

วันที่ 14 สิงหาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ทางการเงินสำหรับผลการดำเนินงานประจำปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มาสเตอร์คูล อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมของบริษัท และบริษัทย่อย สำหรับงวด 6 เดือนของปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ซึ่งได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 4/2563 เมื่อวันที่ 30 มิถุนายน 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ตาราง 1 : ภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับงวด 6 เดือนปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2563 (6 เดือน)	ปี 2562 (6 เดือน)	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	ร้อยละ
			จำนวนเงิน	
รายได้จากการขาย	530.11	429.58	100.53	23.40
รายได้จากการให้บริการ	50.08	49.87	0.21	0.42
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	5.74	(5.74)	(100.00)
รายได้อื่น*	0.84	3.27	(2.43)	(74.31)
รายได้รวม	581.03	488.46	92.57	18.95
ต้นทุนขาย	418.08	306.16	111.92	36.56
ต้นทุนบริการ	27.09	26.12	0.97	3.71
ค่าใช้จ่ายในการขาย	65.62	74.19	(8.57)	(11.55)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	29.38	33.37	(3.99)	(11.96)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	1.59	-	1.59	100.00
ต้นทุนทางการเงิน	5.34	6.02	(0.68)	(11.30)
ค่าใช้จ่ายรวม	547.10	445.86	101.24	22.71
กำไร (ขาดทุน) ก่อนรายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	33.94	42.60	(8.66)	(20.33)
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(0.30)	(0.85)	(0.55)	(64.71)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	33.64	41.75	(8.11)	(19.43)
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.07	0.09	(0.02)	(22.22)

ภาพรวมธุรกิจ

ผลการดำเนินงานในรอบ 6 เดือนของปี 2563 เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีที่แล้วมีการเปลี่ยนแปลงในทิศทางที่ดีขึ้นสำหรับด้านรายได้ที่เติบโตขึ้น 18.95% มาจากกลุ่มธุรกิจส่งออกที่มีรายได้เพิ่มขึ้นกว่าหนึ่งเท่าตัว โดยมีรายได้จากการส่งออก 257.08 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการส่งออกในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา 124.07 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเติบโตที่เพิ่มขึ้น 107.21%

สำหรับช่องทางธุรกิจค้าปลีก (Retail Channel) นั้น การขายผ่านห้างสรรพสินค้า (Moderntrade) ได้รับผลกระทบอย่างมากเนื่องจากห้างสรรพสินค้า (Moderntrade) ต่างปิดให้บริการภายใต้พระราชกำหนดการบริหารราชการในสถานการณ์ฉุกเฉิน ที่เกี่ยวกับสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) จึงทำให้รายได้จากส่วนนี้หดตัวลงไป แต่บริษัทได้ปรับกลยุทธ์โดยการเน้นการขายผ่านตัวแทนจำหน่ายทั่วประเทศ และการขายผ่านช่องทางออนไลน์ ทำให้สามารถถึงรายได้กลับมาได้บ้าง ภาพรวมของช่องทางธุรกิจค้าปลีกจึงมีรายได้ในช่วงหกเดือนที่ผ่านมา 238.93 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน 268.92 ล้านบาท ซึ่งลดลงคิดเป็นอัตรา 11.15%

สำหรับภาพรวมของกำไรขั้นต้นเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมาลดลง เนื่องจากสัดส่วนการส่งออกมีมากกว่าสัดส่วนการขายผ่านช่องทางอื่น ซึ่งการส่งออกนั้นเป็นลักษณะการจำหน่ายสินค้าในปริมาณมาก (Bulk Volume) จึงมีอัตรากำไรขั้นต้นไม่มากเท่ากับช่องทางอื่น แต่บริษัทได้บริหารจัดการโดยลดและควบคุมค่าใช้จ่ายในระดับเข้มข้นไปพร้อมกัน โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการบริหารซึ่งลดลง 11.96% ต้นทุนทางการเงินลดลง 11.3-% ทำให้บริษัทมีกำไรขั้นต้นสำหรับงวด 33.94 ล้านบาท

