

วันที่ 22 กันยายน 2558

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินสำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มาสเตอร์คูล อินเทอร์เน็ต เนชั่น จำกัด (มหาชน) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558 ซึ่งได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2558 เมื่อวันที่ 15 พฤษภาคม 2558 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2558 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2558

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 1 ปี 2558	ไตรมาส 1 ปี 2557	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	131.34	99.48	31.86	32.03
รายได้จากการให้บริการ	7.67	4.26	3.41	80.05
รายได้อื่น*	2.43	2.37	0.06	2.53
รายได้รวม	141.44	106.12	35.32	33.28
ต้นทุนขาย	79.06	58.30	20.76	35.61
ต้นทุนบริการ	3.96	1.93	2.03	105.18
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	60.12	40.14	19.98	49.78
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	2.47	1.69	0.78	46.15
ต้นทุนทางการเงิน	2.56	0.80	1.76	220.00
กำไรสุทธิ	(6.31)	2.71	(9.02)	(132.84)
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	(0.02)	0.01	(0.03)	(281.33)

*รายได้อื่น เช่น ดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และเงินอุดหนุนจากรัฐบาล เป็นต้น

● **รายได้**

ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 บริษัทมีรายได้รวม 141.44 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2557 จำนวน 35.32 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 33.3 สาเหตุหลักเนื่องจากการเติบโตของยอดขายพัสดมไอเย็นที่เพิ่มมากขึ้นจากจำนวนช่องทางจัดจำหน่ายที่เพิ่มมากขึ้น ซึ่งในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 บริษัทจำหน่ายสินค้าผ่านห้างค้าปลีกสมัยใหม่ (เช่น โฮมโปร แม็คโคร เมกาโฮม ไทวัสดุ และทีวีไอเร็ก เป็นต้น) จำนวน 162 สาขา เพิ่มจากช่วงเดียวกันของปี 2557 จำนวน 50 สาขา ทั้งนี้ บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากการจำหน่ายพัสดมไอเย็นร้อยละ 80.1 และร้อยละ 71.8 ของรายได้รวมในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 และไตรมาสที่ 1 ปี 2557 ตามลำดับ

● **ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ**

ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการจำนวน 83.02 ล้านบาท (ส่วนใหญ่เป็นต้นทุนค่าสินค้า) เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2557 จำนวน 22.79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.8 ซึ่งเป็นไปตามยอดขายสินค้าและให้บริการที่เพิ่มขึ้น

- **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร**

ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร 60.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปี 2557 จำนวน 19.98 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 49.8 สาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับห้างเนื่องจากการจำหน่ายสินค้าผ่านสาขาห้างค้าปลีกสมัยใหม่เพิ่มมากขึ้น และค่าใช้จ่ายการเข้าร่วมกิจกรรมต่าง ๆ ของห้าง รวมทั้งค่าจ้างพนักงานขายหน้าห้างตามจำนวนสาขาที่ขายมากขึ้น นอกจากนี้ ยังมีค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นจากการโฆษณาสินค้าและประชาสัมพันธ์ตราสินค้าของบริษัท ค่าใช้จ่ายต่างๆ เกี่ยวกับส่งเสริมการขาย รวมทั้งค่าเช่าอาคารคลังสินค้าขนาดใหญ่ซึ่งเริ่มทำการเช่าเมื่อไตรมาสที่ 4 ปี 2557

- **ความสามารถในการทำกำไร**

บริษัทมีกำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 จำนวน 55.99 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 40.3 ขณะที่ไตรมาสที่ 1 ปี 2557 บริษัทมีกำไรขั้นต้น 43.51 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 41.9 โดยกำไรขั้นต้นของบริษัทเพิ่มขึ้นตามยอดขายและบริการที่เพิ่มขึ้น

