

ไตรมาสที่ 2/2566 บริษัทฯ มียอดขายและกำไรจากการดำเนินงานปรับตัวเพิ่มขึ้นจากฐานในไตรมาส 1/2566 พร้อมอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้นที่ 16.9%

รายได้รวม

บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) รายงานยอดขายในไตรมาส 2/2566 ที่ 34.1 พันล้านบาท ลดลง 12.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สาเหตุหลักจากยอดขายที่สูงในปีก่อน ปริมาณการขายลดลงในทุกกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัทฯ และรายได้จากค่าขนส่งที่ลดลงเป็นผลจากต้นทุนค่าขนส่งกลับสู่ภาวะปกติ ซึ่งบางส่วนถูกชดเชยด้วยการเติบโตของรายได้ในธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปโดยเฉพาะในยุโรปและตลาดในประเทศ

กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นในไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 5.7 พันล้านบาท ลดลง 12.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากปริมาณขายจากธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและธุรกิจผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่าและอื่น ๆ ลดลง รายได้ค่าขนส่งที่ลดลง ผลกระทบเชิงลบของการปรับสัดส่วนยอดขายระหว่างผลิตภัณฑ์ รวมถึงต้นทุนวัตถุดิบเพิ่มสูงขึ้น โดยเฉพาะปลาทูน่า (+24.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน หรือ +9.9% จากไตรมาสก่อน) ซึ่งบางส่วนถูกชดเชยด้วยอัตรากำไรที่เพิ่มขึ้นของธุรกิจอาหารทะเลแปรรูป (รายการพิเศษจากการปรับโครงสร้างโรงงาน รุกัน ฟิช ในปีก่อน) และธุรกิจอาหารแช่แข็งและแช่เย็น โดยบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 16.9% ซึ่งอยู่ในระดับเดียวกับกับไตรมาส 2/2565

กำไรจากการดำเนินงาน

กำไรจากการดำเนินงานไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 1.8 พันล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารลดลง 19.7% เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากค่าขนส่งที่ปรับตัวดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ มาตรการป้องกันกำไรของบริษัทฯ และไม่มีรายการพิเศษจากการปรับปรุงโครงสร้างโรงงาน รุกัน ฟิช (86 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565) โดยบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายลดลงอยู่ที่ 11.7% ในไตรมาส 2/2566 เทียบกับ 12.7% ในไตรมาส 2/2565

กำไรสุทธิ และอัตรากำไรสุทธิ

กำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 1.0 พันล้านบาท ลดลง 36.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากได้รับผลกระทบจากรายการที่ไม่ได้เกิดจากการดำเนินการตามปกติของธุรกิจ ได้แก่ ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน เครดิตภาษีเงินได้ที่ลดลง รวมถึงผลกระทบจาก Dilution effect ของบริษัท ITC

ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนด้วยส่วนแบ่งขาดทุนจากธุรกิจ Red Lobster ที่ลดลง และรายได้อื่นที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามกำไรสุทธิปรับตัวเพิ่มขึ้นจากฐานที่ต่ำในไตรมาศก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งของกำไรจากการดำเนินงาน โดยบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิที่ 3.0%

กระแสเงินสดและอัตราหนี้สินสุทธิต่อทุน

กระแสเงินสดอิสระในไตรมาส 2/2566 ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งและกลับมาเป็นบวกที่ 3.3 พันล้านบาท เนื่องจากเงินทุนหมุนเวียนสุทธิลดลงจากการดำเนินงานในยุโรปและสหรัฐอเมริกา โดยอัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อทุนของบริษัทฯ ณ สิ้นไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ระดับ 0.64 เท่า นอกจากนี้ บริษัทฯ ประกาศจ่ายเงินปันผลระหว่างกาลที่ 0.30 บาทต่อหุ้น

ข้อมูลหลักทรัพย์

(Bloomberg/ Reuters)

(TU TB/ TU.BK)

ราคาหุ้น (04/08/2566)	13.30 บาท
ข้อมูลราคาย้อนหลังในรอบ 52 สัปดาห์:	
ราคาปิดสูงสุด	19.10 บาท
ราคาปิดต่ำสุด	12.40 บาท
จำนวนหุ้นจดทะเบียน:	4,771.8 ลบ.
ราคาพาร์:	0.25 บาท
มูลค่าหลักทรัพย์ตามราคาตลาด	63.0 พัน ลบ.
มูลค่าการซื้อขายเฉลี่ยต่อวัน (YTD)	415.4 ลบ.

ผู้ถือหุ้นรายใหญ่

(30/06/2566)

ครอบครัวจันศิริ	19.71%
บริษัท ไทยเอ็นวีดีอาร์ จำกัด	7.87%
ครอบครัวนริศดินานนท์	6.93%
Mitsubishi UFJ Morgan Stanley	5.00%
คุณจารุณี ชินวงศ์วรกุล	4.75%
สำนักงานประกันสังคม	2.59%

ภาพรวมของธุรกิจ

บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) หรือ TU เป็นหนึ่งในบริษัทอาหารทะเลที่ใหญ่ที่สุดในโลก TU เป็นเจ้าของแบรนด์อาหารทะเลชั้นนำต่างๆ ในหลากหลายตลาด รวมทั้งมีเครือข่ายในการจัดจำหน่าย ผลิต และกระจายสินค้าครอบคลุมทั่วโลก โดยมีผลิตภัณฑ์หลัก ได้แก่ อาหารทะเลแปรรูป อาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็น อาหารสัตว์เลี้ยง และผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า ในด้านการพัฒนาที่ยั่งยืน TU ได้ประกาศความมุ่งมั่นที่จะเป็นส่วนหนึ่งที่ทำให้เกิดการพัฒนาด้านเศรษฐกิจและสังคม อนุรักษ์ทรัพยากรธรรมชาติ รวมถึงดำเนินธุรกิจอย่างมีจริยธรรม เพื่อบรรลุเป้าหมายในการสร้างความยั่งยืนให้กับผู้คน และดูแลรักษาความสมบูรณ์ของท้องทะเล

ตัวเลขทางการเงินที่สำคัญ

หน่วย: ล้านบาท	2Q66	2Q65	1Q66
ยอดขาย	34,057	38,946	32,652
กำไรขั้นต้น	5,748	6,584	4,917
EBITDA	2,577	2,840	2,499
กำไรสุทธิ	1,029	1,624	1,022
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.21	0.33	0.20
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (%)	16.9%	16.9%	15.1%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	3.0%	4.2%	3.1%
สัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.64	1.09	0.57
อัตราผลตอบแทนต่อเงินทุน (%)	6.2%	8.4%	6.3%
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อ EBITDA (x)	4.40	5.17	4.07

บทวิเคราะห์ทางการเงิน

หน่วย: ล้านบาท	2Q66	2Q65	YoY	1Q66	QoQ
ยอดขาย	34,057	38,946	-12.6%	32,652	4.3%
ต้นทุนขาย	(28,310)	(32,361)	-12.5%	(27,735)	2.1%
กำไรขั้นต้น	5,748	6,584	-12.7%	4,917	16.9%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(3,971)	(4,942)	-19.7%	(4,120)	-3.6%
โร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(250)	498	-150.2%	215	-216.5%
รายได้อื่น	147	(66)	-322.4%	208	-29.5%
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัท ร่วมและกิจการร่วมค้า	(137)	(283)	51.7%	231	159.1%
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้และ ดอกเบี้ยจ่าย	1,537	1,791	-14.2%	1,450	6.0%
ต้นทุนการเงิน	(550)	(465)	-18.3%	(532)	-3.3%
กำไรก่อนหักภาษีเงินได้	987	1,326	-25.6%	917	7.6%
ภาษีเงินได้	198	346	-42.8%	242	18.2%
กำไรสุทธิ	1,029	1,624	-36.7%	1,022	0.7%
กำไรต่อหุ้น	0.21	0.33	-38.4%	0.20	0.8%
ราแลกเปลี่ยน USD/THB	34.48	34.40	0.2%	33.91	1.7%
อัตรากำไรขั้นต้น	16.9%	16.9%		15.1%	
ส่วน SG&A ต่อยอดขาย	11.7%	12.7%		12.6%	
อัตรากำไรสุทธิ	3.0%	4.2%		3.1%	

