

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัทฯ จัดทำงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 และงบการเงินเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561 2562 และ 2563 โดยมีนางสาว อรพรรณ เดชวัฒนศิริกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขทะเบียน 4807 จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด เป็นผู้สอบบัญชี

ตารางข้างล่างแสดงงบการเงินรวมของบริษัทฯ สำหรับปี 2561 2562 และ 2563

งบแสดงฐานะการเงิน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2561	ร้อยละ	ปี 2562	ร้อยละ	ปี 2563	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	63,954,610	1.5	34,673,640	0.8	195,614,919	4.1
เงินลงทุนชั่วคราว	-	0.0	55,556,182	1.3	409,994	0.0
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	803,085,572	19.2	783,877,262	17.9	826,037,939	17.5
สินค้าคงเหลือ	293,261,562	7.0	287,436,208	6.6	415,744,378	8.8
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าเช่าวัตถุดิบ	30,494,881	0.7	74,798,225	1.7	8,075,614	0.2
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	23,022,475	0.5	51,219,504	1.2	115,168,614	2.4
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,213,819,100	29.0	1,287,561,021	29.5	1,561,051,458	33.0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	51,632,207	1.2	25,815,510	0.6	23,236,880	0.5
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	0.0	9,040,284	0.2	2,267,365	0.1
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,480,854,415	35.3	1,480,598,649	33.8	1,476,101,455	31.3
สินทรัพย์สิทธิการใช้	-	-	-	-	85,861,164	1.8
ค่าความนิยม	942,636,543	22.5	1,010,138,400	23.0	1,001,817,144	21.2
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	396,459,225	9.5	396,591,222	9.0	353,498,806	7.4
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	4,916,162	0.1	7,790,160	0.2	8,924,645	0.2
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	58,405,804	1.4	93,218,705	2.1	93,219,177	2.0

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2561	ร้อยละ	ปี 2562	ร้อยละ	ปี 2563	ร้อยละ
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อแม่พิมพ์	17,382,051	0.4	30,466,936	0.7	49,949,640	1.1
สินทรัพย์ที่เกิดจากสิทธิในการซื้อหุ้นที่ผู้มีส่วนได้เสียไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทให้แก่บริษัทฯ	-	0.0	8,839,787	0.2	8,839,787	0.2
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	23,735,280	0.6	36,611,818	0.8	58,696,636	1.2
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,976,021,687	71.0	3,099,111,471	70.6	3,162,412,699	67.0
รวมสินทรัพย์	4,189,840,787	100.0	4,386,672,492	100.0	4,723,464,157	100.0
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	286,355,141	6.8	377,400,000	8.6	515,341,780	10.9
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	303,883,395	7.3	292,569,744	6.7	358,953,593	7.6
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	208,455,546	5.0	134,989,101	3.1	165,249,118	3.5
ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.0	53,670,500	1.2	76,024,879	1.6
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	7,006,413	0.2
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	-	-	12,827,196	0.2
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15,200,931	0.4	24,238,248	0.6	36,982,436	0.8
รวมหนี้สินหมุนเวียน	813,895,013	19.4	882,867,593	20.1	1,172,385,415	24.8
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,170,182,789	27.9	611,812,990	13.9	792,652,610	16.8
หุ้นกู้ระยะยาว	567,849,312	13.6	464,400,462	10.6	390,306,813	8.3
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	80,908,189	1.7
หนี้สินที่เกิดจากสิทธิที่ออกให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทข้อยกในการขายหุ้นให้บริษัทฯ	463,194,829	11.1	469,128,425	10.7	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	66,188,142	1.6	47,895,404	1.1	95,575,384	2.0
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	35,928,549	0.9	61,085,671	1.4	70,898,147	1.5
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,303,343,621	55.0	1,654,322,952	37.7	1,430,341,143	30.3

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2561	ร้อยละ	ปี 2562	ร้อยละ	ปี 2563	ร้อยละ
รวมหนี้สิน	3,117,238,634	74.4	2,537,190,545	57.8	2,602,726,558	55.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 326,550,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	255,000,000	6.1	326,550,000	7.4	326,550,000	6.9
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 326,549,999 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	253,817,676	6.1	326,549,999	7.4	326,549,999	6.9
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	302,920,904	7.2	1,026,968,920	23.4	1,026,968,920	21.7
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	-	-	-	-	20,034,929	0.4
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว - ดำรงตามกฎหมาย	25,500,000	0.6	28,605,000	0.7	32,655,000	0.7
ยังไม่ได้จัดสรร	506,706,0117	12.1	636,264,620	14.5	912,545,432	19.3
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(56,276,339)	-1.3	(274,013,807)	-6.2	(257,076,512)	-5.4
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	1,032,668,258	24.6	1,744,374,732	39.8	2,061,677,768	43.6
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	39,933,895	1.0	105,107,215	2.4	59,059,831	1.3
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,072,602,153	25.6	1,849,481,947	42.2	2,120,737,599	44.9
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,189,840,787	100.0	4,386,672,492	100.0	4,723,464,157	100.0

งบกำไรขาดทุน

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2561	ร้อยละ	ปี 2562	ร้อยละ	ปี 2563	ร้อยละ
กำไรขาดทุน						
รายได้						
รายได้จากการขาย	2,528,004,351	97.8	3,755,783,806	98.8	3,982,783,037	98.6
กำไรจากการซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม	41,159,014	1.6	-	0.0	-	0.0
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	0.0	4,357,972	0.1	6,199,526	0.2
รายได้อื่น	15,540,454	0.6	41,917,617	1.1	50,675,170	1.3
รวมรายได้	2,584,703,819	100.0	3,802,059,395	100.0	4,039,657,733	100.0
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	2,159,530,230	83.6	3,096,196,774	81.4	3,025,347,897	74.9
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	92,070,774	3.6	153,307,517	4.0	180,352,709	4.5
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	240,782,050	9.3	257,099,593	6.8	292,466,785	7.2
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	2,196,078	0.1	-	0.0	-	0.0
รวมค่าใช้จ่าย	2,494,579,132	96.5	3,506,603,884	92.2	3,498,167,391	86.6
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	90,124,687	3.5	295,455,511	7.8	541,490,342	13.4
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(55,932,183)	-2.2	(140,955,187)	-3.7	(105,340,519)	-2.6
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	34,192,504	1.3	154,500,324	4.1	436,149,823	10.8
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(11,521,824)	-0.4	8,559,428	0.2	(82,863,919)	-2.1
กำไรสำหรับปี	22,670,680	0.9	163,059,752	4.3	353,285,904	8.7
การแบ่งปันกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	31,476,668	1.2	138,841,442	3.7	321,979,451	8.0
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	(8,805,988)	-0.3	24,218,310	0.6	31,306,453	0.7
	22,670,680	0.9	163,059,752	4.3	353,285,904	8.7

