

GLOCON-SET.019/2564

วันที่ 10 สิงหาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 2 ปี 2564
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานรวม รายสามเดือนของไตรมาส 2 ปี 2564**

สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564
งบกำไรขาดทุนรวมกลุ่มบริษัท โกลบอล คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	YoY	%YoY
รายได้จากการขายและการบริการ	172.32	143.14	29.18	20%
รายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่ม	324.79	248.67	76.12	31%
รวม	497.11	391.81	105.30	27%
กำไรขั้นต้น	90.80	70.00	20.80	30%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	13.64	(8.52)	22.16	260%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	13.64	(8.52)	22.16	260%
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทสำหรับงวด	8.32	(9.69)	18.01	186%

รายได้ และกำไร

รายได้จากการขาย 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับจำนวน 497.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 105.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน บริษัทมีกำไร 3 เดือน สิ้นสุด ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2564 เท่ากับจำนวน 13.64 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 22.16 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 260 ซึ่งในระหว่างงวด บริษัทมีผลการดำเนินงานที่พลิกกลับมากำไร โดยเกิดจากเติบโตของยอดขายทั้งในประเทศและต่างประเทศ และมีการบริหารต้นทุนได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

สำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2564

งบกำไรขาดทุนรวมกลุ่มบริษัท โกลบอล คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	YoY	%YoY
รายได้จากการขายและการบริการ	325.20	285.98	39.22	14%
รายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่ม	581.49	492.24	89.25	18%
รวม	906.69	778.22	128.47	17%
กำไรขั้นต้น	164.73	150.18	14.55	10%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	14.04	(12.31)	26.35	214%
กำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนชั่วคราว	-	(0.22)	0.22	100%
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย	17.32	-	17.32	100%
ขาดทุนจากค่าปรับทางแพ่งจาก ก.ล.ต.	(23.30)	-	(23.30)	(100%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	8.06	(12.53)	20.59	164%
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทสำหรับงวด	1.20	(17.68)	18.88	107%

รายได้ และกำไร

รายได้จากการขายไตรมาส 2/2564 เท่ากับจำนวน 906.69 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 128.47 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 17 เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาส 2/2563 บริษัทมีกำไรในไตรมาส 2/2564 เท่ากับจำนวน 8.06 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 20.59 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 164 เนื่องจากผลการดำเนินงานของกลุ่มได้พลิกกลับมากำไรซึ่งเกิดจากการเติบโตของยอดขาย และมีการบริหารต้นทุนให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น และในระหว่างงวด บริษัทมีการรับรู้กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยจำนวน 17.32 ล้านบาท และขาดทุนจากค่าปรับทางแพ่งจาก ก.ล.ต. จำนวน 23.30 ล้านบาท

โดยปัจจุบันมีสัดส่วนรายได้ธุรกิจบรรจุกภัณฑ์และอื่นๆ รวมจำนวน 325.20 ล้านบาท เป็นร้อยละ 35.87 ของรายได้รวม และธุรกิจอาหาร รวมจำนวน 581.49 ล้านบาท เป็นร้อยละ 64.13 ของรายได้รวม โดยแยกอธิบายจากการดำเนินงานในแต่ละส่วนงานธุรกิจตามที่สรุปด้านล่างนี้

กลุ่มธุรกิจบรรจุกภัณฑ์

หน่วย : ล้านบาท

สำหรับงวดสามเดือน	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	YoY	%YoY
รายได้จากการขายและการบริการงานบรรจุกภัณฑ์	164.09	133.99	30.10	22%
EBITDA	18.74	14.74	4.00	27%
EBITDA Margin	11.42%	11.00%	0.42%	4%