ยอดขาย

บริษัทฯ รายงานยอดขายในไตรมาส 2/2566 เท่ากับ 34,057 ล้านบาท ลดลง 12.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากยอดขายกลุ่มธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงลดลง 42% จากปีก่อน ธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็นลดลง 17% จากปีก่อน และธุรกิจผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่าและอื่นๆ ลดลง 16% จากปีก่อน ซึ่งบางส่วนถูกชดเชยด้วยธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปที่เพิ่มขึ้น 1% จากปีก่อน

- ธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปมียอดขายเพิ่มขึ้น 1.3% จากงวดเดียวกันปีก่อน เนื่องจากราคาขายที่ปรับตัวสูงขึ้น และกิจกรรมส่งเสริมการขายต่างๆ โดยเฉพาะในตลาดยุโรป ถูกชดเชยบางส่วนด้วยรายได้ค่าขนส่งที่ลดลง และปริมาณการขายที่ลดลง ซึ่งเป็นผลกระทบชั่วคราวจากการเพิ่มขึ้นของราคาโดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกาและเอเชีย
- ธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็นมียอดขายลดลง 17.3% จากงวดเดียวกันปีก่อน เนื่องจากราคาตลาดอาหารทะเลในสหรัฐอเมริกากลับสู่ภาวะปกติ และปริมาณการขายที่ลดลงจากการปรับขนาดของธุรกิจอาหารแช่แข็งและแช่เย็นในสหรัฐอเมริกา ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนด้วยการเติบโตของยอดขายธุรกิจแชลมนอนและอาหารสัตว์
- ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงมียอดขายลดลง 41.8% จากงวดเดียวกันปีก่อน สาเหตุหลักมาจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งในปีที่แล้ว ลูกค้ามีการระบายนสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกาและยุโรป ผลกระทบเชิงลบของการปรับสัดส่วนยอดขายระหว่างผลิตภัณฑ์ และรายได้ค่าขนส่งที่ลดลง
- ธุรกิจผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่าและอื่นๆ มียอดขายลดลง 16.0% จากงวดเดียวกันปีก่อน เนื่องจากความต้องการซื้อที่ชะลอตัวอย่างต่อเนื่องในทุกกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัท และการปรับสัดส่วนการขายสินค้า อย่างไรก็ตามบริษัทฯ เริ่มเห็นสัญญาณที่ปรับตัวดีขึ้นจากไตรมาสก่อน

ในไตรมาส 2/2566 ค่าเงินบาทมีการเปลี่ยนแปลงเมื่อเทียบกับเงินสกุลเงินหลัก ได้แก่ เหรียญสหรัฐต่อบาทแข็งค่าขึ้น 0.2% จากปีก่อน ยูโรต่อบาทแข็งค่าขึ้น 2.4% จากปีก่อน และปอนด์สเตอร์ลิงต่อบาทอ่อนค่าลง 0.2% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเงินบาทอ่อนค่าจากไตรมาสก่อนเมื่อเทียบกับทุกสกุลเงินหลัก

กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้น (GPM)

บริษัทฯ รายงานกำไรขั้นต้นไตรมาส 2/2566 ที่ 5,748 ล้านบาท ลดลง 12.7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 16.9% อยู่ในระดับเดียวกับกับปีก่อนแต่ปรับตัวเพิ่มขึ้นจากไตรมาสก่อน โดยมีปัจจัยจาก

- ธุรกิจอาหารทะเลแปรรูป: กำไรขั้นต้นที่ 3.4 พันล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นที่ 19.9% สาเหตุหลักมาจากการปรับราคาขายและสัดส่วนการขายสินค้า แม้ว่าราคาปลาทูน่าปรับตัวเพิ่มขึ้นกว่าที่คาดการณ์ และปริมาณการขายที่ลดลง
- ธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็น: กำไรขั้นต้นที่ 1.1 พันล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งที่ 9.6% จากราคาวัตถุดิบที่ลดลง โดยเฉพาะราคากุ้งที่ลดลงต่ำสุดในรอบ 11 ปี ในเดือนมิถุนายน 2566 อยู่ที่ 120 บาทต่อกิโลกรัม การปรับสัดส่วนการขายสินค้า และการจัดการสินค้าคงคลัง
- ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง: กำไรขั้นต้นที่ 641 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นที่ 20.2% ลดลงจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งในปีก่อน สาเหตุหลักมาจากปริมาณขายที่ลดลง การเพิ่มขึ้นของต้นทุนวัตถุดิบ สัดส่วนการขายสินค้า และการตั้งสำรองสินค้าคงเหลือ
- ธุรกิจผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่าและอื่นๆ: กำไรขั้นต้นที่ 581 ล้านบาท และอัตรากำไรขั้นต้นลดลงที่ 25.7% เนื่องจากการปรับสัดส่วนการขายสินค้าและปริมาณการขายสินค้าลดลง โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่าและบรรจุภัณฑ์ บางส่วนถูกชดเชยด้วยราคาวัตถุดิบที่ลดลง

	อัตรากำไรขั้นต้น (%)		กำไรขั้นต้น (ล้านบาท)		YoY
	2Q66	2Q65	2Q66	2Q65	
โดยรวม	16.9%	16.9%	5,748	6,584	-12.7%
ธุรกิจผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแปรรูป	19.9%	19.5%	3,418	3,294	3.8%
ธุรกิจผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแช่แข็งแช่เย็นและธุรกิจที่เกี่ยวข้อง	9.6%	6.6%	1,108	918	20.7%
ผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง	20.2%	30.1%	641	1,637	-60.9%
อื่นๆเพิ่มมูลค่า และอื่นๆ	25.7%	27.3%	581	736	-21.0%

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายการขายและบริหาร (SG&A) ในไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 3,971 ล้านบาท ลดลง 19.7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุมาจากต้นทุนค่าขนส่งที่ปรับตัวลดลงอย่างมีนัยสำคัญ 430 ล้านบาท (เทียบกับที่เพิ่มขึ้น 560 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565) รวมทั้งการขนส่งกลับสู่ภาวะปกติ ทั้งนี้อัตรากำไรขั้นต้นค่าใช้จ่ายการขายและบริหารต่อยอดขายในไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 11.7% ลดลงจาก 12.7% ในไตรมาส 2/2565

กำไรขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

บริษัทฯ รายงานขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ 250 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2566 (เทียบกับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ 498 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565) สาเหตุหลักมาจากกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่รับรู้ไปแล้วลดลงมาอยู่ที่ 88 ล้านบาท (เทียบกับ 664 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565) ขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงที่ 96 ล้านบาท และขาดทุนมากขึ้นจากกิจกรรมทางการเงิน

ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 137 ล้านบาท (เทียบกับส่วนแบ่งขาดทุนมูลค่า 283 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565) เนื่องจาก

บริษัทฯ บันทึกส่วนแบ่งขาดทุนจากรูจ Red Lobster ในไตรมาส 2/2566 เท่ากับ 189 ล้านบาท (ขาดทุนจากการดำเนินงาน 94 ล้านบาท และจากการปรับมูลค่าทางบัญชีของสัญญาเช่า 95 ล้านบาท) เป็นผลจากการปรับราคาขายที่สูงขึ้น ต้นทุนขายที่ลดลง และค่าแรงที่ลดลง เป็นผลมาจากกลยุทธ์การพลิกฟื้นรูจ ซึ่งปรับตัวดีขึ้นอย่างมากเมื่อเทียบกับส่วนแบ่งขาดทุน 383 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565 (ขาดทุนจากการดำเนินงาน 281 ล้านบาท และจากการปรับมูลค่าทางบัญชีของสัญญาเช่า 102 ล้านบาท)

ผลการดำเนินงานของ Red Lobster

	2Q65	3Q65	4Q65	1Q66	2Q66
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนจากการดำเนินงาน	-281	-339	-344	121	-94
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนจากการปรับมูลค่าทางบัญชีของสัญญาเช่า	-102	-117	-112	-101	-95
รายได้อื่น	-300	0	0	0	0
ดอกเบี้ยจ่าย	-112	-113	-115	-138	-138
ภาษีเงินได้	240	66	222	252	134
กำไรสุทธิ	-554	-502	-348	134	-193