แม้สถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ส่งผลกระทบต่อต่อเนื่องและทวีความรุนแรงรุนแรงในทุกอุตสาหกรรมและเกือบทุกพื้นที่ทั่วโลก แต่บริษัทไม่ได้รับผลกระทบอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากการปรับตัวอย่างรวดเร็วเพื่อสร้างรายได้จากช่องทางอื่น เช่น การขายผ่านตัวแทนจำหน่าย และการขายผ่านออนไลน์ ทดแทนการขายผ่านห้างสรรพสินค้าที่ปิดบริการ ประกอบกับการปรับตัวรองรับสถานการณ์ที่เน้นการควบคุมค่าใช้จ่ายเคร่งครัด ทำให้ธุรกิจมีความแข็งแกร่งเพียงพอในการดำเนินงานในภาวะวิกฤต และส่งผลให้บริษัทมีกำไรสุทธิ 33.64 ล้านบาทสำหรับงวด 6 เดือนของปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

ภาวะเศรษฐกิจและอุตสาหกรรมที่มีผลต่อการดำเนินงาน

สถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) ที่ส่งผลกระทบต่อไปทั่วโลก ธุรกิจส่วนใหญ่จำเป็นต้องหยุดดำเนินการชั่วคราว และหลายธุรกิจปิดกิจการไปส่งผลกระทบต่อเศรษฐกิจอย่างรุนแรง แม้ผ่านช่วงเวลามาหลายเดือน แต่ปัจจุบันก็ยังไม่อาจประเมินสถานการณ์ได้ว่าสถานการณ์นี้จะสิ้นสุดลงหรือควบคุมได้เมื่อใด

สำหรับบริษัทนั้นได้รับผลกระทบในช่วงไตรมาส 1/2563 ซึ่งการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสดังกล่าวทวีความรุนแรงในประเทศจีน รัฐบาลจีนจึงประกาศปิดประเทศพร้อมกับสั่งการให้ภาคการผลิต และบริการบางส่วนหยุดการดำเนินงาน ส่งผลให้การผลิตสินค้าของบริษัทต้องหยุดชะงักไป อย่างไรก็ตามบริษัทได้ดำเนินการเตรียมสินค้าเพื่อจำหน่ายมาตั้งแต่ปลายปี 2562 ไว้ส่วนหนึ่งแล้ว จึงสามารถจำหน่ายสินค้าผ่านช่องทางออนไลน์ได้เพิ่มมากขึ้น ทั้ง TV Shopping, Web Shopping และช่องทางออนไลน์อื่น

ความเชื่อมโยงทางนโยบาย กลยุทธ์ และเป้าหมาย

การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส COVID-19 เป็นปัจจัยลบที่ไม่อาจควบคุมได้ทำให้บริษัทต้องเผื่อระวังการดำเนินธุรกิจ ซึ่งต้องเป็นไปด้วยความรอบคอบ ควบคู่ไปกับการบริหารจัดการตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างรวดเร็ว โดยเฉพาะช่องทางธุรกิจค้าปลีกที่จำหน่ายสินค้าผ่านห้างโมเดิร์นเทรดหยุดลง บริษัทจึงเร่งการจำหน่ายสินค้าออนไลน์เพื่อได้รายได้มาทดแทนนับเป็นการปรับกลยุทธ์เพื่อสร้างโอกาสในตลาดใหม่ รวมทั้งการหากลุ่มประเทศเป้าหมายใหม่ในต่างประเทศที่ไม่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของไวรัส COVID-19 ซึ่งมีความจำเป็นอย่างมาก

วิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทตามกลุ่มธุรกิจที่สำคัญ

บริษัทมีช่องทางการจำหน่ายหลากหลายช่องทาง ซึ่งช่องทางหลัก ได้แก่ ช่องทางค้าปลีก ช่องทางการส่งออก และช่องทางการขายลูกค้าองค์กร ซึ่งผลการดำเนินงานมีรายละเอียดดังนี้

ตาราง 2 : ข้อมูลสรุปยอดขายของส่วนงานตามช่องทางสำหรับงวด 6 เดือนปี 2563 สิ้นสุด 30 มิถุนายน 2563

หน่วย : ล้านบาท

ส่วนงานตามช่องทาง	ม.ค - มิ.ย 2563	ม.ค - มิ.ย 2562	% เปลี่ยนแปลง Y-o-Y
ช่องทางค้าปลีก	238.93	268.92	(11.15)
ช่องทางการขายองค์กร	34.10	36.59	(6.81)
ช่องทางการขายส่งออก	257.08	124.07	107.21
ช่องทางงานบริการ	50.08	49.87	0.42
รายได้อื่น*	3.74	9.01	(58.49)
รวมรายได้	583.93	488.46	19.55

