

บริษัท อีชีน แอนด์ โค จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A)

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2568

1.บทสรุปผู้บริหาร

ในไตรมาสที่ 2/2568 บริษัทฯ มีรายได้รวม 187.73 ล้านบาท ลดลง 11.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2567 ซึ่งมีรายได้รวม 211.53 ล้านบาท รายได้ที่ลดลงส่วนใหญ่เกิดจากยอดขายที่ลดลงในกลุ่มอุตสาหกรรมสีเคลือบและรายได้จากการดำเนินงานในประเทศเวียดนามลดลง

กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่อยู่ที่ 18.49 ล้านบาท ลดลง 22.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากปริมาณยอดขายที่ลดลง ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 4.25 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายอื่นที่เพิ่มขึ้นจากผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนด้วยส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมที่เพิ่มขึ้น

2.ตัวชี้วัดผลการดำเนินงานหลัก

ตัวชี้วัดผลการดำเนินงานหลัก	ไตรมาสที่ 2/2568	ไตรมาสที่ 2/2567	การเปลี่ยนแปลง (%)
รายได้จากการขายและบริการ (ล้านบาท)	179.96	202.23	-11.0%
รายได้รวม (ล้านบาท)	187.73	211.53	-11.2%
กำไรขั้นต้น (ล้านบาท)	53.72	56.71	-5.3%
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	29.85	28.04	+1.8 จุด
กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ (ล้านบาท)	18.49	23.99	-22.9%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	9.85	11.35	-1.5 จุด
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.0327	0.0423	-22.7%

3.ปัจจัยที่มีผลต่อการเปลี่ยนแปลง

รายได้ :

- ความต้องการในตลาดภายในประเทศและต่างประเทศที่ชะลอตัว โดยเฉพาะในกลุ่มอุตสาหกรรมสีเคลือบ
- รายได้จากการดำเนินงานในประเทศเวียดนามที่ลดลง

ความสามารถในการทำกำไร :

- อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้น จากโครงสร้างของผลิตภัณฑ์ที่เหมาะสมและต้นทุนวัตถุดิบที่คงที่
- ค่าใช้จ่ายขายและบริหารยังคงทรงตัว เมื่อเทียบกับปีก่อน

ผลกระทบอื่นๆ :

- ค่าใช้จ่ายอื่นเพิ่มขึ้นจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน
- ผลขาดทุนจากการด้อยค่าของเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 4.25 ล้านบาท
- ส่วนแบ่งผลกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมที่เพิ่มขึ้นจำนวน 10.60 ล้านบาท ชดเชยกำไรที่ลดลงบางส่วน

4.แนวโน้มและปัจจัยเสี่ยง

โอกาส :

- คาดว่าความต้องการจะฟื้นตัวตามฤดูกาลในไตรมาส 4/2568
- ขยายธุรกิจสู่ผลิตภัณฑ์เคลือบพิเศษที่มีอัตรากำไรสูงขึ้น
- มาตรการควบคุมต้นทุนอย่างต่อเนื่องเพื่อสนับสนุนอัตรากำไร

ปัจจัยเสี่ยง :

- แนวโน้มความต้องการของตลาดที่ไม่แน่นอน
- ความผันผวนของราคาวัตถุดิบ
- ความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา