

บริษัท พลาสติกและหีบห่อไทยไทย จำกัด (มหาชน)

รายงานการอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

สำหรับรอบระยะเวลา 3 เดือน และ 6 เดือน สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2560

งบกำไรขาดทุน

ล้านบาท	Q2'60	Q1'60	%		%		6 เดือน'60	6 เดือน'59	%	
			เปลี่ยนแปลง	เทียบ Q1'60	เปลี่ยนแปลง	เทียบ Q2'59			เปลี่ยนแปลง	เทียบปีก่อน
ขาย	396.7	392.8	1.0%	396.7	377.2	5.2%	789.5	755.2	4.5%	
ต้นทุนขาย	331.1	330.9	0.1%	331.1	314.3	5.3%	662.0	629.9	5.1%	
กำไรขั้นต้น	65.6	61.8	6.1%	65.6	62.9	4.4%	127.5	125.3	1.7%	
อัตรากำไรขั้นต้น	16.5%	15.7%	0.8%	16.5%	16.7%	-0.1%	16.1%	16.6%	-0.5%	
ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหาร	37.7	37.6	0.0%	37.7	34.1	10.4%	75.3	67.5	11.5%	
รายได้อื่น	3.5	2.0	75.3%	3.5	1.4	157.7%	5.5	5.2	6.3%	
EBITDA	64.3	59.2	8.5%	64.3	61.6	-4.2%	123.5	126.2	-2.2%	
EBITDA Margin %	16.2%	15.1%	1.1%	16.2%	16.3%	-0.1%	15.6%	16.7%	-1.1%	
ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	32.8	33.0	-0.7%	32.8	31.5	4.0%	65.8	63.1	4.1%	
EBIT	31.5	26.2	20.1%	31.5	30.1	4.5%	57.7	63.0	-8.5%	
EBIT Margin %	7.9%	6.7%	1.3%	7.9%	8.0%	-0.1%	7.3%	8.3%	-1.0%	
ต้นทุนทางการเงิน	0.1	0.1	-32.8%	0.1	0.2	-64.1%	0.2	1.9	-88.3%	
กำไรก่อนภาษี	31.4	26.1	20.4%	31.4	29.9	5.1%	57.5	61.2	-6.0%	
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	5.7	2.8	104.6%	5.7	6.2	-6.8%	8.5	12.0	-28.8%	
กำไรสุทธิ	25.7	23.3	10.3%	25.7	23.7	8.1%	48.9	49.2	-0.5%	
อัตรากำไรสุทธิ	6.5%	5.9%	0.6%	6.5%	6.3%	0.2%	6.2%	6.5%	-0.3%	

ข้อสังเกต EBITDA คือ กำไรรวม ก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้นิติบุคคล ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย EBITDA คือ กำไรรวม ก่อนหักต้นทุนทางการเงิน และภาษีเงินได้นิติบุคคล

- ไตรมาส 2/2560 กำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 10.3% เทียบกับไตรมาส 1/2560 ขณะที่กำไรสุทธิครึ่งปีแรก ลดลง 0.5% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปีก่อน
- ไตรมาส 2/2560 กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 6.1% เทียบกับไตรมาส 1/2560 ขณะที่กำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 4.4% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2559 โดยภาพรวมแล้ว กำไรขั้นต้นครึ่งปีแรกของปี 2560 เพิ่มขึ้น 1.7% เทียบปีก่อน
- ไตรมาส 2/2560 กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย เพิ่มขึ้น 8.5% เทียบกับไตรมาส 1/2560 และเพิ่มขึ้น 4.2% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2559

- กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายสำหรับครึ่งปีแรก 2560 ลดลง 2.2% จาก เมื่อเทียบปีก่อนในรอบระยะเวลาเดียวกัน อันสืบเนื่องมาจากผลประกอบการของไตรมาส 1/2560 ที่ลดลง ตามภาวะตลาดที่เปลี่ยนแปลงไป ส่วนหนึ่งเกิดจากค่าแรงงานที่เพิ่มขึ้น รวมถึงค่าใช้จ่ายด้านทรัพยากรบุคคลที่เพิ่มขึ้นจากการเตรียมพร้อมด้านบุคลากร และค่าใช้จ่ายด้านระบบเทคโนโลยีสารสนเทศ
- ปริมาณการผลิตในครึ่งปีแรก 2560 เพิ่มขึ้น 1% เทียบกับรอบระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยเพิ่มจากการเพิ่มขึ้นของโครงการใหม่ๆที่มาจากกลุ่มลูกค้ารายเดิม และกลุ่มลูกค้ารายใหม่ ซึ่งเป็นจุดที่ผู้บริหารให้ความสำคัญ

งบแสดงฐานะการเงิน

ล้านบาท	สิ้นสุด 30 มิ.ย. 60	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 59	เปลี่ยนแปลง	% เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3.6	6.0	-2.3	-39.3%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	408.6	392.9	15.7	4.0%
สินค้าคงเหลือ	102.3	113.1	-10.9	-9.6%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	20.9	33.4	-12.5	-37.3%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	535.4	545.4	-10.0	-1.8%
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	565.1	569.8	-4.6	-0.8%
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าแม่พิมพ์	68.8	80.4	-11.6	-14.4%
สินทรัพย์อื่น	62.8	66.1	-3.3	-4.9%
รวมสินทรัพย์	1,232.1	1,261.6	-29.5	-2.3%
เงินกู้ระยะสั้น	5.0	55.0	-50.0	-90.9%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	154.2	166.9	-12.7	-7.6%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	20.5	10.7	9.8	91.8%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	179.7	232.6	-52.9	-22.8%
หนี้สินอื่น ๆ	21.0	18.6	2.4	12.9%
รวมหนี้สิน	200.7	251.2	-50.5	-20.1%
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว	253.8	253.8	0.0	0.0%
กำไรสุทธิที่ยังไม่ได้จัดสรร	449.2	428.2	21.0	4.9%
สำรองอื่น ๆ	328.4	328.4	0.0	0.0%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,031.5	1,010.4	21.0	2.1%

- อัตราส่วนสภาพคล่องเงินทุนหมุนเวียน เพิ่มขึ้นจาก 2.3 เท่า ในปี 2559 เป็น 3.0 เท่า ณ 30 มิ.ย. 2560 แนวโน้มเป็นไปในทิศทางที่ดีขึ้น

งบกระแสเงินสด

ล้านบาท	สำหรับรอบระยะเวลา 31 ม.ค. 2560 ถึง 30 มิ.ย.2560
เงินสดและเทียบเท่าเงินสด - เงินสดและเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	6.0
กำไรก่อนภาษี	57.5
ปรับปรุง : ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย	65.8
ปรับปรุง : รายการปรับปรุงอื่น ๆ	0.7
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน ก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน	123.9
สินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงานเปลี่ยนแปลงสุทธิ	-4.6
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน	119.4
ชำระภาษีเงินได้นิติบุคคล	-20.2
กระแสเงินสดสุทธิจากการดำเนินงาน	99.2
ซื้อสินทรัพย์ถาวร	-31.1
เงินรับจากการขายอุปกรณ์	7.7
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	-23.4
จ่ายเงินปันผล	-27.9
จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้น	-50.0
ชำระดอกเบี้ย	-0.2
กระแสเงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	-78.2
เงินสด และเทียบเท่าเงินสด เปลี่ยนแปลง	-2.4
เงินสด และเทียบเท่าเงินสด คงเหลือปลายงวด	3.6

- กระแสเงินสดจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน เป็นเงิน 123.9 ล้านบาท เพียงพอเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน และการชำระภาษีนิติบุคคล รวมเป็นเงิน 24.7 ล้านบาท และยังคงมีกระแสเงินสดส่วนเกินจากการดำเนินงาน เป็นเงิน 99.2 ล้านบาท
- ปี 2560 ระหว่างครึ่งปีแรก บริษัทได้ซื้อสินทรัพย์ถาวร 31.1 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลงทุนในทรัพย์สินใหม่ประเภทแม่พิมพ์ เป็นหลัก เพื่อรองรับการขยายกำลังการผลิตในอนาคต
- บริษัทมีกระแสเงินสดคงเหลือ ณ สิ้นเดือนมิถุนายน 2560 เป็นเงิน 3.6 ล้านบาท

อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วน สภาพคล่อง	30 มีย.60	31 ธค.59
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	3.0	2.3
อัตราส่วนภาระหนี้	30 มีย.60	31 ธค.59
อัตราส่วนหนี้สิน / ส่วนของผู้ถือหุ้น	0.0	0.0
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ย / ส่วนของ	0.0	0.1

- ปัจจุบัน บริษัทปราศจากภาระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาว และยังมีความสามารถที่จะสร้างกระแสเงินสดอิสระที่เป็นบวกได้

ติดต่อบริษัท:

Kritsada Sirivorapat (CFO) +662 8972 250 Ext: 193 Email: kritsada.s@thaipiaspac.com

การคาดการณ์ถึงแนวโน้มธุรกิจ

การนำเสนอข้อมูลนี้ ประกอบไปด้วย “ข้อความที่เป็นการคาดการณ์ในอนาคต” (“Forward-Looking Statements”) เกี่ยวกับฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของ บริษัทพลาสติกและหีบห่อไทย จำกัด (มหาชน) บริษัท ซึ่งจัดทำขึ้นบนพื้นฐานของความเชื่อ สมมติฐาน ความคาดหวัง และการประมาณการ ของผู้บริหาร เกี่ยวกับผลการดำเนินงานทางเศรษฐกิจ และเหตุการณ์ในอนาคต โดยอาศัยข้อมูลเท่าที่ผู้บริหารมีอยู่ในปัจจุบัน ทั้งนี้ ข้อความใดที่ขึ้นต้นด้วย หรือตามด้วย หรือประกอบด้วย คำว่า “ประมาณการ” “ทำนายว่า” “น่าจะ” “สามารถที่จะ” “วางแผนไว้ว่า” “อาจ” “คาดการณ์ว่า” “อาจจะ” “จะ” “ตั้งใจว่า” “มุ่งหวังว่า” “คาดหวังว่า” “เชื่อว่า” “ตั้งเป้าหมายว่า” หรือคำอื่นใดที่มีความหมายในทำนองเดียวกัน หรือคำที่ “คาดการณ์ล่วงหน้า” “คาดคะเน” มีความหมายเชิงปฏิเสธ ล้วนแล้วแต่เป็นการระบุหรือบ่งชี้ถึงลักษณะของข้อความที่เป็น การคาดการณ์ในอนาคต รวมไปถึงการทำนาย การประมาณการ และการพยากรณ์ทางเศรษฐกิจ หรือแนวโน้มทางเศรษฐกิจ ของตลาด ซึ่งอาจไม่จำเป็นต้องเป็นการชี้วัดถึงความชัดเจนแน่นอนของเหตุการณ์ในอนาคต หรือแนวโน้มของผลประกอบการ ของบริษัท ทั้งนี้ ข้อความที่เป็นการคาดการณ์ในอนาคต รวมถึงข้อความอื่นที่มีความเกี่ยวข้องกับเหตุการณ์และผลลัพธ์ใน ไม่ใช่การกล่าวอ้างถึงข้อความอันเป็นข้อเท็จจริงในอดีต อนาคต และเกี่ยวพันกับความเสี่ยงทั้งที่ปรากฏอยู่แล้วหรือยังไม่ ปรากฏ รวมถึงความไม่แน่นอน และปัจจัยที่สำคัญอื่นใดซึ่งอยู่นอกเหนือความควบคุมของบริษัท อันอาจทำให้ผลลัพธ์ ผล ประกอบการ หรือการบรรลุเป้าหมายที่แท้จริงของบริษัท มีความแตกต่างอย่างมีนัยสำคัญจากความคาดหวังในผลลัพธ์ ผล ประกอบการ หรือการบรรลุเป้าหมายในอนาคต ซึ่งเข้าใจความหมายได้โดยชัดแจ้งหรือโดยปริยายจากข้อความที่เป็นการ การคาดการณ์ในอนาคตดังกล่าว