ทั้งนี้ บริษัทฯ ปรับเป้าหมายการดำเนินงานปี 2566 ของรูจ Red Lobster จากส่วนแบ่งขาดทุนจากการดำเนินงานเท่ากับ 600 ล้านบาท เป็นส่วนแบ่งขาดทุนจากการดำเนินงานเท่ากับ 500 ล้านบาท นอกจากนี้ Red Lobster สามารถบรรลุเป้าหมายสถานะทางการเงินได้ ส่งผลให้สัญญาเช่าประกันมูลค่า 65 ล้านดอลลาร์สหรัฐฯ ที่ได้ให้ไว้ในปีที่ผ่านมามีมูลค่าถูกยกเลิกได้ภายในเดือนกันยายน 2566

ในไตรมาส 2/2566 รูจ Avanti มีส่วนแบ่งกำไรลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน

รายได้อื่น

รายได้อื่นในไตรมาสที่ 2/2566 เท่ากับ 147 ล้านบาท เทียบกับติดลบ 66 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565 ปัจจัยหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของการปรับมูลค่ายุติธรรมของหุ้นบริมสิทธิของ Red Lobster (รายได้อื่นของรูจ Red Lobster ติดลบ 300 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565 เทียบกับ 0 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2566)

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินในไตรมาสที่ 2/2566 อยู่ที่ 550 ล้านบาท เทียบกับ 465 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565 มีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากต้นทุนทางการเงินเฉลี่ยเพิ่มขึ้นเล็กน้อยจากส่วนของหนี้ที่มีอัตราดอกเบี้ยลอยตัว (ประมาณ 31% จากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยทั้งหมด)

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

บริษัทฯ มีเครดิตภาษีเงินได้ในไตรมาสที่ 2/2566 อยู่ที่ 198 ล้านบาท เทียบกับเครดิตภาษีเงินได้ 346 ล้านบาท ในไตรมาส 2/2565 มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของส่วนแบ่งขาดทุนจากการดำเนินงานของ Red Lobster ตามที่ได้กล่าวข้างต้น

กำไรสุทธิตามงบการเงิน

บริษัทฯ รายงานกำไรสุทธิไตรมาส 2/2566 ที่ 1,029 ล้านบาท ลดลง 36.7% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรขั้นต้น และรายการดังต่อไปนี้ (1) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 250

ล้านบาท (เทียบกับกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 498 ล้านบาท) (2) เครดิตภาษีเงินได้ 198 ล้านบาท (เทียบกับเครดิตภาษีเงินได้ 346 ล้านบาท) (3) ต้นทุนทางการเงิน 550 ล้านบาท (เทียบกับต้นทุนทางการเงิน 465 ล้านบาท) และ (4) ผลกระทบจาก dilution effect ของบริษัท โอเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) จำนวน 289 ล้านบาท

ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนด้วยการเพิ่มขึ้นของมูลค่ายุติธรรมของหุ้นบริมสิทธิและส่วนแบ่งกำไรจากการดำเนินงานของรูจ Red Lobster โดยบริษัทฯ มีอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ 3.0% เทียบกับ 4.2% ในไตรมาส 2/2565

บทวิเคราะห์ สถานะทางการเงิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ อยู่ที่ 182,343 ล้านบาท ใกล้เคียงกับ 182,569 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 สาเหตุหลักมาจากลูกหนี้การค้าและลูกหนี้การค้าอื่นตามยอดขายที่ลดลง และการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดส่วนใหญ่มาจากการลงทุนในบัญชีเงินฝากประจำจำนวน 1 พันล้านบาท

หนี้สินรวมปรับเพิ่มขึ้น 4.8% มาอยู่ที่ 99,003 ล้านบาท จาก 94,438 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นเพื่อหมุนเงินหมุนเวียนสุทธิ โดยบางส่วนถูกชดเชยด้วยการลดลงของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้การค้าอื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้นทั้งหมด (รวมหุ้นที่มีลักษณะคล้ายทุนมูลค่า 6 พันล้านบาท) อยู่ที่ 83,341 ล้านบาท ลดลง 5.4% จาก 88,131 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2565 เนื่องจากโครงการหุ้นซื้อคืนและการจ่ายปันผล

บทวิเคราะห์กระแสเงินสด

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2566 เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานอยู่ที่ 5,258 ล้านบาท กระแสเงินสดปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งและกลับมาเป็นบวกที่ 3,125 ล้านบาท สาเหตุหลักจากเงินทุนหมุนเวียนสุทธิลดลงในยุโรปและสหรัฐอเมริกา

เงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมการลงทุนเท่ากับ 4,283 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 1,370 ล้านบาท ในช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน มีสาเหตุหลักมาจากการลงทุนระยะสั้นและตราสารหนี้ ตามที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น

บริษัทฯ บันทึกเงินสดรับสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 3,047 ล้านบาท ในครึ่งปีแรกของปี 2566 ลดลงจาก 4,369 ล้านบาท จากงวดเดียวกันปีก่อน เนื่องจากใน 1/2565 มีเงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน และหุ้นกู้ที่ครบกำหนดชำระในเดือนมกราคม 2565 และเงินสดรับสุทธิจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่ลดลง ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนด้วยเงินสดจ่ายสุทธิเพื่อชำระโครงการหุ้นซื้อคืน

จำนวนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ 2,072 ล้านบาท ในครึ่งปีแรกของปี 2566 ส่งผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดอยู่ที่ 9,938 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2/2566 (รวมการใช้เงินกู้ระยะสั้น Overdraft)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ:

	2Q66	2Q65	1Q66
จำนวนวันลูกหนี้การค้า	34	35	33
จำนวนวันสินค้าคงคลัง	155	139	145
อัตราส่วนสภาพคล่อง (x)	1.90	1.65	2.14
อัตราผลตอบแทนต่อเงินทุน (%)	6.2%	8.4%	6.3%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	9.4%	13.8%	9.8%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ทั้งหมด (%)	4.4%	5.5%	4.6%
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (x)	0.64	1.09	0.57
หนี้ที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อ EBITDA (x)	4.40	5.17	4.07
อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย (x)	5.57	7.32	5.92
มูลค่าตามบัญชี (บาทต่อหุ้น)	14.72	11.33	15.63

หมายเหตุ:

อัตราส่วนสภาพคล่อง = สินทรัพย์หมุนเวียน / หนี้สินหมุนเวียน

อัตราผลตอบแทนต่อเงินทุน = กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ 12 เดือนล่าสุด / สินทรัพย์รวมเฉลี่ย

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น = กำไรสุทธิ 12 เดือนล่าสุด / ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเฉลี่ย

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม = กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล 12 เดือนล่าสุด / สินทรัพย์รวมเฉลี่ย

อัตราหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น = หนี้สินสุทธิ - ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม Debt/EBITDA = หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย / กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อม และค่าตัดจำหน่าย 12 เดือนล่าสุด

อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ย = กำไรก่อนหักดอกเบี้ย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อม และค่าตัดจำหน่าย / ดอกเบี้ยจ่าย 4 ไตรมาสล่าสุด

มูลค่าตามบัญชี = รวมส่วนของผู้ถือหุ้น / จำนวนหุ้นที่จดทะเบียนและชำระแล้ว

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรในไตรมาสที่ 2/2566 ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน โดยมี ROCE ที่ 6.2% (เทียบกับ 8.4% ในไตรมาส 2/2565), ROE ที่ 9.4% (เทียบกับ 13.8 ในไตรมาส 2/2565), และ ROA ที่ 4.4% (เทียบกับ 5.5% ในไตรมาส 2/2565) สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นในส่วนของผู้ถือหุ้นและสินทรัพย์รวม และการลดลงของหนี้สินหมุนเวียนจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น รวมถึงเงินกู้ยืมระยะสั้น

จำนวนวันลูกหนี้การค้าสุทธิในไตรมาสที่ 2/2566 อยู่ที่ 34 วัน ลดลงเล็กน้อยจาก 35 วัน ในไตรมาส 2/2566 จำนวนวันสินค้าคงคลังสุทธิในไตรมาสที่ 2/2566 ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 155 วัน จาก 139 วัน ในช่วงเดียวกันของปีก่อนหน้า เนื่องจากสินค้าคงคลังที่ปรับเพิ่มขึ้น โดยเฉพาะวัตถุดิบส่วนประกอบอาหาร และบรรจุภัณฑ์

