

วันที่ 15 พฤษภาคม 2563

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงินรวมประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2563
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2563 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ปรากฏว่าบริษัทฯ มีกำไรสำหรับงวดแสดงไว้ในงบการเงินรวมเป็นจำนวน 119.78 ล้านบาท เปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรจำนวน 206.90 ล้านบาท ลดลงจำนวน 87.12 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.11 บริษัทฯ จึงใคร่ขอเรียนชี้แจงถึงสาเหตุที่ทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ลดลงดังนี้

1. รายได้จากการขายลดลงจำนวน 111.89 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.15 สาเหตุส่วนใหญ่มาจากการลดลงของการบริโภคเครื่องดื่ม ซึ่งเป็นผลกระทบจากการสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ทั้งนี้บริษัทฯ สามารถรักษามูลค่าส่วนแบ่งการตลาดของเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ และส่วนแบ่งการตลาดน้ำอัดลมได้ในระดับเดิม
2. ต้นทุนขายลดลงจำนวน 119.69 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.41
3. อัตรากำไรขั้นต้น เพิ่มขึ้น 2.87 จุด เนื่องจากต้นทุนในการผลิตที่มีประสิทธิภาพ (การย้ายฐานการผลิตสำหรับผลิตภัณฑ์ส่วนใหญ่มารวมกันที่โรงงานการผลิตแห่งที่ 2) การใช้ปริมาณน้ำตาลที่ลดลงจากการปรับสูตรเครื่องดื่ม และแผนการบริหารรายได้ โดยการเลือกปรับราคาสินค้าในบางผลิตภัณฑ์ และบางช่องทางการจัดจำหน่าย
4. ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 33.23 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.57 และค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 77.45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 66.51 ตามลำดับนั้น ได้รับผลกระทบส่วนใหญ่จากค่าใช้จ่ายดังนี้

4.1 ค่าใช้จ่ายด้านทรัพยากรบุคคล จากกการปรับเพิ่มผลประโยชน์ตอบแทนเจ้าหน้าที่ / พนักงาน ให้เหมาะสมกับสภาวะตลาดแรงงานในภาคใต้ และการว่าจ้างบุคลากรที่มีความสามารถเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคต

- 4.2 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายสูงขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและการตลาดเพิ่มขึ้นเพื่อรักษาระดับรายได้ในภาวะตลาดหดตัว
- 4.3 รายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียวจากค่าใช้จ่ายในการรื้อถอนและเคลื่อนย้ายเครื่องจักรบางส่วนในการย้ายฐานการผลิตของบรรจุภัณฑ์บรรจุกระป๋องและผลิตภัณฑ์บรรจุพลาสติก (PET)
- 4.4 การเพิ่มขึ้นของค่าธรรมเนียมการบริการจากผู้ให้แฟรนไชส์ (Coca-Cola) ซึ่งเริ่มปรับเพิ่มขึ้นในไตรมาส 1 ปี 2563 โดยเป็นการปรับขึ้นตามที่บริษัทฯ ได้มีการปรับราคาขายปลีกในไตรมาส 4 ปี 2562
5. มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 0.83 ล้านบาท ในขณะที่ปีก่อนมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 0.77 ล้านบาท
6. ต้นทุนทางการเงินลดลงจำนวน 1.82 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 26.32 เป็นผลมาจากบริษัทฯ ได้มีการชำระหนี้ค้ำเงินต้น
7. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจำนวน 16.58 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 56.71 จากการมีผลกำไรลดลง

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วน	ไตรมาสที่ 1/2563	ไตรมาสที่ 1/2562
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	39.69	36.82
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	7.00	11.36
อัตรากำไรสุทธิ (%)	7.01	11.37
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	12.29	12.99
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	7.78	8.79

- อัตรากำไรจากการดำเนินงานลดลงร้อยละ 4.36 เนื่องจากการลดลงของรายได้จากการขาย ในขณะที่บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น
- อัตรากำไรสุทธิลดลงร้อยละ 4.36 เนื่องจากการลดลงของรายได้จากการขาย ในขณะที่บริษัทฯ มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้น
- อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (พิจารณาจากผลประกอบการรอบ 12 เดือน) ลดลงร้อยละ 0.70 เนื่องจากในรอบ 12 เดือนล่าสุด (1 เมษายน 2562 – 31 มีนาคม 2563) บริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลง

- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (พิจารณาจากผลประกอบการรอบ 12 เดือน) ลดลงร้อยละ 1.01 เนื่องจากในรอบ 12 เดือนล่าสุด (1 เมษายน 2562 – 31 มีนาคม 2563) บริษัทฯ มีกำไรสุทธิลดลง

จึงเรียนมาเพื่อทราบและกรุณาทำการเผยแพร่ต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

พลตรี

(พัชร์ รัตตกุล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ฝ่ายสำนักงานประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

โทร. 0-2391-4488 ต่อ 103