

ภาพรวมการดำเนินงานธุรกิจ

สำหรับปี 2566 เศรษฐกิจโลกมีอัตราการเติบโตที่ช้าลงท่ามกลางความกังวลจากความไม่แน่นอนทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ และอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น และมาตรการการรับมือกับเงินเฟ้อโดยการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ย ความกังวลจากระดับหนี้สาธารณะที่สูงขึ้นทั่วโลกเป็นปัจจัยสำคัญที่เป็นอุปสรรคในการขยายตัวทางเศรษฐกิจทั้งในปัจจุบันและอนาคต

เศรษฐกิจประเทศไทยเติบโตใกล้เคียงกับปี 2565 มีอัตราการเติบโตของ GDP ประมาณ 2.6% และเผชิญกับปัญหาด้านต้นทุนพลังงานที่สูงขึ้นจากความไม่แน่นอนด้านภูมิรัฐศาสตร์ ทำให้การอุปโภคบริโภคภายในประเทศดิ่งตัว การเติบโตของเศรษฐกิจยังประปราย แต่ยังมีปัจจัยเร่งในช่วงไตรมาสที่ 3-4 จากการเปิดประเทศรับนักท่องเที่ยวทำให้เศรษฐกิจหมุนเวียนสูงขึ้น

ภาพรวมของบริษัทฯ มีรายได้สำหรับปี 2566 มีรายได้รวม 975.8 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนที่ 1,083.7 ล้านบาท ลดลงจำนวน 107.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 10% โดยสาเหตุหลักมาจากกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคที่ลดลงจากกำลังซื้อในประเทศอเมริกาลดลงจากภาวะเศรษฐกิจในอเมริกาโดยเริ่มมีการชะลอคำสั่งซื้อตั้งแต่ในช่วงไตรมาสที่ 1 อย่างไรก็ตาม POLY มีการกระจายรายได้จากหลายกลุ่มอุตสาหกรรม โดยรายได้จากกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ และกลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์ ยังคงมีการเติบโตจากปีก่อน จึงทำให้การลดลงของรายได้จากกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคส่งผลกระทบต่อภาพรวมของรายได้ลดลง

แม้ว่าในปี 2566 จะได้รับผลกระทบจากหลายๆ ปัจจัยข้างต้น ส่งผลให้รายได้รวมลดลงจากปีก่อน แต่ด้วยปัจจัยพื้นฐานที่แข็งแกร่งและสภาพคล่องที่สูง ในขณะที่มีสัดส่วนของหนี้ที่อยู่ในระดับต่ำ ร่วมกับการพัฒนาอย่างไม่หยุดนิ่ง ทำให้บริษัทยังสามารถทำกำไรได้ท่ามกลางอุปสรรค ฝ่ายบริหารยังคงติดตามสภาพเศรษฐกิจ สังคม เพื่อปรับตัวและรับมือกับสภาพแวดล้อมที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว บริษัทยังคงมองหาโอกาสใหม่ๆ โดยยึดมั่นในการสร้างมูลค่าเพิ่มให้กับผู้มีส่วนได้ส่วนเสียทุกส่วนอย่างมั่นคงและยั่งยืน

เหตุการณ์สำคัญ

- เศรษฐกิจอเมริกาประสบกับปัญหาด้านอัตราเงินเฟ้อ รวมถึงการขึ้นดอกเบี้ยนโยบายเพื่อลดความร้อนแรงของอัตราเงินเฟ้อ วิกฤตความเชื่อมั่นในกลุ่มสถาบันทางการเงิน คลื่นลูกแรกที่โถมใส่เศรษฐกิจอเมริกา
- ภาพรวมด้านต้นทุนค่าวัตถุดิบเริ่มปรับตัวไปในทิศทางที่ดีขึ้นโดยเฉพาะยางสังเคราะห์ เม็ดพลาสติก และซิลิโคน ซึ่งเป็นวัตถุดิบหลักมีราคาลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2566
- ต้นทุนพลังงาน อยู่ในจุดสูงสุดในไตรมาสที่ 1 รวมถึงต้นทุนด้านค่าไฟฟ้า ที่มีการปรับค่า Ft ลดลงจาก 91 สตางค์ต่อหน่วย เป็น 67 สตางค์ต่อหน่วย โดยมีผลในเดือนกันยายน 2566 และลดลงเพิ่มเติมจากนโยบายของรัฐบาลเป็น 20 สตางค์ต่อหน่วยโดยมีผลในเดือน ตุลาคม 2566 - ธันวาคม 2566
- บริษัทได้มีการขายคืนหนี้สินระยะยาวในระหว่างงวดเพิ่มเติมประมาณ 160 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม 2566 เพื่อลดภาระและความเสี่ยงด้านดอกเบี้ย ที่ทยอยปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง เนื่องจากได้รับผลกระทบจากการปรับอัตราดอกเบี้ยนโยบายของธนาคารแห่งประเทศไทย
- ลงนามสัญญาพัฒนาและผลิต PEG อุปกรณ์สำหรับการแพทย์
- บริษัทยังให้ความสำคัญในด้านของการรักษาสิ่งแวดล้อมและการลดการใช้พลังงาน บริษัทได้ดำเนินการติดตั้งแผง Solar cell เพื่อลดต้นทุนด้านค่าไฟฟ้าที่มีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ปีก่อนเช่นเดียวกัน โดยการติดตั้งแล้วเสร็จและสามารถผลิตไฟฟ้าได้ในไตรมาสที่ 4

ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

รายได้ตามกลุ่มอุตสาหกรรม	2565		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%		
รายได้จากการขายและบริการ						
กลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์	559.2	51.6%	630.9	64.7%	71.8	12.8%
กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค	394.6	36.4%	200.0	20.5%	(194.6)	(49.3%)
กลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์	128.5	11.9%	130.4	13.4%	1.9	1.5%
รายได้จากการขายและบริการรวม	1,082.3	99.9%	961.3	98.5%	(120.9)	(11.2%)
รายได้อื่น	1.4	0.1%	14.4	1.5%	13.0	912.6%
รายได้รวม	1,083.7	100.0%	975.8	100.0%	(107.9)	(10.0%)

รายได้จากการขายและบริการ

สำหรับปี 2566 รายได้จากการขายรวมลดลง 120.9 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลง 11.2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุหลักที่ทำให้รายได้ลดลงมาจากสินค้ากลุ่มอุปโภคบริโภค ที่มียอดขายลดลง 194.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลง 49.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากปัญหาสภาวะเศรษฐกิจในอเมริกา ทำให้ลูกค้าปรับประมาณการยอดขายใหม่ จึงต้องเคลียร์สินค้าออกจากคลังสินค้าและเลื่อนคำสั่งซื้อออกไป ทำให้ยอดขายสินค้าลดลงดังกล่าว

สินค้าในกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์มีการเติบโตจากปีก่อนอย่างชัดเจน โดยมียอดขายเพิ่มขึ้น 71.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นการเพิ่มขึ้น 12.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากชิ้นส่วนยานยนต์ที่เป็นผลิตภัณฑ์ใหม่กลุ่มไฟหน้าและไฟท้ายรถยนต์ และชิ้นส่วนยางและพลาสติกอื่นๆ รวมถึงยอดขายสำหรับกลุ่มสินค้าในระดับ 1st Tier ก็มีจำนวนที่สูงมากขึ้นตามลำดับ นอกจากนี้ในด้านราคา มีการปรับราคาของสินค้าให้สูงขึ้น เพื่อให้สอดคล้องกับต้นทุนค่าวัตถุดิบที่ราคาปรับตัวสูงขึ้นก่อนหน้านี้

ขณะที่กลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์เติบโตที่ 1.9 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1.5% เนื่องจากสินค้าเริ่มทำตลาดที่กว้างมากขึ้นจากการขยายฐานลูกค้าในอเมริกา เนื่องจากต้นทุนทางการแพทย์ในอเมริกาที่สูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้แนวโน้มการรักษาตัวที่บ้านได้รับความนิยมมากขึ้น เนื่องจากผู้ป่วยจะมีค่าใช้จ่ายที่ต่ำกว่าและประหยัดเวลาในการเดินทางมากกว่า นอกจากนี้สินค้าในกลุ่มเพิ่มโอกาสการมีบุตรก็เริ่มมีคำสั่งซื้อเพิ่มมากขึ้นเช่นเดียวกัน จากการบอกต่อของผู้ใช้งานที่ได้รับผลลัพธ์ที่ดี และการทำการตลาดของลูกค้าที่มากขึ้นจากการเพิ่มช่องทางการขายในกลุ่มประเทศกลุ่มยุโรป และอเมริกาเพิ่มเติม

รายได้อื่น

รายได้อื่นทั้งหมด 14.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 13.0 ล้านบาท โดยรายได้อื่นในปี 2566 ประกอบด้วยค่าชดเชยสำหรับวัตถุดิบที่เรียกเก็บจากลูกค้าเนื่องจากการยกเลิกคำสั่งซื้อ และอีกส่วนหนึ่งเป็นรายได้จากค่าดอกเบี้ยจากการนำเงินฝากไปฝากประจำสำหรับกระแสเงินสดส่วนเกิน เงินชดเชยจากค่าสินไหมทดแทนจากการเคลมประกัน และรายได้จากการขายเศษพลาสติกและซิลิโคน