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน ณ สิ้นปีไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ระดับ 1.90 เท่า เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 1.65 เท่า ในไตรมาส 2/2565 จากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียน (-7.7% จากปีก่อน) ในขณะที่สินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น (6.3% จากปีก่อน)

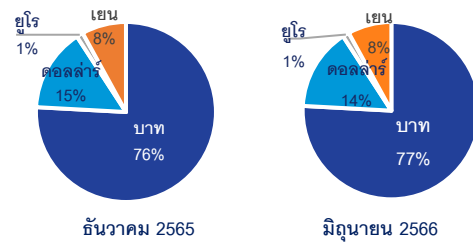
หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้น 4.6 พันล้านบาท จาก ณ สิ้นปี 2565 (+7.7% จาก ณ สิ้นปี) เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้นและเงินกู้ระยะยาว ส่งผลให้สัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ ไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 0.64 เท่า เพิ่มขึ้นเล็กน้อยจาก 0.54 เท่า ณ สิ้นปี 2565

บริษัท มีสัดส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อ EBITDA ณ สิ้นไตรมาส 2/2566 ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 4.40 เท่า จาก 3.67 เท่า ณ สิ้นปี 2565 มีสาเหตุจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินสุทธิ รวมถึงการลดลงของ EBITDA

อัตราส่วนความสามารถในการจ่ายดอกเบี้ยในไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 5.57 เท่า เทียบกับ 7.32 เท่าในไตรมาส 2/2565 มีสาเหตุจาก EBITDA ที่ลดลง

9.2% จากช่วงเวลาเดียวกันปีก่อน และต้นทุนทางการเงินที่สูงขึ้น 18.3% จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่าย จำแนกตามสกุลเงิน

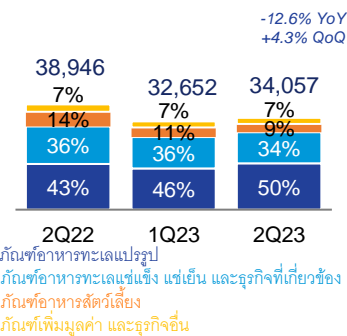


ณ สิ้นไตรมาส 2/2566 บริษัท มีหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายอยู่ที่ 64,996 ล้านบาท โดยหนี้สินส่วนใหญ่เป็นสกุลเงินบาท มีสัดส่วนอยู่ที่ 77% ของหนี้สินทั้งหมด สกุลเงินเหรียญสหรัฐอยู่ที่ 14% สกุลเงินเยนอยู่ที่ 8% และสกุลยูโรอยู่ที่ 1% โดยหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้นจาก ณ สิ้นปี 2565 ปัจจัยหลักเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของเงินทุนหมุนเวียนสุทธิ

ภาพรวมธุรกิจ จำแนกโดยกลุ่มธุรกิจ:

รายได้รวม:

หน่วย: ล้านบาท



ธุรกิจผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแปรรูป¹:

ยอดขายรายไตรมาสสูงสุดเป็นประวัติการณ์ในช่วง 9 ปีที่ผ่านมา พร้อมโชว์อัตรากำไรขั้นต้นที่ดีขึ้น แม้ว่าจะเผชิญกับความไม่แน่นอนทางเศรษฐกิจ

	2/2565	3/2565	4/2565	1/2566	2/2566	1H2566
มูลค่า	16,912	16,985	17,086	15,225	17,136	32,361
แบรนด์	57.1%	57.4%	51.2%	55.6%	59.2%	57.5%
รับจ้างผลิต	42.9%	42.6%	48.8%	44.4%	40.8%	42.5%
ปริมาณขาย	90,347	84,948	87,827	76,988	79,465	156,453

หมายเหตุ: มูลค่า (หน่วย: ล้านบาท) และปริมาณขาย (หน่วย: ตัน)
¹ธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปรวมธุรกิจทูน่า ซาร์ดีนและแมคเคอเรลทั้งหมด รวมทั้งแอสมอลกระป๋อง แอสมอลบรรจุซอง และอาหารทะเลแปรรูปอื่น ๆ

ในไตรมาส 2/2566 ยอดขายกลุ่มธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปอยู่ที่ 17,136 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเล็กน้อย 1.3% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากราคาขายที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และกิจกรรมการขายที่เพิ่มขึ้น ถูกชดเชยบางส่วนด้วยรายได้ค่าขนส่งที่ลดลง และผลกระทบชั่วคราวของปริมาณการขายที่ลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากการปรับราคาขายที่เพิ่มขึ้นโดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกาและเอเชีย

อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 19.9% เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนและไตรมาสก่อน เนื่องจากการปรับราคาขาย การปรับสัดส่วนการขาย และไม่มีรายการพิเศษจากการปรับโครงสร้างโรงงาน รุมกัน พิซ (164 ล้าน

บาท ในไตรมาส 2/2565) ซึ่งบางส่วนถูกชดเชยด้วยการเพิ่มขึ้นของราคาปลาทูน่าที่ปรับตัวสูงขึ้นกว่าที่คาดการณ์ (+24.4% จากปีก่อน และ +9.9% จากไตรมาสก่อน) รวมถึงปริมาณการขายที่ลดลง

สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2566 ยอดขายทรงตัวเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันปีก่อน แม้ว่าผลประกอบการที่ชะลอตัวในไตรมาส 1/2566 เนื่องจากยอดขายที่ฟื้นตัวในไตรมาส 2/2566 โดยเฉพาะในตลาดยุโรป ฝรั่งเศส อังกฤษ และอิตาลี จากราคาขายที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น โดยบริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 19.1% เนื่องจากได้รับผลกระทบจากราคาปลาทูน่าที่เพิ่มสูงขึ้น และปริมาณการขายที่ลดลง

ธุรกิจผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแช่แข็ง แช่เย็น และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง²: อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวดีขึ้นอย่างแข็งแกร่งที่ 10%

	2/2565	3/2565	4/2565	1/2566	2/2566	1H66
มูลค่า	13,900	14,820	14,453	11,684	11,493	23,177
แบรนด์	38.0%	35.5%	38.8%	38.9%	33.3%	36.1%
รับจ้างผลิต	62.0%	64.5%	61.2%	61.1%	66.7%	63.9%
ปริมาณขาย	71,086	73,704	65,352	60,768	64,034	124,802

หมายเหตุ: มูลค่า (หน่วย: ล้านบาท) และปริมาณขาย (หน่วย: ตัน)
² ธุรกิจอาหารแช่แข็ง แช่เย็น และธุรกิจที่เกี่ยวข้อง รวมกลุ่มธุรกิจกึ่ง กึ่งแช่แข็ง กึ่งลือบสเตอร์ อาหารกึ่ง และผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่าของกึ่ง อาหารแช่แข็ง แคลมอนแช่เย็นและรวมครีมนวมทั้งอาหารทะเลอื่นๆ (หมึกแช่แข็ง ปู หอยเชลล์ สัตว์น้ำประเภทมีเปลือก และปลาอื่นในรูปแบบแช่แข็ง)

ในไตรมาส 2/2566 ยอดขายกลุ่มธุรกิจผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแช่แข็ง แช่เย็น และธุรกิจที่เกี่ยวข้องอยู่ที่ 11,493 ล้านบาท ลดลง 17.3% จากปีก่อนหน้า จากราคาขายที่ปรับตัวลดลง (กึ่ง, ลือบสเตอร์, ปู) และปริมาณการขายลดลง เนื่องจากการปรับลดขนาดของธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็นในสหรัฐอเมริกา ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนด้วยการเติบโตของยอดขายธุรกิจแคลมอนและธุรกิจอาหารสัตว์

อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 9.6% ปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างแข็งแกร่งทั้งธุรกิจแบรนด์และธุรกิจรับจ้างผลิต เนื่องจากราคาวัตถุดิบที่ลดลง โดยเฉพาะราคากุ้งลดลงต่ำสุดในรอบ 11 ปี ในเดือนมิถุนายน 2566 ที่ 120 บาทต่อกิโลกรัม การปรับสัดส่วนการขาย รวมถึงการจัดการสินค้าคงคลัง แม้ว่าราคาและปริมาณขายลดลง

สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2566 ยอดขายของธุรกิจอาหารทะเลแช่แข็ง แช่เย็น และธุรกิจที่เกี่ยวข้องลดลง 16.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน โดยผลประกอบการยังเผชิญความท้าทายจากสภาวะเงินเฟ้อในสหรัฐอเมริกา อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เริ่มเห็นสัญญาณที่ดีขึ้นโดยเฉพาะในธุรกิจร้านอาหาร จากการที่ลูกค้ามีปริมาณสินค้าคงคลังลดลง โดยบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 8.8%

ธุรกิจผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง³: อัตรากำไรขั้นต้นฟื้นตัวจากราคาและสัดส่วนสินค้าที่ดีขึ้น

	2/2565	3/2565	4/2565	1/2566	2/2566	1H66
มูลค่า	5,442	6,210	5,568	3,495	3,169	6,663
แบรนด์	1.2%	0.6%	0.2%	0.1%	0.1%	0.1%
รับจ้างผลิต	98.8%	99.4%	99.8%	99.9%	99.9%	99.9%
ปริมาณขาย	34,776	38,405	37,485	23,562	21,574	45,136

หมายเหตุ: มูลค่า (หน่วย: ล้านบาท) และปริมาณขาย (หน่วย: ตัน)
³ ธุรกิจผลิตภัณฑ์สัตว์เลี้ยง รวมธุรกิจผลิตภัณฑ์สัตว์เลี้ยง (อาหารแมวและสุนัขชนิดเปียก ขนมสำหรับแมวและสุนัข)

ในไตรมาส 2/2566 ยอดขายของธุรกิจผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงอยู่ที่ 3,169 ล้านบาท ลดลง 41.8% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งในปีก่อน ลูกค้ามีการระบายสินค้าคงคลังที่อยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกาและยุโรป ผลกระทบเชิงลบของการปรับสัดส่วนการขายสินค้า และรายได้ค่าขนส่งที่ลดลง

อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาส 2/2566 อยู่ที่ 20.2% ฟื้นตัวจากไตรมาสก่อน แต่ลดลงจากผลประกอบการที่แข็งแกร่งในปีก่อน เนื่องจากปริมาณขายที่ลดลง ต้นทุนวัตถุดิบที่สูงขึ้น สัดส่วนการขายสินค้า และการตั้งสำรองสินค้าคงเหลือ

สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2566 ยอดขายของธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงลดลง 32.8% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากปัญหาการระบายสินค้าคงคลังในสหรัฐอเมริกาฟื้นตัวช้า ในขณะที่ยุโรปยังคงชะลอตัวอยู่ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เริ่มเห็นสัญญาณที่ดีขึ้นตั้งแต่มิถุนายน 2566 ทั้งในธุรกิจแบรนด์ระดับโลกและธุรกิจรับจ้างผลิต โดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกาและญี่ปุ่น โดยบริษัทฯ มีอัตรากำไรขั้นต้นที่ 19.0%

ผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า และอื่นๆ⁴ อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่าและบรรจุภัณฑ์

	2/2565	3/2565	4/2565	1/2566	2/2566	1H66
มูลค่า	2,691	2,741	2,505	2,248	2,260	4,508
แบรนด์	13.8%	13.7%	11.6%	12.7%	18.5%	15.6%
รับจ้างผลิต	86.2%	86.3%	88.4%	87.3%	81.5%	84.4%
ปริมาณขาย	48,320	52,184	53,313	48,032	45,837	93,869

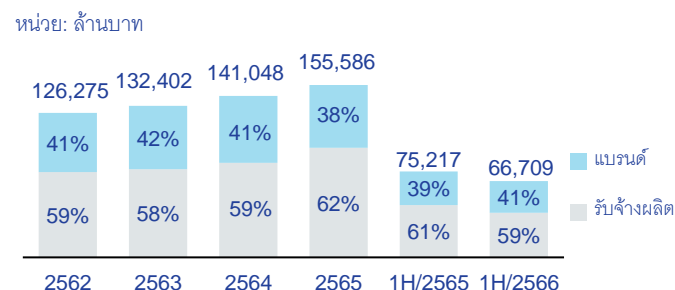
หมายเหตุ: มูลค่า (หน่วย: ล้านบาท) และปริมาณขาย (หน่วย: ตัน)
⁴ ผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า และอื่นๆ ได้แก่ ผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า อาหารปรุงสุกพร้อมทาน (ขนมปลาเส้น ต้มยำ ผลิตภัณฑ์เบเกอรี่ ซอสปรุงรส ผลิตภัณฑ์พลอยได้จากการผลิตปลาและกุ้ง) สินค้าบรรจุภัณฑ์ บริการสิ่งพิมพ์สำหรับลูกค้ากระป๋อง ผลิตภัณฑ์ส่วนประกอบอาหาร (น้ำมันและผงเคลือบจากปลาทูน่า น้ำมันสาหร่าย) ผลิตภัณฑ์อาหารเสริม และผลิตภัณฑ์โปรตีนทางเลือก

ในไตรมาส 2/2566 ยอดขายของธุรกิจผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า และธุรกิจอื่นอยู่ที่ 2,260 ล้านบาท ลดลง 16.0% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากความต้องการซื้อชะลอตัวอย่างต่อเนื่องในทุกกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัทฯ และสัดส่วนการขายสินค้า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ เริ่มเห็นสัญญาณที่ดีขึ้นจากกับไตรมาสก่อน

อัตรากำไรขั้นต้นลดลงอยู่ที่ 25.7% ในไตรมาส 2/2566 เนื่องจากผลกระทบเชิงลบของการปรับสัดส่วนการขายสินค้า และปริมาณการขายที่ลดลง โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า และบรรจุภัณฑ์ ซึ่งถูกชดเชยบางส่วนด้วยราคาวัตถุดิบที่ลดลง

สำหรับครึ่งปีแรกของปี 2566 ลดลง 12.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สาเหตุหลักมาจากยอดขายที่ลดลงจากฐานที่สูงในปีก่อน และผลประกอบการที่ชะลอตัวในทุกกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัทฯ โดยอัตรากำไรขั้นต้นยังแข็งแกร่งที่ 26.5%

สัดส่วนยอดขาย จำแนกตามธุรกิจแบรนด์และรับจ้างผลิต



ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2566 สัดส่วนรายได้ของธุรกิจแบรนด์และธุรกิจรับจ้างผลิต คือ 41% และ 59% ของยอดขายรวมตามลำดับ

ยอดขายของธุรกิจแบรนด์ลดลง 6.3% จากช่วงเดียวกันปีก่อน สาเหตุหลักจากธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและอาหารทะเลแช่แข็งและแช่เย็น บางส่วนถูกชดเชยด้วยรายได้ที่เติบโตจากธุรกิจอาหารทะเลแปรรูป และธุรกิจ

ผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า ขณะที่ยอดขายได้ธุรกิจรับจ้างผลิตลดลง 14.6% จากงวดเดียวกันปีก่อน จากทุกกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัทฯ

ภาพรวมธุรกิจ จำแนกตามภูมิภาค:

หน่วย: ล้านบาท	2562	2563	2564	2565	1H66
ยอดขายรวม	126,275	132,402	141,048	155,586	66,709
อเมริกาและแคนาดา	40.9%	43.4%	44.5%	44.0%	40.1%
ยุโรป	27.9%	29.0%	28.3%	26.3%	29.5%
ญี่ปุ่น	5.8%	5.3%	5.1%	5.8%	6.0%
ไทย	11.5%	10.0%	10.3%	10.5%	11.9%
ประเทศอื่นๆ	13.9%	12.3%	11.8%	13.4%	12.5%

หมายเหตุ: ประเทศอื่นๆ รวมถึงประเทศอื่นในทวีปเอเชีย ออสเตรเลียตะวันออกกลาง แอฟริกา อเมริกาใต้ และอื่นๆ

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2566 ยอดขายลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสแรกของปี 2565 ส่วนใหญ่มาจากสหรัฐอเมริกา ญี่ปุ่น และประเทศอื่นๆ ถูกชดเชยบางส่วนด้วยยอดขายที่เพิ่มขึ้นในยุโรปและประเทศไทย

ยอดขายในตลาดอเมริกาเหนือ (สหรัฐอเมริกาและแคนาดา) ลดลง 18.6% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากการปรับลดขนาดธุรกิจแช่แข็งในสหรัฐอเมริกา รวมถึงความต้องการซื้อที่ชะลอลงจากการระบายสินค้าคงคลัง

