

28 กุมภาพันธ์ 2566

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงินรวมประจำปี 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ดังรายละเอียดต่อไปนี้

#### 1. รายได้จากการขาย

ผลการดำเนินงานประจำปี 2565 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วปรากฏว่า บริษัทฯ มีรายได้จากการขายเท่ากับ 7,048.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 530.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 8.1 เทียบจากช่วงเดียวกันของปี 2564 ที่เท่ากับ 6,518.0 ล้านบาท จากปริมาณการขายเครื่องดื่มทั้งหมดอยู่ที่ 64.3 ล้านยูนิตเคสเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาที่เท่ากับ 61.9 ล้านยูนิตเคส โดยรายได้และปริมาณการขายเติบโตขึ้นจาก

- 1) ธุรกิจท่องเที่ยวฟื้นตัวได้เป็นอย่างดีจากการลดมาตรการควบคุมโรค COVID-19
- 2) บริษัทฯ ใช้กลยุทธ์บริหารการเติบโตของรายได้ผ่าน ขนาดและรูปแบบผลิตภัณฑ์ (Pack mix) และ ช่องทางการจำหน่าย (Channel mix) เพื่อตอบสนองกับความต้องการที่ปรับเปลี่ยนเป็นบรรจุภัณฑ์เพื่อการบริโภคครั้งเดียว (Single Serve) ที่เพิ่มขึ้นได้อย่างทันท่วงที จากกลยุทธ์รองรับการบริโภคนอกบ้าน (Away From Home Consumption)
- 3) บริษัทฯ ดำเนินการปรับราคาขายในกลุ่มผลิตภัณฑ์อัดลมในบางบรรจุภัณฑ์ มีราคาเพิ่มขึ้นโดยรวมประมาณ 6% มีผลในเดือนสิงหาคม 2565
- 4) ผลิตภัณฑ์ในกลุ่มไม่มีน้ำตาลเติบโตอย่างดี และขยายไปในกลุ่มรสชาติอื่นเช่น โคคา-โคล่า สตาร์ ไชน์ ไม่มีน้ำตาล โคคา-โคล่า มาร์ชเมลโลส์ ไม่มีน้ำตาล , ซเวปส์ ซิตรัส ราสพ์เบอร์รี่ ไชดา ไม่มีน้ำตาล , ซเวปส์ ไพน์แอปเปิ้ล โมฮิตโต้ ไชดา ไม่มีน้ำตาล และล่าสุดสไปรท์ เลมอนพลัส สูตรไม่มีน้ำตาล

โดยบริษัทฯ สามารถรักษาตำแหน่งผู้นำมูลค่าส่วนแบ่งการตลาดของเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ และส่วนแบ่งการตลาดน้ำอัดลมในพื้นที่ภาคใต้ประจำปี 2565 ได้ที่ระดับร้อยละ 25.5 และร้อยละ 80.7 ตามลำดับ

## 2 ต้นทุนขายและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนขาย เท่ากับ 4,228.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 335.3 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.6 เทียบจากช่วงเดียวกันของปี 2564 จากปริมาณการขายที่เติบโตขึ้นร้อยละ 3.9 ต้นทุนการผลิตที่สูงขึ้นจากราคาน้ำมันเชื้อเพลิง และราคาสินค้าโภคภัณฑ์ที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 40.0 ลดลง 0.3 จุดเปอร์เซ็นต์ จากช่วงเดียวกันที่เท่ากับอัตราร้อยละ 40.3

## 3 ต้นทุนในการจัดจำหน่าย และ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย เท่ากับ 1,449.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 171.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.4 จากช่วงเดียวกันของปี 2564 และค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 878.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 147.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.1 รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A expenses) รวม เท่ากับ 2,328.4 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาเท่ากับ 2,009.6 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 318.8 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 15.9 ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายดังนี้