ขณะที่ไตรมาสที่ 1 ปี 2558 บริษัทมีผลดำเนินงานขาดทุนสุทธิจำนวน 6.31 ล้านบาท ขณะที่ในไตรมาสที่ 1 ปี 2557 บริษัทมีกำไรสุทธิจำนวน 2.71 ล้านบาท โดยคิดเป็นอัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิที่ร้อยละ (4.46) และร้อยละ 2.55 ตามลำดับ สาเหตุหลักที่ทำให้บริษัทขาดทุนในไตรมาสที่ 1 ปี 2558 เนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 19.97 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นถึงร้อยละ 49.8 โดยมีค่าใช้จ่ายสำคัญที่เพิ่มขึ้น เช่น ค่าใช้จ่ายห้าง ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและค่าโฆษณา ค่าประชาสัมพันธ์ตราสินค้า ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขายที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนสาขาห้างค้าปลีกสมัยใหม่ที่บริษัทนำสินค้าไปขาย เป็นต้น รวมทั้งบริษัทมีค่าใช้จ่ายดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นจากเงินกู้ยืมที่เพิ่มขึ้น

ฐานะทางการเงิน

- **สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีมูลค่าสินทรัพย์รวม เท่ากับ 435.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 103.48 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 32.34 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 334.13 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 78.9 ของสินทรัพย์รวม โดยส่วนที่สำคัญประกอบด้วย

- ลูกหนี้การค้า จำนวน 119.27 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 28.2 ของสินทรัพย์รวม โดยบริษัทมีลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 71.73 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 150.9 เนื่องจากเป็นช่วงเริ่มฤดูร้อนส่งผลให้สินค้าของบริษัทเป็นที่ต้องการและเริ่มขายได้จำนวนมาก โดยที่ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นห้างค้าปลีกสมัยใหม่ซึ่งยังไม่ถึงกำหนดชำระ
- สินค้าคงเหลือ จำนวน 192.73 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 45.5 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 20.72 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 12.05 โดยสินค้าคงเหลือส่วนใหญ่จะอยู่ในรูปของสินค้าสำเร็จรูป ซึ่งเป็นสินค้าที่นำเข้าพร้อมจำหน่ายในช่วงฤดูร้อน และส่วนใหญ่เก็บอยู่ในคลังสินค้าของบริษัทพร้อมที่จะเคลื่อนย้ายไปสู่สาขาต่าง ๆ ของห้างค้าปลีกสมัยใหม่ทั่วประเทศ และคลังสินค้าของตัวแทนจำหน่ายทั้งในประเทศและต่างประเทศ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 89.28 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 21.1 ของสินทรัพย์รวม โดยส่วนใหญ่ประกอบด้วย

- เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค่าประกัน จำนวน 40.67 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 9.6 ของสินทรัพย์รวม ไม่เปลี่ยนแปลงจากสิ้นปี 2557 ซึ่งเป็นการค้ำประกันวงเงินสินเชื่อระยะสั้นกับสถาบันการเงิน
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 39.20 หรือคิดเป็นร้อยละ 9.2 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 4.95 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 14.45 ซึ่งสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นที่สำคัญช่วงไตรมาสที่ 1 ปี 2558 เนื่องจากบริษัทมีการบันทึกปรับเพิ่มมูลค่าที่ดินใหม่

● หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 321.21 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 75.9 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 จำนวน 109.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 51.93 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน จำนวน 317.63 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 75.02 ของสินทรัพย์รวม โดยส่วนใหญ่ประกอบด้วย

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น จำนวน 202.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 68.43 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 51.02 โดยที่บริษัทมีการใช้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อใช้ในการสั่งซื้อสินค้าจำนวนมากเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าซึ่งเพิ่มมากขึ้น
- เจ้าหนี้การค้า จำนวน 105.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 37.84 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 56.1 ซึ่งเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นเป็นไปตามในทิศทางเดียวกับยอดขาย และระดับของสินค้าคงคลังของบริษัทที่เพิ่มมากขึ้น เพื่อรองรับความต้องการสินค้าของบริษัทที่เพิ่มมากขึ้น โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์พัฒนาไอเย็น

หนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 3.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2557 จำนวน 0.3 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.15 ซึ่งโดยหลักเป็น ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 3.02 ล้านบาท

● ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2558 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 102.19 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 24.1 ของสินทรัพย์รวม ลดลงจากสิ้นปี 2557 จำนวน 6.31 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิจำนวน 6.31 ล้านบาทในไตรมาสที่ 1 ปี 2558

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายณพชัย วีระมาน
กรรมการผู้จัดการ