

15 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินและผลการดำเนินงานสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานและข้อมูลทางการเงินรวมสำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้

โครงสร้างรายได้

1. จากการประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายวัตถุดิบที่ใช้เป็นส่วนผสมในอาหาร (Food Ingredients) โดยแบ่งลักษณะผลิตภัณฑ์ออกเป็น 6 กลุ่ม

- 1.1 กลุ่มวัตถุดิบแต่งกลิ่น รสและสีผสมอาหาร
- 1.2 กลุ่มแป้งและซอส
- 1.3 กลุ่มผลิตภัณฑ์อบแห้ง
- 1.4 กลุ่มอาหารแช่แข็ง
- 1.5 กลุ่มบรรจุภัณฑ์พลาสติก
- 1.6 กลุ่มบรรจุภัณฑ์ซื้อมาเพื่อจำหน่าย

2. จากการลงทุนของบริษัทย่อยในธุรกิจโรงแรม (Hotel Business) จำนวน 2 แห่ง

- 2.1 โรงแรมโอบิส สไตล์ เชียงใหม่ โดยลงทุนในนามบริษัท พรีเมียมฟู้ดส์ จำกัด
- 2.2 โรงแรมโนโวเทล ชุมพร บีช รีสอร์ท แอนด์ กอล์ฟ โดยลงทุนในนามบริษัท ไทย เฟลเวอร์แอนด์แฟร็กแรนซ์ จำกัด

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

งบกำไรขาดทุนรวม (หน่วย:ล้านบาท)	สำหรับงวด 3 เดือน (มกราคม - มีนาคม)		การเปลี่ยนแปลง	
	ปี 2562	ปี 2563	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการขายและให้บริการ	689.65	789.00	99.35	14.41%
รายได้จากการประกอบกิจการ โรงแรม	27.70	18.69	-9.02	-32.55%
รวมรายได้จากการดำเนินธุรกิจ	717.36	807.69	90.33	12.59%
ต้นทุนจากการขายและให้บริการ	420.82	435.52	14.70	3.49%
ต้นทุนจากการประกอบกิจการ โรงแรม	29.75	23.58	-6.17	-20.75%
รวมต้นทุนจากการดำเนินธุรกิจ	450.57	459.10	8.53	1.89%
กำไรขั้นต้น	266.79	348.59	81.80	30.66%
รายได้อื่น	2.53	9.33	6.81	269.47%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	48.61	49.70	1.09	2.24%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	104.31	109.93	5.61	5.38%
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น	-	7.07	7.07	100.00%
ต้นทุนทางการเงิน	6.92	4.60	-2.33	-33.64%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	109.47	186.63	77.16	70.49%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	22.16	39.65	17.50	78.97%

บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)

กำไรสำหรับงวด	87.31	146.98	59.67	68.34%
การแบ่งปันกำไร				
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-0.39	-0.36	0.03	-7.20%
ส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่	87.70	147.34	59.64	68.00%

รายได้จากการดำเนินงานธุรกิจ

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 807.69 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้นเท่ากับ 90.33 ล้านบาท หรือ 12.59% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 717.36 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของรายได้แต่ละประเภทมีดังนี้

1. รายได้จากการขายสินค้าที่ผลิตและซื้อมาขายไป

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายสินค้าเท่ากับ 789.00 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 97.69% โดยเพิ่มขึ้น เท่ากับ 99.35 ล้านบาท (YoY 14.41%) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีรายได้จากการขายสินค้าเท่ากับ 689.65 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 96.14%

การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสินค้าจำนวน 99.35 ล้านบาท แยกที่มาตามแหล่งรายได้ดังนี้

- 1 - จากยอดขายในประเทศเพิ่มขึ้น 91.76 ล้านบาท
- 2 - จากยอดขายต่างประเทศเพิ่มขึ้น 7.59 ล้านบาท

พิจารณาตามกลุ่มผลิตภัณฑ์ 6 กลุ่ม พบว่ารายได้จากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้นมาจากกลุ่มผลิตภัณฑ์หลัก คือ กลุ่มสินค้าวัตถุดิบและสเปซอาหารเท่ากับ 70.17 ล้านบาท (YoY 28.06%) และกลุ่มสินค้าแป้งและซอสเท่ากับ 27.21 ล้านบาท (YoY 10.78%) สาเหตุส่วนใหญ่เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายจากกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมในประเทศของทั้งสองกลุ่มผลิตภัณฑ์

