

วันที่ 22 กันยายน 2558

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ห้วงการเงินสำหรับผลการดำเนินงานปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มาสเตอร์คูล อินเทอร์เน็ต เนชั่นแนล จำกัด (มหาชน) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ซึ่งได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2558 เมื่อวันที่ 26 กุมภาพันธ์ 2558 โดยมีรายละเอียดดังนี้

ภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับปี 2557 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2557	ปี 2556	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	436.21	280.33	155.88	55.61
รายได้จากการให้บริการ	22.44	25.03	(2.59)	(10.35)
รายได้อื่น*	4.84	2.14	2.7	126.17
รายได้รวม	463.49	307.50	155.99	50.73
ต้นทุนขาย	251.21	164.19	87.02	53.00
ต้นทุนบริการ	8.74	6.89	1.85	26.85
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	150.86	121.28	29.58	24.39
ค่าตอบแทนผู้บริหาร	8.26	8.60	(0.34)	(3.95)
ต้นทุนทางการเงิน	5.97	3.42	2.55	74.56
กำไรสุทธิ	31.40	2.72	28.68	1,054.41
กำไรต่อหุ้น (บาทต่อหุ้น)	0.10	0.01	0.09	615.67

*รายได้อื่น เช่น ดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และเงินอุดหนุนจากรัฐบาล เป็นต้น

● **รายได้**

ในปี 2557 บริษัทมีรายได้รวม 463.49 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 เท่ากับ 155.99 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 50.73 ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการเติบโตของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์พัตลมไอเย็น ซึ่งเป็นสินค้าหลักของบริษัทที่มีอัตราการเติบโตสูง รวมทั้งในปี 2557 บริษัทมีการขยายช่องทางทางการจัดจำหน่ายผ่านห้างค้าปลีกสมัยใหม่ทั้งโฮมโปร แม็คโคร เมกาโฮม และบิ๊กซี เพิ่มขึ้นจำนวนมากถึง 112 สาขา จาก 39 สาขาในปี 2556 ขณะที่บริษัทมีรายได้จากการให้บริการลดลงเล็กน้อยในปี 2557 เนื่องจากเหตุการณ์ความไม่สงบทางการเมืองในช่วงครึ่งปีแรก

● **ต้นทุนขายและต้นทุนบริการ**

ปี 2557 บริษัทมีต้นทุนขาย จำนวน 251.21 ล้านบาทและต้นทุนบริการจำนวน 8.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 87.02 ล้านบาทและจำนวน 1.85 ล้านบาทตามลำดับ สอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของยอดขายที่เพิ่มมากขึ้น

- **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร**

ปี 2557 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจำนวน 150.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 29.58 ล้านบาท หรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.39 ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและโฆษณาผลิตภัณฑ์และตราสินค้า และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับห้างค้าปลีกสมัยใหม่ รวมทั้งค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขายหน้าห้างที่เพิ่มขึ้นตามจำนวนสาขาของห้างที่บริษัทนำสินค้าไปวางขาย ซึ่งบริษัทจะมีพนักงานขายอย่างน้อย 1 คนต่อ 1 สาขา

- **ความสามารถในการทำกำไร**

ในปี 2557 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 43.32 ลดลงเล็กน้อยจากปี 2556 ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 43.97 ขณะที่บริษัทมีกำไรสุทธิในปี 2557 จำนวน 31.40 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.8 เพิ่มขึ้นจากปี 2556 จำนวน 28.68 ล้านบาท ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากบริษัทมีส่วนของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารค่อนข้างมาก ในปี 2556 ทำให้กำไรสุทธิในปี 2556 ค่อนข้างต่ำ โดยที่หากพิจารณาค่าใช้จ่ายการขายและบริหารต่อรายได้รวมในปี 2557 จะคิดเป็นเพียงร้อยละ 32.55 ขณะที่คิดเป็นร้อยละ 39.44 ในปี 2556 ทั้งนี้ บริษัทมีค่าใช้จ่ายพิเศษที่มีผลกระทบต่อกำไรสุทธิในปี 2556 เช่น ค่าใช้จ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ประมาณ 2.5 ล้านบาท และขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนประมาณ 4.87 ล้านบาท เป็นต้น

ฐานะทางการเงิน

- **สินทรัพย์**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีมูลค่าสินทรัพย์รวม เท่ากับ 319.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 104.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 48.55 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน จำนวน 235.81 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 73.7 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งส่วนใหญ่ประกอบด้วย

- ลูกหนี้การค้า จำนวน 47.54 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 14.9 ของสินทรัพย์รวม บริษัทมีลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 เท่ากับ 10.22 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.4 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าเป็นผลมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น
- สินค้าคงเหลือ จำนวน 172.01 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 53.8 ของสินทรัพย์รวม โดยเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 มูลค่าเท่ากับ 66.25 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 62.6 ซึ่งโดยส่วนใหญ่สินค้าคงเหลือจะอยู่ในรูปแบบของสินค้าสำเร็จรูปนำเข้ามาพร้อมจำหน่าย ซึ่งบริษัทเตรียมสินค้าสำหรับจำหน่ายช่วงฤดูร้อน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน จำนวน 84.11 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 26.3 ของสินทรัพย์รวม โดยส่วนใหญ่ประกอบด้วย

- เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน จำนวน 40.67 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 12.7 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 15.97 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 64.7 ซึ่งเป็นการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามวงเงินกู้ยืมระยะสั้นและวงเงินเบิกเกินบัญชีที่บริษัทได้รับเพิ่มมากขึ้น
- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 34.25 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 10.7 ของสินทรัพย์รวม เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 10.23 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 42.6 ซึ่งสาเหตุหลักของการเพิ่มขึ้นที่สำคัญในปี 2557 เกิดจากการลงทุนในแม่พิมพ์เครื่องล้างผักโอโซน และพัดลมไอน้ำ

- **หนี้สิน**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีหนี้สินรวม จำนวน 211.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 จำนวน 81.34 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 62.53 โดยมีรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน จำนวน 208.14 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 65.1 ของสินทรัพย์รวม โดยส่วนใหญ่ ประกอบด้วย

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 134.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 44 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 48.8 ซึ่งบริษัทมีการใช้เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง เพื่อใช้ในการสั่งซื้อสินค้าจำนวนมากเพื่อรองรับความต้องการของลูกค้าซึ่งเพิ่มมากขึ้นในช่วงฤดูร้อนอย่างต่อเนื่องทุกปี
- เจ้าหนี้การค้า จำนวน 67.45 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 32.74 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้นร้อยละ 94.3 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นของบริษัท เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยเป็นไปตามในทิศทางเดียวกับยอดขาย และระดับของสินค้าคงคลังของบริษัทที่เพิ่มมากขึ้นทุกปี เพื่อรองรับความต้องการสินค้าของบริษัทที่ลูกค้าต้องการเพิ่มมากขึ้น

หนี้สินไม่หมุนเวียน จำนวน 3.28 ล้านบาทเพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 1.44 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 78.3 ซึ่งโดยส่วนใหญ่เป็นภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน จำนวน 2.82 ล้านบาท

- **ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 108.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปี 2556 จำนวน 23.22 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.2 โดยสาเหตุหลักเกิดจากในปี 2557 บริษัทมีการเพิ่มทุน 20 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิ 31.40 ล้านบาท แม้ว่าจะมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 28 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายนพชัย วีระมาน
กรรมการผู้จัดการ