | 100.00 |
| หัก ต้นทุนขาย | 1,636.35 | 88.51 | 1,862.98 | 90.20 |
| กำไรขั้นต้น | 212.44 | 11.49 | 202.43 | 9.80 |

1. บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 3/2567 ทั้งสิ้น 50.08 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 11.09 ของรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากราคาจำหน่ายเอทานอลโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 0.79 และต้นทุนขายเอทานอลโดยเฉลี่ยลดลงร้อยละ 5.33

2. บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นในงวดเก้าเดือนของปี 2567 ทั้งสิ้น 212.44 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 11.49 ของรายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากราคาจำหน่ายเอทานอลโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.09 แต่ต้นทุนขายเอทานอลโดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเพียงร้อยละ 0.83

กำไรสุทธิ

| รายละเอียด | หน่วยวัด | ปี 2567 | ปี 2566 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | คิดเป็นร้อยละ (%) |
|---|------------|---------|---------|---------------------|----------------------|
| ไตรมาสที่ 3 (กรกฎาคม - กันยายน) | | | | | |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิ | ล้านบาท | 9.24 | (15.85) | 25.09 | 158.30 |
| กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น | บาทต่อหุ้น | 0.009 | (0.016) | 0.025 | 156.25 |
| งวด 9 เดือนแรก (มกราคม - กันยายน) | | | | | |
| กำไรสุทธิ | ล้านบาท | 29.91 | 43.30 | (13.39) | (30.92) |
| กำไรสุทธิต่อหุ้น | บาทต่อหุ้น | 0.030 | 0.043 | (0.013) | (30.23) |
| หมายเหตุ : มูลค่าหุ้นจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วหุ้นละ 1 บาท | | | | | |

1. บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาสที่ 3/2567 ทั้งสิ้น 9.24 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 25.09 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 158.30 หรือมีกำไรสุทธิหุ้นละ 0.009 บาทเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหุ้นละ 0.025 บาทคิดเป็นร้อยละ 156.25 ตามเหตุผลที่ชี้แจงข้างต้นแล้ว

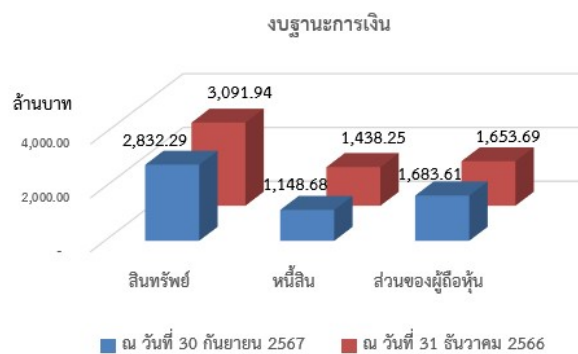
2. บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2567 ทั้งสิ้น 29.91 ล้านบาทลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน 13.39 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 30.92 หรือมีกำไรสุทธิหุ้นละ 0.030 บาทลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหุ้นละ 0.013 บาทคิดเป็นร้อยละ 30.23 ตามเหตุผลที่ชี้แจงข้างต้นแล้ว



งบฐานะการเงิน

| รายละเอียด | หน่วยวัด | ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 | ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 | เพิ่มขึ้น (ลดลง) | คิดเป็นร้อยละ (%) |
|----------------------|------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------|----------------------|
| สินทรัพย์รวม | ล้านบาท | 2,832.29 | 3,091.94 | (259.65) | (8.40) |
| หนี้สินรวม | ล้านบาท | 1,148.68 | 1,438.25 | (289.57) | (20.13) |
| ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม | ล้านบาท | 1,683.61 | 1,653.69 | 29.92 | 1.81 |
| มูลค่าหุ้นตามบัญชี | บาทต่อหุ้น | 1.68 | 1.65 | 0.03 | 1.82 |

หมายเหตุ : มูลค่าหุ้นจดทะเบียนที่เรียกชำระแล้วหุ้นละ 1 บาท



สินทรัพย์ : บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 2,832.29 ล้านบาทลดลงจากวันสิ้นปี 2566 จำนวน 259.65 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 8.40 เนื่องจาก

1. สินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 153.27 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 31.42 ซึ่งประกอบด้วย (ก) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 32.88 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 69.76 (ข) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลง 58.03 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 32.44 (ค) สินค้าคงเหลือซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินค้าสำเร็จรูปลดลง 23.69 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 10.89 (ง) เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้าลดลง 35.01 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 100 และ (จ) สินทรัพย์หมุนเวียนอื่นลดลง 3.66 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 39.14

2. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 106.38 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 4.09 ซึ่งประกอบด้วย (ก) อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนเพิ่มขึ้น 2.96 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 100 (ข) สินทรัพย์ชีวภาพเพิ่มขึ้น 2.96 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 15.60 (ค) ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง 105.64 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 4.16 (ง) สินทรัพย์สิทธิการใช้เพิ่มขึ้น 1.65 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 8.05 และ (จ) สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นซึ่งส่วนใหญ่เป็นสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีลดลง 8.31 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 31.50

หนี้สิน : บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 1,148.68 ล้านบาทลดลงจากวันสิ้นปี 2566 จำนวน 289.57 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 20.13 เนื่องจาก (ก) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินซึ่งส่วนใหญ่นำมาใช้ซื้อวัตถุดิบและใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนลดลง 144.65 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 14.69 (ข) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าวัตถุดิบลดลง 15.69 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 22.69 (ค) เงินกู้ยืมระยะยาวลดลง



128.67 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 39.18 และ (ง) หนี้สินอื่นซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระและหนี้สินตามสัญญาเช่าลดลง 0.56 ล้านบาทคิดเป็นร้อยละ 1

ส่วนของผู้ถือหุ้น : บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 จำนวน 1,683.61 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2566 จำนวน 29.92 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.81 ทำให้มูลค่าหุ้นตามบัญชีเพิ่มขึ้นจากหุ้นละ 1.65 บาทเป็นหุ้นละ 1.68 บาทซึ่งเพิ่มขึ้นหุ้นละ 0.03 บาทคิดเป็นร้อยละ 1.82 เนื่องจากมีกำไรสุทธิตามที่ชี้แจงข้างต้นแล้ว

กระแสเงินสด

| รายละเอียด | หน่วยวัด | งวด 9 เดือนแรก (มกราคม - กันยายน) | |
|--|----------------|--------------------------------------|--------------|
| | | ปี 2567 | ปี 2566 |
| เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน | ล้านบาท | 276.98 | 561.47 |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | ล้านบาท | (30.58) | (79.46) |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | ล้านบาท | (279.28) | (465.97) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ | ล้านบาท | (32.88) | 16.04 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด | ล้านบาท | 47.13 | 21.94 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด | ล้านบาท | 14.25 | 37.98 |

1. บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานในงวดเก้าเดือนของปี 2567 ทั้งสิ้น 276.98 ล้านบาท ประกอบด้วย (ก) มีก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล 37.80 ล้านบาท (ข) รายการที่ไม่กระทบเงินสด เช่น ค่าเสื่อมราคา 198.67 ล้านบาท (ค) สินทรัพย์จากการดำเนินงานอันได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินค้า สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ลดลง 112.05 ล้านบาท (ง) หนี้สินจากการดำเนินงานอันได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น หนี้สินหมุนเวียนอื่น ลดลง 22.44 ล้านบาท (จ) รับดอกเบี้ย 0.11 ล้านบาท (ฉ) จ่ายดอกเบี้ย 49.18 ล้านบาท และ (ช) จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล 0.03 ล้านบาท

2. บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2567 ทั้งสิ้น 30.58 ล้านบาท ประกอบด้วย (ก) ต้นทุนการปลูกต้นไม้ตามโครงการปลูกป่าเศรษฐกิจ 3.47 ล้านบาท และ (ข) ซื้อทรัพย์สิน 27.11 ล้านบาท

3. บริษัทฯ มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2567 ทั้งสิ้น 279.28 ล้านบาท ประกอบด้วย (ก) จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 144.79 ล้านบาท (ข) จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว 128.81 ล้านบาท และ (ค) จ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่า 5.68 ล้านบาท

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

1. บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่อง (CURRENT RATIO) และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (QUICK RATIO) ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 0.33 เท่าและ 0.13 เท่าตามลำดับ ซึ่งเป็นอัตราส่วนที่ต่ำแต่บริษัทฯ ยังมีสินค้าคงเหลือที่จะสามารถขายและเปลี่ยนเป็นเงินสดได้ง่าย กอปรกับลูกหนี้การค้าเป็นบริษัทน้ำมันขนาดใหญ่