ยอดขายในตลาดยุโรปเพิ่มขึ้น 0.2% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากราคาขายที่สูงขึ้น ชดเชยด้วยปริมาณขายที่ลดลง ซึ่งเป็นผลกระทบชั่วคราวจากราคาขายที่ปรับเพิ่มขึ้น

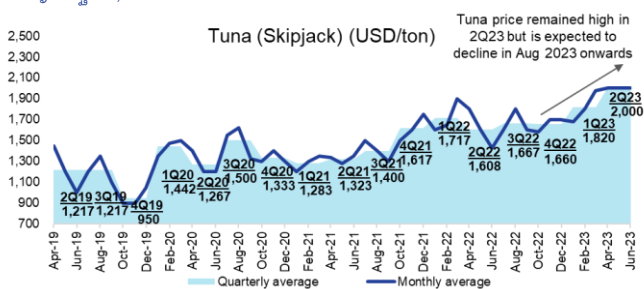
ยอดขายในประเทศไทยเพิ่มขึ้น 0.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน ในขณะที่ยอดขายในประเทศอื่นๆ ลดลง 19.9% จากช่วงเดียวกันปีก่อน เนื่องจากฐานที่สูงในปีก่อน และความต้องการซื้อที่ชะลอลงจากการระบายสินค้าคงคลัง รวมถึงยอดขายในประเทศญี่ปุ่นลดลง 9.4% จากช่วงเดียวกันปีก่อน

ปัจจัยหลักที่กระทบการดำเนินงาน:

ราคาวัตถุดิบหลัก

ราคาวัตถุดิบปลานูน่าพันธุ์ Skipjack

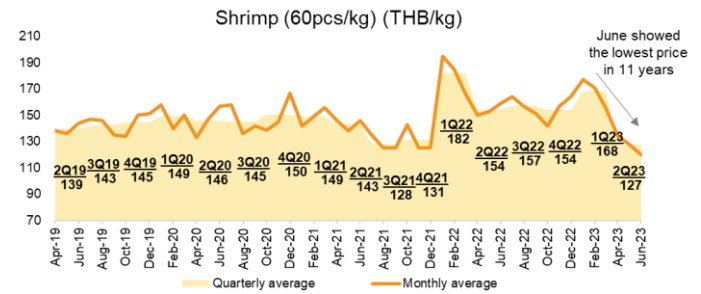
(เหรียญสหรัฐ/ตัน)



ราคาปลานูน่าเดือนมิถุนายน 2566 เฉลี่ยอยู่ที่ 2,000 เหรียญสหรัฐต่อตัน และในไตรมาสที่ 2/2566 ราคาปลานูน่าเฉลี่ยอยู่ที่ 2,000 เหรียญสหรัฐต่อตัน เพิ่มขึ้น 24.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2565 และเพิ่มขึ้น 9.9% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2566

ราคาวัตถุดิบกุ้งขาว

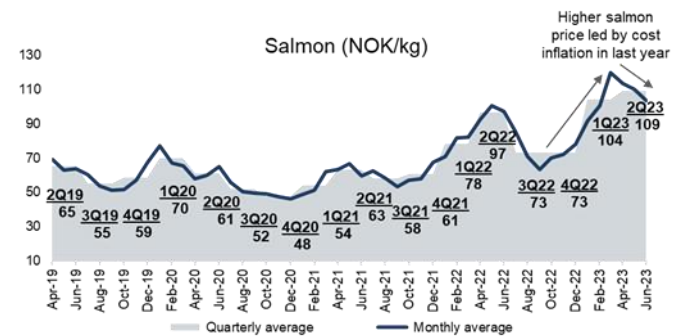
(บาท/กิโลกรัม ขนาด 60 ตัว/กิโลกรัม)



ราคากุ้งขาวเดือนมิถุนายน 2566 เฉลี่ยอยู่ที่ 120 บาทต่อกิโลกรัม และในไตรมาสที่ 2/2566 ราคากุ้งขาวเฉลี่ยอยู่ที่ 127 บาทต่อกิโลกรัม ลดลง 17.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2565 และลดลง 24.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2566

ราคาวัตถุดิบปลาแซลมอน

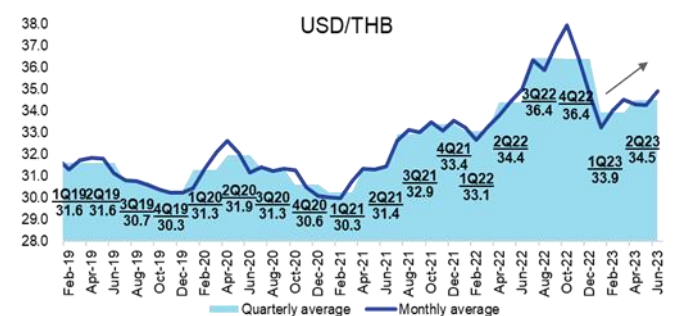
(นอร์เวย์นโครน (NOK)/กิโลกรัม)



ราคาปลาแซลมอนเดือนมิถุนายน 2566 เฉลี่ยอยู่ที่ 103 NOK ต่อกิโลกรัม และในไตรมาสที่ 2/2566 ราคาปลาแซลมอนเฉลี่ยอยู่ที่ 109 NOK ต่อกิโลกรัม เพิ่มขึ้น 12.6% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2565 และเพิ่มขึ้น 4.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2566

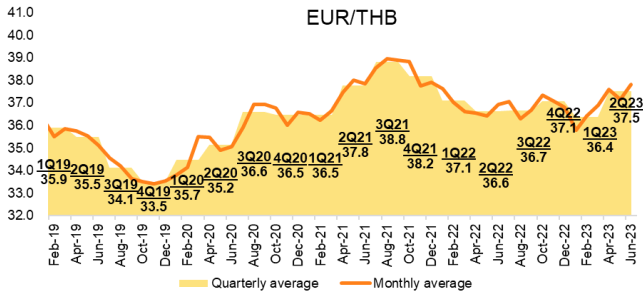
อัตราแลกเปลี่ยน

เงินสกุลเหรียญดอลลาร์สหรัฐต่อสกุลเงินบาท



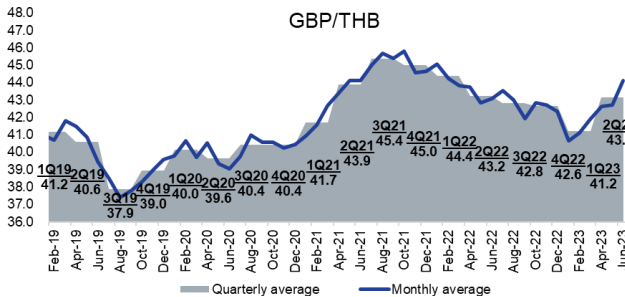
อัตราแลกเปลี่ยนเงินสกุลเงินเหรียญสหรัฐต่อสกุลเงินบาทเดือนมิถุนายน 2566 อยู่ที่ 34.91 บาท สำหรับไตรมาสที่ 2/2566 เฉลี่ยอยู่ที่ 34.48 บาท สกุลเงินบาทอ่อนค่า 0.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2565 และอ่อนค่า 1.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2566

เงินสกุลยูโรต่อสกุลเงินบาท



อัตราแลกเปลี่ยนสกุลเงินยูโรต่อสกุลเงินบาทเดือนมิถุนายน 2566 อยู่ที่ 37.84 บาท และไตรมาสที่ 2/2566 เฉลี่ยอยู่ที่ 37.51 บาท สกุลเงินบาทอ่อนค่า 2.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2565 และอ่อนค่า 3.1% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2566

เงินสกุลปอนด์สเตอร์ลิงต่อสกุลเงินบาท



อัตราแลกเปลี่ยนสกุลปอนด์สเตอร์ลิงต่อสกุลเงินบาทเดือนมิถุนายน 2566 อยู่ที่ 44.10 บาท สำหรับไตรมาสที่ 2/2566 เฉลี่ยอยู่ที่ 43.14 บาท สกุลเงินบาทแข็งค่า 0.2% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 2/2565 แต่อ่อนค่า 4.7% เมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 1/2566

