

วันที่ 11 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564
เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มาสเตอร์คูล อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ซึ่งได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 10/2564 เมื่อวันที่ 11 พฤศจิกายน 2564 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตาราง 1 : ภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือนปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2564 (9 เดือน)	ปี 2563 (9 เดือน)	เพิ่มขึ้น (ลดลง) จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	415.15	613.75	(198.60)	(32.36)
รายได้จากการให้บริการ	44.61	62.22	(17.61)	(28.30)
รายได้อื่น*	19.36	0.90	18.46	2,051.11
รายได้รวม	479.12	676.87	(197.75)	(29.22)
ต้นทุนขาย	335.53	490.40	(154.87)	(35.56)
ต้นทุนบริการ	26.45	33.23	(6.78)	(31.58)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	55.58	84.28	(28.70)	(34.05)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	57.99	45.72	12.27	26.84
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	9.76	2.71	7.05	260.15
ต้นทุนทางการเงิน	6.90	7.51	(0.61)	(8.12)
ค่าใช้จ่ายรวม	492.21	663.85	(171.64)	(25.86)
ขาดทุนก่อนรายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(13.09)	13.02	(26.11)	(200.54)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(0.09)	(0.10)	(0.01)	(10.00)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(13.18)	12.92	(26.10)	(202.01)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	(0.023)	0.027	(0.05)	(185.19)

*รายได้อื่น เช่น ดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และเงินอุดหนุนจากรัฐบาล เป็นต้น

ภาพรวมธุรกิจ

ภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีรายได้รวมลดลง 197.75 ล้านบาทหรือลดลงในราว 29.22% เมื่อเทียบกับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเดียวกันของปี 2563 ปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลกำไรของบริษัทฯ มาจากภาวะเศรษฐกิจของประเทศที่ได้รับผลกระทบมาจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ที่สืบเนื่องมา จึงส่งผลกระทบต่อตลาดลูกค้ารายย่อย โดยเฉพาะช่องทางการขายผ่านห้างค้าปลีกสมัยใหม่ (Moderntrade) ที่มียอดขายต่ำลงมากจากสาเหตุหลัก ได้แก่ การปิดห้างสรรพสินค้าภายใต้มาตรการการควบคุมการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19, ความต้องการของตลาดที่หดตัวลง และพฤติกรรมของผู้บริโภคของเปลี่ยนแปลงไป

ช่วงเวลาเก้าเดือนของปี 2564 บริษัทฯ ได้ปรับกลยุทธ์การขายอย่างต่อเนื่อง ทั้งการผลักดันการขายผ่านช่องทางออนไลน์ และสร้างแคมเปญการตลาดเพื่อเข้าถึงกลุ่มผู้บริโภคเป้าหมายอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการใช้ช่องทางการขายอื่นที่มีผลต่อการขาย แต่เนื่องจากสัดส่วนรายได้หลักตามธุรกิจปกติของบริษัทฯ มาจากการขายผ่านห้างค้าปลีกสมัยใหม่ (Moderntrade) ทำให้ภาพรวมรายได้ของบริษัทฯ ลดลง 197.75 ล้านบาทหรือลดลงในราว 29.22% เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีที่ผ่านมา

อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ มีการควบคุมค่าใช้จ่ายเคร่งครัดอย่างต่อเนื่อง รวมทั้งการปรับงบประมาณการตลาดให้เหมาะสมกับสถานการณ์ และปรับแผนการวางจุดขายทำให้ค่าใช้จ่ายโดยรวมลดลง 171.64 ล้านบาทหรือลดลงราว 25.86% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

ผลการดำเนินงานสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีผลดำเนินงานขาดทุนสุทธิ 13.18 ล้านบาท

ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมที่มีผลต่อการดำเนินงาน

สถานการณ์แพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ส่งผลกระทบต่อไปทั่วโลก และส่งผลกระทบต่อสืบเนื่องมาถึงเศรษฐกิจภาพรวมของประเทศไทย ทำให้ธุรกิจส่วนใหญ่ต้องชะลอตัว หรือหยุดดำเนินการชั่วคราว ธุรกิจบางแห่งปิดกิจการ ซึ่งตั้งแต่ช่วงครึ่งปีแรกของปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้รับผลกระทบจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคโควิด 19 เช่นกัน ทั้งการค้าปลีกกลุ่มลูกค้ารายย่อย การนำเสนออานกลุ่มลูกค้ารายองค์กร และการส่งออก

การส่งออกผ่านตัวแทนจำหน่ายต่างประเทศ แม้ว่าบริษัทฯ จะสามารถดำเนินการส่งออกไปยังประเทศบางประเทศที่ไม่ได้ผลกระทบจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคโควิด 19 มากนัก แต่ภาพรวมการส่งออกของบริษัทฯ ลดลง 32.87% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปี 2563

ความเชื่อมโยงทางนโยบาย กลยุทธ์ และเป้าหมาย

แม้ว่าการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 เป็นปัจจัยลบที่ไม่อาจควบคุมได้ แต่บริษัทฯ ได้ปรับกลยุทธ์เพื่อผลักดันการส่งออกไปยังประเทศที่ได้รับผลกระทบน้อยจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ควบคู่ไปกับการบริหารจัดการตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป เช่น การผลักดันการขายผ่านช่องทางออนไลน์เพื่อสร้างโอกาสในตลาดใหม่มาทดแทนรายได้จากการขายผ่านห้างค้าปลีกสมัยใหม่ (Moderntrade) ที่ตกต่ำลงอย่างมาก รวมทั้งการเพิ่มฐานลูกค้ารายองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มโอกาสในธุรกิจประหยัดพลังงาน และแก้ไขปัญหาอากาศร้อน ซึ่งเป็นการทำธุรกิจผ่าน บริษัท อินโนว์ กรีน โซลูชั่น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย

วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทตามกลุ่มธุรกิจที่สำคัญ

บริษัทมีช่องทางการจำหน่ายหลากหลายช่องทาง ซึ่งช่องทางหลัก ได้แก่ ช่องทางธุรกิจค้าปลีก ช่องทางการส่งออก และช่องทางการขายลูกค้าองค์กร และช่องทางการบริการ ซึ่งผลการดำเนินงานมีรายละเอียดดังนี้

ตาราง 2 : ข้อมูลสรุปยอดขายของส่วนงานตามช่องทางสำหรับงวด 9 เดือนปี 2564 สิ้นสุด 30 กันยายน 2564

หน่วย : ล้านบาท

ส่วนงานตามช่องทาง	ม.ค – ก.ย. 2564	ม.ค – ก.ย. 2563	% เปลี่ยนแปลง Y-o-Y
ช่องทางค้าปลีก	165.52	273.71	(39.53)
ช่องทางการขายองค์กร	51.50	44.89	14.72
ช่องทางการขายส่งออก	198.13	295.15	(32.87)
ช่องทางการให้บริการ	44.61	62.22	(28.30)
รายได้อื่น*	19.36	0.90	2,051.11
รวมรายได้	479.12	676.87	(29.22)

กลุ่มธุรกิจตลาดค้าปลีก (Retail Market)

ช่องทางค้าปลีกของบริษัทประกอบด้วย การขายผ่านห้างโมเดิร์นเทรด ตัวแทนจำหน่าย ออนไลน์ และบุรุษขายสินค้า เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 ช่องทางค้าปลีกมียอดขายลดลง 108.19 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลง 39.53% ซึ่งเป็นผลกระทบโดยตรงจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ที่ส่งผลกระทบเป็นลูกโซ่ต่อเศรษฐกิจของประเทศไทย ทำให้รายได้จากช่องทางการขายผ่านห้างค้าปลีกสมัยใหม่ (Moderntrade) ลดลงเป็นอย่างมาก เมื่อพิจารณารายช่องทางย่อยของกลุ่มธุรกิจค้าปลีกแล้ว พบว่ากลุ่มผู้บริโภคยังคงเชื่อมั่นในแบรนด์สินค้า Masterkool ในกลุ่มพัดลมไอเย็นทั้งสินค้าและบริการ ซึ่งกลุ่มผู้บริโภคที่พอมีกำลังซื้ออยู่ บางส่วนได้ปรับเปลี่ยนพฤติกรรมตามวิถีใหม่ (New Normal) โดยการซื้อผ่านช่องทางออนไลน์ และบางส่วนซื้อผ่านหน้าร้านตัวแทนจำหน่ายในพื้นที่

