

วันที่ 13 พฤษภาคม 2558

บริษัท เพอร์ซิเดนท์ เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน)
คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน
สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

(หน่วย : ล้านบาท)

	ไตรมาส 1/2558	ร้อยละ	ไตรมาส 1/2557	ร้อยละ	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	% +/- (-)
รายได้จากการขาย	1,664.51	98.76	1,579.04	99.26	85.47	5.41
รายได้รวม	1,685.47	100	1,590.79	100	94.68	5.95
ต้นทุนขาย	996.41	59.86	973.54	61.65	22.87	2.35
กำไรขั้นต้น	668.10	40.14	605.50	38.35	62.60	10.34
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	389.07	23.08	358.89	22.56	30.18	8.41
กำไรสำหรับงวด	269.94	16.02	232.27	14.60	37.67	16.22
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.60		0.52		0.08	15.38

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนแสดงเป็นร้อยละของรายได้รวม ยกเว้นต้นทุนขายและกำไรขั้นต้นแสดงเป็นร้อยละของรายได้จากการขาย

1. ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานที่แสดงตามวิธีส่วนได้เสีย ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 บริษัท มีรายได้รวม 1,685.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 5.95 โดยมีสาระสำคัญดังต่อไปนี้

1.1 รายได้จากการขาย

บริษัท มีรายได้จากการขาย ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 และ 2557 จำนวน 1,664.51 ล้านบาท และ 1,579.04 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นเติบโตร้อยละ 5.41

ทั้งนี้ยอดขายที่เพิ่มขึ้นมีผลมาจากการวางจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่ และได้เน้นการทำโฆษณาผ่านสื่อต่างๆ รวมถึงการทำรายการส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่อง ทำให้ผู้บริโภคได้เข้าถึงสินค้าได้มากขึ้น

และเมื่อแยกวิเคราะห์ตามประเภทช่องทางการจัดจำหน่าย สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 ธุรกิจค้าส่งมีอัตราการเติบโตจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน อยู่ที่ร้อยละ 2.45 ส่วนธุรกิจค้าปลีก มีอัตราเติบโตร้อยละ 9.53 เนื่องจากยอดขายเค้กมาตามมาร์เก็ตเพิ่มขึ้น และธุรกิจฟาสต์ฟู้ด & ร้านอาหาร มีอัตราเติบโตร้อยละ 56.16 ทั้งนี้เนื่องจากการจัดประเภทใหม่ จากเดิมขนมปังสอดดอกจัดอยู่ในหมวดธุรกิจค้าส่ง จัดประเภทใหม่อยู่ในหมวดธุรกิจฟาสต์ฟู้ด & ร้านอาหาร

1.2 ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 มีจำนวน 996.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 22.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.35 จากปีก่อน เนื่องจากการใช้วัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์มากขึ้นตามยอดขาย และส่วนหนึ่งมาจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราที่ปรับขึ้น อย่างไรก็ตามบริษัท มีการบริหารจัดการควบคุมต้นทุน ทำให้เมื่อเปรียบเทียบต้นทุนขายต่อรายได้จากการขาย ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 อยู่ที่ร้อยละ 59.86 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 61.65 ส่งผลให้มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 40.14 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ ร้อยละ 38.35

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 มีจำนวน 389.07 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 23.08 ของรายได้รวม ซึ่งเพิ่มขึ้นเล็กน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายเป็นไปอย่างมีประสิทธิภาพ ซึ่งค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น เป็นค่าตอบแทนพนักงานขาย ได้แก่ ค่าคอมมิชชั่น ค่าล่วงเวลา ค่าเบี้ยเลี้ยงและเงินรางวัลจากการขาย ที่สูงขึ้นตามจำนวนพนักงาน และยอดขายที่เพิ่มขึ้น

1.4 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับไตรมาส 1 ปี 2558 จำนวน 28.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจำนวน 4.47 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.87 เนื่องจากรายได้จากการขายและกำไรของกิจการปกติเพิ่มขึ้น

1.5 กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 269.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 16.22 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน และมีอัตรากำไรสุทธิ ร้อยละ 16.02 ของรายได้รวม ซึ่งมีผลมาจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น รวมถึงมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2558 จำนวน 1.45 ล้านบาท

สรุปฐานะการเงินของบริษัท

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 มีนาคม 2558	สัดส่วน	31 ธันวาคม 2557	สัดส่วน	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% +/- (-)
สินทรัพย์รวม	6,119.96	100	5,951.24	100	168.72	2.84
หนี้สินรวม	1,241.09	20.28	1,341.99	22.55	(100.90)	(7.52)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	4,878.87	79.72	4,609.25	77.45	269.62	5.85
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,119.96	100	5,951.24	100	168.72	2.84

2. ฐานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 สินทรัพย์รวมมีมูลค่า 6,119.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 168.72 ล้านบาท โดยรายการที่เพิ่มขึ้นมาจากเงินลงทุนระยะยาว เพิ่มขึ้น 164.05 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 76.26

ส่วนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 731.80 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.96 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากปีก่อนร้อยละ 7.50 เพราะลูกหนี้ชำระหนี้ตรงตามกำหนดเวลา นอกจากนี้บริษัทฯ ได้กั้นสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 0.1 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอสำหรับหนี้ที่ค้างนาน

2.2 หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 มีหนี้สินรวมจำนวน 1,241.09 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.28 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ร้อยละ 7.52 ซึ่งส่วนใหญ่จากเจ้าหนี้การค้าและค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.25 เท่า ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นอยู่ที่ 0.29 เท่า

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 4,878.87 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79.72 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 269.62 ล้านบาท เป็นผลมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น ทำให้มีมูลค่าตามบัญชี 10.84 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ซึ่งอยู่ที่ 10.24 บาทต่อหุ้น

3. สภาพคล่อง

สำหรับไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 352.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 101.03 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 40.21

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 277.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 302.95 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เป็นเงินสดที่ได้มาจากการจำหน่ายเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะยาว

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน 11.62 ล้านบาท ลดลง 11.73 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 50.24 มีผลมาจากเงินฝากพนักงานเพิ่มขึ้น

ดังนั้น จึงทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 จำนวน 742.71 บาท

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.85 เท่า สำหรับระยะเวลาขายสินค้าสำเร็จรูปอยู่ที่ 1 วัน เพราะสินค้าของบริษัทเป็นสินค้าสด ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 41 วัน และระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย 71 วัน ทำให้บริษัทมีรอบหมุนเวียนเงินสดอยู่ที่ 29 วัน

.....

(นางสาวเพชรรัตน์ อนันตวิชัย)

กรรมการและผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายบัญชีบริหารและฝ่ายการเงิน

เลขานุการบริษัท