ธุรกิจบรรจุกภัณฑ์ รายได้รวม 3 เดือนจากการขายเท่ากับจำนวน 164.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 30.10 ล้านบาท หรือร้อยละ 22 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2563 โดยเพิ่มจากลูกค้ารายเดิมในกลุ่มของทานเล่น และอาหารที่เพิ่มขึ้น ตั้งแต่เดือนมีนาคม 2564 เป็นต้นมา อีกทั้งบริษัทเริ่มไปเจาะกลุ่มลูกค้าใหม่ในธุรกิจเครื่องสำอางค์, complementary และกลุ่มอื่น โดยมี EBITDA ในไตรมาส 2/2564 อยู่ที่ 18.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27 โดยมีสาเหตุหลักจากการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

หน่วย : ล้านบาท

สำหรับงวดหกเดือน	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	YoY	%YoY
รายได้จากการขายและการบริการงานบรรจุกภัณฑ์	313.66	278.19	35.47	13%
EBITDA	39.14	31.94	7.20	23%
EBITDA Margin	12.48%	11.48%	1.00%	9%

ธุรกิจบรรจุกภัณฑ์ รายได้รวม 6 เดือนจากการขายเท่ากับจำนวน 313.66 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 35.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 13 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมี EBITDA 6 เดือนแรก ปี 2564 อยู่ที่ 39.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักมาจากรายได้ที่เพิ่มขึ้นจากกลุ่มบรรจุกภัณฑ์อาหาร และการบริหารต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ

กลุ่มธุรกิจอาหาร

ธุรกิจอาหารแปรรูปและผลไม้อบแห้ง

หน่วย : ล้านบาท

สำหรับงวดสามเดือน	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	YoY	%YoY
รายได้จากการขายอาหารแปรรูป	148.29	102.34	45.95	45%
รายได้จากการขายผลไม้อบแห้ง	153.41	120.60	32.81	27%
รวม	301.70	222.94	78.76	35%
EBITDA	28.15	13.29	14.86	112%
EBITDA Margin	9.33%	5.96%	3.37%	57%

ธุรกิจอาหารแปรรูป รายได้รวม 3 เดือนจากการขายเท่ากับจำนวน 148.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 45.95 ล้านบาท หรือร้อยละ 45 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2563 โดยมีผลมาจากการเติบโตของการขายสินค้าอาหารแช่แข็งพร้อมทานทั้งเมนูเดิม และเมนูใหม่ที่ส่งให้ทางร้านสะดวกซื้อรายใหญ่ และความต้องการที่เพิ่มขึ้นกึ่งแช่แข็ง

ธุรกิจผลไม้อบแห้ง รายได้รวม 3 เดือนจากการขายเท่ากับจำนวน 153.41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 32.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 27 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2563 เนื่องจากในระหว่างงวดมียอดขายส่งออกเพิ่มขึ้น และบริหารต้นทุนวัตถุดิบได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

โดยมี EBITDA 3 เดือน ในไตรมาส 2/2564 อยู่ที่ 28.15 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 112 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2563 โดยมีปัจจัยหลักมาจากทั้งยอดขายทั้งในประเทศ และต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น และการบริหารต้นทุนวัตถุดิบให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

สำหรับงวดเดือน	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	YoY	%YoY
รายได้จากการขายอาหารแปรรูป	266.74	208.57	58.17	28%
รายได้จากการขายผลไม้อบแห้ง	269.91	227.94	41.97	18%
รวม	536.65	436.51	100.14	23%
EBITDA	43.57	30.48	13.09	43%
EBITDA Margin	8.12%	6.98%	1.14%	16%

ธุรกิจอาหารแปรรูป รายได้รวมจากการขาย 6 เดือนเท่ากับจำนวน 266.74 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 58.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 28 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีผลมาจากการเติบโตของการขายสินค้าอาหารแช่แข็งพร้อมทานทั้งเมนูเดิม และเมนูใหม่ที่ส่งให้ทางร้านสะดวกซื้อรายใหญ่ และความต้องการที่เพิ่มขึ้นทั้งแช่แข็ง