งบกระแสเงินสด (งบการเงินรวม)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	ปี 2561 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2562	ปี 2563
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนภาษี	34,192,504	154,500,324	436,149,823
รายการปรับกระทบยอดกำไรก่อนภาษีเป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	189,521,533	288,822,627	320,954,179
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	2,293,744	2,571,418	2,263,831
การปรับลดสินค้าคงเหลือเป็นมูลค่าสุทธิที่ได้รับ	1,289,307	972,422	(232,830)
ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	-	-	3,798,727
ขาดทุน (กำไร) จากการจำหน่าย/ตัดจำหน่ายเครื่องจักรและ อุปกรณ์	1,839,156	(3,547,937)	(1,111,278)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	4,969,066	18,017,009	17,634,871
ค่าเพื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์	509,824	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	687,614	170,315	85,413
กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสัญญาขายอัตราแลกเปลี่ยนล่วงหน้า	-	-	(164,534)
กำไรจากการซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม	(41,159,014)	-	-
ค่าธรรมเนียมทางการเงินตัดจำหน่าย	911,687	13,063,325	8,792,489
ดอกเบี้ยรับ	(439,230)	(1,373,996)	(5,252,580)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	55,932,183	127,891,862	96,548,030
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	250,548,374	601,087,369	879,466,141
สินทรัพย์ดำเนินงาน (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	137,661,396	74,899,910	(44,403,905)
สินค้าคงเหลือ	46,060,054	28,046,732	(128,052,047)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	10,572,547	(64,009,442)	33,647,015
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(14,803,507)	(26,230,961)	(41,567,523)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	16,808,972	(31,852,903)	79,833,797
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	15,129,883	5,093,996	12,744,188
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	(4,814,159)	(4,249,668)	(8,658,053)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	ปี 2561 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2562	ปี 2563
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
เงินรับคืนภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	20,006,224	-	
จ่ายภาษีเงินได้	(43,514,753)	(45,459,298)	(21,028,082)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	433,655,031	537,325,735	761,981,531
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดรับจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	1,990,325	12,272,608	4,445,800
ซื้อที่ดิน เครื่องจักรและอุปกรณ์	(148,747,086)	(224,769,828)	(312,963,296)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,064,119)	(3,207,439)	(439,072)
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	(2,257,095,912)	(366,239,092)	-
เงินสดจ่ายเพื่อสิทธิในการซื้อหุ้น	-	(8,839,787)	-
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	-	(55,556,182)	55,310,722
เงินลงทุนระยะยาวอื่นลดลง	-	13,850,009	6,690,804
ดอกเบี้ยรับ	439,230	1,373,996	5,252,580
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(2,404,477,562)	(631,115,715)	(241,702,462)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	214,855,489	91,044,859	137,941,780
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง	(51,632,207)	-	2,344,143
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	1,394,975,000	374,203,840	425,000,000
เงินสดรับจากหุ้นกู้	600,990,000	-	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(55,359,773)	(998,512,353)	(214,681,192)
เงินสดจ่ายชำระคืนหุ้นกู้	-	-	(55,333,825)
เงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	(12,380,497)
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากผู้ถือหุ้นอื่นของบริษัทย่อย	-	-	(481,886,648)
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมทางการเงิน	(36,499,996)	(1,871,019)	(1,062,500)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	796,780,339	-
ดอกเบี้ยจ่าย	(74,254,124)	(142,571,610)	(105,470,739)
เงินปันผลจ่าย	(7,614,530)	-	(40,818,750)

	ณ วันที่ 31 ธันวาคม		
	ปี 2561 (ปรับปรุงใหม่)	ปี 2562	ปี 2563
เงินสดสุทธิจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	1,985,459,859	119,074,056	(346,348,228)
ผลต่างจากการแปลงค่าเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศลดลง	(56,275,155)	(54,565,046)	(12,989,562)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (เพิ่มขึ้น) ลดลงสุทธิ	(41,637,827)	(29,280,970)	160,941,279
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	105,592,437	63,954,610	34,673,640
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี (หมายเหตุ 7)	63,954,610	34,673,640	195,614,919

ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		2561	2562	2563
1) อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	1.49	1.46	1.33
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.10	0.99	0.87
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.06	4.64	4.95
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	89.86	78.60	73.77
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	10.60	10.66	8.60
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	34.45	34.23	42.42
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	8.92	10.38	9.29
ระยะเวลารับชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	40.90	35.16	39.30
Cash Cycle	วัน	83.40	77.67	76.89
2) อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	%	14.58	17.56	24.04
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน ก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคา	%	10.82	15.37	21.3
อัตรากำไรสุทธิ	%	1.22	3.65	7.97
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	3.00	10.00	16.92
3) อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	3.30	6.89	11.89
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	5.02	9.73	10.28
4) อัตราส่วนวิเคราะห์				
นโยบายทางการเงิน (Leverage Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	3.01	1.45	1.26
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	1.61	2.10	5.14

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ข้อมูลทางการเงินของกลุ่มธุรกิจ

หน่วย : ล้านบาท (หรือตามที่ระบุ)

	รายได้รวม				ผลประกอบการ 3 ปีย้อนหลัง			
	ไตรมาส 4/63	ไตรมาส 3/63	ไตรมาส 4/62	YoY ¹	2563	2562	2561	CAGR%
รายได้จากการขายรวม ²	982	1036	946	4%	3,983	3,756	2,528	26%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคา	190	221	156	22%	862	584	280	76%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ³	190	222	158	21%	864	610	330	62%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษีจากการดำเนินงานปกติ ³	115	140	81	42%	543	321	141	96%
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ ³	66	92	53	26%	354	184	43	188%
ส่วนที่เป็นกำไรสุทธิของบริษัท จากการดำเนินงานปกติ ³	64	80	47	35%	323	159	41	181%
กำไรต่อหุ้น	0.19	0.24	0.16	19%	0.99	0.53	0.12	182%
กำไรต่อหุ้นจากการดำเนินงานปกติ³	0.19	0.25	0.17	16%	0.99	0.61	0.16	148%
ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น ⁴	13%	15%	15%	-1%	16%	13%	3%	136%
สัดส่วนของหนี้สินต่อทุน (เท่า) ⁵	0.96	0.72	0.89	7%	0.96	0.89	2.08	n/a
สัดส่วนของหนี้สินสุทธิต่อทุน (เท่า) ⁶	0.86	0.60	0.87	-1%	0.86	0.87	2.02	n/a

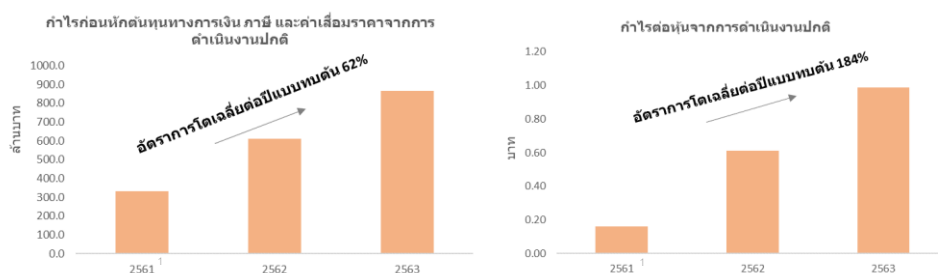
1. เปรียบเทียบข้อมูลปัจจุบัน กับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนหน้า, 2. การเจริญเติบโตของรายได้ อาจให้ภาพที่ไม่ชัดเจน เนื่องจากกลไกการตั้งราคาขายของสินค้าจะผูกผันตามราคาของเม็ดพลาสติก, 3. ผลการดำเนินงานปกติโดยการตัดค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียวออก ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อกิจการ โดยรายละเอียดจะถูกแสดงอยู่ในส่วนของการวิเคราะห์, 4. ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (รายปี) = ส่วนที่เป็นกำไรสุทธิของบริษัทสำหรับปี / ค่าเฉลี่ยของสัดส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นของบริษัทสำหรับปี, ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (รายไตรมาส) = ส่วนที่เป็นกำไรสุทธิของบริษัทสำหรับไตรมาส (ปรับให้เป็นรายปี) / สัดส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นของบริษัทสำหรับไตรมาส, ผลตอบแทนของผู้ถือหุ้น (ต้นปีถึงปัจจุบัน) = ส่วนที่เป็นกำไรสุทธิของบริษัทตั้งแต่ต้นปีถึงปัจจุบัน (ปรับให้เป็นรายปี) / สัดส่วนของผู้ถือหุ้นที่เป็นของบริษัทของไตรมาสล่าสุด, 5. สัดส่วนของหนี้สินต่อทุน = อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น, 6. สัดส่วนของหนี้สินสุทธิต่อทุน = อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยหลังหักเงินสดต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