- I. ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้น ร้อยละ 10.2 ตามช่องทางการขายที่เปลี่ยนไป และมีการลงทุนเพิ่มเติมรองรับตลาดและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว
- II. ต้นทุนค่าขนส่งที่เพิ่มขึ้น ร้อยละ 32.8 จากปริมาณการขายที่เติบโต และ ต้นทุนราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น แต่ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้ดำเนินการบริหารจัดการเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการใช้ต้นทุนคงที่เพื่อลดผลกระทบได้บางส่วน
- III. ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับบุคลากรเพิ่มขึ้น จากการปรับค่าตอบแทนและผลประโยชน์พนักงานให้สอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ มีจำนวนพนักงานเพิ่มขึ้นตามแผนรองรับกับการฟื้นตัวและเติบโตของตลาดเครื่องดื่ม โดยเฉพาะช่องทางขายในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว (ร้านอาหาร โรงแรม ร้านสะดวกซื้อ และกลุ่ม ซูเปอร์/ไฮเปอร์มาร์เก็ต) รวมถึงกลุ่มการร้านค้าแบบดั้งเดิม ( Traditional Trade)
- IV. ค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียวจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ และขาดทุนจากการตัดทรัพย์สินจากการเลิกกิจการบริษัทย่อย 3 บริษัท จำนวน 23.4 ล้านบาท

## 4 ต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายทางภาษี

ต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 9.4 ล้านบาท ลดลงจำนวน 3.5 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 27.3 เป็นผลมาจากบริษัทฯ ได้มีการชำระหนี้ค้ำเงินต้น ขณะที่ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้เท่ากับ 95.0 ล้านบาท ลดลง 0.4 ล้านบาท หรือลดลง ร้อยละ -0.4 จากปี 2564 ที่เท่ากับ 95.4 ล้านบาท เนื่องจากมีกำไรส่วนที่ต้องชำระภาษีที่ลดลง

## 5 กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิแสดงไว้ในงบการเงินรวมเป็นจำนวน เท่ากับ 431.0 ล้านบาท ( หากไม่รวมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียวจากการด้อยค่าของสินทรัพย์ และขาดทุนจากการดัดทรัพย์สิน กำไรสุทธิจะเท่ากับ 454.4 ล้านบาท) เทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรจำนวน 533.3 ล้านบาท ลดลงจำนวน 102.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 19.2 และมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 6.1 (ถ้าไม่รวมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียว : ร้อยละ 6.4) ลดลง 2.1 จุดเปอร์เซ็นต์ จากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิที่ ร้อยละ 8.2 เป็นผลมาจากต้นทุนการผลิตที่เพิ่มขึ้นและค่าใช้จ่ายการขายและบริหารที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการเติบโตของตลาดเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ และราคาน้ำมันที่เพิ่มขึ้น

ทั้งนี้กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 435.1 ล้านบาท เทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อน ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 535.4 ล้านบาท ลดลง 100.3 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 18.7

## 6. อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วน	ปี 2565	ปี 2564
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	40.0	40.3
อัตรากำไรสุทธิ (%)	6.1	8.2
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	11.7	15.1
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	9.4	11.9

- อัตรากำไรสุทธิ ประจำปี 2565 เท่ากับร้อยละ 6.1 (ไม่รวมค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียว : ร้อยละ 6.4) เทียบกับปี 2564 เท่ากับอัตราร้อยละ 8.2 หรือลดลง 2.1 จุดเปอร์เซ็นต์ เนื่องจากการลดลงของอัตรากำไรขั้นต้น ค่าใช้จ่ายด้านบุคลากรจากตลาดเครื่องดื่มที่ขยายตัว ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้นจากการปรับช่องทางจำหน่ายและ ค่าขนส่งที่เพิ่มสูงขึ้นจากราคาน้ำมันและปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น
- อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นประจำปี 2565 เท่ากับ ร้อยละ 11.7 เทียบกับปี 2564 เท่ากับอัตราร้อยละ 15.1 หรือ ลดลง 3.4 จุดเปอร์เซ็นต์ เนื่องจากบริษัทมีกำไรสุทธิลดลง
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ประจำปี 2565 เท่ากับร้อยละ 9.4 เทียบกับปี 2564 เท่ากับ อัตราร้อยละ 11.9 หรือ ลดลง 2.5 จุดเปอร์เซ็นต์ เนื่องจากบริษัทมีกำไรก่อนภาษีลดลง

จึงเรียนมาเพื่อทราบและกรุณาทำการเผยแพร่ต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

พลตรี

(พัชร รัตกุล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ฝ่ายสำนักงานประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

โทร. 0-2391-4488 ต่อ 103