



ที่ สนญ.3012/242/2564

18 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานรวมและฐานะทางการเงินรวมสำหรับรอบบัญชีปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานสำหรับรอบบัญชีปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

รายได้จากการขายและการให้บริการ

บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมทั้งสิ้นจำนวน 9,618 ล้านบาท ลดลง 1,247 ล้านบาท หรือคิดเป็น 11.5% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ในปี 2564 ที่ส่งผลกระทบเป็นระยะเวลานานกว่าปีก่อน ซึ่งกระทบต่อยอดขายในช่องทางร้านอาหาร กลุ่มโรงแรม โรงเรียน และห้างสรรพสินค้า อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงเดินหน้าขยายช่องทางการจำหน่ายแบบดั้งเดิม (Traditional trade) และเพิ่มการขายในช่องทางร้านค้าส่ง และร้านค้าปลีกขนาดใหญ่ อีกทั้งยังสร้างช่องทางการจำหน่ายใหม่ เช่น สร้างจุดขายสินค้าใกล้ที่พักอาศัยในเขตเมืองในช่วง lockdown เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคที่มีแนวโน้มซื้อสินค้ากลับไปบริโภคที่บ้านมากขึ้น ควบคู่ไปกับการทำกิจกรรมส่งเสริมการขาย และการตลาด ส่งผลให้น้ำดื่มคริสตัลยังคงครองความเป็นผู้นำในตลาดน้ำดื่มได้อย่างต่อเนื่อง นอกจากนี้บริษัทได้จัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่ วิ-นูสท์ ฟังก์ชันนัล ดริงค์ ของคนรักสุขภาพ เครื่องดื่มวิตามินซี 200% ผสมเบต้ากลูแคน ซึ่งช่วยสร้างภูมิคุ้มกันในร่างกาย เพื่อตอบสนองกระแสรักสุขภาพของผู้บริโภค

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวม เท่ากับ 6,644 ล้านบาท ลดลง 956 ล้านบาท หรือคิดเป็น 12.6% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับการลดลงของรายได้ และบริษัทยังได้บริหารจัดการต้นทุนวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ให้ลดลง อีกทั้งควบคุมต้นทุนการผลิตให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง



ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายรวม เท่ากับ 2,351 ล้านบาท ลดลง 261 ล้านบาทหรือ คิดเป็น 10.0% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการนำเทคโนโลยีมาใช้วิเคราะห์และพัฒนาระบบกระจายสินค้า รวมถึงการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายอย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงลงทุนในตราสินค้า “คริสตัล” โดยการจัดแคมเปญสื่อสาร “Crystal CARE” เพื่อสร้างความตระหนักและเข้าใจถึงทุกคุณค่าของชีวิต พร้อมสานต่อกิจกรรมซีเอสอาร์ ในเรื่องการเก็บ แยก ทิ้ง ขยะและสิ่งเหลือใช้อย่างถูกวิธี เพื่อความยั่งยืนของสิ่งแวดล้อม ประสบความสำเร็จเป็นอย่างดี ผลักดันให้คริสตัลสามารถครองความเป็นผู้นำในตลาดน้ำดื่มได้อย่างต่อเนื่อง

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม เท่ากับ 736 ล้านบาท ลดลง 75 ล้านบาท หรือคิดเป็น 9.2% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากมาตรการการควบคุมค่าใช้จ่าย ในช่วงสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ให้มีความรัดกุมและมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทเท่ากับ 83 ล้านบาท ลดลง 86 ล้านบาท หรือคิดเป็น 50.9% จากผลกำไรสุทธิ 169 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตามหากไม่รวมรายการนอกเหนือจากการดำเนินงานปกติ ได้แก่ ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับกำไรจากการจำหน่ายตราสารทุนจำนวน 90 ล้านบาท บริษัทจะมีผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ (Normalized Net Profit) จำนวน 173 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท หรือคิดเป็น 2.4% เมื่อเปรียบเทียบกับผลกำไรสุทธิ 169 ล้านบาทในงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากการปรับเปลี่ยนแนวทางการขาย ควบคู่ไปกับการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายให้มีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง

บริษัทมีผลกำไรต่อหุ้นเป็นจำนวน 0.31 บาท ลดลง 0.33 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับผลกำไรต่อหุ้น 0.64 บาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมรายการนอกเหนือจากการดำเนินงานปกติที่กล่าวไว้ข้างต้น บริษัทจะมีผลกำไรต่อหุ้นเป็นจำนวน 0.65 บาท เพิ่มขึ้น 0.01 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับผลกำไรต่อหุ้น 0.64 บาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุผลที่อธิบายข้างต้น



ฐานะทางการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 12,782 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 282 ล้านบาท หรือคิดเป็น 2.3% เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 2,925 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 204 ล้านบาท หรือคิดเป็น 7.5% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจากการดำเนินงาน สุทธิด้วยการลดลงของลูกหนี้การค้าซึ่งสอดคล้องกับการลดลงของยอดขาย ทั้งนี้บริษัทได้ลงทุนในกองทุนตราสารหนี้ เพื่อสร้างโอกาสในด้านผลตอบแทนที่สูงกว่าเงินฝากธนาคาร

บริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 9,857 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 78 ล้านบาท หรือคิดเป็น 0.8% สาเหตุหลักมาจากการบันทึกสินทรัพย์สิทธิการใช้ 359 ล้านบาท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วมจากส่วนแบ่งกำไร และเงินลงทุนระยะยาวอื่น จากการปรับมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุนเพิ่มขึ้น สุทธิด้วยการลดลงของมูลค่าอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ จากค่าเสื่อมราคา

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 3,781 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 179 ล้านบาท หรือคิดเป็น 5.0% เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 1,922 ล้านบาท ลดลง 73 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.7% สาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้ลดลง สุทธิด้วยการบันทึกหนี้สินตามสัญญาเช่าที่จะถึงกำหนดภายในหนึ่งปี 98 ล้านบาท สอดคล้องกับการปฏิบัติตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า

บริษัทมีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 1,859 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 252 ล้านบาท หรือคิดเป็น 15.7% สาเหตุหลักมาจากการบันทึกหนี้สินตามสัญญาเช่า 258 ล้านบาท ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่องสัญญาเช่า ดังที่กล่าวไว้ข้างต้น สุทธิด้วยหนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังเกษียณอายุลดลงจากการจ่ายชำระ ทั้งนี้บริษัทยังคงสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่งและไม่มีเงินกู้

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 9,001 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 103 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1.2% จากส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของผลกำไรสุทธิสำหรับปี 83 ล้านบาท กำไรจากการประเมินการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน 52 ล้านบาท และการเปลี่ยนแปลงนโยบายบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 9 เรื่องเครื่องมือทางการเงิน 53 ล้านบาท จากการปรับมูลค่ายุติธรรมในเงินลงทุนเพิ่มขึ้นในส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สุทธิด้วยเงินปันผลจ่ายให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท 85 ล้านบาท



งบกระแสเงินสด

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เป็นจำนวน 1,067 ล้านบาท ลดลง 336 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 สาเหตุหลักมาจากการลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้จำนวน 650 ล้านบาท โดยแสดงเป็นรายการในสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น การลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 215 ล้านบาท เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของกิจการ และจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 85 ล้านบาท สุทธิด้วยเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 595 ล้านบาท เงินปันผลและดอกเบี้ยรับจำนวน 75 ล้านบาท โดยภาพรวมบริษัทยังคงสะท้อนความสามารถในการสร้างกระแสเงินสดได้อย่างแข็งแกร่งและต่อเนื่อง

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายโฆษิต สุขสิงห์)

กรรมการผู้จัดการ