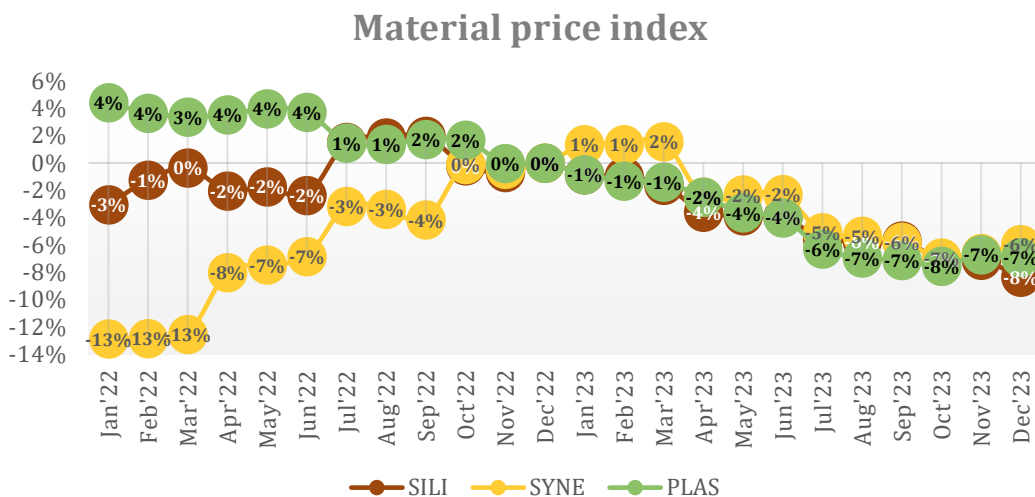
ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

(หน่วย: ล้านบาท)	2565	2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้จากการขายและบริการ	1,082.3	961.3	(121.0)	(11.2%)
ต้นทุนขาย	813.0	729.3	(83.7)	(10.3%)
กำไรขั้นต้น	269.3	232.0	(37.3)	(13.8%)
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	24.9%	24.1%	(0.7%)	

กำไรขั้นต้นสำหรับปี 2566 เท่ากับ 232.1 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 37.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นการลดลง 13.8% และอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 24.9% เป็น 24.1% ลดลง 0.7% โดยมีรายละเอียดของโครงสร้างต้นทุนดังนี้

ต้นทุนขาย	2565		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% ต่อรายได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	% ต่อรายได้	ล้านบาท	% ต่อรายได้		
ต้นทุนวัตถุดิบ	464.5	42.9%	402.3	41.2%	(62.2)	(1.6%)
ต้นทุนค่าแรง	149.5	13.8%	127.2	13.0%	(22.3)	(0.8%)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	86.2	8.0%	94.5	9.7%	8.3	1.7%
ต้นทุนค่าใช้จ่ายการผลิตอื่น ๆ	112.8	10.4%	105.3	10.8%	(7.5)	0.4%
ต้นทุนขายรวม	813.0	75.1%	729.3	74.7%	(83.7)	(0.3%)

ต้นทุนวัตถุดิบ



กราฟดัชนีราคาวัตถุดิบ เปรียบเทียบแต่ละเดือนโดยใช้ราคา ณ เดือนธันวาคม 2565 เป็นราคาฐานในการคำนวณเพื่อเปรียบเทียบ ประกอบด้วยวัตถุดิบหลักคือ ซิลิโคน(SILI) เม็ดพลาสติก(PLAS) และ ยางสังเคราะห์(SYNE)

สำหรับปี 2566 สัดส่วนของต้นทุนวัตถุดิบต่อรายได้ลดลงจาก 42.9% เป็น 41.2% เนื่องจากแนวโน้มของราคาวัตถุดิบสำหรับปี 2566 มีการลดลงอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาสที่ 1 ของปี 2566 เมื่อเปรียบเทียบกับข้อมูลราคาวัตถุดิบของปี 2565 ที่มีการปรับตัวสูงขึ้นตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ของปี 2565 และสูงสุดในช่วงไตรมาสที่ 3 ของปี 2565 – ไตรมาสที่ 1 ของปี 2566 และราคาของวัตถุดิบค่อยๆ ลดลงภายหลังจากนั้นอย่างต่อเนื่อง ทำให้สัดส่วนของต้นทุนวัตถุดิบต่อรายได้เมื่อเทียบกับปีก่อนลดลงจากราคาวัตถุดิบเฉลี่ยที่มีราคาต่ำกว่าปีก่อน