2. รายได้จากกิจการ โรงแรม

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากกิจการ โรงแรมเท่ากับ 18.69 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 2.31% โดยลดลงเท่ากับ 9.02 ล้านบาท (YoY -32.55%) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีรายได้จากกิจการ โรงแรมเท่ากับ 27.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 3.86%

ส่วนใหญ่การลดลงของรายได้จากกิจการ โรงแรมเป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ของ โรงแรม โอบิส สไตล์ เชียงใหม่ จำนวน 7.92 ล้านบาท เนื่องจากตั้งแต่เดือนมีนาคม 2563 เกิดผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโคโรนา (โควิด-19) ประกอบกับปัญหาหมอกควันในภาคเหนือ (รวมถึงจังหวัดเชียงใหม่) ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวลดลง

กำไรขั้นต้น

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นรวมเท่ากับ 348.59 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 43.16% โดยมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น 81.80 ล้านบาท (YoY 30.66%) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีกำไรขั้นต้นรวม เท่ากับ 266.79 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 37.19% การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของกำไรขั้นต้นแต่ละประเภทมีดังนี้

บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)

1. กำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าที่ผลิตและซื้อมาขายไป

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าที่ผลิตและซื้อมาขายไปเท่ากับ 353.48 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้าเท่ากับ 44.80% โดยเพิ่มขึ้นเท่ากับ 84.65 ล้านบาท (YoY 31.49%) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าเท่ากับ 268.83 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายสินค้า เท่ากับ 38.98%

ส่วนใหญ่การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าเป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นในยอดขายของสินค้ากลุ่มหลักดังนี้ ส่งผลให้กำไรขั้นต้นของกลุ่มแป้งและซอสเพิ่มขึ้นเท่ากับ 19.84 ล้านบาท ส่งผลให้กลุ่มสินค้าวัตถุดิบและส่วนผสมอาหารมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเท่ากับ 51.26 ล้านบาท และกำไรขั้นต้นของกลุ่มสินค้าซื้อมาขายไปเพิ่มขึ้นเท่ากับ 11.93 ล้านบาท

2. กำไรขั้นต้นจากกิจการโรงแรม

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีขาดทุนขั้นต้นจากกิจการ โรงแรมเท่ากับ 4.89 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการ โรงแรมเท่ากับ -26.17% โดยมีขาดทุนเพิ่มขึ้นเท่ากับ 2.85 ล้านบาท (YoY 139.13%) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีขาดทุนขั้นต้นเท่ากับ 2.05 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากกิจการ โรงแรมเท่ากับ -7.38%

ส่วนใหญ่การเพิ่มขึ้นของขาดทุนขั้นต้นเป็นผลมาจากการลดลงของรายได้ของ โรงแรม ไอบิส สไตล์ เชียงใหม่ อันเนื่องมาจากในช่วงต้นปี 2563 เกิดผลกระทบจากการระบาดของไวรัสโคโรนา (โควิด-19) ประกอบกับปัญหาหมอกควันในภาคเหนือ ทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร สำหรับไตรมาส 1 ปี 2563

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 159.63 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 19.76% โดยบริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เพิ่มขึ้นเท่ากับ 6.70 ล้านบาท (YoY 4.38%) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 152.93 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 21.32%

สาเหตุหลักของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารที่เปลี่ยนแปลง ประกอบด้วย

- ค่าใช้จ่ายในการส่งออกเพิ่มขึ้น จำนวน 3.94 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายต่างประเทศและส่งออกเพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายเงินเดือนเพิ่มขึ้น จำนวน 4.50 ล้านบาท จากการประมาณการปรับเงินเดือนสำหรับไตรมาส 1/2563
- ค่าเสื่อมราคาอาคารลดลง จำนวน 1.58 ล้านบาท จากการขยายอายุการใช้งานเพิ่มขึ้น