เรียน ผู้ถือหุ้น

- กำไรต่อหุ้นจากการดำเนินงานปกติ (Core EPS) ปี พ.ศ. 2563 เท่ากับ 0.99 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้น 62% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า
- กำไรต่อหุ้นจากการดำเนินงานปกติ (Core EPS) ในไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ. 2563 เท่ากับ 0.19 บาท เพิ่มขึ้น 16% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา ปรับตัวลดลง 24% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า
- กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ (Core EBITDA) ปี พ.ศ. 2563 เท่ากับ 864 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42% เมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา
- กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ (Core EBITDA) ในไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ. 2563 เท่ากับ 190 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา ปรับตัวลดลง 14% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

ผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ TPAC ในปีพ.ศ. 2563 ถือว่าเป็นปีที่มีผลประกอบการสูงสุดเป็นประวัติการณ์
จะเห็นได้จากรายได้ที่แข็งแกร่งของทั้งกลุ่มธุรกิจ ไม่ว่าจะเป็นที่ประเทศไทย ประเทศอินเดีย และสหรัฐอเมริกา
ภายใต้สถานะเศรษฐกิจ และสถานการณ์ที่ยากลำบากจากผลกระทบของโรคระบาด Covid-19

ประวัติความเป็นมา



บริษัท พลาสติค และหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน) (TPAC) เริ่มก่อตั้งกิจการ ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2526 โดยมีโรงงานและสำนักงานใหญ่ ตั้งอยู่ในจังหวัดกรุงเทพฯ ประเทศไทย ตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา 3 ทศวรรษ บริษัทได้ให้บริการผลิตบรรจุภัณฑ์พลาสติก โดยกลายมาเป็นพันธมิตรให้แก่ผู้ประกอบการและแบรนด์ชั้นนำต่าง ๆ ทั่วโลก

เรามุ่งเน้นบรรจุภัณฑ์ทรงรูปที่ใช้ในการบรรจุสินค้าอุปโภคบริโภคต่าง ๆ โดยบริษัทมีผู้เชี่ยวชาญในด้านต่าง ๆ ทั้งการประเมินและการออกแบบการผลิตเพื่อให้เหมาะสมกับเทคโนโลยีของเครื่องจักรต่าง ๆ เพื่อให้มีประสิทธิภาพทั้งในด้านการผลิต พลังงาน และสิ่งแวดล้อม

โดยกระบวนการผลิตของทางบริษัทมุ่งเน้นในเรื่องความสะอาดและถูกสุขลักษณะอย่างเคร่งครัดเพื่อให้ทัดเทียมกับบริษัทชั้นนำทั่วโลก เหนือสิ่งอื่นใดวัตถุดิบที่ทางบริษัทใช้นั้น ส่วนแต่เป็นวัตถุดิบที่ใช้แล้วสามารถนำกลับไปได้ใช้ผลิตใหม่ได้ (Recyclable) หรือเป็นวัตถุดิบที่ทำมาจากการนำกลับมาใช้ใหม่ (Recycled material) อาทิเช่น rPET ซึ่งทางบริษัทกำลังศึกษาและจะเข้าไปมีส่วนร่วมมากขึ้นในอนาคต

บริษัทและบริษัทในเครือมีเครื่องจักรทุกรูปแบบ ทั้งฉีด เป่า และ ทั้งฉีดและเป่าในเครื่องเดียวกัน ปัจจุบัน บริษัทและบริษัทในเครือมีโรงงานรวมกันทั้งหมด 10 โรงงาน ใน 3 ประเทศ ได้แก่ ประเทศไทย อินเดีย และสหรัฐอเมริกาบริบทส์ โดยมีเพิ่มอีก 2 โรงงานที่กำลังก่อสร้างตั้งอยู่ในประเทศอินเดีย คาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 1 ของปี พ.ศ. 2565

หลังจากที่บริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ² (mai) ประเทศไทยเมื่อปี พ.ศ. 2548 แล้ว บริษัทก็ได้มีการเจริญเติบโตแบบยั่งยืนมาตลอด 10 ปี

ไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ. 2558 มีการเปลี่ยนแปลงผู้ถือหุ้นใหม่ รวมถึงคณะผู้บริหารชุดใหม่ บริษัทได้มีการเปลี่ยนแปลงวิสัยทัศน์ใหม่ โดยตั้งเป้าหมายที่จะเป็นบริษัทข้ามชาติ ให้บริการลูกค้าทั่วโลก รวมถึงเปิดรับการพัฒนาและปรับตัวให้เข้ากับนวัตกรรมใหม่ ๆ อยู่เสมอ

ไตรมาสที่ 2 ของปี พ.ศ. 2561 บริษัทได้เข้าซื้อกิจการเป็นครั้งแรก โดยการซื้อบริษัท คัสตอม แพค จำกัด ซึ่งบริษัทดังกล่าวมีโรงงานตั้งอยู่ในจังหวัดสมุทรปราการ (TPAC Bangna)

ไตรมาสที่ 3 ของปี พ.ศ. 2561 บริษัทได้เข้าซื้อกิจการเป็นครั้งที่ 2 โดยการซื้อ Sunrise Containers Limited ซึ่งบริษัทดังกล่าวมีทั้งหมด 5 โรงงาน โดยโรงงานตั้งอยู่ทางภาคตะวันตกและทางตอนเหนือของประเทศอินเดีย (TPAC India)

ไตรมาสที่ 3 ของปี พ.ศ. 2562 บริษัทได้เข้าซื้อกิจการเป็นครั้งที่ 3 โดยการซื้อ Sun Packaging System ซึ่งบริษัทดังกล่าวมีโรงงานตั้งอยู่ในเมืองชาร์จาห์ ประเทศสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์

ไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ. 2562 บริษัทได้ทำการเพิ่มทุนจำนวน 797 ล้านบาท เพื่อเตรียมความพร้อมทางการเงินสำหรับโอกาสในอนาคต

ในระหว่างปี พ.ศ. 2561 ถึงปี พ.ศ. 2563 บริษัทได้รับรางวัลชมรมกิตติคุณดีเด่นหรือ CG ระดับ 4 ดาว³ (ดีมาก)