กลุ่มธุรกิจตลาดลูกค้าองค์กร (Corporate Market)

ช่วงเวลาเก้าเดือนแรกของปี 2564 สถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 กระทบต่อการดำเนินการตามกระบวนการขายปกติ ทำให้เป็นอุปสรรค/ปัญหาในการเข้านำเสนองาน การสำรวจหน้างาน และการติดตั้งระบบไอโซนเพื่อการประหยัดพลังงานที่ไม่เป็นไปตามแผน รวมทั้งองค์กรภาคเอกชนหลายแห่งชะลอการลงทุนในภาวะวิกฤต แต่เนื่องจากบริษัทฯ ดำเนินการขยายฐานลูกค้ากลุ่มเป้าหมายซึ่งเป็นรายองค์กรอย่างต่อเนื่อง ทำให้การดำเนินงานกับลูกค้าองค์กรบางรายยังดำเนินการได้และส่งผลดีต่อภาพรวมรายได้สะสมของผลการดำเนินงาน 9 เดือนเพิ่มขึ้น 14.72% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 ที่ผ่านมา

บริษัทมีความเชื่อมั่นว่าเทคโนโลยีไอโซนของบริษัทมีประสิทธิภาพที่ตอบโจทย์กลุ่มตลาดลูกค้าองค์กรในเรื่องการประหยัดพลังงานและอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม ซึ่งจะส่งผลให้ช่องทางขายลูกค้ารายองค์กรนี้จะเป็นช่องทางการสร้างยอดขายและกำไรได้ในอนาคต บริษัทฯ จึงยังคงขยายฐานลูกค้าในตลาดองค์กรให้ได้มากขึ้นไปอีกเพื่อครอบคลุมเป้าหมายที่ไว้วางแผนไว้ เมื่อสถานการณ์วิกฤตกลับเข้าสู่ภาวะปกติ บริษัทฯ จะสามารถดำเนินไปได้อย่างมั่นคง และสามารถสร้างความแข็งแกร่งทางธุรกิจจากการลดความผันผวนทางรายได้ภาพรวมของกลุ่มบริษัทได้ เนื่องจากเป็นช่องทางที่สามารถสร้างรายได้แบบต่อเนื่อง (Recurring Revenue) จากการให้บริการ

กลุ่มธุรกิจส่งออก (Export)

ช่วงเวลา 9 เดือนแรกของปี 2564 ช่องทางธุรกิจต่างประเทศซึ่งดำเนินงานส่งออกมีรายได้ 295.15 ล้านบาท ซึ่งแม้ว่าเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 ที่ผ่านมารายได้ลดลงราว 97.02 ล้านบาทหรือลดลงประมาณ 32.87% แต่การบริหารจัดการงานขายยังเป็นไปในทิศทางที่เหมาะสมภายใต้ภาวะวิกฤตโรคระบาดและเศรษฐกิจตกต่ำ โดยรายได้ดังกล่าวมาจากการขยายฐานการตลาดไว้ระยะหนึ่งก่อนหน้านั้นในกลุ่มประเทศที่ไม่ได้รับผลกระทบ หรือได้รับผลกระทบน้อยจากการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19

การวิเคราะห์เชิงเปรียบเทียบประมาณการ

ตามปกติของแผนประมาณการรายได้ของบริษัทฯ จะแบ่งสัดส่วนยอดขายตามช่องทางหลักซึ่งแบ่งออกเป็น ช่องทางค้าปลีก 40% ช่องทางการส่งออก 40% และช่องทางการขายลูกค้าองค์กรและกลุ่มงานบริการ 20% ซึ่งผลการดำเนินงานสำหรับงวด ปรากฏว่ารายได้จากช่องทางธุรกิจค้าปลีกไม่เป็นไปตามสัดส่วนที่ประมาณการไว้ ในขณะที่ช่องทางการส่งออก และช่องทางการขายลูกค้ารายองค์กรมีสัดส่วนรายได้เป็นไปตามแผนประมาณการ

