

ที่ TACC-015/2561

8 พฤศจิกายน 2561

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2561 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561

เรียน กรรมการผู้จัดการ

ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2561 สิ้นสุด

วันที่ 30 กันยายน 2561 ดังนี้

#### รายได้

#### รายได้จากการขาย

ในไตรมาส 3/2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย 312.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.25 ล้านบาท คิดเป็น 1.38 % จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้จากการขาย 308.28 ล้านบาท

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2561 บริษัทฯ มีรายได้จากการขาย 919.10 ล้านบาท ลดลง 2.27 ล้านบาท คิดเป็น 0.25 % ในงวด 9 เดือนเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้จากการขาย 921.37 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลัก ดังนี้

#### ยอดขายเติบโตจาก

(ก) กลุ่มเครื่องดื่ม non coffee ในมุม All Café ที่มากขึ้นตามจำนวนสาขาและเพิ่มเมนูใหม่ตามฤดูกาล (ข) กลุ่มของเครื่องดื่มเย็นในโถกอด ตามจำนวนสาขาที่เพิ่มขึ้น (ค) สินค้า "สโนว์ไว้ โดนต์ทวิสท์ สโตร์ญี่ปุ่น" (ง) การจำหน่ายสิทธิในการใช้ตัวการ์ตูน

#### ยอดขายลดลงจาก

(จ) ปีก่อนมีการจำหน่ายสินค้าใหม่ประเภท ม็อกเทล สูตรมาการิต้า และหมไทย ตรา "เซนย่า" ที่เริ่มจำหน่ายในเดือน มีนาคม 2560 และ (ฉ) บริษัทฯ มีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ประเภทเครื่องดื่มชูกำลัง ตรา "จัมพ์สตาร์ท" (Jump Start) เริ่มจำหน่ายในเดือน มกราคม 2560 (ช) การจำหน่ายสินค้าชาเขียวพร้อมดื่มในต่างประเทศลดลง เนื่องจากเกิดการแข่งขันในกลุ่มเครื่องดื่มชาเขียวที่เข้มข้นขึ้นจากคู่แข่งรายเดิมที่เข้ารุกตลาดครั้งใหม่ จนทำให้เกิดสงครามราคาในตลาดต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ อยู่ระหว่างการปรับแผนในการขายสินค้าในต่างประเทศ เพื่อหาโอกาสและช่องทางการเติบโตของยอดขายเพิ่มขึ้น



## รายได้อื่น

ในไตรมาส 3/2561 บริษัท มีรายได้อื่น 0.73 ล้านบาท ลดลง 37.93% จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้อื่น 1.18 ล้านบาท

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2561 บริษัท มีรายได้อื่น 6.03 ล้านบาท ลดลง 9.73% ในงวด 9 เดือนเดียวกันของปีก่อน ที่มีรายได้อื่น 6.68 ล้านบาท ซึ่งรายได้อื่น เกิดจากกำไรจากเงินลงทุนชั่วคราว และดอกเบี้ยรับ

## ต้นทุนขาย

ในไตรมาส 3/2561 บริษัท มีต้นทุนขาย 216.73 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายเท่ากับ 69.35% หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 30.65% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนบริษัท มีต้นทุนขาย 216.31 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายเท่ากับ 70.17% หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 29.83%

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2561 บริษัท มีต้นทุนขายจำนวน 655.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายเท่ากับ 71.34% หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 28.66% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนบริษัท มีต้นทุนขาย 633.92 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายเท่ากับ 68.80% หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับ 31.20% สาเหตุที่ต้นทุนสูงขึ้นหรือ อัตรากำไรขั้นต้นลดลง เป็นผลมาจากกร (ก) ต้นทุนภาษีความหวานในสินค้าเครื่องดื่มไม่มีแอลกอฮอล์ ซึ่งเริ่มบังคับใช้ในเดือน พฤศจิกายน 2560 อย่างไรก็ตาม บริษัท มีการพัฒนาสูตรอย่างต่อเนื่องในการลดความหวาน ซึ่งปัจจุบันพัฒนาสูตรเพื่อจำหน่ายแล้วในระหว่างไตรมาส 2 ปี 2561 ซึ่งเห็นได้ว่า อัตรากำไรขั้นต้นโดยรวมของบริษัทจะเติบโตขึ้นในไตรมาส 3 ปี 2561 (ข) นอกจากนี้ จากผลกระทบของสงครามราคาที่ใช้แข่งขันตลาดต่างประเทศ ในกลุ่มเครื่องดื่มชาเขียว ทำให้ บริษัท มีการปรับลดราคาสินค้าในกลุ่มเครื่องดื่มชาเขียวในตลาดต่างประเทศ

## ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในไตรมาส 3/2561 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขาย 50.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.21 % จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีค่าใช้จ่ายในการขาย 46.98 ล้านบาท โดยหากพิจารณาสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวมแล้ว บริษัท มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้น สัดส่วนร้อยละ 0.90 โดยในไตรมาส 3 ปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 16.08 ของรายได้รวม ในขณะที่ในไตรมาส 3 ปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 15.18 ของรายได้รวม

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2561 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการขาย 144.16 ล้านบาท ลดลง 1.12 % จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีค่าใช้จ่ายในการขาย 145.79 ล้านบาท โดยหากพิจารณาสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวมแล้วบริษัท มีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายลดลงสัดส่วนร้อยละ 0.13 โดยในไตรมาส 3 ปี 2561 คิดเป็นร้อยละ 15.58 ของรายได้รวม ในขณะที่ในไตรมาส 3 ปี 2560 คิดเป็นร้อยละ 15.71 ของรายได้รวม โดยค่าใช้จ่ายในการขายส่วนใหญ่คือ ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายสินค้าและการโฆษณา

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในไตรมาส 3/2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 17.22 ล้านบาท ลดลง 6.24% จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 18.37 ล้านบาท

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 49.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.60% จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 49.11 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหารบริษัทฯ มีการควบคุมค่าใช้จ่ายให้เป็นไปตามงบประมาณ

### ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในไตรมาส 3/2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงิน 0.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 43.04 % จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีต้นทุนทางการเงิน 0.08 ล้านบาท

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2561 บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายทางการเงิน 0.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 67.86 % จากงวดเดียวกันของปีก่อน ที่มีต้นทุนทางการเงิน 0.22 ล้านบาท โดยเกิดจากดอกเบี้ยเข้าซื้อเพื่อดำเนินงาน

### กำไรสุทธิ

ในไตรมาส 3/2561 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 23.08 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 7.37 % และเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 22.11 ล้านบาท คิดอัตรากำไรสุทธิ 7.14% ซึ่งงบการเงินวิธีเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 21.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 7.02% ซึ่งเกิดจากส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า

สำหรับงวด 9 เดือน ปี 2561 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 60.25 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 6.51 % และเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนที่มีกำไรสุทธิจำนวน 79.08 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 8.52% สาเหตุหลักมาจากอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯ ลดลงจากต้นทุนภาษีความหวานของสินค้าและการลดราคาขายสินค้าในกลุ่มเครื่องดื่มชาเขียวในต่างประเทศ ซึ่งงบการเงินวิธีเงินลงทุนตามวิธีส่วนได้เสีย บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 58.95 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิ 6.37% ซึ่งเกิดจากส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค้า

### แผนการดำเนินของทั้งปี 2561 และ 2562

บริษัทฯ มีแผนที่จะออกสินค้าใหม่ในไตรมาส 4 ปี 2561 โดยได้พัฒนาสินค้าเรียบร้อยแล้ว ซึ่งยอดขายในปี 2561 คาดว่าจะเติบโตต่ำกว่าเป้าหมาย เนื่องจากคู่แข่งขั้นสูงทำให้บริษัทฯ ขายสินค้าไม่ได้ตามแผนงาน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ได้วางแผนเป้าหมายปี 2562 คาดว่าจะเติบโตไม่ต่ำกว่าร้อยละ 20 โดยเติบโตจากสินค้าปัจจุบันและสินค้าพัฒนาใหม่

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ



(นายชนิด สุวรรณพินทร์)

กรรมการผู้จัดการ

บริษัท ที.เอ.ซี. คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)