ผลประกอบการของบริษัท พลาสติค และหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน) ในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา (ตั้งแต่ปี พ.ศ. 2561 ถึง ปี พ.ศ. 2563) มีอัตราการโตเฉลี่ยต่อปีแบบทบต้น หรือ CAGR ของ กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ (EBITDA) ถึง 76% และ มีอัตราการโตเฉลี่ยต่อปีแบบทบต้นของกำไรต่อหุ้นจากการดำเนินงานปกติ (EPS) ถึง 182%

คณะผู้บริหารมีความเห็นไปในทิศทางเดียวกันที่จะมุ่งเน้นไปในธุรกิจที่หลากหลาย defensive และไม่แปรผันตามฤดูกาล รวมทั้งยังคงสร้างรายได้ในระดับที่ดีให้บริษัท นอกจากนี้บริษัทยังบริหารสัดส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุน (Net D/E) ที่ระดับ 0.86 เท่า⁴

¹ ในปี พ.ศ. 2561 ผลประกอบการถูกกระทบด้วยค่าใช้จ่ายต่าง ๆ เช่น ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย รวมถึงค่าใช้จ่ายภาษีหลังการควบรวมกิจการ TPAC India และ Sunrise Container Limited ณ ประเทศอินเดีย เช่นเดียวกับค่าใช้จ่ายทางการเงินที่สูงสุดในช่วงระยะเวลานั้น ² ตลาดหลักทรัพย์ เอ็มเอไอ (Market for Alternative Investments) ³ สมาคมส่งเสริมสถาบันกรรมการบริษัทไทย (Thai Institute of Directors) ⁴ งบแสดงฐานะการเงิน ณ ไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ. 2563

	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 3/2563	%Δ	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 4/2562	%Δ	2563	2562	%Δ
รายได้จากการขาย	981.9	1,036.2	-5%	981.9	946.1	4%	3,982.8	3,755.8	6%
ต้นทุนขาย	752.4	790.6	-5%	752.4	759.6	-1%	3,025.3	3,096.2	-2%
กำไรขั้นต้น	229.5	245.6	-7%	229.5	186.4	23%	957.4	659.6	45%
อัตราอัตรกำไรขั้นต้น	23.4%	23.7%	-0.3%	23.4%	19.7%	3.7%	24.0%	17.6%	6.5%
ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหาร	130.1	119.9	8%	130.1	116.8	11%	472.8	410.4	15%
รายได้อื่น	15.2	13.6	12%	15.2	9.4	62%	56.9	46.3	23%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคา	190.1	221.2	-14%	190.1	156.0	22%	862.4	584.3	48%
อัตราอัตรกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคา	19.1%	21.1%	-2.0%	19.1%	16.3%	2.7%	21.3%	15.4%	6.0%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ	190.3	221.7	-14%	190.3	157.7	21%	863.7	610.1	42%
อัตราอัตรกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ	19.1%	21.1%	-2.0%	19.1%	16.5%	2.6%	21.4%	16.0%	5.3%
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	75.4	82.0	-8%	75.4	76.9	-2%	321.0	288.8	11%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษี	114.7	139.3	-18%	114.7	79.1	45%	541.5	295.5	83%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษีจากการดำเนินงานปกติ	114.9	139.8	-18%	114.9	80.8	42%	542.8	321.3	69%
อัตราอัตรกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษี	11.5%	13.3%	-1.8%	11.5%	8.5%	3.1%	13.4%	8.4%	5.0%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	26.3	24.8	6%	26.3	27.4	-4%	105.3	141.0	-25%
กำไรก่อนภาษี	88.4	114.5	-23%	88.4	51.7	71%	436.1	154.5	182%
กำไรก่อนภาษีจากการดำเนินงานปกติ	88.6	115.0	-23%	88.6	53.3	66%	437.4	180.3	143%
อัตราอัตรกำไรก่อนภาษีจากการดำเนินงานปกติ	8.9%	11.0%	-2.1%	8.9%	5.6%	3.3%	10.8%	4.7%	6.1%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	22.3	22.5	-1%	22.3	0.3	6516%	82.9	-8.6	1068%
กำไรสุทธิ	66.1	91.9	-28%	66.1	51.3	29%	353.3	163.1	117%
อัตราอัตรกำไรสุทธิ	6.6%	8.8%	-2.1%	6.6%	5.4%	1.3%	8.7%	4.3%	4.5%
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ	66.3	92.3	-28%	66.3	52.7	26%	354.3	183.7	93%
อัตราอัตรกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ	6.6%	8.8%	-2.2%	6.6%	5.5%	1.1%	8.8%	4.8%	3.9%
ส่วนที่เป็นกำไรสุทธิของบริษัท	63.4	79.8	-21%	63.4	45.8	38%	322.0	138.8	132%
อัตราอัตรส่วนที่เป็นกำไรสุทธิของบริษัท	6.4%	7.6%	-1.2%	6.4%	4.8%	1.6%	8.0%	3.7%	4.3%
ส่วนที่เป็นกำไรสุทธิของบริษัท จากการดำเนินงานปกติ	63.6	80.2	-21%	63.6	47.1	35%	323.0	159.5	103%
อัตราอัตรส่วนที่เป็นกำไรสุทธิของบริษัท จากการดำเนินงานปกติ	6.4%	7.6%	-1.3%	6.4%	4.9%	1.4%	8.0%	4.2%	3.8%
รายได้/(ค่าใช้จ่าย)ที่เกิดขึ้นนอกเหนือจากการดำเนินงานปกติ (ล้านบาท)	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 3/2563		ไตรมาส 4/2562	สิ้นสุด 31 ธ.ค.63	สิ้นสุด 31 ธ.ค.62			
ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ส่วนงานในต่างประเทศ	-	-		-	-	-			
ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว ส่วนงานในประเทศไทย	(0.2)	(0.5)		(1.7)	(1.3)	(17.0)			
ปรับปรุงผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน (400 วัน)	-	-		-	-	(8.8)			
ผลรวม	(0.2)	(0.5)		(1.7)	(1.3)	(25.8)			

ผลประกอบการรวมของกลุ่ม TPAC ประกอบด้วย การรวมผลการดำเนินงานของบริษัทย่อยจำนวน 3 บริษัท ดังต่อไปนี้

CORPORATE STRUCTURE

TPAC
PACKAGING



- บริษัท ทีแพค แพคเกจจิ้ง (บางนา) จำกัด (ถือหุ้น 100%)
จำนวน 1 โรงงาน ซึ่งดำเนินการอยู่ในประเทศไทย
- TPAC Packaging India Private Limited (ถือหุ้น 100%)
จำนวน 5 โรงงาน ซึ่งดำเนินการอยู่ในประเทศอินเดีย
- Sun Packaging Systems (FZC) (ถือหุ้น 89%)
จำนวน 1 โรงงาน ซึ่งดำเนินการอยู่ในประเทศสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์

การดำเนินงานของบริษัท พลาสติก และหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน) ทั้งหมด 3 โรงงาน รวมกับการดำเนินงานของบริษัท ทีแพค แพคเกจจิ้ง (บางนา) จำกัด นำเสนอในฐานะ กลุ่มธุรกิจในประเทศไทย (Thailand Business) ซึ่งรวมกันจำนวนทั้งหมด 4 โรงงาน