ทั้งนี้บริษัทฯ ยังคงดำเนินการตามมีแผนเพื่อสร้างความแข็งแกร่งในอนาคต โดยเน้นการขายฐานลูกค้าสำหรับ ช่องทางการขายลูกค้ารายองค์กรเพื่อลดความเสี่ยงในการผันผวนของรายได้ในภาพรวม และเน้นการขายสินค้าผ่านออนไลน์ เพื่อเป็นฐานการตลาดใหม่ สำหรับสินค้าใหม่ที่เป็นกลุ่มสุขภาพและอนามัย (Health & Hygiene) เช่น สินค้ากลุ่มฆ่าเชื้อโรค สินค้ากลุ่มเครื่องฟอกอากาศ เพื่อตอบสนองถึงความต้องการของผู้บริโภคที่หันมาใส่ใจสุขภาพของผู้บริโภคมากยิ่งขึ้น รวมทั้งการผลักดันสินค้ากลุ่มที่ไม่มีข้อจำกัดในเรื่องฤดูกาล (Non-seasonal products) เข้าสู่ตลาดเพื่อให้มีความครอบคลุมและตอบสนองความต้องการของผู้บริโภคที่กว้างมากขึ้น

ตาราง 3 : งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2564

(หน่วย: ล้านบาท)

งบแสดงฐานะการเงินรวม	30 ก.ย 2564	31 ธ.ค 2563	+ / (-)	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	38.24	29.50	8.74	29.63
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	93.24	85.03	8.21	9.66
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุนส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0.28	0.04	0.24	600.00
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	1.48	1.33	0.15	11.28
เงินให้กู้ยืมระยะสั้น	0.08	0.00	0.08	100.00
สินค้านคงเหลือ	180.16	237.79	(57.63)	(24.24)
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	1.42	0.09	1.33	1470.78
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3.00	0.54	2.46	455.56
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	317.90	354.32	(36.42)	(10.28)
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีระยะค้ำประกัน	79.85	81.75	(1.90)	(2.32)
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินให้กู้ยืมระยะยาว	119.91	0.00	119.91	100.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	42.07	48.43	(6.36)	(13.13)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	15.21	22.37	(7.16)	(32.01)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.24	3.23	(0.99)	(30.65)

งบแสดงฐานะการเงินรวม	30 ก.ย 2564	31 ธ.ค 2563	+ / (-)	%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	13.66	13.12	0.54	4.12
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	272.94	168.90	104.04	61.60
รวมสินทรัพย์	590.84	523.22	67.62	12.92
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	145.64	174.50	(28.86)	(16.54)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	51.44	84.67	(33.23)	(39.25)
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน	4.99	22.84	(17.85)	(78.15)
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10.64	9.42	1.22	12.95
ประมาณการรับประกันคุณภาพ	3.96	6.42	(2.46)	(38.32)
หนี้สินทางการเงินหมุนเวียนอื่น	0.00	2.95	(2.95)	(100.00)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.00	0.00	0.00	0.00
รวมหนี้สินหมุนเวียน	216.67	300.80	(84.13)	(27.97)
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาไม่หมุนเวียน	0.59	0.00	0.59	100.00
ประมาณการรับประกันคุณภาพระยะยาว	0.47	0.57	(0.10)	(17.54)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	3.30	9.84	(6.54)	(66.46)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	18.79	17.24	1.55	8.99
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	1.06	0.97	0.09	9.28
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	3.90	3.33	0.57	17.12
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	28.11	31.95	(3.84)	(12.02)
รวมหนี้สิน	244.78	332.75	(87.97)	(26.44)
ทุนสามัญ 576,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	312.50	144.00	168.50	117.01
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	198.00	120.00	78.00	65.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	273.8	183.03	90.77	49.59
ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	3.06	3.06	0.00	0.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
- จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	8.26	8.26	0.00	0.00
- ยังไม่ได้จัดสรร	(137.06)	(123.89)	13.17	10.63
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	346.06	190.47	155.59	81.69
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	590.84	523.22	67.62	12.92