พัฒนาการหลักของบริษัทฯ

พัฒนาการเชิงกลยุทธ์ของบริษัทฯ ในไตรมาส 2/2566

โครงการลงทุน CAPEX ที่อยู่ระหว่างดำเนินการ

- โรงงานผลิตอาหารพร้อมรับประทาน (Culinary plant) ที่จะรองรับการผลิตสินค้าพร้อมทาน (ready-to-eat) ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มกำลังผลิตกว่า 38% และเน้นระบบการผลิตแบบอัตโนมัติ ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มการผลิตในส่วนของ non-halal ได้ภายในไตรมาส 3/2566 (1.2 พันล้านบาท)
- โรงงานผลิตโปรตีนไฮโดรไลเซตและคอลลาเจนเปปไทด์ ซึ่งคาดว่าจะเริ่มการผลิตบางส่วนได้ในไตรมาส 3/2566 โดยจะขอสนับสนุนการเติบโตของธุรกิจคอลลาเจนและโปรตีนในตลาดเอเชีย เช่น ญี่ปุ่น และจีน (1.1 พันล้านบาท)
- โรงงานผลิตอาหารแบบเปียกและขนมกินเล่นสำหรับสัตว์เลี้ยง ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงของบริษัทฯ โดยโรงงานใหม่จะช่วยเพิ่มกำลังการผลิตกว่า 18.7% และเพิ่มกระบวนการบรรจุสินค้าอัตโนมัติ ซึ่งคาดว่าจะสามารถเริ่มการผลิตบางส่วนได้ภายในไตรมาส 3/2566 และผลิตได้ทุกส่วนในต้นปี 2567 (2.1 พันล้านบาท)
- ห้องเย็นเพื่อจัดเก็บผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแปรรูป ซึ่งจะช่วยให้เพิ่มพื้นที่ในการจัดเก็บสินค้าในประเทศกานา และมีระบบ

บำบัดน้ำเสีย คาดว่าจะแล้วเสร็จภายในไตรมาส 3/2566 (0.6 พันล้านบาท)

เสร็จสิ้นโครงการซื้อหุ้นคืน 2 โครงการ เพื่อเพิ่มความเชื่อมั่นให้กับนักลงทุน

- โครงการซื้อหุ้นคืน: ณ วันที่ 26 พฤษภาคม 2566 บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เสร็จสิ้นโครงการซื้อหุ้นคืนครบตามจำนวนที่ได้ประกาศโครงการไว้ โดยมีมูลค่ารวมที่ซื้อคืนจำนวน 2,976 ล้านบาท ที่ราคาเฉลี่ย 14.88 บาท
- ลงทุนเพิ่มในหุ้นของบริษัท ไอเทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน): ณ วันที่ 30 พฤษภาคม 2566 บริษัท ไทยยูเนี่ยน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) เสร็จสิ้นโครงการลงทุนเพิ่มในหุ้นของบริษัทย่อย ITC โดยมีจำนวนหุ้นที่ซื้อคืนจำนวน 30 ล้านหุ้น ส่งผลให้บริษัทฯ มีสัดส่วนการถือหุ้นใน ITC เพิ่มขึ้นเป็น 78.82% (จากเดิม 77.82%)

การเปิดตัวผลิตภัณฑ์นวัตกรรมใหม่

ไทยยูเนี่ยนเปิดตัวผลิตภัณฑ์สัตว์น้ำจากพืชภายใต้แบรนด์ John West ในประเทศอังกฤษ

- John West เปิดตัวผลิตภัณฑ์สัตว์น้ำที่ผลิตจากโปรตีนทางเลือก 2 รสชาติ ได้แก่ สลัดอินเดียนและฮาวริชชา ซึ่งปราศจากส่วนผสมเทียม และจำหน่ายในบรรจุภัณฑ์ที่สามารถรีไซเคิลได้ 100%
- ผลิตภัณฑ์ที่มาจากพืชมีจำหน่ายแล้วที่ร้านค้า Asda ทั่วประเทศราชอาณาจักร

MAREBLU เปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่

- MAREBLU เปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ Active pro ฐานสลดในน้ำมันมะกอก และในน้ำเกลือ
- ผลิตภัณฑ์ที่ฐานสลดนี้อุดมไปด้วยโปรตีนสูง มีจำหน่ายแล้วที่ร้านค้าปลีกในอิตาลี ซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของแผนการปรับโครงสร้างห่วงโซ่อุปทานที่ดี

การลงทุนผ่าน Corporate Venture Capital (CVC)

เดินทางสนับสนุนบริษัทด้าน FoodTech เพื่อสร้างธุรกิจให้แข็งแกร่งและยั่งยืน

- สำหรับการลงทุนผ่าน CVC ของบริษัทฯ: Flying Spark เปิดตัวโรงงานใหม่ที่จังหวัดเพชรบุรี ซึ่งโรงงานแห่งใหม่นี้ถือเป็นบริษัทร่วมแห่งใหม่ของ TU และเป็นบริษัทเทคโนโลยีด้านอาหารที่ผลิตผงโปรตีนทางเลือกที่มีความยั่งยืนสูงและนำมันจากตัวอ่อนแมลงวันผลไม้ เพื่อส่งมอบนวัตกรรมอาหารแห่งอนาคตที่ยั่งยืนให้แก่อุตสาหกรรมต่างๆ รวมถึงตลาดเพาะเลี้ยงสัตว์น้ำและอาหารสัตว์เลี้ยง

การพัฒนาด้านความยั่งยืน

ไทยยูเนี่ยนประกาศเป้าหมายใหม่กลยุทธ์ด้านความยั่งยืน SeaChange® 2030 พร้อมทุ่มงบประมาณ 7.2 พันล้านบาท (200 ล้านดอลลาร์) โดยตั้งเป้าหมายถึงปี 2573



- SeaChange® 2030 เป็นกลยุทธ์ความยั่งยืนของบริษัท ที่ช่วยพลิกโฉมอุตสาหกรรมอาหารทะเล ด้วยการดูแลคนและโลกเพื่ออนาคตที่ยั่งยืน
- SeaChange® 2030 เป็นการต่อยอดและก้าวกระโดดจากกลยุทธ์ความยั่งยืนของบริษัท ที่ประกาศครั้งแรกในปี 2559 และครั้งนี้ ไทยยูเนี่ยนประกาศพันธกิจเพื่อความยั่งยืนทั้งสิ้น 11 ข้อ ที่ครอบคลุมการดูแลทั้งผู้คนและโลก โดยสอดคล้องกับเป้าหมายการพัฒนาที่ยั่งยืนขององค์การสหประชาชาติถึง 10 ประการด้วยกัน

สามารถอ่านรายละเอียดเพิ่มเติมได้จาก [SEACHANGE® WEBSITE](#)

เป้าหมายผลการดำเนินงานปี 2566: ตัวชี้วัดผลการดำเนินงาน

ยอดขาย	ลดลง -5 / -6% จากปี 2565 (จากเดิม +3 - 4% จากปี 2565)
อัตรากำไรขั้นต้น	~ 16.5 - 17.5% (จากเดิม 17.5 - 18.0%)
สัดส่วน SG&A ต่อยอดขาย	~ 11.0 - 12.0%
อัตราดอกเบี้ยที่แท้จริง	เพิ่มขึ้น 0.5 - 1.0%
งบลงทุน	~ 5.5 - 6.0 พันล้านบาท (จากเดิม 6.0 - 6.5 พันล้านบาท)
นโยบายเงินปันผล	ไม่ต่ำกว่า 50% ของกำไรสุทธิ

ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ตั้งเป้าหมายทางการเงินประจำปี 2566 จากการคาดการณ์เบื้องต้น ซึ่งอาจเกิดการเปลี่ยนแปลงได้ หากปัจจัยหลักที่กระทบการดำเนินงานมีการเปลี่ยนแปลงไปจากข้อสมมติฐานที่บริษัทฯ ใช้ในการประมาณการ

อย่างไรก็ตาม ไทยยูเนี่ยนได้ดำเนินมาตรการป้องกันกำไรเพื่อเพิ่มความสามารถในการทำกำไรในช่วงครึ่งหลังของปี 2566 ซึ่งรวมถึงการชะลอโครงการหรือกิจกรรมทางการตลาด การเลิกจ้างงานหรือการเพิ่มประสิทธิภาพของแรงงาน การเพิ่มผลผลิตและประสิทธิภาพการ