ต้นทุนค่าแรง

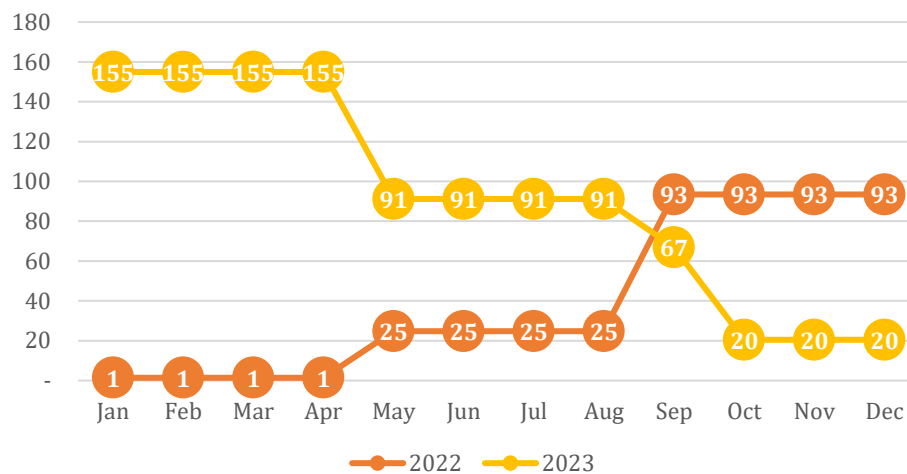
สำหรับปี 2566 ต้นทุนค่าแรงลดลง 22.3 ล้านบาท เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากการลดจำนวนพนักงานบางส่วนที่ได้รับผลกระทบจากการเลื่อนคำสั่งซื้อของสินค้าอุปโภคบริโภคและบริโภค โดยต้นทุนค่าแรงมีสัดส่วนเป็น 13.0% ของรายได้ ซึ่งลดลงจากปีก่อน 0.8% เนื่องจากบริษัทฯ มีการควบคุมจำนวนพนักงานและการอนุมัติจ่ายค่าล่วงเวลา ตลอดจนการวางแผนการผลิต และการบริหารสินค้าคงคลัง รวมถึงมีการใช้ระบบ Automation มาทดแทนพนักงานบางส่วนเพื่อลดขั้นตอนในการทำงานเพื่อให้เกิดประสิทธิภาพมากที่สุด

ต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

เนื่องจากรายได้รวมที่ลดลงจากการชะลอคำสั่งซื้อของสินค้าอุปโภคบริโภคและบริโภค และค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน จากเครื่องจักรใหม่ที่เข้ามาเพื่อรองรับคำสั่งซื้อใหม่จากลูกค้า แต่คำสั่งซื้อจากลูกค้าจะค่อยๆ เพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ รวมถึงอัตราการใช้กำลังการผลิตที่ลดลง ทำให้สัดส่วนของต้นทุนค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายต่อรายได้สูงขึ้น

ต้นทุนค่าใช้จ่ายการผลิตอื่นๆ

Electricity (Ft)



Source : <https://www.mea.or.th/our-services/tariff-calculation/ft/bG2m6iSUN>

ต้นทุนค่าใช้จ่ายการผลิตอื่นๆ ลดลง 7.6 ล้านบาท เนื่องจากมีคำสั่งซื้อที่ลดลง แต่ต้นทุนค่าใช้จ่ายการผลิตอื่นๆ มีสัดส่วนต่อรายได้เพิ่มขึ้น 0.4% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากอัตราค่าไฟฟ้าที่เพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากการปรับอัตราค่าไฟฟ้าผันแปร (Ft) จึงทำให้ค่าไฟฟ้าเฉลี่ยต่อการใช้ไฟ 1 หน่วยเพิ่มสูงขึ้นประมาณ 30%-40% ตั้งแต่เดือนมกราคม

อย่างไรก็ตาม POLY ได้มีการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ขนาด 2.5 mWp เพื่อลดภาระด้านต้นทุนพลังงาน และลดความเสี่ยงเรื่องความผันผวนของค่าไฟฟ้า โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 การติดตั้งได้แล้วเสร็จและสามารถผลิตไฟฟ้าได้ โดยสัดส่วนของไฟฟ้าที่ผลิตได้เท่ากับ 20%-30% ของไฟฟ้าที่ใช้ทั้งหมด

การวิเคราะห์รายได้ ต้นทุนขายและอัตรากำไรขั้นต้นของแต่ละกลุ่มผลิตภัณฑ์ สามารถแสดงได้ดังต่อไปนี้
กลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์

หน่วย: ล้านบาท	2565	2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้จากการขายและบริการ	559.2	630.9	71.7
ต้นทุนขาย	458.9	531.6	72.7
กำไรขั้นต้น	100.3	99.3	(1.0)
% อัตรากำไรขั้นต้น	17.9%	15.7%	(2.2%)

สำหรับปี 2566 รายได้จากการขายกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์เพิ่มขึ้น 71.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.9 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นในไตรมาสที่ 3 ที่มีผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ที่เริ่ม Mass production และเริ่มขายในไตรมาสนี้ โดยส่วนใหญ่ผลิตภัณฑ์ที่ขายมาจากโรงงานพลาสติกที่ได้เริ่มลงทุนไปในปี 2565 ซึ่งเริ่มมีรายได้ตั้งแต่ไตรมาส 4 ของปี 2565 และยอดขายค่อยๆ เพิ่มขึ้นเรื่อยๆ อย่างต่อเนื่อง

อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มชิ้นส่วนยานยนต์ลดลงจากปีก่อนที่ 17.9% เป็น 15.7% หรือลดลง 2.2% มีสาเหตุจากต้นทุนค่าวัตถุดิบที่สูงขึ้น โดยเฉพาะในไตรมาสที่ 1-2 ของปี 2566 และต้นทุนค่าไฟฟ้าและพลังงานที่สูงขึ้นจากการปรับค่า Ft ประกอบกับ การลดลงของคำสั่งซื้อบางส่วนที่ย้ายมาผลิตที่ POLY ชั่วคราว ซึ่งสินค้าดังกล่าวมีอัตรากำไรที่ค่อนข้างสูง เมื่อรายได้ดังกล่าวลดลงจึงส่งผลกระทบต่ออัตรากำไรขั้นต้น

กลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค

หน่วย: ล้านบาท	2565	2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้จากการขายและบริการ	394.6	200.0	(194.6)
ต้นทุนขาย	300.7	147.3	(153.4)
กำไรขั้นต้น	93.9	52.7	(41.2)
% อัตรากำไรขั้นต้น	23.8%	26.4%	2.6%

รายได้จากกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภค ได้รับผลกระทบจากปัญหาเศรษฐกิจในอเมริกาที่ได้กล่าวไปแล้วข้างต้น ทำให้รายได้จากกลุ่มสินค้าอุปโภคบริโภคลดลง 194.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 49 เมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตามอัตรากำไรขั้นต้นได้มีการปรับตัวสูงขึ้นจากร้อยละ 23.8 เป็น 26.4 สาเหตุหลักจากการโยกเครื่องจักรไปใช้ในกลุ่มสินค้าอื่นๆ และการควบคุมชั่วโมงการทำงานล่วงเวลา รวมถึงมีการปรับปรุงกระบวนการผลิตโดยการใช้ระบบ Automation มากขึ้น ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น

กลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์

หน่วย: ล้านบาท	2565	2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
รายได้จากการขายและบริการ	128.5	130.4	1.9
ต้นทุนขาย	53.5	50.4	(3.1)
กำไรขั้นต้น	75.0	80.0	5.0
% อัตรากำไรขั้นต้น	58.4%	61.3%	3.0%

สำหรับปี 2566 กลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์ยังคงมีอัตรากำไรขั้นต้นเฉลี่ยมากกว่า 60% โดยรายได้กลุ่มอุปกรณ์ทางการแพทย์เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 1.9 ล้านบาท จากผลิตภัณฑ์กลุ่มที่ช่วยเพิ่มโอกาสการมีบุตรซึ่งได้รับผลตอบรับค่อนข้างดีจากผู้ใช้งาน โดยมียอดขายสูงขึ้นเรื่อยๆ และมีอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวสูงขึ้นเล็กน้อยเนื่องจากราคาต้นทุนวัตถุดิบเริ่มลดลง และมีอัตรากำไรใช้กำลังการผลิตที่สูงขึ้นทำให้ต้นทุนต่อหน่วยลดลง

ค่าใช้จ่ายรวม

ค่าใช้จ่ายรวม	2565		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% ต่อรายได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	% รายได้		
ค่าใช้จ่ายในการขาย	13.8	1.3%	15.4	1.6%	1.6	0.3%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	64.3	5.9%	62.8	6.4%	(1.5)	0.5%
(กลับรายการ) ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	0.1	0.0%	3.5	0.4%	3.4	0.4%
รวมค่าใช้จ่ายก่อน (กำไร) ขาดทุนอื่น	78.2	7.2%	81.7	8.4%	3.5	1.2%
(กำไร) ขาดทุนอื่น	(24.3)	(2.2%)	(49.4)	(5.1%)	(25.1)	(2.8%)
รวมค่าใช้จ่าย	53.9	5.0%	32.3	3.3%	(21.6)	(1.7%)

สำหรับปี 2566 ค่าใช้จ่ายรวมก่อนกำไรขาดทุนอื่นเท่ากับ 81.7 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นเป็นหลัก โดยสามารถอธิบายรายละเอียดของค่าใช้จ่ายแต่ละกลุ่มได้ดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย	2565		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% ต่อรายได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	% รายได้		
เงินเดือนและค่าตอบแทนพนักงาน	9.8	0.9%	10.8	1.1%	1.0	0.2%
ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย	0.4	0.1%	0.4	0.1%	0.0	0.0%
ค่าใช้จ่ายในการขายอื่น ๆ	3.6	0.3%	4.2	0.4%	0.6	0.1%
รวมค่าใช้จ่ายในการขาย	13.8	1.3%	15.4	1.6%	1.6	0.3%