ธุรกิจผลไม้อบแห้ง รายได้รวมจากการขาย 6 เดือนเท่ากับจำนวน 269.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 41.97 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากในระหว่างงวดมียอดขายส่งออกเพิ่มขึ้น และบริหารต้นทุนวัตถุดิบได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น

EBITDA 6 เดือนแรก ปี 2564 อยู่ที่ 43.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43 จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักมาจากยอดขายทั้งในประเทศ และต่างประเทศที่เพิ่มขึ้น และการบริหารต้นทุนวัตถุดิบให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ธุรกิจร้านอาหาร

หน่วย : ล้านบาท

สำหรับงวดสามเดือน	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	YoY	%YoY
รายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่ม	23.09	23.65	(0.56)	(2%)
EBITDA	(8.23)	(8.34)	0.11	1%
EBITDA Margin	(35.64%)	(35.26%)	(0.38%)	(1%)

สำหรับงวดหกเดือน	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	YoY	%YoY
รายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่ม	44.84	57.07	(12.23)	(21%)
EBITDA	(16.63)	(16.29)	(0.34)	(2%)
EBITDA Margin	(37.09%)	(28.54%)	(8.55%)	(30%)

ธุรกิจร้านอาหาร รายได้รวมจากการขายทั้ง 3 เดือน และ 6 เดือน ลดลงจากไตรมาส 2/2563 เนื่องจากปี 2564 ของเดือนมกราคม และกุมภาพันธ์ ร้านอาหารยังได้รับผลกระทบจากโควิด19 และเริ่มกลับมาฟื้นตัวในเดือนมีนาคม อีกทั้งสิ้นเดือนกุมภาพันธ์ บริษัทมีการปิดร้านอาหารคิทเชน พลัส จำนวน 6 สาขาที่ขาดทุน ส่งผลให้รายได้ลดลง

EBITDA สำหรับงวด 3 เดือน จำนวน (8.23) ล้านบาท เพิ่มขึ้น ร้อยละ 1 จากไตรมาส 2/2563 เนื่องจากผลกระทบจากสถานการณ์ COVID-19 ที่ยังคงมีอยู่ และบริษัทยังคงมีค่าใช้จ่ายคงที่ที่ยังต้องจ่ายปกติ เช่น เงินเดือน ค่าเช่าบางสาขา และอื่นๆ เป็นต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทได้ทำการปรับกลยุทธ์เน้นการขายแบบ Delivery

EBITDA สำหรับงวด 6 เดือน จำนวน (16.63) ล้านบาท ลดลง ร้อยละ 2 จากไตรมาส 2/2563 เป็นผลกระทบมาจากในส่วนของร้านอาหาร A&W ซึ่งมีการปรับกลยุทธ์เน้นการขายแบบ Delivery และมีค่าใช้จ่ายการตลาดเพิ่มขึ้น

กลุ่มธุรกิจอื่น

หน่วย : ล้านบาท

สำหรับงวดสามเดือน	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	YoY	%YoY
รายได้จากธุรกิจอื่น	8.22	5.65	2.57	45%
EBITDA	0.48	(0.22)	0.70	318%
EBITDA Margin	5.84%	(3.89%)	9.73%	(250%)

สำหรับงวดหกเดือน	ไตรมาส 2 ปี 2564	ไตรมาส 2 ปี 2563	YoY	%YoY
รายได้จากธุรกิจอื่น	11.54	7.79	3.75	48%
EBITDA	0.16	(3.51)	3.67	105%
EBITDA Margin	1.39%	(45.06%)	46.45%	103%

ธุรกิจอื่น รายได้รวมจากการขาย 3 เดือนเท่ากับจำนวน 8.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น จำนวน 2.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 45 เมื่อเทียบกับไตรมาส 2/2563 และรายได้รวมจากการขาย 6 เดือนเท่ากับจำนวน 11.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 3.75 ล้านบาท หรือร้อยละ 48 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากมีขยายตลาดการขายสินค้าอุปโภคเข้าสู่ร้านสะดวกซื้อขนาดใหญ่