กลุ่มธุรกิจตลาดค้าปลีก (Retail Market)

ช่องทางค้าปลีกของบริษัทประกอบด้วย การขายผ่านห้างโมเดิร์นเทรด ตัวแทนจำหน่าย ออนไลน์ และบูธขายสินค้า เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลา 6 เดือนของปี 2562 ช่องทางค้าปลีกมียอดขายลดลง 29.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นลดลง 11.15% เนื่องจากห้างสรรพสินค้า (Moderntrade) ปิดบริการ เมื่อพิจารณาขายช่องทางย่อยของกลุ่มธุรกิจค้าปลีกแล้ว พบว่ากลุ่มผู้บริโภคยังคงเห็นว่าแบรนด์สินค้า Masterkool สำหรับสินค้ากลุ่มพัดลมไอเย็นมีความน่าเชื่อถือ สินค้าและบริการเป็นที่ยอมรับจึงมีคำสั่งซื้อเข้ามาในช่องทางออนไลน์ และผ่านตัวแทนจำหน่าย

บริษัทจึงปรับกลยุทธ์การตลาดของช่องทางออนไลน์ โดยได้ทำจัดแคมเปญโปรโมชันอย่างต่อเนื่องร่วมกับช่องทางเว็บไซต์หลัก เช่น Lazada, Shopee, JD Central เป็นต้น ทำให้ภาพรวม 6 เดือนเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 บริษัทสามารถดึงรายได้กลับเข้ามาในธุรกิจค้าปลีก 238.93 ล้านบาท

กลุ่มธุรกิจตลาดลูกค้าองค์กร (Corporate Market)

ช่องทางการขายลูกค้าองค์กรนั้น บริษัทดำเนินการขยายฐานลูกค้ากลุ่มเป้าหมายอย่างต่อเนื่อง แต่เนื่องจากสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัส ทำให้ยอดขายลดลงราว 2.49 ล้านบาทหรือลดลง 6.81% เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 เนื่องจากองค์กรภาคเอกชนมีการชะลอการลงทุนในภาวะวิกฤต COVID-19 แต่ทั้งนี้บริษัทยังเชื่อมั่นว่าการบริหารจัดการตามแนวทางของ Business Unit ที่ต้องควบคุมทั้งต้นทุนและค่าใช้จ่ายของหน่วยธุรกิจ ทำให้ช่องทางขายลูกค้ารายองค์กรนี้ยังเป็นช่องทางการสร้างยอดขายและกำไรได้

เมื่อสถานการณ์กลับสู่ภาวะปกติ บริษัทยังต้องเร่งขยายฐานลูกค้าในตลาดองค์กรให้ได้มากพอที่จะครอบคลุมเป้าหมายยอดขายที่ไว้วางแผนไว้ เพื่อสร้างความแข็งแกร่งทางธุรกิจให้กลับคืนมา และลดความผันผวนด้านรายได้ภาพรวมของบริษัทได้ เนื่องจากเป็นช่องทางที่สามารถสร้างรายได้แบบต่อเนื่อง (Recurring Revenue) จากการให้บริการด้วยความเชี่ยวชาญในเทคโนโลยีในการแก้ไขปัญหาอากาศร้อน การประยุกต์ใช้ระบบไอโซนเพื่อการประหยัดพลังงาน และการรักษาสิ่งแวดล้อม

กลุ่มธุรกิจส่งออก (Export)

ช่วงเวลา 6 เดือนของปี 2563 ช่องทางธุรกิจต่างประเทศซึ่งเป็นช่องทางส่งออกมีการเติบโตด้านยอดขายเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมาอย่างชัดเจน บริษัทมียอดขายสำหรับงวด เท่ากับ 257.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 107.21% ของยอดขายในช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมาซึ่งมียอดขาย 124.07 ล้านบาท ซึ่งเป็นยอดขายที่ต่อเนื่องมาจากการดำเนินงานขยายฐานการตลาดไว้ก่อนหน้านี้ในกลุ่มประเทศที่ไม่ได้รับผลกระทบจากการแพร่ระบาดของเชื้อไวรัส

