

28 กุมภาพันธ์ 2563

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการสำหรับงบการเงินรวมประจำปี 2562 (แก้ไข)

เรียน กรรมการและผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ด้วยผลการดำเนินงานประจำปี 2562 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วปรากฏว่า บริษัทฯ มีกำไรสำหรับปีแสดงไว้ในงบการเงินรวมเป็นจำนวน 440.72 ล้านบาท เปรียบเทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรจำนวน 249.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 191.65 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 76.95 บริษัทฯ จึงใคร่ขอเรียนชี้แจงถึงสาเหตุที่ทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นดังนี้

1. รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 1,071.49 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.78 จากปริมาณการขายรวมประจำปี 2562 ที่ 64 ล้านยูนิตเคส เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 เทียบกับระยะเวลาเดียวกันของปีก่อนที่มีปริมาณการขายรวม เท่ากับ 53 ล้านยูนิตเคส ปริมาณขายที่ปรับตัวเพิ่มขึ้นนั้น เป็นผลมาจาก 1) บริษัทฯ มีแผนปฏิบัติการบริหารการเติบโตของรายได้ เช่น การปรับราคาจำหน่ายในไตรมาสสุดท้ายของปี 2562 พร้อมกับเพิ่มการส่งเสริมการขายและการตลาด 2) การผลิตตามคำสั่งซื้อของพันธมิตรทางการค้า และ 3) สภาพอากาศที่สภาวะอากาศที่ร้อนจัด
2. ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจำนวน 403.65 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.68 ซึ่งเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น 20% แต่สาเหตุที่ทำให้อัตราการเพิ่มของต้นทุนขายต่ำกว่าอัตราการเพิ่มของปริมาณการขาย ส่วนหนึ่งเนื่องจากการลดลงของราคาน้ำตาล และการประหยัดจากขนาดของกำลังการผลิต เป็นผลให้ต้นทุนขายต่อหน่วยลดลง
3. ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 235.36 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 19.94 และค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น 229.29 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.61 ตามลำดับนั้น ได้รับผลกระทบส่วนใหญ่จากค่าใช้จ่ายด้านทรัพยากรบุคคล โดยมีรายละเอียดดังนี้

- 3.1 บริษัทฯ รับรู้ประมาณการหนี้สินผลประโยชน์เมื่อเกษียณอายุเพิ่มขึ้นเพื่อให้สอดคล้องกับพระราชบัญญัติคุ้มครองแรงงานฉบับปรับปรุง (เป็นรายการที่เกิดครั้งเดียว)
 - 3.2 ค่าใช้จ่ายโครงการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้บริหาร และ/หรือพนักงานของบริษัทฯ (โครงการ HTC ESOP) ในไตรมาส 4 ปี 2562 (เป็นรายการที่เกิดครั้งเดียว)
 - 3.3 การปรับเพิ่มผลประโยชน์ตอบแทนเจ้าหน้าที่ /พนักงาน ให้เหมาะสมกับสภาพตลาดแรงงานในภาคใต้
 - 3.4 ว่าจ้างบุคลากรที่มีความสามารถเพื่อรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคต
 - 3.5 นอกจากนั้นต้นทุนในการจัดจำหน่ายสูงขึ้น ส่วนหนึ่งเป็นผลมาจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและการตลาดเพิ่มขึ้นจำนวน 111 ล้านบาท หรือ ปรับตัวขึ้นร้อยละ 23 ซึ่งสูงขึ้นตามอัตราปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น
4. ต้นทุนทางการเงินลดลงจำนวน 6.14 ล้านบาทหรือ หรือลดลงร้อยละ 20.20 เป็นผลมาจากบริษัทฯ ได้มีการชำระหนี้ค้ำเงินต้น

ทั้งนี้ในปี 2562 บริษัทฯ มีกำไรก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายตัดจ่าย (EBITDA) จำนวน 781.02 ล้านบาท เทียบกับปี 2561 ที่เท่ากับจำนวน 568.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 37.33

อัตราส่วนความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

อัตราส่วน	ปี 2562	ปี 2561
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	38.25	33.73
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	6.45	4.27
อัตรากำไรสุทธิ (%)	6.50	4.37
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	15.66	9.26
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	10.37	6.41

- อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.52 เนื่องจากการปรับราคาจำหน่าย การลดลงของราคาน้ำตาล และต้นทุนขายบางผลิตภัณฑ์ บางขนาด ลดลงจากการผลิตเพิ่มขึ้นของโรงงานผลิตแห่งที่ 2
- อัตรากำไรจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.18 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขาย และการประหยัดของต้นทุนขาย
- อัตรากำไรสุทธิเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.13 เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายและการประหยัดของต้นทุนขาย
- อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.40 เนื่องจากบริษัทฯมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น
- อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.96 เนื่องจากบริษัทฯมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อทราบและกรุณาทำการเผยแพร่ต่อไป

ขอแสดงความนับถือ

พลตรี 
(พิชิต รัตกุล)
ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

ฝ่ายสำนักงานประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

โทร. 0-2391-4488 ต่อ 103