

วันที่ 12 พฤษภาคม 2559

บริษัท เพอร์ซิเดนท์ เบเกอรี่ จำกัด (มหาชน) ขอนำส่งคำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน (MD&A) สำหรับไตรมาส 1 ปี 2559 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 ซึ่งผู้สอบบัญชีรับอนุญาตได้สอบทานแล้ว โดยผลการดำเนินงานตามงบการเงินซึ่งแสดงเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสียมีการเปลี่ยนแปลงเกินกว่าร้อยละ 20 จากช่วงเดียวกันของปีก่อน บริษัทฯ ขอเรียนชี้แจงสาเหตุการเปลี่ยนแปลงในส่วนที่มีสาระสำคัญดังนี้

สรุปผลการดำเนินงานของบริษัท

(หน่วย : ล้านบาท)

	ไตรมาส 1/2559	ร้อยละ	ไตรมาส 1/2558	ร้อยละ	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% +/- (-)
รายได้จากการขาย	1,780.63	98.92	1,664.51	98.76	116.12	6.98
รายได้รวม	1,800.16	100	1,685.47	100	114.69	6.80
ต้นทุนขาย	1,037.35	58.26	996.41	59.86	40.94	4.11
กำไรขั้นต้น	743.28	41.74	668.10	40.14	75.18	11.25
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	398.90	22.16	389.07	23.08	9.83	2.53
กำไรสำหรับงวด	325.84	18.10	269.94	16.02	55.90	20.71
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.72		0.60		0.12	20.00

หมายเหตุ : อัตราส่วนในงบกำไรขาดทุนแสดงเป็นร้อยละของรายได้รวม ยกเว้นต้นทุนขายและกำไรขั้นต้นแสดงเป็นร้อยละของรายได้จากการขาย

1. ผลการดำเนินงาน

ผลการดำเนินงานที่แสดงตามวิธีส่วนได้เสียในไตรมาส 1 ปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้รวม 1,800.16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ร้อยละ 6.80

1.1 รายได้จากการขาย

บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย ในไตรมาส 1 ปี 2559 และ 2558 จำนวน 1,780.63 ล้านบาท และ 1,664.51 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นเติบโตร้อยละ 6.98

และเมื่อแยกวิเคราะห์ตามประเภทช่องทางการจัดจำหน่าย สำหรับรอบระยะเวลาสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ธุรกิจค้าส่งมีอัตราการเติบโต อยู่ที่ร้อยละ 9.13 โดยกลุ่ม Sliced Bread สามารถเติบโตร้อยละ 13.61 มีผลมาจากบริษัทจัดรายการส่งเสริมการขาย โดยลดราคาสินค้าบางรายการร่วมกับร้านค้า ในส่วนธุรกิจค้าปลีกลดลงร้อยละ 2.46 เนื่องจากยอดขายบางสาขาของร้านเดลิเวอรี่ไม่เป็นไปตามเป้า จึงปิดร้านไปจำนวน 4 สาขาจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน และธุรกิจฟาสต์ฟู้ด & ร้านอาหาร คำสั่งซื้อลดลง ซึ่งส่งผลมาจากสภาพเศรษฐกิจที่ถดถอย ผู้บริโภคใช้สอยอย่างประหยัด

1.2 ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายในไตรมาส 1 ปี 2559 มีจำนวน 1,037.35 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.11 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการใช้วัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์มากขึ้นตามยอดขาย และราคาวัตถุดิบหลักได้รับราคาลง ทำให้เมื่อเปรียบเทียบต้นทุนขายต่อรายได้จากการขาย อยู่ที่ร้อยละ 58.26 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 59.86 ทำให้มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 41.74 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งอยู่ที่ร้อยละ 40.14

1.3 ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในไตรมาส 1 ปี 2559 จำนวน 398.90 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 22.16 ต่อรายได้รวม ซึ่งสัดส่วนต่อรายได้รวมลดลงเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมาจากค่าโฆษณา และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เช่น เงินเดือนและค่าแรงที่เพิ่มตามจำนวนพนักงาน รวมถึงการปรับเงินเดือนและค่าแรง เมื่อเดือน เมษายน 2558 ในส่วนค่าน้ำมันสำหรับจัดส่งสินค้ายังคงลดลง เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

1.4 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ภาษีเงินได้นิติบุคคล สำหรับไตรมาส 1 ปี 2559 จำนวน 35.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อนจำนวน 7.57 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.88 เนื่องจากมีรายได้จากการขายและกำไรของกิจการปกติเพิ่มขึ้น สำหรับสัดส่วนภาษีเงินได้นิติบุคคลต่อรายได้รวมในไตรมาสที่ 1 ปี 2559 และ 2558 อยู่ที่ร้อยละ 1.98 และ ร้อยละ 1.67 ตามลำดับ (ดูหมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 12)

