

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567

งบกำไรขาดทุน

ผลการดำเนินงาน	Q1'67	Q1'66	เปลี่ยนแปลง	Q4'66	เปลี่ยนแปลง
หน่วย: ล้านบาท			%YoY		%QoQ
รายได้จากการขาย	313.7	241.0	30.2%	337.0	(6.9%)
ต้นทุนขาย	244.7	196.2	24.7%	236.0	3.7%
กำไรขั้นต้น	69.0	44.8	54.0%	101.0	(31.7%)
% กำไรขั้นต้น	22.0%	18.6%	3.4%	30.0%	(8.0%)
รายได้อื่น	1.2	3.6	(66.7%)	12.5	(90.4%)
รวมรายได้	314.9	244.6	28.7%	349.5	(9.9%)
ค่าใช้จ่ายในการจัดจำหน่าย	23.2	16.8	38.1%	19.3	20.2%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	27.6	21.5	28.4%	22.4	23.2%
กำไรจากการดำเนินงาน	19.4	10.1	92.1%	71.8	(73.0%)
ต้นทุนทางการเงิน	0.2	-	N/A	0.2	0.0%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	6.4	1.9	236.8%	14.2	(54.9%)
กำไรสุทธิ	12.8	8.2	56.1%	57.4	(77.7%)
% กำไรสุทธิ	4.1%	3.4%	0.7%	16.4%	(12.3%)
EBITDA	37.3	23.6	58.1%	88.8	(58.0%)
อัตรา EBITDA (%)	11.8%	9.6%	2.2%	25.4%	(13.6%)

รายได้จากการขาย

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 จำนวน 313.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 72.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 30.2 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากการเติบโตอย่างแข็งแกร่งของยอดขายในทุกภูมิภาค ได้แก่ ทวีปเอเชียเติบโตจำนวน 149.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.2, ทวีปอเมริกาเหนือเติบโต จำนวน 98.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 52.5, ทวีปตะวันออกกลางเติบโต จำนวน 35.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.1 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ประกอบกับไตรมาส 1 ปี 2567 สถานการณ์การสั่งซื้อสินค้าของทวีปอเมริกาคลับมาเป็นปกติไม่มีปัญหาเรื่องการกระจายสินค้าอย่างปีก่อน

นอกจากนี้ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 บริษัทฯ ได้เปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่เครื่องตีมน้ำมะพร้าว 100% ภายใต้แบรนด์ของบริษัทฯ “COCO ROYAL” รองรับตลาดที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง ซึ่งคาดการณ์ว่าจะเห็นยอดขายที่ชัดเจนตั้งแต่ไตรมาสที่ 2 ปี 2567 เป็นต้นไป

ต้นทุนการขาย

บริษัทฯ มีต้นทุนขายรวมสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ 244.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 48.5 ล้านบาท หรือร้อยละ 24.7 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นไปตามสัดส่วนของยอดขายที่เพิ่มขึ้น และมีค่าใช้จ่ายเชื้อเพลิง รวมถึงค่าสาธารณูปโภคที่เพิ่มขึ้นตามอัตรากำลังการผลิตที่เพิ่มขึ้นในไตรมาสนี้ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงให้ความสำคัญในการบริหารและควบคุมต้นทุนการผลิตและต้นทุนขายให้ได้ประสิทธิภาพตามเป้าหมายที่วางไว้ นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้มีการติดตั้งสายการผลิตใหม่ ตลอดจนเพิ่มกำลังคนเพื่อรองรับแผนการผลิตสินค้าที่มีแนวโน้มขยายตัวเพิ่มขึ้นในช่วง High Season ในไตรมาสที่ 2 อีกด้วย

กำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ 69.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 24.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 54.0 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เติบโตขึ้น รวมทั้งการบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 1 ปี 2567 ปรับสูงขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 22.0 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนอยู่ที่ร้อยละ 18.6

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ 23.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6.4 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.1 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย ค่ารับรอง และ ค่าใช้จ่ายในการส่งออก ซึ่งค่าใช้จ่ายดังกล่าวสอดคล้องกับสัดส่วนรายได้จากยอดขายที่เติบโตขึ้น อีกทั้งยังมีการออกบูธงานแสดงสินค้าในต่างประเทศ อาทิเช่น งานแสดงสินค้า China Food and Drink Fair (CFDF) ที่เมืองเฉิงตู ประเทศจีน , งานแสดงสินค้าอาหารและเครื่องดื่ม Gulfood 2024 ที่เมืองดูไบ สหรัฐอาหรับเอมิเรตส์ และงานแสดงสินค้า FOODEX JAPAN 2024 ประเทศญี่ปุ่น เป็นต้น เพื่อการทำการตลาดให้ลูกค้ารู้จักสินค้าของ PLUS และเปิดโอกาสให้บริษัทฯ ขยายฐานลูกค้าในต่างประเทศให้เป็นไปตามแผนกลยุทธ์ที่วางไว้