การดำเนินงานของ TPAC Packaging India Private Limited และ Sun Packaging Systems (FZC) นำเสนอในฐานะ กลุ่มธุรกิจ SUNPET (SUNPET Business) ซึ่งรวมกันจำนวนทั้งหมด 6 โรงงาน (5 โรงงานในประเทศอินเดีย และ 1 โรงงานในประเทศสหรัฐอาหรับเอมิเรตส์)

	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 3/2563	%Δ	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 4/2562	%Δ	2563	2562	%Δ
รายได้จากการขาย	410.4	466.8	-12%	410.4	426.2	-4%	1,795.8	1,747.5	3%
ต้นทุนขาย	344.4	382.5	-10%	344.4	344.1	0%	1,428.4	1,446.0	-1%
กำไรขั้นต้น	66.0	84.3	-22%	66.0	82.1	-20%	367.3	301.5	22%
อัตราอัตรกำไรขั้นต้น	16.1%	18.1%	-2.0%	16.1%	19.3%	-3.2%	20.5%	17.3%	3.2%
ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหาร	60.4	55.1	10%	60.4	52.7	15%	214.1	211.8	1%
รายได้อื่น	5.6	4.0	40%	5.6	4.5	26%	15.9	14.2	12%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคา	44.1	67.8	-35%	44.1	67.4	-35%	313.7	232.6	35%
อัตราอัตรกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคา	10.6%	14.4%	-3.8%	10.6%	15.6%	-5.0%	17.3%	13.2%	4.1%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ	44.4	68.2	-35%	44.4	69.0	-36%	315.0	258.4	22%
อัตราอัตรกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ	10.7%	14.5%	-3.8%	10.7%	16.0%	-5.3%	17.4%	14.7%	2.7%
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	32.9	34.6	-5%	32.9	33.4	-1%	144.5	128.8	12%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษี	11.2	33.3	-66%	11.2	34.0	-67%	169.2	103.8	63%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษีจากการดำเนินงานปกติ	11.5	33.6	-66%	11.5	35.6	-68%	170.4	129.6	31%
อัตราอัตรกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษี	2.8%	7.1%	-4.4%	2.8%	8.3%	-5.5%	9.4%	7.4%	2.1%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	11.4	8.1	41%	11.4	16.9	-32%	37.7	64.6	-42%
กำไรก่อนภาษี	-0.2	25.2	-101%	-0.2	17.1	-101%	131.5	39.2	235%
กำไรก่อนภาษีจากการดำเนินงานปกติ	0.1	25.5	-99%	0.1	18.8	-99%	132.8	65.0	104%
อัตราอัตรกำไรก่อนภาษีจากการดำเนินงานปกติ	0.0%	5.4%	-5.4%	0.0%	4.4%	-4.3%	7.3%	3.7%	3.6%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	6.5	6.1	6%	6.5	0.6	903%	32.7	2.1	1454%
กำไรสุทธิ	-6.7	19.1	-135%	-6.7	16.4	-141%	98.8	37.1	166%
อัตราอัตรกำไรสุทธิ	-1.6%	4.0%	-5.7%	-1.6%	3.8%	-5.4%	5.5%	2.1%	3.3%
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ	-6.4	19.4	-133%	-6.4	17.8	-136%	99.8	57.8	73%
อัตราอัตรกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ	-1.5%	4.1%	-5.7%	-1.5%	4.1%	-5.7%	5.5%	3.3%	2.2%
รายได้/(ค่าใช้จ่าย) ที่เกิดขึ้นนอกเหนือจากการดำเนินงานปกติ (ล้านบาท)		ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 3/2563	ไตรมาส 4/2562	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 63	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 62			
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเข้าซื้อกิจการ Sunrise Containers และ Sun packaging Systems	(0.2)		(0.5)	(1.7)	(1.3)	(17.0)			
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการสำรองเพื่อผลประโยชน์ของพนักงาน	-	-	-	-	-	(8.8)			
ผลรวม	(0.2)		(0.5)	(1.7)	(1.3)	(25.8)			

กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ (Core EBITDA) ในไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ. 2563 เท่ากับ 44 ล้านบาท ลดลง 36% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา และ ลดลง 35% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

ผลการดำเนินงานในไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ. 2563 ได้ปรับตัวลดลงอันเนื่องมาจากราคาของวัตถุดิบ และยอดขายที่ปรับตัวลดลง

ในครึ่งปีหลังของปี พ.ศ. 2563 นั้น ราคาของ Polyolefin ได้ปรับตัวสูงขึ้นอย่างมีนัยยะสำคัญ ตามการปรับตัวของราคาน้ำมันดิบ ซึ่งเป็นราคาค้างกล่าว เป็นราคาอ้างอิงของราคาวัตถุดิบของบริษัท อาทิเช่น Polypropylene หรือ PP ซึ่งเป็นหนึ่งในวัตถุดิบหลักของทางบริษัท

โดยราคาขายของทางบริษัทจะปรับตัวต่ำกว่าราคาวัตถุดิบอยู่ประมาณหนึ่งไตรมาสหมายความว่าค่าเฉลี่ยของราคาอ้างอิง Polyolefin ในไตรมาสที่ 3 จะถูกนำมาใช้เป็นปัจจัยหนึ่งในการตั้งราคาขาย ส่งผลให้กำไรขั้นต้นของทางบริษัทในไตรมาสนี้ปรับตัวลดลงตามลำดับ แต่จะกลับสู่สภาพปกติในไตรมาสถัด ๆ ไป

นอกจากนี้ ยอดขายของกลุ่มธุรกิจในประเทศไทย ปรับตัวลดลงประมาณ 8% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า อันเนื่องมาจากการเจริญเติบโตที่ช้าลงของกลุ่มสินค้าอุปโภค บริโภค อาทิเช่น อาหาร ยา ของใช้ส่วนบุคคล และของใช้ในบ้าน

กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาปรับตัวลดลง อันเนื่องมาจากกำลังการผลิตที่ลดลงของบริษัท ทีแพค แพคเกจจิ่ง (บางนา) จำกัด หรือ TPAC Bangna ซึ่งอัตรากาการผลิต (Utilization rate) อยู่ที่ระดับ 30-35% เท่านั้น

อย่างไรก็ตาม ทางบริษัทยินดีที่จะแบ่งปันเรื่องราว และแผนการสำหรับ TPAC Bangna โดยเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ พ.ศ. 2564 นั้น ทางบริษัทได้ผ่านการตรวจสอบในด้านความปลอดภัยทางด้านอาหารหรือ Food Safety เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และจะได้รับการรับรองอย่างเป็นทางการภายในไตรมาสแรกของปี พ.ศ. 2564 ว่าผ่านมาตรฐาน FSSC22000 ซึ่งเป็นมาตรฐานที่ยอมรับกันทั่วโลก ซึ่งใช้เวลาประมาณหนึ่งปีครึ่ง สำหรับการปรับปรุงและพัฒนาโรงงานให้ได้ตามมาตรฐาน

หลังจากผ่านการรับรองข้างต้นแล้ว ทางทีมผู้บริหารมั่นใจและเล็งเห็นว่าจะให้ TPAC Bangna มุ่งเน้นผลิตภัณฑ์กลุ่มอาหารเป็นหลัก เนื่องจากกลุ่มดังกล่าวนี้ เป็นกลุ่มที่ทาง TPAC มีความชำนาญ และมีอัตราส่วนประมาณ 70% ของผลิตภัณฑ์ของทางบริษัท