การวิเคราะห์เชิงเปรียบเทียบประมาณการ

แผนประมาณการสำหรับงวด 6 เดือนของปี 2563 บริษัทได้แบ่งสัดส่วนยอดขายของช่องทางหลัก ได้แก่ ช่องทางค้าปลีก 40% และช่องทางการส่งออก 40% ช่องทางการขายลูกค้าองค์กร และกลุ่มงานบริการ 20% ซึ่งภาพรวมสำหรับงวดที่ปรากฏพบว่าช่องทางส่งออกทำได้ในสัดส่วนที่เกินกว่าที่ประมาณการไว้

สำหรับแผนการดำเนินงานในอนาคตนั้น การขยายฐานการตลาดสำหรับช่องทางการขายลูกค้ารายองค์กรยังคงมีความจำเป็น เพื่อลดความเสี่ยงในการผันผวนของรายได้ในภาพรวม และสำหรับช่องทางธุรกิจค้าปลีกนั้นจำเป็นต้องขยายไลน์ของสินค้ากลุ่มที่ไม่มีข้อจำกัดในเรื่องฤดูกาล เพื่อให้มีความครอบคลุมและตอบสนองความต้องการของผู้บริโภควงกว้างมากขึ้นควบคู่ไปกับการรองรับการขายผ่านช่องทางออนไลน์

ฐานะทางการเงิน

ตาราง 3 : ข้อมูลสรุปงบแสดงฐานะการเงิน ณ 30 มิถุนายน 2563

หน่วย : ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			
	31 มี.ย 2563	31 ธ.ค 2562	+ / (-)	%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	35.71	38.01	(2.30)	(6.05)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	5.12	4.65	0.47	10.11
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - กิจการอื่น	236.07	95.80	140.27	146.42
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0.07	0.16	(0.09)	(56.25)
สินทรัพย์ตามสัญญา	1.13	2.51	(1.37)	(54.98)
สินค้าคงเหลือ	135.70	198.32	(62.62)	(31.58)
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	0.57	0.00	0.57	100.00
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	414.37	339.45	74.92	22.07
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	73.75	70.75	3.00	4.24
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	0.00	0.01	(0.01)	(100.00)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	45.85	56.00	(10.15)	(18.12)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	22.41	0.00	22.41	100.00
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	3.41	3.71	(0.30)	(8.09)
ลูกหนี้กรมสรรพากร	3.90	3.90	0.00	0.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	7.13	8.07	(0.94)	(11.65)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	156.45	142.44	14.01	9.84
รวมสินทรัพย์	570.82	481.89	88.93	18.45
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	182.61	150.35	32.26	21.46
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการอื่น	112.85	71.20	41.65	58.50
หนี้สินตามสัญญา	3.14	36.64	(33.50)	(91.43)
เจ้าหนี้กรมสรรพากร	0.41	0.28	0.13	46.43
ประมาณการรับประกันคุณภาพ	6.23	5.66	0.57	10.07
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	9.44	2.35	7.09	301.70
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	0.09	0.09	0.00	0.00
รวมหนี้สินหมุนเวียน	314.77	266.57	48.20	18.08
ประมาณการรับประกันคุณภาพระยะยาว	0.00	0.03	(0.03)	(100.00)
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน-สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	11.23	2.35	8.88	377.87
ภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	16.11	15.03	1.08	7.19
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.85	0.81	0.04	4.94
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	28.19	18.22	9.97	54.72

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			
	31 มิ.ย 2563	31 ธ.ค 2562	+ / (-)	%
รวมหนี้สิน	342.96	284.79	58.17	20.43
ทุนสามัญ 576,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	144.00	144.00	0.00	0.00
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว	120.00	120.00	0.00	0.00
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	183.03	183.03	0.00	0.00
ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	3.06	3.06	0.00	0.00
กำไร (ขาดทุน) สะสม				
- จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	8.26	8.26	0.00	0.00
- ยังไม่ได้จัดสรร	(86.50)	(117.25)	(30.75)	(26.23)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	227.86	197.10	30.76	15.61
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	570.82	481.89	88.93	18.45

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 570.82 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีมูลค่า 481.89 ล้านบาท บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 88.93 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 18.45% ซึ่งรายละเอียดหลักประกอบด้วย