ดำเนินงาน การปรับสัดส่วนระหว่างผลิตภัณฑ์ การลดขนาดธุรกิจและยกเลิกธุรกิจที่ไม่สามารถทำกำไร เช่น ปิดฟาร์มกุ้ง (TFM) 1 ฟาร์ม และการปรับลดสัดส่วนของธุรกิจแช่แข็งและแช่เย็น

ปัจจัยความเสี่ยงที่สำคัญ

กำลังซื้อของผู้บริโภคทั่วโลกอ่อนแอลง ซึ่งเป็นผลของการชะลอตัวของเศรษฐกิจและราคาสินค้าที่สูงขึ้น

แม้ว่าอัตราเงินเฟ้อทั่วไปมีแนวโน้มที่ชะลอตัวลงในเดือนมิถุนายน 2566 (US +3.0%, EU +6.1, TH +0.2% เทียบกับช่วงเดียวกันปีก่อน โดยได้รับแรงหนุนจากราคาพลังงานที่ลดลง อย่างไรก็ตาม อัตราเงินเฟ้อพื้นฐานซึ่งไม่รวมราคาอาหารที่ยังคงผันผวนและพลังงานยังอยู่ในระดับสูง อย่างไรก็ตาม การบริโภคทั่วโลกปรับตัวดีขึ้นเล็กน้อยในภูมิภาคหลัก ดังนี้

สหรัฐฯ: การบริโภคในสหรัฐฯซบเซาโดยยอดขายปลีกปรับตัวเพิ่มขึ้นเล็กน้อย 1.5% เทียบกับปีก่อน บวกกับการเติบโตของยอดขายจากสาขาเดิม และดัชนีความเชื่อมั่นของผู้บริโภคเพิ่มขึ้น เป็น 109.7 ในเดือนมิถุนายน 2566 (เทียบกับ 102.5 ในเดือนพฤษภาคม 2566) ซึ่งเป็นระดับที่สูงสุดนับตั้งแต่มกราคม 2565 นอกจากนี้ ซึ่งคาดว่าจะช่วยสนับสนุนธุรกิจอาหารแช่แข็งและแช่เย็นได้ในครึ่งหลังของปีนี้

ยุโรป: การบริโภคในยุโรปซบเซาโดยยอดขายปลีกลดลง 2.9% เทียบกับปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับการเข้าสู่ภาวะเศรษฐกิจถดถอยทางเทคนิค โดยปกติแล้วภาวะเศรษฐกิจถดถอยไม่ได้เป็นแรงกดดันที่สำคัญของบริษัทฯ เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปเป็นธุรกิจหลักในยุโรป โดยอาหารทะเลแปรรูปถือเป็นผลิตภัณฑ์โปรตีนที่ราคาไม่แพง โดยบริษัทฯ มีกลยุทธ์ในการบริหารจัดการเพื่อเพิ่มผลกำไรของกลุ่มบริษัท ดังนี้

- มาตรการป้องกันกำไร ตามที่กล่าวไปข้างต้น
- ป้องกันความเสี่ยงอยู่เสมอเพื่อลดความผันผวนจากอัตราแลกเปลี่ยน
- ดำเนินการติดตามสิ่งแวดล้อมระดับมหภาคอย่างสม่ำเสมอ ความท้าทายด้านห่วงโซ่อุปทาน และความไม่แน่นอนของการใช้จ่ายของผู้บริโภคทั่วโลกในตลาดหลักของบริษัทฯ

งบกำไรขาดทุนไตรมาส 2/2566

(หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม								
	2Q66	% ต่อยอดขาย	2Q65	% ต่อยอดขาย	1Q66	% ต่อยอดขาย	2Q66	2Q66	
							2Q65	1Q66	
							เปลี่ยนแปลง	เปลี่ยนแปลง	
รายได้จากการขาย	34,057	100%	38,946	100%	32,652	100%	-12.6%	4.3%	
ต้นทุนขาย	(28,310)	-83.1%	(32,361)	-83.1%	(27,735)	-84.9%	-12.5%	2.1%	
กำไรขั้นต้น	5,748	16.9%	6,584	16.9%	4,917	15.1%	-12.7%	16.9%	
ค่าใช้จ่ายในการขายและการบริหาร	(3,971)	-11.7%	(4,942)	-12.7%	(4,120)	-12.6%	-19.7%	-3.6%	
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(250)	-0.7%	498	1.3%	215	0.7%	-150.2%	-216.5%	
รายได้อื่น	147	0.4%	(66)	-0.2%	208	0.6%	-322.4%	-29.5%	
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(137)	-0.4%	(283)	-0.7%	231	0.7%	51.7%	159.1%	
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้นิติบุคคล	1,537	4.5%	1,791	4.6%	1,450	4.4%	-14.2%	6.0%	
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(550)	-1.6%	(465)	-1.2%	(532)	-1.6%	-18.3%	-3.3%	
กำไรก่อนภาษีเงินได้นิติบุคคล	987	2.9%	1,326	3.4%	917	2.8%	-25.6%	7.6%	
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	198	0.6%	346	0.9%	242	0.7%	42.8%	18.2%	
กำไร (ขาดทุน) จากการค้าเงินที่ยกเลิก	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	-	
กำไรสุทธิ	1,184	3.5%	1,672	4.3%	1,159	3.5%	-29.2%	2.2%	
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน):									
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท	1,029	3.0%	1,624	4.2%	1,022	3.1%	-36.7%	0.7%	
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้ส่วนเสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	156	0.5%	48	0.1%	137	0.4%	226.4%	13.3%	
กำไรต่อหุ้น									
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.21		0.33		0.20		-38.4%	0.8%	
อัตราแลกเปลี่ยน									
บาท/เหรียญสหรัฐ	34.48		34.40		33.91		0.2%	1.7%	

งบแสดงสถานะการเงิน

(หน่วย: ล้านบาท)	2Q66	% ต่อสินทรัพย์รวม	2565	% ต่อสินทรัพย์รวม	เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด*	11,834	6.5%	13,029	7.1%	-9.2%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	15,972	8.8%	17,525	9.6%	-8.9%
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	52,766	28.9%	52,622	28.8%	0.3%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,298	1.3%	4,449	2.4%	-48.4%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	82,869	45.4%	87,625	48.0%	-5.4%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	31,297	17.2%	30,102	16.5%	4.0%
เงินลงทุน	30,466	16.7%	28,342	15.5%	7.5%
ค่าความนิยมและสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	30,443	16.7%	29,263	16.0%	4.0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	7,268	4.0%	7,238	4.0%	0.4%
รวมสินทรัพย์	182,343	100%	182,569	100%	-0.1%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	14,242	7.8%	9,711	5.3%	46.7%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	19,346	10.6%	22,018	12.1%	-12.1%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	6,116	3.4%	2,521	1.4%	142.6%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	3,991	2.2%	2,574	1.4%	55.0%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	43,695	24.0%	36,824	20.2%	18.7%
เงินกู้ยืมระยะยาว	44,638	24.5%	48,125	26.4%	-7.2%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	10,669	5.9%	9,489	5.2%	12.4%
รวมหนี้สิน	99,003	54.3%	94,438	51.7%	4.8%
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	7,156	3.9%	7,489	4.1%	-4.5%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	83,341	45.7%	88,131	48.3%	-5.4%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	182,343	100%	182,569	100%	-0.1%
					0.0%

*รวมเงินลงทุนระยะสั้น

งบกระแสเงินสด

(หน่วย: ล้านบาท)	งบรวม		
	1H66	1H65	เปลี่ยนแปลง
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,904	2,898	(995)
ปรับปรุงค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายจากกำไรจากการดำเนินงาน	2,090	2,071	19
ปรับปรุงรายการอื่น	1,939	1,340	599
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(393)	(7,336)	6,943
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	5,540	(1,026)	6,566
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	5,258	(1,360)	6,618
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน	(4,283)	(1,370)	(2,913)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(3,047)	(4,369)	1,322
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง - สุทธิ	(2,072)	(7,099)	5,027
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	12,022	8,828	3,194
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	(12)	37	(50)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด (สุทธิจากเงินเบิกเกินบัญชี) ณ วันสิ้นงวด	9,938	1,767	8,172
งบจ่ายลงทุน	2,414	1,846	568
ประมาณการกระแสเงินสดอิสระ*	3,125	(2,873)	5,998

*ประมาณการในเดือนมิถุนายน 2566