นอกเหนือจากการรับรองดังกล่าวแล้ว ทางบริษัทมีความตั้งใจที่จะลงทุนใน TPAC Bangna เพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของโครงสร้างพื้นฐานของโรงงานและการพัฒนาบุคลากรเพื่อให้เกิดวัฒนธรรมที่ดีในองค์กร

จากที่กล่าวมาข้างต้น ทางทีมผู้บริหารได้เริ่มมีการป้อนโครงการใหม่ ๆ ให้กับทาง TPAC Bangna ซึ่งอยู่ระหว่างการวิจัยและพัฒนา โดยโครงการต่าง ๆ เหล่านี้จะเข้ามาเพิ่มอัตราการผลิตให้กับ TPAC Bangna

กลุ่มธุรกิจในประเทศไทยยังคงแสวงหาโครงการใหม่ ๆ ทั้งกับลูกค้าใหม่และลูกค้าปัจจุบันนี้คือเหตุผลที่ทำให้กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติโตขึ้นถึง 22% และกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษีจากการดำเนินงานปกติโตขึ้นถึง 31% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนหน้า

ทีมผู้บริหารเชื่อว่ากลุ่มธุรกิจในประเทศไทยจะเติบโตไปได้อีกมาก เนื่องจากโครงการใหม่ ๆ ที่ได้รับในปี พ.ศ. 2564 เป็นสิ่งที่บ่งชี้ว่าลูกค้าไว้วางใจบริษัทมากขึ้นเรื่อย ๆ โครงการดังกล่าวข้างต้นยังคงอยู่ระหว่างการวิจัยและพัฒนา และจะทยอยออกมาสู่ตลาดในอนาคตอันใกล้ ซึ่งจะเป็นตัวขับเคลื่อนรายได้ให้กับบริษัท

การเจริญเติบโตของรายได้กลุ่มธุรกิจในประเทศไทยในปี พ.ศ. 2563 มีผลมาจากจำนวนของโครงการใหม่ทั้งจากลูกค้าใหม่ และลูกค้าปัจจุบันซึ่งเป็นการเติบโตโดยการเพิ่ม SKU ใหม่จากของเดิมที่มีอยู่ ในปี พ.ศ. 2563 การเจริญเติบโตในการเพิ่ม SKU ของทางบริษัทได้มีการชะลอตัวลงอันเนื่องมาจากสภาพแวดล้อมที่ยากลำบากไม่เอื้ออำนวยต่อการบริโภคในประเทศไทย อันส่งผลมาจากการแพร่ระบาดของโรค Covid - 19 อย่างไรก็ตาม แม้จะประสบเหตุการณ์ที่ยากลำบากในประเทศ กลุ่มธุรกิจในประเทศไทยสามารถเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง โดยส่วนใหญ่มาจาก โครงการใหม่ ๆ ที่เข้ามา

จากการเติบโตของผลิตภัณฑ์มวลรวม (GDP) ของประเทศในปีนี้และความคาดหวังในการกลับมาของนักท่องเที่ยวกว่าล้านคนที่ จะเข้ามาในประเทศไทยซึ่งจะส่งผลต่อภาพรวมต่อการบริโภคในประเทศ ซึ่งทีมผู้บริหารในประเทศไทยคาดว่าจะปีหนึ่ง ที่บริษัทสามารถเติบโตได้อย่างแข็งแกร่ง

การใช้อัตราการผลิต (Utilization rate) ของโรงงานที่บางขุนเทียนอยู่ที่ระดับประมาณ 65% และบางนาอยู่ที่ระดับ 35% ทำให้เห็นได้ว่าบริษัทมีโอกาสนในการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญโดยที่ไม่ต้องลงทุนเพิ่มมากนัก

กลุ่มธุรกิจในประเทศไทยได้วางตำแหน่งของบริษัทให้อยู่ในกลุ่มธุรกิจที่มีความเสี่ยงต่ำ โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มธุรกิจที่หลากหลายและไม่แปรผันตามฤดูกาล (Defensive) ในกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค อาทิเช่น อาหาร ยา ของใช้ส่วนบุคคล และของใช้ในบ้าน

นอกเหนือจากการเป็นกลุ่มสินค้าที่มีความแข็งแกร่ง และมีความยืดหยุ่นต่อสถานการณ์ต่างๆแล้ว ยังคงมีอัตราการเจริญเติบโตของตลาดที่สูงอีกด้วย

ในขณะที่เราเริ่มเข้าสู่ปี พ.ศ. 2564 นั้น ทางทีมผู้บริหารเล็งเห็นแล้วว่าการวางตำแหน่งทางการตลาดของบริษัทนั้นจะทำให้ผลประกอบการของบริษัทในปีนี้จะปีหนึ่งจะเป็นอีกปีที่จะมีการเจริญเติบโตที่แข็งแกร่ง รวมถึงยังมีโอกาสอีกมากมายที่จะเข้ามา

กลุ่มธุรกิจ SUNPET ประกอบไปด้วยธุรกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาและประเทศอินเดีย ซึ่งผลิตภัณฑ์ของทั้ง 2 ธุรกิจนี้เราจะเรียกภายใต้ชื่อ SUNPET

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 3/2563	%Δ	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 4/2562	%Δ	2563	2562	%Δ
รายได้จากการขาย	571.5	569.4	0%	571.5	519.2	10%	2,187.0	2,008.3	9%
ต้นทุนขาย	404.3	403.7	0%	404.3	412.5	-2%	1,581.1	1,636.1	-3%
กำไรขั้นต้น	167.2	165.7	1%	167.2	106.6	57%	605.9	372.1	63%
อัตราอัตรกำไรขั้นต้น	29.3%	29.1%	0.2%	29.3%	20.5%	8.7%	27.7%	18.5%	9.2%
ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหาร	69.6	64.8	7%	69.6	64.1	9%	258.7	198.6	30%
รายได้อื่น	9.6	9.6	0%	9.6	5.0	94%	41.0	32.1	28%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคา	146.6	149.6	-2%	146.6	86.3	70%	545.5	351.7	55%
อัตราอัตรกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคา	25.2%	25.8%	-0.6%	25.2%	16.5%	8.8%	24.5%	17.2%	7.2%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ	146.6	149.6	-2%	146.6	86.3	70%	545.5	351.7	55%
อัตราอัตรกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ	25.2%	25.8%	-0.6%	25.2%	16.5%	8.8%	24.5%	17.2%	7.2%
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	39.4	39.1	1%	39.4	38.8	1%	157.4	146.0	8%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษี	107.2	110.5	-3%	107.2	47.5	126%	388.1	205.7	89%
กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษีจากการดำเนินงานปกติ	107.2	110.5	-3%	107.2	47.5	126%	388.1	205.7	89%
อัตราอัตรกำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษี	18.5%	19.1%	-0.6%	18.5%	9.1%	9.4%	17.4%	10.1%	7.3%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	14.9	16.7	-11%	14.9	10.5	41%	67.7	76.4	-11%
กำไรก่อนภาษี	92.3	93.8	-2%	92.3	36.9	150%	320.4	129.3	148%
กำไรก่อนภาษีจากการดำเนินงานปกติ	92.3	93.8	-2%	92.3	36.9	150%	320.4	129.3	148%
อัตราอัตรกำไรก่อนภาษีจากการดำเนินงานปกติ	15.9%	16.2%	-0.3%	15.9%	7.0%	8.8%	14.4%	6.3%	8.0%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	15.9	16.4	-3%	15.9	-0.3	5261%	50.1	-10.7	570%
กำไรสุทธิ	76.5	77.3	-1%	76.5	37.2	105%	270.3	140.0	93%
อัตราอัตรกำไรสุทธิ	13.2%	13.4%	-0.2%	13.2%	7.1%	6.1%	12.1%	6.9%	5.3%
กำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ	76.5	77.3	-1%	76.5	37.2	105%	270.3	140.0	93%
อัตราอัตรกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ	13.2%	13.4%	-0.2%	13.2%	7.1%	6.1%	12.1%	6.9%	5.3%

กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ ของปี พ.ศ. 2563 เพิ่มขึ้น 55%

กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี และค่าเสื่อมราคาจากการดำเนินงานปกติ ในไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ. 2563 เท่ากับ 147 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา และ ลดลง 2% เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

ผลประกอบการของธุรกิจ SUNPET ในปี พ.ศ. 2563 ได้รับผลกระทบจากโดยตรงจากการ lockdown ในประเทศอินเดีย โรงงานถูกสั่งให้หยุดดำเนินงานในช่วงต้นของไตรมาสที่ 2 ของปี โดยเดือนที่ได้รับผลกระทบมากที่สุดคือเดือนเมษายนและพฤษภาคมในปีดังกล่าว

ในทางกลับกัน ผลการดำเนินงานของกลุ่มธุรกิจ SUNPET สูงเป็นประวัติการณ์ในปีเดียวกัน เช่นเดียวกันกับกลุ่มธุรกิจในประเทศไทย โดยสินค้าที่บริษัทผลิตและจำหน่ายมีหลากหลายประเภท อาทิเช่น กลุ่มอาหาร ยา อุปกรณ์ บริโภค และของใช้ส่วนบุคคล ซึ่งสินค้าดังกล่าวนี้ พิสูจน์ให้เห็นแล้วว่า เป็นกลุ่มสินค้าที่แข็งแกร่ง และมีความยืดหยุ่นต่อสถานการณ์ต่าง ๆ

เราจะเห็นได้ว่ากลุ่มธุรกิจ SUNPET มีอัตรากำไรขั้นต้นที่อยู่ในระดับเดียวกับไตรมาสที่ผ่านมาซึ่งได้ก้าวผ่านการเพิ่มขึ้นของราคาวัตถุดิบในไตรมาสที่ 4 ของปี พ.ศ. 2563

ทีมบริหารเชื่อมั่นว่า กลุ่มผู้บริโภคขนาดใหญ่และมีความต้องการในสินค้าของบริษัทเป็นจำนวนมากอยู่ที่ประเทศอินเดีย ซึ่งเรื่องราวที่น่าตื่นเต้นเหล่านี้ได้สะท้อนลงบนตัวเลขจากงบการเงินของบริษัท

กลุ่มธุรกิจ SUNPET ในประเทศอินเดีย ถือเป็นบริษัทอันดับต้น ๆ ของกลุ่มผู้ผลิตผลิตภัณฑ์บรรจุภัณฑ์ชนิดลงรูปที่ผลิตจาก PET สำหรับกลุ่มอาหาร และยา (ไม่รวมเครื่องดื่ม)

ซึ่งการเป็นผู้นำตลาดของบริษัทจะส่งผลให้บริษัทสามารถรองรับกำลังการบริโภคที่ขยายตัวสูงขึ้นในกลุ่มผลิตภัณฑ์ดังกล่าว

อีกทั้งความต้องการและความคาดหวังในแง่ของนวัตกรรมของผลิตภัณฑ์ที่สูงขึ้นของลูกค้า สิ่งเหล่านี้ล้วนเป็นปัจจัยที่ดีของทางบริษัทสำหรับการเจริญเติบโตของส่วนแบ่งการตลาดทั้งในประเทศและรวมไปถึงในระดับโลก

กลุ่มบริษัทมีผู้นำที่มีประสบการณ์สูงและคาดว่าโครงการด้านล่างเหล่านี้จะช่วยกระตุ้นการเติบโตของบริษัทต่อไป ปัจจุบันบริษัทกำลังก่อสร้างโรงงานแห่งใหม่ ซึ่งตั้งอยู่ทางตอนใต้ของประเทศอินเดีย โดยโรงงานนี้จะใช้เป็นแหล่งในการผลิตบรรจุภัณฑ์ของกลุ่มยาโดยเฉพาะ และยังมีอีกหนึ่งโรงงานที่บริษัทกำลังก่อสร้างอยู่ซึ่งจะตั้งอยู่ทางตอนเหนือของประเทศไทย ซึ่งโรงงานนี้จะใช้ผลิตบรรจุภัณฑ์ของกลุ่มอาหารเป็นหลัก ทั้ง 2 โรงงานดังกล่าวข้างต้นนี้ คาดว่าจะแล้วเสร็จในไตรมาสที่ 1 ของปี พ.ศ. 2565

ส่วนการขยายโรงงานของบริษัทในประเทศสหรัฐอเมริกาสำหรับเอมเรตส์ ปัจจุบันอยู่ในระหว่างการประเมินและเจรจาในรายละเอียดต่าง ๆ รวมถึงในส่วนของสถานที่ตั้ง พื้นที่ที่ดินกับโรงงานปัจจุบันของบริษัทที่ว่างอยู่เหมาะสมกับความต้องการของทางบริษัทพอดี

นอกเหนือจากนี้กลุ่มธุรกิจ SUNPET ได้มีการขยายและเพิ่มสายการผลิตสำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ รวมถึงการให้บริการในการแก้ไขปัญหาของผลิตภัณฑ์ต่าง ๆ โดยการใช้วัตถุดิบ High Density Polyethylene หรือ HDPE และ Polypropylene หรือ PP เช่นเดียวกับกลุ่มธุรกิจในประเทศไทย ซึ่งปัจจุบันนี้ธุรกิจที่ประเทศอินเดียใช้วัตถุดิบ PET ในการผลิตบรรจุภัณฑ์เป็นหลัก

นอกเหนือจากการเจริญเติบโตจากการดำเนินงานปกติแล้ว การควบรวมกิจการ ก็ถือเป็นโอกาสที่จะทำให้บริษัทเติบโตอย่างก้าวกระโดด รวมถึงการขยายตลาด และการเพิ่มประสิทธิภาพในการดำเนินธุรกิจร่วมกัน