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ 27.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 6.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 28.4 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับค่าที่ปรึกษาดำเนินงานในด้านกฎหมาย, ด้านบริหารทรัพยากรมนุษย์ , ค่าใช้จ่ายในการพัฒนาระบบ และค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานและสวัสดิการเพื่อรองรับแนวโน้มการเติบโตของบริษัทฯ และรับรู้ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจากการบริหารความเสี่ยงทางการเงินเพิ่มขึ้น

กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2567 เท่ากับ 12.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 56.1 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ร้อยละ 4.1 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่ร้อยละ 3.4

รายงานแสดงฐานะการเงินของบริษัท

ฐานะการเงินรวม (ล้านบาท)	ณ 31 มี.ค. 2567	ณ 31 ธ.ค. 2566	% เปลี่ยนแปลง
สินทรัพย์หมุนเวียนรวม	643.7	646.2	(0.4%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,083.4	1,038.4	4.3%
สินทรัพย์รวม	1,727.1	1,684.6	2.5%
หนี้สินหมุนเวียนรวม	334.9	290.4	15.3%
หนี้สินไม่หมุนเวียนรวม	38.9	39.6	(1.8%)
หนี้สินรวม	373.8	330.0	13.3%
ทุน	1,008.7	1,008.7	0.0%
กำไรสะสม	344.6	345.9	(0.4%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	1,353.3	1,354.6	(0.1%)

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม 1,727.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 2.5 จากสิ้นปี 2566 สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 643.7 ล้านบาท ลดลงอัตราร้อยละ 0.4 จากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ลูกหนี้การค้าลดลงจากรับชำระหนี้ของลูกค้า และมีรายการสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นสำหรับรองรับการขายในไตรมาสถัดไป สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 1,083.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 4.3 จากการลงทุนในสินทรัพย์ ที่ดิน อาคาร และ อุปกรณ์เครื่องจักร อุปกรณ์คอมพิวเตอร์ ซอฟต์แวร์ต่างๆ รวมทั้งการส่งมอบเครื่องจักรสายการผลิตใหม่สำหรับขวด PET ทั้งสายการผลิต Aseptic และสายการผลิต Warm fill ตามแผนการขยายอัตรากำลังการผลิตของบริษัทฯ ที่เติบโตอย่างต่อเนื่อง

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 373.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 13.3 จากสิ้นปี 2566 หนี้สินหมุนเวียนจำนวน 334.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 15.3 จากเจ้าหนี้การค้า ในการจัดหาบรรจุภัณฑ์ วัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต รายได้เงินรับล่วงหน้า ค่าสินค้าที่รอการส่งมอบตามกำหนดเวลา และมีภาระหนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น รวมทั้งภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายจากผลการดำเนินงาน หนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 38.9 ล้านบาท ลดลงอัตราร้อยละ 1.8 จากการจ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินระยะยาวเช่าสินทรัพย์ แต่ยังคงมีรายการประมาณการผลประโยชน์พนักงานในอนาคตเพิ่มขึ้นอีกด้วย

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม จำนวน 1,353.3 ล้านบาท ลดลงอัตราร้อยละ 0.1 จากกำไรสุทธิของผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 1 จำนวน 12.8 ล้านบาท และมีกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จจึ้นจากผลขาดทุนจากการป้องกันความเสี่ยงกระแสเงินสด จำนวน 14.0 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน	ไตรมาส 1	
	ปี 2567	ปี 2566
GPM / อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	22.02	18.58
NPM / อัตราส่วนกำไรสุทธิ (ร้อยละ)	4.06	3.36
EPS / กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.02	0.01
ROA / อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	11.29	11.27
ROE / อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	14.23	13.44
Current Ratio / อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.92	3.36
D/E Ratio / อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.28	0.23
BVPS / มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.02	1.88

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน (Liquidity and Capital Resources)

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	Q1/2567	Q1/2566	% เปลี่ยนแปลง
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	59.7	65.6	(9.0%)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	(62.4)	(20.2)	208.9%
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมจัดหาเงิน	1.4	(0.4)	(450.0%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	(1.3)	45.0	(102.9%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ต้นงวด	379.3	578.2	(34.4%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ ปลายงวด	378.0	623.2	(39.3%)

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2567 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสุทธิคงเหลือ จำนวน 378.0 ล้านบาท โดยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 59.7 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ในกิจกรรมการลงทุนจำนวน 62.4 ล้านบาท จ่ายซื้อสินทรัพย์เครื่องจักร, อุปกรณ์เครื่องมือเครื่องใช้โรงงาน, คอมพิวเตอร์และซอฟต์แวร์ รองรับการผลิต และ กระแสเงินสดสุทธิได้มาในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 1.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากการทำสัญญา Letter of Credit (L/C) กับสถาบันการเงินจำนวน 2.6 ล้านบาท เพื่อใช้ในการชำระค่าเครื่องจักร และ จ่ายชำระหนี้ตามสัญญาเช่าและจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวพร้อมดอกเบี้ยตามงวด 1.5 ล้านบาท