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น-กิจการอื่น: มูลค่า ณ วันสิ้นงวดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 เพิ่มขึ้น 140.27 ล้านบาทคิดเป็นเพิ่มขึ้น 146.42% ซึ่งมาจากการดำเนินงานขายทั้งสินค้าและบริการ
- สินค้าคงเหลือ: มูลค่า ณ วันสิ้นงวดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 ลดลง 62.62 ล้านบาทคิดเป็นลดลง 31.58% ซึ่งเป็นไปตามการจำหน่ายออกของสินค้าในช่วงที่ผ่านมา

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 342.96 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเทียบกับมูลค่าหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ที่มีมูลค่า 284.79 ล้านบาท บริษัทมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 58.17 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 20.43% ซึ่งรายละเอียดหลักประกอบด้วย

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน: มูลค่า ณ วันสิ้นงวดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 เท่ากับ 182.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.26 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 21.46% ซึ่งมาจากการเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นนี้นำมาเป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น - กิจการอื่น: มูลค่า ณ วันสิ้นงวดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 เท่ากับ 112.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 41.65 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 58.50% ซึ่งเป็นเงินค่าสินค้าตามเงื่อนไขการค้าปกติจากผู้ผลิตและผู้จำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ โดยบริษัทจะจ่ายชำระเมื่อถึงกำหนดชำระ
- หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี: มูลค่า ณ วันสิ้นงวดวันที่ 30 มิถุนายน 2563 เท่ากับ 11.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.88 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 377.87% ซึ่งเป็นการให้บริการในลักษณะสัญญาเช่าใช้

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 227.86 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 30.76 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 15.61% เมื่อเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 197.10 ล้านบาท ซึ่งการเพิ่มขึ้นของส่วนของผู้ถือหุ้นนั้นมาจากผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับงวด 6 เดือนปี 2563 มีกำไรสุทธิ 33.64 ล้านบาท

ตาราง 4 : อัตราส่วนทางการเงิน

	งบการเงินรวม		
	ม.ค - มิ.ย 2563	ม.ค - มิ.ย 2562	+ / (-)
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนเงินหมุนเวียน (เท่า)	1.32	1.27	0.05
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.89	0.53	0.36
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	23.27%	30.70%	(7.43)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	5.85%	8.88%	(3.03)
อัตรากำไรสุทธิ (%)	5.76%	8.55%	(2.79)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)			
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ROE (%)	15.83%	19.65%	(3.82)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA (%)	6.39%	7.93%	(1.54)
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.11	0.93	0.18
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.51	1.44	0.07

*อัตราส่วนที่ใช้ตัวเลขในงบแสดงฐานะทางการเงินเป็นตัวเลข ณ 31 ธันวาคม 2562

อัตราส่วนสภาพคล่อง

จากปัจจัยที่ส่งผลกระทบต่อผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนของปี 2563 อัตราส่วนสภาพคล่อง เพิ่มขึ้น 0.05 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วน ณ วันสิ้นงวด 30 มิถุนายน 2562 ซึ่งมาจากการขายและรับชำระหนี้ตามกำหนดเงื่อนไขเวลา

ส่วนด้านอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว เพิ่มขึ้น 0.36 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วน ณ วันสิ้นงวด 30 มิถุนายน 2562 มาจากการขายที่เพิ่มขึ้น และทั้งนี้บริษัทยังมีสินค้าคงคลังมูลค่ารวม 135.70 ล้านบาท ที่บริษัทสามารถนำออกจำหน่ายได้ในอนาคตเนื่องจากสินค้าของบริษัทเป็นกลุ่มสินค้าคงทนที่ไม่เสื่อมสภาพง่าย

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรและอัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

จากผลการดำเนินงานงวด 6 เดือนของปี 2563 บริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง 7.43% จากโครงสร้างราคาขายในปริมาณมากของช่องทางส่งออก ซึ่งส่งผลถึงอัตรากำไรจากการดำเนินงาน และอัตรากำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนของปี 2563 ลดลง 3.03% และ 2.79% ตามลำดับเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีที่ผ่านมา

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

บริษัท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากปีก่อน โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นงวด 6 เดือนของปี 2563 มีอัตรา 1.51 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้น 0.07 เท่าเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปี 2562 เป็นผลจากการเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นที่นำมาเป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการ

(นายพนพชัย วีระมาน)

กรรมการผู้จัดการ