ใหญ่ที่มีความมั่นคงทางการเงินสูง อีกทั้งยังมีกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน (CASH GENERATION) และวงเงินสินเชื่อที่จะใช้ในการดำเนินงานได้อย่างเพียงพอโดยได้รับการสนับสนุนจากสถาบันการเงินด้วยดีตลอดมา

2. บริษัทฯ มีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (TOTAL DEBT TO EQUITY RETIO) ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 เท่ากับ 0.68:1 เท่า

3. บริษัทฯ มีวงจรเงินสด (CASH CYCLE) ในงวดเก้าเดือนแรกของปี 2567 จำนวน 32.08 วันเพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2566 จำนวน 8.29 วัน โดยมีระยะเวลาเรียกเก็บหนี้โดยเฉลี่ย 22.15 วันลดลงจากวันสิ้นปี 2566 จำนวน 2.15 วัน มีระยะเวลาขายสินค้าสำเร็จรูปโดยเฉลี่ย 15.68 วันเพิ่มขึ้นจากวันสิ้นปี 2566 จำนวน 8.54 วัน และมีระยะเวลาชำระหนี้เจ้าหนี้การค้าโดยเฉลี่ย 5.75 วันลดลงจากวันสิ้นปี 2566 จำนวน 1.90 วัน

ภาวะผูกพันด้านหนี้สิน

บริษัทฯ มีภาวะผูกพันตามเงื่อนไขในสัญญากู้ยืมเงินกับธนาคารพาณิชย์ในประเทศแห่งหนึ่ง ดังนี้

1. บริษัทฯ จะต้องปฏิบัติตามเงื่อนไขการดำรงอัตราส่วน D/E (DEBT TO EQUITY RATIO) ไม่เกินกว่า 2.50 เท่า และ DSCR (DEBT SERVICE COVERAGE RATIO) ไม่ต่ำกว่า 1.10 เท่า จนกว่าสัญญากู้ยืมเงินจะสิ้นสุดลง ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ สามารถดำรงอัตราส่วนทางการเงินได้ตามข้อผูกพันในสัญญากู้ยืมเงินที่ทำไว้

2. บริษัท ลานนารีซอร์สเซส จำกัด (มหาชน) (“ลานนา”) ซึ่งเป็นบริษัทแม่จะต้องดำรงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ไม่ให้ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดตลอดอายุสัญญากู้ยืมเงิน ซึ่งลานนายังไม่มีนโยบายลดสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทฯ ให้ต่ำกว่าร้อยละ 50 ของจำนวนหุ้นทั้งหมดแต่อย่างใด

3. บริษัทฯ จะไม่สามารถจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นหากบริษัทฯ ไม่สามารถปฏิบัติตามเงื่อนไขที่กำหนดในสัญญากู้ยืมเงิน เช่น การดำรงอัตราส่วน D/E และ DSCR, การดำรงสัดส่วนการถือหุ้นของลานนาในบริษัทฯ เป็นต้น เว้นแต่จะได้รับการผ่อนผันจากเจ้าหนี้ผู้ให้กู้ยืมดังกล่าว

แนวโน้มในอนาคต

คาดการณ์ความต้องการใช้น้ำมันเชื้อเพลิงและเอทานอลเฉลี่ยในไตรมาสที่ 4/2567 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสที่ 3/2567 ที่ผ่านมานี้เนื่องจากการเดินทางมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นในช่วงปลายปี ส่งผลให้ความต้องการใช้เอทานอลในภาพรวมของปี 2567 ใกล้เคียงกันกับปี 2566

ในขณะที่คาดการณ์สถานการณ์อ้อยเข้าที่ฤดูกาลผลิต 2567/68 เพิ่มขึ้นกว่าฤดูกาลผลิตก่อนหน้าอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากปริมาณน้ำฝนที่เพิ่มขึ้น รวมถึงราคาอ้อยที่มุ่งใจเกษตรกรให้เพาะปลูกเพิ่มขึ้นส่งผลให้ปริมาณกากน้ำตาลซึ่งเป็นผลพลอยได้จากการผลิตน้ำตาลเพิ่มขึ้นและราคามีแนวโน้มลดลง

.....