ข้อมูลทางการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

	30 มิถุนายน 2564	31 ธันวาคม 2563	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	168.64	99.83	68.81	69%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	303.72	223.91	79.81	36%
สินค้าคงเหลือ	263.73	245.41	18.32	7%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ๆ ¹	76.32	71.88	4.44	6%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	528.38	435.19	93.19	21%
สินทรัพย์สิทธิการเช่า	72.40	128.24	(56.84)	(44%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	113.76	118.35	(4.59)	(4%)
ค่าความนิยม	103.49	103.49	-	0%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ ²	26.26	69.28	(43.02)	(62%)
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	117.65	108.46	9.19	8%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	281.29	177.83	103.46	58%
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	18.95	11.91	7.04	59%
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	20.96	20.72	0.24	1%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ ³	51.51	57.19	(5.68)	(10%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาว	83.09	8.82	74.27	842%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	36.62	52.90	(16.28)	(31%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ ⁴	39.88	54.00	(14.12)	(26%)

¹ ประกอบด้วย เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค้ำประกัน ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น และสินทรัพย์ที่ถือไว้รอการขายสำหรับการดำเนินงานที่ยกเลิก

² ประกอบด้วย อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน เงินมัดจำค่าซื้อสินทรัพย์ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

³ ประกอบด้วย ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานกำหนดจ่ายในหนึ่งปี เงินปันผลค้างจ่าย ภาษีเงินได้ค้างจ่าย หนี้สินหมุนเวียนอื่น และหนี้สินที่ถือไว้สำหรับการดำเนินงานที่ยกเลิก

⁴ ประกอบด้วย ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

การวิเคราะห์เปรียบเทียบในงบแสดงฐานะการเงิน

การจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย

เมื่อวันที่ 24 มีนาคม 2564 คณะกรรมการบริษัทได้มีอนุมัติขายหุ้นสามัญทั้งหมดในบริษัทย่อย – บริษัท ไทยเฟลคซีเบิ้ลแพค จำกัด (“TFP”) ธุรกรรมดังกล่าวส่งผลให้สินทรัพย์และหนี้สินทั้งหมดในงบการเงินรวมของบริษัทย่อยดังกล่าวต้องถูกนำออกจากรวมการเงินรวมของบริษัทฯ โดยเฉพาะสินทรัพย์สิทธิการใช้จะลดลงจากธุรกรรมดังกล่าวจำนวน 65.82 ล้านบาท (ตามหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 11)

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ และเงินให้กู้ยืมระยะยาว

เมื่อวันที่ 11 พฤษภาคม 2564 คณะกรรมการบริษัทได้มีอนุมัติให้บริษัท เอ็นพีพี ฟู้ด เซอร์วิส จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ เข้าทำสัญญาซื้อขายที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้าง และเครื่องจักรและอุปกรณ์ เพื่อใช้ประกอบการทำธุรกิจโรงงานอาหารแปรรูปแช่แข็งและอาหารกึ่งสำเร็จรูปพร้อมทาน ทั้งนี้บริษัทย่อยได้รับการสนับสนุนสินเชื่อจากธนาคารในประเทศแห่งหนึ่งธุรกรรมดังกล่าวส่งผลให้บริษัทฯ มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และ เงินกู้ยืมระยะยาว เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2563

การใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ ครั้งที่ 10 (GLOCON-W4)

ในช่วงระหว่างวันที่ 23-29 มิถุนายน 2564 บริษัทฯ ได้กำหนดให้ผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ GLOCON-W4 สามารถแจ้งความประสงค์แปลงเป็นหุ้นสามัญได้ โดยผู้ถือใบสำคัญแสดงสิทธิ GLOCON-W4 แสดงความประสงค์ทั้งหมดคิดเป็นจำนวน 139,216,888 หุ้น ทำให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจำนวน 69.61 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาวหฤทัย เตชะอุบล)

ประธานกรรมการบริหาร