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 590.84 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่มีมูลค่า 523.22 ล้านบาท บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 67.62 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 12.92% ซึ่งรายละเอียดหลักประกอบด้วย

- เงินให้กู้ยืมระยะยาว: มูลค่า ณ วันสิ้นงวด 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 119.91 ล้านบาทซึ่งเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับสินทรัพย์รวม ณ วันสิ้นงวด 31 ธันวาคม 2563

- สิ้นค้าคงเหลือ: มูลค่า ณ วันสิ้นงวด 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 180.16 ล้านบาทซึ่งลดลง 57.63 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลง 24.24% เมื่อเทียบกับมูลค่า ณ วันสิ้นงวด 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมาจากการขายสินค้าตามธุรกิจปกติ

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 244.78 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่มีมูลค่า 332.75 ล้านบาท บริษัทฯมีหนี้สินรวมลดลง 87.96 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลง 26.44% ซึ่งรายละเอียดหลักประกอบด้วย

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน: มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 145.64 ล้านบาท ลดลง 28.86 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลง 16.54% จากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นให้กับสถาบันการเงิน
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น: มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 51.44 ล้านบาท ลดลง 33.23 ล้านบาทหรือคิดเป็นลดลง 39.25% บริษัทฯ ดำเนินการจ่ายชำระค่าสินค้าและบริการเมื่อครบกำหนดชำระตามที่ตกลงไว้ซึ่งเป็นไปตามการดำเนินธุรกิจปกติ
- หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหุมนเวียน: มูลค่า ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 เท่ากับ 4.99 ล้านบาท ลดลง 17.85 ล้านบาทหรือลดลง 78.15% มาจากการมัดจำรับล่วงหน้าซึ่งมีการส่งออกสินค้าเรียบร้อยแล้ว

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 346.06 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 155.59 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 81.69% เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งมีส่วนของผู้ถือหุ้นที่ 190.47 ล้านบาท เนื่องมาจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ

ตาราง 4: อัตราส่วนทางการเงิน

งบการเงินรวม	ม.ค - ก.ย 2564	ม.ค - ธ.ค 2563	+ / (-)
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.47	1.18	0.29
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.64	0.38	0.26
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	21.27%	22.54%	(1.27)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	(2.85%)	1.92%	(4.77)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	(2.87%)	1.91%	(4.78)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ROE (%)	(4.91%)	4.82%	(9.73)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA (%)	(2.37%)	2.32%	(4.69)
อัตรามูลของสินทรัพย์ (เท่า)	0.86	1.22	(0.36)
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.63	1.58	(0.95)

อัตราส่วนสภาพคล่อง

จากปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2564 อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้น 0.29 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วน ณ วันสิ้นงวด 31 ธันวาคม 2563 มาจากการรับชำระหนี้สินค้าและบริการตามกำหนดเงื่อนไขเวลาและการดำเนินการเพิ่มทุน เช่นเดียวกับอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วที่เพิ่มขึ้น 0.26 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วน ณ วันสิ้นงวด 31 ธันวาคม 2563

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรและอัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

จากผลการดำเนินงานงวด 9 เดือนของปี 2564 บริษัทฯมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง 1.27% เนื่องจากโครงสร้างราคาขายซึ่งเป็นการขายแบบ Bulk Sales ของช่องทางส่งออกที่มีกำไรขั้นต้นไม่มาก ประกอบกับสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการขนส่งสินค้าทั้งทางเรือและทางอากาศปรับตัวสูงขึ้น

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

บริษัทฯมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากปีก่อน โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นงวด 9 เดือนของปี 2564 มีอัตรา 0.63 เท่า ซึ่งลดลง 0.95 เท่าเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปี 2563 เป็นผลจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯที่ผ่านมา

- นายณพชัย วีระมาน -

(นายณพชัย วีระมาน)

กรรมการผู้จัดการ