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อย มีการบันทึกผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น (Net impairment losses on financial assets) จำนวน 7.07 ล้านบาท มาจากการปรับปรุงบัญชีตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (IFRS) ฉบับ 9 และส่วนหนึ่งมาจากการประมาณการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญสำหรับไตรมาส 1/2563

กำไรสำหรับงวด

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสำหรับงวดเท่ากับ 146.98 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 18.20% โดย เพิ่มขึ้นเท่ากับ 59.67 ล้านบาท (YoY 68.34%) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีกำไรสำหรับงวดจำนวน 87.31 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 12.17%

บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)

สาเหตุหลักมาจากการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มสินค้าหลัก 2 กลุ่มคือ กลุ่มสินค้าวัตถุดิบและส่วนผสมอาหาร และกลุ่มแป้งและซอส

กำไรส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่เท่ากับ 147.34 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 18.24% โดยเพิ่มขึ้นเท่ากับ 59.64 ล้านบาท (YoY 68.00%) เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562 ที่มีกำไรส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของบริษัทใหญ่จำนวน 87.70 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการดำเนินงานรวมเท่ากับ 12.23%

สาเหตุหลักมาจากการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มสินค้าหลัก 2 กลุ่มคือ กลุ่มสินค้าวัตถุดิบและส่วนผสมอาหาร และกลุ่มแป้งและซอส

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม เท่ากับ 4,828.86 ล้านบาท โดยมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้นเท่ากับ 416.55 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 9.44% เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,412.31 ล้านบาท รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญประกอบด้วย

- การเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 35.82 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากกระแสเงินสดรับจากการดำเนินงานหลังจากหักเงินสดจ่ายเพื่อการลงทุนในอาคารและเครื่องจักร และจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว
- การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจำนวน 52.88 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นและเงินจ่ายล่วงหน้าสำหรับค่าวัตถุดิบ
- การเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือจำนวน 45.76 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากสินค้าระหว่างทาง จำนวน 22.58 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของรายการสินทรัพย์สิทธิการใช้ จำนวน 302.57 ล้านบาท เนื่องจากเปลี่ยนการรับรู้ของสัญญาเช่าดำเนินงานตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (TFRS) ฉบับ 16

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมเท่ากับ 817.31 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับ 16.93% โดยมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 274.87 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 50.67% เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีหนี้สินรวมเท่ากับ 542.44 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับ 12.29%

รายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญประกอบด้วย

- การเพิ่มขึ้นของรายการหนี้สินจากสัญญาเช่าการเงินรวม จำนวน 276.38 ล้านบาท จากการเปลี่ยนการรับรู้ของสัญญาเช่าดำเนินงานตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน (TFRS) ฉบับ 16
- การเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น จำนวน 18.27 ล้านบาท
- การเพิ่มขึ้นของค่าภาษีนิติบุคคลค้างจ่าย จำนวน 39.56 ล้านบาท
- เงินกู้ระยะยาวลดลงสุทธิ จำนวน 60.85 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 4,012.45 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับ 83.09% โดยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่ เพิ่มขึ้น 142.19 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้น 3.67% เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่ เท่ากับ 3,870.27 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวมเท่ากับ 87.72% มีรายการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญมาจากรายการกำไรสะสมยังไม่จัดสรรเพิ่มขึ้น จำนวน 146.46 ล้านบาท

งบกระแสเงินสด

สำหรับงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทและบริษัทย่อย แสดงรายการกระแสเงินสดรับและจ่าย ดังนี้

- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการดำเนินงาน จำนวน 145.12 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 49.21 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่ใช้ไปเพื่อการลงทุนในอาคารและอุปกรณ์ มูลค่า 49.01 ล้านบาท เพื่อสร้างโรงงาน และ ซื้อเครื่องจักรของบริษัทและบริษัทย่อยในประเทศ
- กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 62.31 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพื่อชำระเงินกู้ยืมระยะยาว
- รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 1,236.64 ล้านบาท และ ณ สิ้น 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 1,270.23 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

(นายสุรนาถ กิตติรัตนเดช)

ประธานเจ้าหน้าที่ฝ่ายบัญชีและการเงิน

บริษัท อาร์ แอนด์ บี ฟู้ด ซัพพลาย จำกัด (มหาชน)