



ที่ สนญ.3012/255/2565

16 พฤศจิกายน 2565

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565

เรียน กรรมการผู้จัดการ  
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานรวมและฐานะทางการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

### **ผลการดำเนินงานสำหรับรอบบัญชีปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2565**

#### **รายได้จากการขายและการให้บริการ**

บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมทั้งสิ้นจำนวน 10,905 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,287 ล้านบาท หรือคิดเป็น 13.4% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการเติบโตของยอดขาย ซึ่งเป็นผลมาจากการบริโภคภายในประเทศที่ปรับตัวดีขึ้นและภาคการท่องเที่ยวที่ทยอยฟื้นตัวอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งยังมุ่งเน้นการเพิ่มช่องทางการขาย พัฒนาระบบกระจายสินค้าให้ครอบคลุมและมีประสิทธิภาพเพื่อผลักดันยอดขายและรองรับความต้องการของผู้บริโภคที่เพิ่มขึ้น

#### **ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ**

บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวม เท่ากับ 7,824 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,180 ล้านบาท หรือคิดเป็น 17.8% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเพิ่มขึ้นในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของรายได้ เนื่องมาจากต้นทุนวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ปรับตัวสูงขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงมุ่งเน้นการบริหารจัดการต้นทุนวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ให้มีประสิทธิภาพ รวมทั้งเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตเพื่อบรรเทาผลกระทบดังกล่าว

#### **ต้นทุนในการจัดจำหน่าย**

บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายรวม เท่ากับ 2,560 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 209 ล้านบาทหรือ คิดเป็น 8.9% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากค่าขนส่งที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้ และผลกระทบของราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่ปรับตัวสูงขึ้น รวมทั้งการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่องเพื่อช่วยผลักดันยอดขายและการลงทุนในตราสินค้าน้ำดื่ม “คริสตัล” ให้ยังคงสามารถครองความเป็นผู้นำในตลาดน้ำดื่มได้อย่างยั่งยืน



### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม เท่ากับ 657 ล้านบาท ลดลง 79 ล้านบาท หรือคิดเป็น 10.7% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากมาตรการการควบคุมค่าใช้จ่ายให้มีความรัดกุมและมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่อง

### กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทเท่ากับ 13 ล้านบาท ลดลง 70 ล้านบาท หรือคิดเป็น 84.3% จากผลกำไรสุทธิ 83 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการใช้ประโยชน์สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 67 ล้านบาท อย่างไรก็ตามหากไม่รวมรายการดังกล่าว บริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ (Normalized Net Profit) จำนวน 169 ล้านบาท ซึ่งลดลงเพียง 4 ล้านบาท หรือคิดเป็น 2.3% เมื่อเปรียบเทียบกับผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ 173 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน บริษัทมุ่งเน้นการผลักดันยอดขายและควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพเพื่อให้บริษัทยังคงรักษาความสามารถในการทำกำไร ท่ามกลางความท้าทายในสภาวะเงินเฟ้อที่เกิดจากต้นทุนวัตถุดิบ บรรจุภัณฑ์ และราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่เพิ่มสูงขึ้น

บริษัทมีผลกำไรต่อหุ้นเป็นจำนวน 0.05 บาท ลดลง 0.26 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับผลกำไรต่อหุ้น 0.31 บาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมรายการนอกเหนือการดำเนินงานปกติที่กล่าวไว้ข้างต้น บริษัทจะมีผลกำไรต่อหุ้นเป็นจำนวน 0.64 บาท ลดลงเล็กน้อยเพียง 0.01 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับผลกำไรต่อหุ้น 0.65 บาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุผลที่อธิบายข้างต้น

### ฐานะทางการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565

#### สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 13,671 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 889 ล้านบาท หรือคิดเป็น 7.0% เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 3,507 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 582 ล้านบาท หรือคิดเป็น 19.9% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจากการดำเนินงาน และการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าซึ่งสอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น

บริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 10,164 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 307 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.1% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของมูลค่าที่ดินจากการวัดมูลค่ายุติธรรม และการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วมจากส่วนแบ่งกำไร สุทธิด้วยการลดลงของอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ จากค่าเสื่อมราคา



## หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 4,356 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 575 ล้านบาท หรือคิดเป็น 15.2% เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 2,294 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 372 ล้านบาท หรือคิดเป็น 19.4% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าจากการซื้อวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์เพื่อรองรับยอดขายที่เติบโตขึ้น

บริษัทมีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 2,062 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 203 ล้านบาท หรือคิดเป็น 10.9% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับการเพิ่มขึ้นของมูลค่าที่ดินจากการวัดมูลค่ายุติธรรมสุทธิด้วยหนี้สินผลประโยชน์พนักงานหลังเกษียณอายุลดลงจากการจ่ายชำระระหว่างปี

## ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 9,315 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 314 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.5% จากส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของผลกำไรสุทธิสำหรับปี 13 ล้านบาท กำไรจากการจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน 60 ล้านบาท และการเพิ่มขึ้นของมูลค่าที่ดินจากการวัดมูลค่ายุติธรรม 332 ล้านบาท สุทธิด้วยการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท 90 ล้านบาท

## งบกระแสเงินสด

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 เป็นจำนวน 1,321 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 254 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เนื่องจากกระแสเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 567 ล้านบาท เงินปันผลและดอกเบี้ยรับจำนวน 73 ล้านบาท สุทธิด้วยเงินสดใช้ไปสำหรับการลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 225 ล้านบาท เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของกิจการ การจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 94 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 90 ล้านบาท โดยภาพรวมบริษัทยังคงมีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง สะท้อนได้จากการที่บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมที่มีภาระดอกเบี้ย และมีสภาพคล่องทางการเงินสูง

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายโฆษิต สุขสิงห์)

กรรมการผู้จัดการ