งบแสดงฐานะการเงินรวม

หน่วย : ล้านบาท

	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 63	สิ้นสุด 30 ก.ย. 63	% Δ	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 63	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 62	% Δ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	195.6	271.3	-28%	195.6	34.7	464%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	826.0	803.8	3%	826.0	783.9	5%
สินค้าคงเหลือ	415.7	315.8	32%	415.7	287.4	45%
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	0.4	-	n/a	0.4	55.6	-99%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าวัตถุดิบ	8.1	11.8	-31%	8.1	74.8	-89%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	115.2	50.8	127%	115.2	51.2	125%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,561.1	1,453.5	7%	1,561.1	1,287.6	21%
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกัน	23.2	24.4	-5%	23.2	25.8	-10%
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	2.3	2.4	-5%	2.3	9.0	-75%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	1,476.1	1,549.3	-5%	1,476.1	1,480.6	0%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	85.9	90.3	-5%	85.9	-	n/a
ค่าความนิยม	1,001.8	1,052.9	-5%	1,001.8	1,010.1	-1%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	353.5	381.9	-7%	353.5	396.6	-11%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	8.9	9.1	-2%	8.9	7.8	15%
ภาษีเงินได้หัก ณ ที่จ่าย	93.2	93.2	0%	93.2	93.2	0%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าแม่พิมพ์	49.9	57.9	-14%	49.9	30.5	64%
สัญญาที่เกิดจากสิทธิในการซื้อหุ้นที่ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยออกให้แก่บริษัท	8.8	8.8	0%	8.8	8.8	0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	58.7	50.0	17%	58.7	36.6	60%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	3,162.4	3,320.1	-5%	3,162.4	3,099.1	2%
รวมสินทรัพย์	4,723.5	4,773.6	-1%	4,723.5	4,386.7	8%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	515.3	426.0	21%	515.3	377.4	37%
เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น	359.0	321.6	12%	359.0	292.6	23%
ส่วนของหุ้นกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	76.0	77.3	-2%	76.0	53.7	42%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	7.0	7.1	-2%	7.0	-	n/a
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	165.2	114.5	44%	165.2	135.0	22%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	12.8	6.6	95%	12.8	-	n/a
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	-	0.5	-100%	-	-	n/a
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาซื้อขายหุ้นในบริษัทย่อย	-	481.9	-100%	-	-	n/a
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	37.0	43.8	-16%	37.0	24.2	53%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,172.4	1,479.4	-21%	1,172.4	882.9	33%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากหุ้นกู้ - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	390.3	410.9	-5%	390.3	464.4	-16%
หนี้สินตามสัญญาเช่า - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	80.9	84.5	-4%	80.9	-	n/a
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	792.7	460.8	72%	792.7	611.8	30%
หนี้สินที่เกิดจากสิทธิที่ออกให้แก่ผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อยในการขายหุ้นในบริษัท	-	-	n/a	-	469.1	-100%
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	95.6	84.3	13%	95.6	47.9	100%
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	70.9	70.9	0%	70.9	61.1	16%
หนี้สินระยะยาวอื่น	-	-	n/a	-	-	n/a
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,430.3	1,111.4	29%	1,430.3	1,654.3	-14%
รวมหนี้สิน	2,602.7	2,590.7	0%	2,602.7	2,537.2	3%
หุ้นสามัญ	326.5	326.6	0%	326.5	326.6	0%
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว	326.5	326.5	0%	326.5	326.5	0%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	1,027.0	1,027.0	0%	1,027.0	1,027.0	0%
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	32.7	28.6	14%	32.7	28.6	14%
กำไรสะสม	912.5	854.1	7%	912.5	636.3	43%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(257.1)	(174.3)	48%	(257.1)	(274.0)	-6%
ส่วนเกินทุนจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นในบริษัทย่อย	20.0	-	n/a	-	-	n/a
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2,061.7	2,061.9	0%	2,061.7	1,744.4	18%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	59.1	120.9	-51%	59.1	105.1	-44%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,120.7	2,182.9	-3%	2,120.7	1,849.5	15%
รวมหนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น	4,723.5	4,773.6	-1%	4,723.5	4,386.7	8%

หมายเหตุ: อัตราแลกเปลี่ยนที่ใช้ในการแปลงค่าทางการเงิน

งบกำไรขาดทุน	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 3/2563	ไตรมาส 4/2562	งบแสดงฐานะทางการเงิน	ไตรมาส 4/2563	ไตรมาส 3/2563	ไตรมาส 4/2562
INR (รูปีอินเดีย)	0.4230	0.4256	0.4331	INR (รูปีอินเดีย)	0.4091	0.4297	0.4129
AED (ดอลลาร์สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์)	8.5196	8.5796	8.2872	AED (ดอลลาร์สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์)	8.1774	8.6191	8.8945

ณ สิ้นไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ. 2563 สัดส่วนของหนี้สินสุทธิต่อทุนเท่ากับ 0.86 เท่า

เนื่องจากอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนสุทธิที่อยู่ในระดับค่อนข้างต่ำ ทำให้บริษัทสามารถมีตัวเลือกในการระดมทุน เพื่อใช้การลงทุนในอนาคต

ซึ่งเรามีเงื่อนไขสัญญาทางการเงินของอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนสุทธิของงบการเงินรวมอยู่ที่ 2 เท่า

กลุ่มบริษัทอยู่ในระหว่างการจัดทำแผนการเจริญเติบโตของบริษัทในอีก 4 ปี ข้างหน้า เรียกว่า "Aspiration 24"

แผนการดังกล่าวได้รวบรวม ความคาดหวัง ความฝัน รวมถึงแผนการดำเนินงาน และเป้าหมายทางการเงินในอีก 4 ปีข้างหน้า

ทีมผู้บริหารตั้งใจที่จะบรรยายเรื่องราวดังกล่าวกับนักลงทุนในอีกไม่กี่เดือนข้างหน้า

⁵ งบแสดงฐานะการเงิน ณ ไตรมาสที่ 4 ปี พ.ศ. 2563

งบกระแสเงินสดรวม

หน่วย : ล้านบาท

	2563
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	
กำไรก่อนภาษี	436.1
ปรับปรุง : ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	321.0
ปรับปรุง : รายการปรับปรุงอื่น ๆ	122.4
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	879.5
สินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงานเปลี่ยนแปลงสุทธิ	-46.2
สินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงานเปลี่ยนแปลงสุทธิ อื่นๆ	-50.2
เงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	783.0
ชำระภาษีเงินได้นิติบุคคล	-21.0
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	762.0
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน	
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	-313.4
เงินรับจากการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์	4.4
อื่นๆ	67.3
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-241.7
กระแสเงินสดจากกิจกรรมการจัดหาเงิน	
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	137.9
เงินฝากธนาคารที่ภาระค่าประกันเพิ่มขึ้น	2.3
เงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	425.0
จ่ายเงินคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคาร	-214.7
จ่ายเงินคืนหุ้นกู้	-55.3
เงินสดจ่ายค่ามัดหนี้สินค้าตามสัญญาเช่า	-12.4
ซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจากผู้ถือหุ้นอื่นของบริษัทย่อย	-481.9
เงินสดจ่ายค่าธรรมเนียมทางการเงิน	-1.1
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	-105.5
จ่ายเงินปันผล	-40.8
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	0.0
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	-346.3
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศลดลง	-13.0
เงินสด และเทียบเท่าเงินสด เปลี่ยนแปลง	160.9
เงินสด และเทียบเท่าเงินสด ต้นงวด	34.7
เงินสด และเทียบเท่าเงินสด คงเหลือปลายงวด	195.6

งบกระแสเงินสดรวม (สำหรับงวด 12 เดือนของปี พ.ศ. 2563)

หน่วย : ล้านบาท



*เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน: รวมผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ (29.4 ล้านบาท)