



14 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงินรวมประจำไตรมาสที่ 3
และงวดเก้าเดือนปี 2566

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท หาดทิพย์ จำกัด (มหาชน) (บริษัทฯ) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวด 3 เดือน
และ 9 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 ดังรายละเอียดต่อไปนี้

1. ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน (กรกฎาคม – กันยายน 2566: ไตรมาส 3 ปี 2566)

1.1 รายได้จากการขาย

ผลการดำเนินงานประจำไตรมาสที่ 3 ประจำปี 2566 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต
แล้วปรากฏว่าบริษัทฯ มีรายได้จากการขายเท่ากับ 1,867.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 107.1 ล้านบาท หรือ
เพิ่มขึ้นร้อยละ 6.1 เทียบจากช่วงเดียวกันของปี 2565 ที่เท่ากับ 1,760.2 ล้านบาท จากปริมาณการขาย
เครื่องดื่ม 16.8 ล้านยูนิตเคส เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาที่เท่ากับ 16.5
ล้านยูนิตเคส โดยรายได้และปริมาณการขายเติบโตขึ้นจาก

- 1) บริษัทฯ ใช้กลยุทธ์บริหารการเติบโตของรายได้ผ่าน ขนาดและรูปแบบผลิตภัณฑ์ (Pack mix) และ
ช่องทางการจำหน่าย (Channel mix) เพื่อตอบสนองกับความต้องการที่ปรับเปลี่ยนเป็นบรรจุภัณฑ์
เพื่อการบริโภคครั้งเดียว (Single Serve) โดยเฉพาะในกลุ่ม HORECA และกลุ่ม ร้านสะดวกซื้อ
(CVS)
- 2) ผลิตภัณฑ์ในกลุ่มไม่มีน้ำตาลเติบโตอย่างต่อเนื่อง
- 3) บริษัทฯ ดำเนินการปรับราคาขายในกลุ่มผลิตภัณฑ์อัดลมในบางบรรจุภัณฑ์ ในเดือน เมษายน 2566
ราคาเพิ่มขึ้นโดยรวมประมาณ ร้อยละ 1.5

สำนักงานใหญ่ : 87/1 ถนนพหลโยธิน ต.บางพลู อ.หาดใหญ่ จ.สงขลา 90250 โทร. 0 7421 0008-18 โทรสาร 0 7421 0006-7

สำนักงานกรุงเทพฯ : 36/6 ซอย รามคำแหง 21 (นวมศรี) แขวง 5 แขวงพลับพลา เขตวังทองหลาง กรุงเทพฯ 10310 โทร. 0 2391 4488, 0 2391 0169-70 โทรสาร 0 2391 2257

Email: personnel@haadthip.com, marketing@haadthip.com, webmaster@haadthip.com

โดยบริษัทฯ ยังคงรักษาความเป็นผู้นำในตลาดเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ ด้วยส่วนแบ่งทางการตลาด ร้อยละ 24.3 และ ส่วนแบ่งการตลาดน้ำอัดลมได้ที่ระดับร้อยละ 78.7 ในไตรมาส 3 ปี 2566

1.2 ต้นทุนขายและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนขาย เท่ากับ 1,095.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 42.6 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.0 เทียบกับ 1,053.3 ล้านบาท ช่วงเดียวกันของปี 2565 โดยมีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 771.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64.5 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.1 จาก 707.0 ล้านบาท เทียบจากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมาจาก

- 1) บริษัทฯ ดำเนินการปรับราคาขายในกลุ่มผลิตภัณฑ์อัดลมในบางบรรจุภัณฑ์ มีราคาเพิ่มขึ้น ในเดือน เมษายน 2566 ราคาเพิ่มขึ้นโดยรวมประมาณ ร้อยละ 1.5
- 2) ต้นทุนราคาบรรจุภัณฑ์ปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2565 จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์และราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง
- 3) ประสิทธิภาพในการผลิตเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการผลิต (Overhead) ต่อหน่วยลดลง

ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 41.3 เพิ่มขึ้น 1.1 จุดเปอร์เซ็นต์ จากช่วงเดียวกัน ที่เท่ากับ อัตราร้อยละ 40.2

1.3 ต้นทุนในการจัดจำหน่าย และ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย เท่ากับ 387.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 26.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.3 จากช่วงเดียวกันของปี 2565 และค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 228.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 16.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.9 รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A expenses) เท่ากับ 616.3 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาเท่ากับ 573.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 43.0 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 7.5 ส่วนใหญ่มาจากค่าใช้จ่ายดังนี้

- 1) ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้น ร้อยละ 5.2 ตามช่องทางขายที่เปลี่ยนไป และมีการลงทุนเพิ่มเติมรองรับตลาดและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว
- 2) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับบุคลากรเพิ่มขึ้น จากการปรับค่าตอบแทนและผลประโยชน์พนักงานให้สอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ มีจำนวนพนักงานเพิ่มขึ้นตามแผนรองรับกับการฟื้นตัวและเติบโตของตลาดเครื่องดื่ม โดยเฉพาะช่องทางขายในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว (ร้านอาหาร โรงแรม ร้านสะดวกซื้อ และกลุ่ม ซูเปอร์/ไฮเปอร์มาร์เก็ต) รวมถึงกลุ่มการค้าแบบดั้งเดิม (Traditional Trade)