1.5 กำไรสุทธิ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 จำนวน 325.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20.71 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมีผลมาจากยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น และจากการบริหารจัดการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้อย่างมีประสิทธิภาพ ทำให้บริษัทมีกำไรเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง และมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในการร่วมค้า สำหรับไตรมาส 1 ปี 2559 จำนวน 0.31 ล้านบาท

สรุปฐานะการเงินของบริษัท

(หน่วย : ล้านบาท)

	31 มีนาคม 2559	ร้อยละ	31 ธันวาคม 2558	ร้อยละ	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% +/- (-)
สินทรัพย์รวม	6,967.78	100	6,724.56	100	243.22	3.62
หนี้สินรวม	1,306.02	18.74	1,398.86	20.80	(92.84)	(6.64)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	5,661.76	81.26	5,325.70	79.20	336.06	6.31
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,967.78	100	6,724.56	100	243.22	3.62

2. สถานะการเงิน

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 สินทรัพย์รวมมีมูลค่า 6,967.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 243.22 ล้านบาท โดยสินทรัพย์หลักประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียนร้อยละ 43.85 ของสินทรัพย์รวมและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 56.15 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งรายการที่เพิ่มมาจากเงินสดและเงินฝากธนาคารจำนวน 141.32 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น ในส่วนสินทรัพย์ถาวรเพิ่มเนื่องจาก เป็นทรัพย์สินระหว่างสร้างก่อสร้างโรงงานใหม่ ก่อสร้างศูนย์กระจายสินค้า 3 แห่ง จำนวน 191.94 ล้านบาท และซื้อที่ดิน 1 แห่ง เพื่อสร้างศูนย์กระจายสินค้า

ส่วนลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 818.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 11.75 ของสินทรัพย์รวม ลดลงร้อยละ 7.35 ลูกหนี้ส่วนใหญ่เป็นห้าง ร้านค้าขนาดใหญ่ ซึ่งจะชำระหนี้ตรงตามกำหนดเวลา นอกจากนี้บริษัทฯ ได้กันสำรองค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญเป็นจำนวน 0.1 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอสำหรับหนี้ที่ค้างนาน

2.2 หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 มีหนี้สินรวมจำนวน 1,306.02 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 18.74 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ร้อยละ 6.64 ซึ่งส่วนใหญ่ที่ลดลงเป็นเจ้าหนี้การค้าและหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน ทำให้มีสัดส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 0.23 เท่า ลดลงจากวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งมีอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้น อยู่ที่ 0.26 เท่า

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 ส่วนของผู้ถือหุ้นมีจำนวน 5,661.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 81.26 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 336.06 ล้านบาท เป็นผลมาจากกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้น ทำให้มีมูลค่าตามบัญชี 12.58 บาทต่อหุ้น เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ซึ่งอยู่ที่ 11.83 บาทต่อหุ้น

3. สภาพคล่อง

สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2559 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 377.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน จำนวน 25.30 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 7.18 เนื่องจากยอดขายและกำไรที่เพิ่มขึ้น

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 229.95 ล้านบาท ลดลง 507.37 ล้านบาท โดยเงินสดที่ใช้ไปส่วนใหญ่เป็นการลงทุนทั้งระยะสั้นและระยะยาว จ่ายค่าก่อสร้างโรงงานใหม่ ค่าก่อสร้างศูนย์กระจายสินค้า และซื้อที่ดินเพื่อก่อสร้างศูนย์กระจายสินค้าเพิ่ม

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 6.31 ล้านบาท ลดลง 5.31 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 45.70 เนื่องจากมีหนี้สินสัญญาเช่าการเงินลดลง เนื่องจากซื้อทรัพย์สินโดยการทำ Leasing ลดลง และมีเงินฝากพนักงานเพิ่มขึ้น

ส่งผลให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 141.32 ล้านบาท โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 445.27 ล้านบาท

และ ณ วันที่ 31 มีนาคม 2559 บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 2.94 เท่า สำหรับระยะเวลาขายสินค้าอยู่ที่ 1 วัน
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย 42 วัน และระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย 68 วัน ทำให้บริษัทมีรอบหมุนเวียนเงินสดอยู่ที่ 25 วัน

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

.....

(นางสาวเพชรรัตน์ อนันตวิชัย)

กรรมการและผู้จัดการอาวุโส ฝ่ายบัญชีบริหารและฝ่ายการเงิน

เลขานุการบริษัท