สำหรับปี 2566 ค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 13.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2565 เท่ากับ 1.6 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากเงินเดือนและค่าตอบแทนเพิ่มขึ้น 1.0 ล้านบาท เนื่องจากจำนวนพนักงานขายเพิ่มขึ้น เพื่อทดแทนพนักงานขายที่ลาออกในช่วงไตรมาสที่ 1-2 ของปี 2565 และค่าใช้จ่ายในการขายอื่น ๆ เพิ่มขึ้น 0.6 ล้านบาท จากค่าใช้จ่ายในการขนส่งที่เพิ่มสูงขึ้นเนื่องจากมีการขายต่างประเทศมากขึ้น และสินค้าตัวอย่างที่ส่งไปให้ลูกค้า เนื่องจากเป็นผลิตภัณฑ์ใหม่ที่ขายในไตรมาสที่ 3-4 ของปี 2566

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	2565		2566		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% รายได้ เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ล้านบาท	% รายได้	ล้านบาท	% รายได้		
ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับผู้บริหารและพนักงาน	29.8	2.8%	29.1	3.0%	(0.7)	0.2%
ค่าที่ปรึกษาและบริการวิชาชีพ	10.1	0.9%	6.6	0.7%	(3.5)	(0.3%)
ค่าสาธารณูปโภคและค่าซ่อมแซม	8.0	0.7%	5.0	0.5%	(3.0)	(0.2%)
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	9.0	0.8%	9.2	0.9%	0.2	0.1%
ค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่น ๆ	7.4	0.7%	12.9	1.3%	5.5	0.6%
รวมค่าใช้จ่ายในการบริหาร	64.3	5.9%	62.8	6.4%	(1.5)	0.5%

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ต่อ)

สำหรับปี 2566 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 62.8 ล้านบาท ลดลงจากงวดก่อน 1.5 ล้านบาท หรือมีส่วนต่อรายได้เพิ่มขึ้น 0.5% สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหารอื่นๆ เพิ่มขึ้น 5.5 ล้านบาท ประกอบด้วยค่าธรรมเนียมในการจ่ายเงินกู้ล่วงหน้าที่ได้รับรู้ในงวดประมาณ 4 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายในการเดินทางและที่พักเพื่อเจรจากับ Supplier ประมาณ 0.5 ล้านบาทสำหรับช่วงไตรมาสที่ 1-2

ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น

สำหรับปี 2566 มีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น จากรายการรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระ ซึ่งเป็นรายการขายแม่พิมพ์ โดยเงื่อนไขการชำระค่าแม่พิมพ์ดังกล่าวจะถูกเรียกเก็บรวมไปกับค่าสินค้า ซึ่งรายการดังกล่าวได้ครบกำหนดระยะเวลาในการตัดชำระแล้ว แต่ยังไม่มีการส่งซื้อสินค้าเพิ่มเติมจากลูกค้าเกินกว่า 1 ปี จึงบันทึกรายการจากยอดคงเหลือของรายได้ที่ยังไม่ได้เรียกชำระของลูกค้าดังกล่าวเป็นค่าเผื่อผลขาดทุนทั้งจำนวน

กำไร/ขาดทุนอื่น

กำไร/ขาดทุนอื่น ประกอบด้วย กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้น และกำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายสินทรัพย์ สำหรับปี 2566 มีกำไรอื่น 49.4 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการจำหน่ายเครื่องมือ เครื่องจักร และอุปกรณ์ส่วนควบให้กับลูกค้า เพื่อใช้สำหรับการเพิ่มกำลังการผลิตและเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตของแต่ละผลิตภัณฑ์ตามสัญญาการผลิตและจำหน่ายผลิตภัณฑ์และเครื่องจักรที่ได้ตกลงกันไว้

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงิน (หน่วย: ล้านบาท)	2565	2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
ดอกเบี้ยเงินกู้ยืม	19.1	4.4	(14.6)	(76.9%)
ดอกเบี้ยหนี้สินตามสัญญาเช่า	4.9	4.8	(0.2)	(3.4%)
รวมต้นทุนทางการเงิน	24.0	9.2	(14.8)	(61.8%)

สำหรับปี 2566 ต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 9.2 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 14.8 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 61.8 โดยส่วนใหญ่เป็นการลดลงของดอกเบี้ยเงินกู้ยืม เนื่องจากการจ่ายชำระหนี้หลังจากได้รับเงินจากการระดมทุนผ่านตลาดหลักทรัพย์ ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2565 รวมถึงการจ่ายคืนชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มเติมอีกประมาณ 160 ล้านบาท ในเดือนพฤษภาคม 2566 เพื่อลดความเสี่ยงและภาระด้านดอกเบี้ย เนื่องจากอัตราดอกเบี้ยมีการปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ	2565	2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
กำไรสุทธิ	161.7	175.0	13.3	8.3%
อัตรากำไรสุทธิ	14.9%	17.9%	3.0%	