1.4 ต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายทางภาษี

ต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 3.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 2.2 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 174.2 เทียบกับ 1.3 ล้านบาท ช่วงเดียวกันของปีก่อน จากบริษัทที่มีเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับเครื่องจักรการผลิต PET line 3 อ.พุนพิน จ.สุราษฎร์ธานี ขณะที่ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เท่ากับ 27.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.6 เทียบกับ 25.3 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา จากบริษัท มีกำไรก่อนภาษีที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 11.8

1.5 กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัท มีกำไรสุทธิแสดงไว้ในงบการเงินรวมเป็นจำนวน เท่ากับ 134.1 ล้านบาท เทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรจำนวน 110.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 23.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.2 และมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 7.2 เพิ่มขึ้น 0.9 จุดเปอร์เซ็นต์ จากช่วงเดียวกันของปีก่อนซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิที่ ร้อยละ 6.3 จากอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวเพิ่มขึ้น และ ประสิทธิภาพการใช้จ่ายในการขายและการบริหาร

2. ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือน (มกราคม – กันยายน 2566)

2.1 รายได้จากการขาย

ผลการดำเนินงานงวด 9 เดือน ประจำปี 2566 ซึ่งผ่านการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้ว ปรากฏว่าบริษัท มีรายได้จากการขาย เท่ากับ 5,902.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 733.0 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.2 จากเทียบจากช่วงเดียวกันของปี 2565 ที่เท่ากับ 5,169.5 ล้านบาท จากปริมาณการขายเครื่องดื่ม 53.0 ล้านยูนิตเคส เพิ่มขึ้นร้อยละ 8.0 จาก 49.1 ล้านยูนิตเคส ในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยรายได้และปริมาณการขายเติบโตขึ้นจาก

- 1) บริษัทฯ ใช้กลยุทธ์บริหารการเติบโตของรายได้ผ่าน ขนาดและรูปแบบผลิตภัณฑ์ (Pack mix) และ ช่องทางการจำหน่าย (Channel mix) เพื่อตอบสนองกับความต้องการที่ปรับเปลี่ยนเป็นบรรจุภัณฑ์ เพื่อการบริโภคครั้งเดียว (Single Serve) โดยเฉพาะในกลุ่ม HORECA และกลุ่ม ร้านสะดวกซื้อ (CVS)
- 2) บริษัทฯ ออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อขยายกลุ่มไม่มีน้ำตาล (Zero Sugar) ไปยังรสชาติอื่นและมีการเติบโตต่อเนื่อง
- 3) บริษัทฯ ดำเนินการปรับราคาขายในกลุ่มผลิตภัณฑ์อัดลมในบางบรรจุภัณฑ์ มีราคาเพิ่มขึ้นโดยรวม ประมาณ ร้อยละ 6 มีผลตั้งแต่เดือนสิงหาคม 2565 และ ในเดือน เมษายน 2566 ราคาเพิ่มขึ้น โดยรวมประมาณ ร้อยละ 1.5

บริษัทฯ สามารถรักษามูลค่าส่วนแบ่งการตลาดของเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ และ ส่วนแบ่งการตลาด น้ำอัดลมได้จากต้นปี จนถึง กันยายน 2566 ได้ที่ระดับร้อยละ 25.2 และร้อยละ 79.5 ตามลำดับ

2.2 ต้นทุนขายและอัตรากำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายเท่ากับ 3,412.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 316.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.2 เทียบจากช่วงเดียวกันของปี 2565 ที่เท่ากับ 3,096.0 ล้านบาท จากปริมาณการขายที่เติบโตขึ้นร้อยละ 8.0 มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 2,489.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 416.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.1 จากปี 2565 ที่กำไรขั้นต้นเท่ากับ 2,073.5 ล้านบาท มาจาก

- 1) บริษัทฯ ดำเนินการปรับราคาขายในกลุ่มผลิตภัณฑ์อัดลมในบางบรรจุภัณฑ์ มีราคาเพิ่มขึ้นโดยรวมประมาณ ร้อยละ 6 มีผลตั้งแต่วันที่ 1 ตุลาคม 2565 และ ในเดือน เมษายน 2566 ราคาเพิ่มขึ้นโดยรวมประมาณ ร้อยละ 1.5
- 2) ต้นทุนบรรจุภัณฑ์ปรับตัวลดลงจากช่วงเดียวกันของปี 2565 จากราคาสินค้าโภคภัณฑ์และราคาน้ำมันที่ปรับตัวลดลง
- 3) ประสิทธิภาพในการผลิตเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายในการผลิต (Overhead) ต่อหน่วยลดลง

ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 42.2 เพิ่มขึ้น 2.1 จุดเปอร์เซ็นต์ จากช่วงเดียวกันของปี 2565 ที่อัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 40.1

2.3 ต้นทุนในการจัดจำหน่าย และ ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย เท่ากับ 1,192.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 133.5 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.6 และค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 714.3 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 99.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.1 รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (SG&A) เท่ากับ 1,906.7 ล้านบาท เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมาเท่ากับ 1,674.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 232.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.9 จากค่าใช้จ่ายหลักดังนี้

- 1) ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้น ร้อยละ 4.6 ตามช่องทางการขายที่เปลี่ยนไป และมีการลงทุนเพิ่มเติมรองรับตลาดและการท่องเที่ยวที่ฟื้นตัว
- 2) ต้นทุนค่าขนส่งที่เพิ่มขึ้น ร้อยละ 2.9 เป็นผลจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น ส่งผลต่อปริมาณการขนส่งที่เพิ่มขึ้น
- 3) ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับบุคลากรเพิ่มขึ้น จากการปรับค่าตอบแทนและผลประโยชน์พนักงานให้สอดคล้องกับอัตราเงินเฟ้อที่สูงขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ มีจำนวนพนักงานเพิ่มขึ้นตามแผนรองรับกับการฟื้นตัวและเติบโตของตลาดเครื่องดื่ม โดยเฉพาะช่องทางขายในกลุ่มที่เกี่ยวข้องกับการท่องเที่ยว (ร้านอาหาร โรงแรม ร้านสะดวกซื้อ และกลุ่มซูเปอร์/ไฮเปอร์มาร์เก็ต) รวมถึงกลุ่มร้านค้าแบบดั้งเดิม (Traditional Trade)

- 4) รายการพิเศษเกิดขึ้นครั้งเดียวจากขาดทุนจากค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ เครื่องจักรล้าสมัย จำนวน 10.5 ล้านบาท

2.4 ต้นทุนทางการเงิน และ ค่าใช้จ่ายทางภาษี

ต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 8.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.8 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.9 จากจากบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะยาวสำหรับเครื่องจักรการผลิต PET line 3 อ.พูนพิน จ.สุราษฎร์ธานี ขณะที่ค่าใช้จ่ายภาษีเงินจำนวน 102.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 40.7 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 65.5 จาก 62.1 ล้านบาท ช่วงเดียวกันของปีก่อน จากบริษัทฯ มีกำไรก่อนภาษีเพิ่มขึ้น ร้อยละ 44.0

2.5 กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิแสดงไว้ในงบการเงินรวมเป็นจำนวน 484.0 ล้านบาท เปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรจำนวน 330.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 153.4 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.4 และมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับ ร้อยละ 8.2 เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันกับปีก่อนซึ่งมีอัตรากำไรสุทธิที่ ร้อยละ 6.4 จากอัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับตัวดีขึ้นและประสิทธิภาพการใช้จ่ายค่าใช้จ่ายการขายและบริหารที่ดี

ทั้งนี้ กำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 484.4 ล้านบาท เทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 332.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 151.9 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 45.7

3. อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วน	ปี 2566		ปี 2565	
	ไตรมาสที่ 3	งวด 9 เดือน	ไตรมาสที่ 3	งวด 9 เดือน
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	41.3	42.2	40.2	40.1
อัตรากำไรสุทธิ (%)	7.2	8.2	6.3	6.4
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	15.6		11.3	
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	11.0		8.1	

- อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสที่ 3 และสำหรับงวด 9 เดือน เพิ่มขึ้น 1.1 และ 2.1 จุดเปอร์เซ็นต์ ตามลำดับจากการปรับราคาขายและต้นทุนบรรจุภัณฑ์ที่ปรับตัวลดลง
- อัตรากำไรสุทธิสำหรับไตรมาสที่ 3 และสำหรับงวด 9 เดือนเพิ่มขึ้น 0.9 และ 1.8 จุดเปอร์เซ็นต์ ตามลำดับ เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้น และประสิทธิภาพการใช้จ่ายค่าใช้จ่ายการขายและบริหาร

- อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น (พิจารณาจากผลประกอบการรอบ 12 เดือน) เพิ่มขึ้น 4.3 จุดเปอร์เซ็นต์ เนื่องจากในรอบ 12 เดือนล่าสุด (1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566) บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (พิจารณาจากผลประกอบการรอบ 12 เดือน) เพิ่มขึ้น 2.9 จุดเปอร์เซ็นต์ เนื่องจากบริษัทฯ มีกำไรก่อนภาษี 12 เดือนล่าสุด (1 ตุลาคม 2565 – 30 กันยายน 2566) เพิ่มขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อทราบและกรุณาทำการเผยแพร่ต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

(พลตรีพัชร์ รัตตกุล)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

สำนักเลขานุการบริษัท

โทร. 0-2391-4488 ต่อ 103