



ที่ สนญ.3012/273/2566

15 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เสริมสุข จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานรวมและฐานะทางการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ผลการดำเนินงานสำหรับรอบบัญชีปี 2566 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

รายได้จากการขายและการให้บริการ

บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการรวมทั้งสิ้นจำนวน 12,371 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,466 ล้านบาท หรือคิดเป็น 13.4% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของยอดขายผลิตภัณฑ์น้ำอัดลมเอสและน้ำดื่มคริสตัล การผลักดันยอดขายและการกระจายสินค้าให้ครอบคลุมได้อย่างมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น ส่งผลให้ยอดขายทั้งในช่องทางค้าปลีกแบบดั้งเดิมและค้าปลีกสมัยใหม่เติบโตอย่างต่อเนื่อง อีกทั้งในปีนี้ผลิตภัณฑ์น้ำอัดลม “เอส” ได้ทำการรีแบรนด์ครั้งใหญ่ โดยปรับภาพลักษณ์ และดีไซน์บรรจุภัณฑ์ใหม่ พร้อมเปิดตัวแคมเปญ “Born to be Awesome เกิดมาซ่า...ก็กล้าเป็นตัวเอง” ซึ่งได้รับการตอบรับที่ดีจากผู้บริโภค ส่งผลให้ผลิตภัณฑ์น้ำอัดลม “เอส” มียอดขายที่เติบโตมากกว่าการเติบโตของตลาดเครื่องดื่มน้ำอัดลม และมีส่วนแบ่งการตลาดเพิ่มขึ้น

ต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการ

บริษัทมีต้นทุนขายและต้นทุนการให้บริการรวม เท่ากับ 8,870 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,047 ล้านบาท หรือคิดเป็น 13.4% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของรายได้ นอกจากนี้บริษัทยังคงมุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตและบริหารจัดการการจัดซื้อวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์เพื่อให้ได้ราคาที่เหมาะสมและมีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้น

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายรวม เท่ากับ 2,875 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 315 ล้านบาทหรือ คิดเป็น 12.3% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากค่าขนส่งที่เพิ่มขึ้นตามการเติบโตของรายได้ และผลกระทบของราคาน้ำมันเชื้อเพลิงที่เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน รวมทั้งบริษัทยังคงลงทุนในตราสินค้าน้ำดื่ม “คริสตัล” อย่างต่อเนื่อง โดยปีนี้ น้ำดื่ม “คริสตัล” ได้เปิดตัวแคมเปญใหม่ “พัก...ให้คุณได้เคลียร์ความคิด” เพื่อยกระดับตลาดน้ำดื่ม และเสริมแกร่งจุดยืนผลิตภัณฑ์ ผ่านการสร้างสรรค์ฉลากบรรจุภัณฑ์ที่มาพร้อมกับดนตรีจากเสียงสายน้ำ เพื่อช่วยเพิ่มความสดชื่นและผ่อนคลายอารมณ์ ซึ่งได้รับการตอบรับจากผู้บริโภคเป็นอย่างดี ช่วยผลักดันให้น้ำดื่ม “คริสตัล” ยังคงครองความเป็นผู้นำในตลาดน้ำดื่มอย่างยั่งยืน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารรวม เท่ากับ 691 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33 ล้านบาท หรือคิดเป็น 5.1% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน เพื่อช่วยสนับสนุนการขายให้เติบโต

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทเท่ากับ 248 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 235 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1,858.7% จากผลกำไรสุทธิ 13 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการเติบโตของยอดขายอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการจัดการจัดการต้นทุนวัตถุดิบ บรรจุภัณฑ์ อย่างมีประสิทธิภาพ อย่างไรก็ตามหากไม่รวมรายการค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จากการใช้ประโยชน์สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอดตัดบัญชี 35 ล้านบาท บริษัทมีกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ (Normalized Net Profit) จำนวน 283 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 114 ล้านบาท หรือคิดเป็น 67.5% เมื่อเปรียบเทียบกับผลกำไรสุทธิจากการดำเนินงานปกติ 169 ล้านบาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน

บริษัทมีผลกำไรต่อหุ้นเป็นจำนวน 0.93 บาท เพิ่มขึ้น 0.88 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับผลกำไรต่อหุ้น 0.05 บาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน หากไม่รวมรายการนอกเหนือการดำเนินงานปกติที่กล่าวไว้ข้างต้น บริษัทจะมีผลกำไรต่อหุ้นเป็นจำนวน 1.07 บาท เพิ่มขึ้น 0.43 บาทต่อหุ้น เมื่อเทียบกับผลกำไรต่อหุ้น 0.64 บาท ในงวดเดียวกันของปีก่อน เป็นผลสืบเนื่องมาจากเหตุผลที่อธิบายข้างต้น



ฐานะทางการเงินสิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 14,080 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 409 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.0% เมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทมีสินทรัพย์หมุนเวียนจำนวน 4,033 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 526 ล้านบาท หรือคิดเป็น 15.0% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจากการดำเนินงาน การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือซึ่งสอดคล้องกับการเติบโตของยอดขาย

บริษัทมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนจำนวน 10,047 ล้านบาท ลดลง 117 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1.2% สาเหตุหลักมาจากการลดลงของมูลค่าอาคาร เครื่องจักรและอุปกรณ์ จากค่าเสื่อมราคา สุทธิด้วยการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทร่วมจากส่วนแบ่งกำไร

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 4,527 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 171 ล้านบาท หรือคิดเป็น 3.9% เมื่อเทียบกับหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

บริษัทมีหนี้สินหมุนเวียนจำนวน 2,428 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 134 ล้านบาท หรือคิดเป็น 5.8% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินจากการดำเนินงานปกติ เพื่อรองรับยอดขายที่เติบโตขึ้น

บริษัทมีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 2,099 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37 ล้านบาท หรือคิดเป็น 1.8% สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชีจากการใช้ประโยชน์สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี สุทธิด้วยหนี้สินตามสัญญาเช่า และหนี้สินผลประโยชน์พนักงานลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 9,553 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 238 ล้านบาท หรือคิดเป็น 2.6% จากส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของผลกำไรสุทธิสำหรับปี 248 ล้านบาท และการกลับรายการเงินปันผลค้างจ่ายของผู้ถือหุ้นที่ไม่มีสิทธิรับเงินปันผล 72 ล้านบาทเข้ากำไรสะสม สุทธิด้วยการจ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท 90 ล้านบาท



งบกระแสเงินสด

บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 เป็นจำนวน 2,298 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 977 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 30 กันยายน 2565 สาเหตุหลักมาจากเงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 719 ล้านบาท เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนในกองทุนรวมตราสารหนี้จำนวน 600 ล้านบาท เงินปันผลและดอกเบี้ยรับจำนวน 94 ล้านบาท สุทธิด้วยเงินสดใช้ไปสำหรับการลงทุนในเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 279 ล้านบาท เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพของกิจการ การจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 103 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 90 ล้านบาท โดยภาพรวมบริษัทยังคงมีสถานะทางการเงินที่แข็งแกร่ง สะท้อนได้จากการที่บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมที่มีภาระดอกเบี้ย และมีสภาพคล่องทางการเงินสูง

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายโสมชาติ สุขสิงห์)

กรรมการผู้จัดการ