กำไรสุทธิสำหรับปี 2566 เท่ากับ 175.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 13.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 8.3 โดยมีสาเหตุจากกำไรขั้นต้นลดลงประมาณ 37 ล้านบาทจากรายได้ที่ลดลง หักลบกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท กำไรอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 25 ล้านบาท และการลดลงของต้นทุนทางการเงิน 14 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ลดลงจากปีก่อน จึงทำให้อัตรากำไรสุทธิสูงขึ้นจาก 14.9% เป็น 17.9%

ฐานะทางการเงิน

ฐานะทางการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	31 ธ.ค. 2565	31 ธ.ค. 2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เพิ่มขึ้น (ลดลง)
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	706.8	587.7	(119.1)	(16.9%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	986.0	978.2	(7.8)	(0.8%)
สินทรัพย์รวม	1,692.8	1,565.9	(126.9)	(7.5%)
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	252.2	169.7	(82.5)	(32.7%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	237.3	94.3	(143.0)	(60.3%)
หนี้สินรวม	489.5	264.0	(225.5)	(46.1%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุน	450.0	450.0	0.0	0.0%
กำไรสะสม	70.6	169.2	98.6	139.7%
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	682.7	682.7	0.0	0.0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,203.3	1,301.9	98.6	8.2%

* อัตรส่วนทางการเงินสำหรับงวดปี 2566 คำนวณจากข้อมูลทางการเงินตามงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ 12 เดือนย้อนหลัง และใช้ข้อมูลทางการเงินตามงบแสดงฐานะการเงิน ณ 31 ธันวาคม 2565 และ 31 ธันวาคม 2566

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,565.9 ล้านบาท ลดลง 126.9 ล้านบาท แบ่งเป็นสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 119.1 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 7.8 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจากสาเหตุหลักคือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ลดลงจำนวน 218.0 ล้านบาท จากการจ่ายเงินกู้ระยะยาวและนำไปฝากเป็นเงินฝากประจำ 6 เดือนเพื่อสร้างผลตอบแทนในอัตราที่สูงขึ้น และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง จากเงินทตรงจ่ายค่าเครื่องจักรที่ลดลง และการคิดค่าเสื่อมราคาระหว่างงวด

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 264.0 ล้านบาท ลดลง 225.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 46.1 แบ่งเป็นหนี้สินหมุนเวียนลดลง 82.5 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 143.0 ล้านบาท โดยหนี้สินรวมลดลงเนื่องจากการจ่ายเงินหนี้สินระยะยาวระหว่างงวดประมาณ 160 ล้านบาทก่อนกำหนด และการจ่ายหนี้สินปกติสำหรับส่วนที่เหลือ

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 1,301.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 98.6 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของกำไรสะสมจากกำไรสุทธิระหว่างงวดจำนวน 175.0 ล้านบาท หักลบกับเงินปันผลจ่ายที่ได้จ่ายไปแล้วระหว่างงวดประมาณ 76.5 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	2565	2566	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.8	3.5	0.7
อัตรากำไรขั้นต้น	24.9	24.1	(0.8)
อัตรากำไรสุทธิ	14.9	17.9	3.0
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	18.1	14.0	(4.1)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	11.4	10.7	(0.7)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.4	0.2	(0.2)
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อกำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (Interest-Bearing Debt to EBITDA Ratio) (เท่า)	1.0	0.4	(0.6)

อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นจาก 2.8 เท่า เป็น 3.5 เท่า เนื่องจากการจ่ายชำระหนี้ก่อนกำหนด เพื่อลดภาระด้านต้นทุนทางการเงิน ทำให้หนี้สินลดลงอย่างมาก อัตราส่วนสภาพคล่องจึงเพิ่มขึ้น

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลงจากปีก่อนเป็น 14.0% โดยเป็นการลดลงจากปีก่อน 4.1% เนื่องจากส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยสูงขึ้น ในขณะที่กำไรสุทธิเพิ่มขึ้นในอัตราที่น้อยกว่า ทำให้อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นลดลง

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์

อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงจากปีก่อนที่ 11.4% เป็น 10.7% หรือเป็นการลดลงจากปีก่อน 0.7% เนื่องจากการลงทุนเพื่อเพิ่มกำลังการผลิตสำหรับโรงงานพลาสติก และการผลิตไฟहनาร์ถยนต์ระหว่างปีทำให้สินทรัพย์เพิ่มขึ้น ในขณะที่ยอดขายจากสินทรัพย์ดังกล่าวจะค่อยๆ เพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ ทำให้อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ลดลงจากปีก่อนในระยะเวลาสั้นๆ และจะกลับมาสูงขึ้นเมื่อยอดขายสินค้าจากสินทรัพย์ดังกล่าวเพิ่มขึ้นในอนาคต

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากเดือนธันวาคมอยู่ที่ 0.2 เท่า เนื่องจากมีการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมในระหว่างงวดประมาณ 160 ล้านบาท ทำให้อัตราส่วนลดลงดังกล่าว

IBD/EBITDA

IBD/EBITDA ลดลงจาก 1.0 เท่า เป็น 0.4 เท่า เนื่องจากหนี้สินจากเงินกู้ยืมระยะสั้นที่ลดลง จากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระหว่างงวดเช่นเดียวกัน

แนวโน้มและแผนกลยุทธ์ในอนาคต

ฝ่ายบริหารยังคงติดตามสภาพเศรษฐกิจทั้งภายในประเทศและภายนอกประเทศอย่างต่อเนื่อง เพื่อปรับปรุงและพัฒนากลยุทธ์ให้สอดคล้องกับสถานการณ์ในปัจจุบัน โดยสามารถสรุปเป็นหัวข้อสำคัญได้ดังนี้

การเพิ่มประสิทธิภาพแม่พิมพ์ และการลดของเสียจากการผลิต

แม่พิมพ์ถือเป็นหนึ่งในหัวใจของอุตสาหกรรมขึ้นรูปผลิตภัณฑ์ POLY มีความได้เปรียบเนื่องจากมีโรงงานผลิตและออกแบบแม่พิมพ์ที่ใช้สำหรับการผลิต ทำให้สามารถปรับเปลี่ยนรูปแบบแม่พิมพ์ให้สอดคล้องกับตัวผลิตภัณฑ์ และเครื่องจักรที่ใช้ในการผลิต รวมถึงสามารถสร้างเครื่องมือที่ใช้ในกระบวนการทำงาน เพื่อลดเวลาที่ใช้ในการขึ้นรูปผลิตภัณฑ์และลดปริมาณของเสีย รวมถึงการจัดการกับของเสียโดยการรีไซเคิล

การติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์

เพื่อลดความเสี่ยงและภาระด้านต้นทุนพลังงาน POLY ได้มีการติดตั้งแผงโซลาร์เซลล์ขนาด 2.5 mWp และสามารถเริ่มผลิตไฟฟ้าจากแผงโซลาร์เซลล์ได้ตั้งแต่วันที่ 30 กันยายน 2566 ซึ่งแผงโซลาร์เซลล์สามารถผลิตไฟฟ้าได้ประมาณ 20-30% ของจำนวนหน่วยไฟฟ้าที่ใช้ทั้งหมด

การใช้เครื่องมือและหุ่นยนต์เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพการผลิต

ฝ่ายผลิตได้มีการรวบรวมข้อมูล ติดตามและประมวลผลการผลิตอย่างต่อเนื่อง และจัดให้มี Process engineer เพื่อพัฒนากระบวนการทำงานในสายพานการผลิต รวมถึงพัฒนาเครื่องมือที่ใช้ในกระบวนการผลิตเพื่อที่จะทำให้การผลิตมีประสิทธิภาพ และสามารถลดต้นทุนค่าแรงได้ในระยะยาว

การพัฒนาสูตรยาง

POLY มีสายพานการผลิตยาง โดยสามารถพัฒนาสูตรยางเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพให้ตรงตามเงื่อนไขการผลิต รวมถึงการวิจัยและพัฒนาวัสดุทดแทนที่จะช่วยลดต้นทุนค่าวัตถุดิบและลดของเสียในกระบวนการผลิต หรือทำให้กระบวนการผลิตรวดเร็วขึ้น รวมถึงการพัฒนาวัตถุดิบเพื่อให้ได้ผลิตภัณฑ์ที่ตรงตามความต้องการของลูกค้า และยังถือเป็นการลดความเสี่ยงจากการพึ่งพาผู้ค้าจากภายนอกด้วย

การพัฒนาผลิตภัณฑ์สายให้อาหารผ่านทางท้อง (Percutaneous Endoscopic Gastrostomy)

หลังจากที่ POLY ได้ก้าวเข้าสู่อุตสาหกรรมเครื่องมือและอุปกรณ์ทางการแพทย์ก็ได้มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์ และแสวงหาโอกาสใหม่ๆ สำหรับธุรกิจตลอดมา และในเดือนตุลาคม 2566 POLY ได้มีการลงนามในสัญญาบันทึกข้อตกลงกับศูนย์นวัตกรรมทางการแพทย์และการประกอบการ คณะแพทยศาสตร์ จุฬาลงกรณ์มหาวิทยาลัย เพื่อร่วมกันค้นคว้า วิจัย และพัฒนาผลิตภัณฑ์ชุดสายสวนกระเพาะอาหารแบบใส่ผ่านกล้อง ซึ่งในปัจจุบันยังไม่มีผู้ผลิตในประเทศไทย ทำให้สามารถสนับสนุนการรักษาทางการแพทย์โดยยังคงราคาที่เหมาะสมและเข้าถึงได้สำหรับการบริโภคภายในประเทศ และถือเป็นโอกาสและจุดเริ่มต้นที่จะทำให้สัดส่วนรายได้ของกลุ่มอุปกรณ์และเครื่องมือแพทย์เติบโตอย่างก้าวกระโดด