

วันที่ 17 กุมภาพันธ์ 2559

บริษัท เพอร์ซิเดนท์ เบเกอร์ จำกัด (มหาชน) ขอจัดส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (MD&A) สำหรับปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้ตรวจสอบแล้ว โดยผลการดำเนินงานตามงบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีการเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 จากปีก่อน บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงสาเหตุการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญดังนี้

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

(หน่วย : ล้านบาท)

	ปี 2558	ร้อยละ	ปี 2557	ร้อยละ	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	% +/(-)
รายได้จากการขาย	7,346.83	99.07	6,853.21	99.12	493.62	7.20
รายได้รวม	7,415.80	100	6,914.17	100	501.63	7.26
ต้นทุนขาย	4,320.86	58.81	4,188.18	61.11	132.68	3.17
กำไรขั้นต้น	3,025.97	41.19	2,665.03	38.89	360.94	13.54
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	1,644.93	22.18	1,563.88	22.62	81.05	5.18
กำไรสำหรับงวด	1,304.66	17.59	1,042.07	15.07	262.59	25.20
กำไรต่อหุ้น (บาท)	2.90		2.32		0.58	25.00

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จแสดงเป็นร้อยละของรายได้รวม ยกเว้นต้นทุนขายและกำไรขั้นต้นแสดงเป็นร้อยละของรายได้จากการขาย

1. ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานที่แสดงตามวิธีส่วนได้เสียในปี 2558 บริษัทฯ มีรายได้รวม 7,415.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ร้อยละ 7.26 โดยมีสาระสำคัญดังต่อไปนี้

1.1 รายได้จากการขาย

บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย ในปี 2558 และ 2557 จำนวน 7,346.83 ล้านบาท และ 6,853.21 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราการเติบโตร้อยละ 7.20 ทั้งนี้ยอดขายที่เพิ่มขึ้นมีผลมาจากการวางจำหน่ายผลิตภัณฑ์ใหม่หลายรายการ ประกอบกับการทำโฆษณาผ่านสื่อต่างๆ รวมถึงการทำรายการส่งเสริมการขายหลากหลายรูปแบบ เพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าได้มากขึ้น และเป็นการกระตุ้นยอดขายอย่างต่อเนื่อง

และเมื่อแยกวิเคราะห์ตามประเภทช่องทางการจัดจำหน่าย สำหรับปี 2558 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2557 ธุรกิจค้าส่งมีอัตราการเติบโต อยู่ที่ร้อยละ 6.32 และ 6.39 ตามลำดับ ธุรกิจค้าปลีก มีอัตราการเติบโตร้อยละ 4.91 และ 4.25 ตามลำดับ และธุรกิจ ฟาสต์ฟู้ด & ร้านอาหาร มีอัตราการเติบโตร้อยละ 20.72 และ 23.52 ตามลำดับ

1.2 ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายในปี 2558 มีจำนวน 4,320.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 3.17 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการใช้วัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์มากขึ้นตามยอดขาย อย่างไรก็ตามบริษัทมีการบริหารจัดการควบคุมต้นทุน ทำให้เมื่อเปรียบเทียบต้นทุนขายต่อรายได้จากการขาย อยู่ที่ร้อยละ 58.81 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อนอยู่ที่ร้อยละ 61.11 และมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 41.19 เพิ่มขึ้นจากปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 38.54

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในปี 2558 จำนวน 1,644.93 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.18 ต่อรายได้รวม เพิ่มขึ้นร้อยละ 5.18 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้น มีผลมาจากค่าโฆษณา ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายต่างๆ ที่มีการจัดรายการเพื่อกระตุ้นยอดขาย และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนพนักงาน และค่าคอมมิชชั่นที่เพิ่มขึ้นตามยอดขาย

1.4 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับปี 2558 จำนวน 134.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 19.53 เนื่องจากมีกำไรจากกิจการที่ไม่ได้รับการส่งเสริมการลงทุนเพิ่มขึ้น สำหรับสัดส่วนภาษีเงินได้นิติบุคคลต่อรายได้รวมใน ปี 2558 และ 2557 อยู่ที่ร้อยละ 1.82 และ ร้อยละ 1.62 ตามลำดับ (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 24)

1.5 กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 1,304.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 25.20 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งมีผลมาจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น และจากการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ รวมทั้งได้รับผลตอบแทนจากการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคล ประกอบกับราคาน้ำมันที่เชิชน้ำมันลดลงจากปีก่อน และมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า สำหรับปี 2558 จำนวน 2.76 ล้านบาท

สรุปฐานะการเงินของบริษัท

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 ธันวาคม 2558	สัดส่วน	31 ธันวาคม 2557	สัดส่วน	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% +/- (-)
สินทรัพย์รวม	6,724.56	100	5,951.24	100	773.32	12.99
หนี้สินรวม	1,398.86	20.80	1,341.99	22.55	56.87	4.24
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5,325.70	79.20	4,609.25	77.45	716.45	15.54
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,724.56	100	5,951.24	100	773.32	12.99

2. ฐานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินทรัพย์รวมมีมูลค่า 6,724.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2557 จำนวน 773.32 ล้านบาท คิดเป็นอัตราร้อยละ 12.99 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลงทุนซื้อที่ดินสำหรับสร้างศูนย์กระจายสินค้า และมีการก่อสร้างโรงงานใหม่ที่นิคมอุตสาหกรรมบางชัน

ส่วนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 883.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 13.14 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้น 92.59 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.70 ลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นห้างฯ ร้านค้าขนาดใหญ่ ซึ่งจะชำระหนี้ตรงตามกำหนดเวลา นอกจากนี้บริษัทฯ ได้กันสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 0.1 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอสำหรับหนี้ที่ค้างนาน โดยหนี้ค้างนานส่วนใหญ่ไม่เกิน 1 ปี อย่างไรก็ตาม หนี้ค้างนาน บริษัทฯ สามารถติดตามเรียกเก็บเงินได้

รวมทั้งการเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนระยะยาว จำนวน 390.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 181.64 ซึ่งเกิดจากการลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น

2.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 มีหนี้สินรวมจำนวน 1,398.86 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.80 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ร้อยละ 4.24 ซึ่งส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น สัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.26 เท่า ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 0.29 เท่า

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 5,325.70 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 79.20 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 716.45 ล้านบาท เป็นผลมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น และส่วนที่ลดลงมาจากการจ่ายเงินปันผล ทำให้มีมูลค่าตามบัญชี 11.83 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ซึ่งอยู่ที่ 10.24 บาทต่อหุ้น

3. สภาพคล่อง

สำหรับปี 2558 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้จากกิจกรรมดำเนินงาน 1,716.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 258.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 17.75 เนื่องจากยอดขายและกำไรที่เพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 880.89 ล้านบาท เนื่องจากลงทุนในกองทุนส่วนบุคคลเพิ่มขึ้น อีกทั้งซื้อที่ดิน จ่ายค่าก่อสร้างอาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 656.30 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 14.88 ส่วนใหญ่เป็นการจ่ายเงินปันผล เป็นเงิน 576 ล้านบาท

ส่งผลให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 179.30 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 303.94 ล้านบาท

และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.60 เท่า สำหรับระยะเวลาขายสินค้าอยู่ที่ 1 วัน ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 41 วัน และระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย 68 วัน ทำให้บริษัทมีรอบหมุนเวียนเงินสดอยู่ที่ (Cash Cycle) 26 วัน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....

(นางสาวเพชรรัตน์ อนันตวิชัย)

กรรมการและผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายบัญชีบริหารและฝ่ายการเงิน

เลขานุการบริษัท