

ที่ ZIGA 013/2564

9 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ประจำปีไตรมาส 3 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ชีกา อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายท่อเหล็กโครงสร้างประเภท Pre-zinc แบรินต์ ZIGA และท่อร้อยสายไฟแบรินต์ DAIWA ซึ่งเป็นนวัตกรรมสินค้าทดแทนในกลุ่มท่อเหล็กชุบสังกะสี หรือ ท่อเหล็กดำทาสี ปัจจุบันบริษัทเป็นผู้นำในตลาดท่อ Pre-zinc บริษัทฯยังคงพัฒนาสินค้าเพื่อเพิ่มมูลค่า และต่อยอดธุรกิจที่เกี่ยวข้อง

ในไตรมาสที่ 3 บริษัทฯมีการทำการตลาด (nich market) ในกลุ่มโรงเรียนเกษตรพืชเศรษฐกิจ กล้วยา กล้วยง ซึ่งจากการที่เพิ่มสัดส่วนสินค้าดังกล่าว บริษัทฯได้รับการตอบรับเป็นอย่างดี นอกจากนี้ บริษัทฯยังได้รับโอกาสเป็นส่วนหนึ่งของโครงการสำคัญของประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้รายได้และอัตรากำไรของบริษัทฯเติบโต

บริษัทยังคงเดินหน้าในการสร้างโมเดลธุรกิจการขยายสาขาจากธุรกิจแฟรนไชส์ ซึ่งเป็นโอกาสธุรกิจใหม่ที่ สามารถดึงดูดเครือข่ายธุรกิจท้องถิ่นมาเป็นกำลังสำคัญในการขยายสาขาโดยจะสร้างพันธมิตรธุรกิจที่เติบโตร่วมกัน พร้อม ดำเนินงานการขยายแฟรนไชส์ ZIGA's store และขยายสาขาทามเป้าหมาย ซึ่งทางบริษัทฯได้เตรียมความพร้อม ทั้งการ Training online และ Offline ให้เหมาะสมกับยุค new normal โดยมีจุดแข็งที่แบรินต์ ZIGA เป็นที่ยอมรับและเป็นธุรกิจที่ ผ่านช่วงวิกฤตโควิด ได้เป็นอย่างดี ซึ่งแสดงให้เห็นถึงองค์ความรู้ในการบริหารจัดการและการจัดสัดส่วนสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพ ธุรกิจแฟรนไชส์เหล็ก จะเป็นทางลัดสู่ธุรกิจเหล็ก ซึ่งจำเป็นต้องมีที่ปรึกษาเนื่องจากเหล็ก คือการบริหารจัดการ dynamic price

นอกจากนี้ บริษัท ชีกา อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน) ได้รับคัดเลือกให้เป็นหนึ่งในบริษัทที่ยั่งยืนที่นำลงทุน กลุ่ม ESG Emerging ปี 2564 จากสถาบันไทยพัฒนาแสดงให้เห็นความมุ่งมั่นของบริษัทฯที่จะขับเคลื่อนยุทธศาสตร์ด้านความ ยั่งยืนของบริษัทฯ ครอบคลุมทั้งมิติเศรษฐกิจ สังคม และสิ่งแวดล้อม รวมทั้งด้านบรรษัทภิบาลให้สอดคล้องกับเป้าหมายการ พัฒนาที่ยั่งยืน

บริษัท ชีกา อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอชี้แจงผลการดำเนินงานประจำไตรมาส 3 ปี 2564 สิ้นสุด วันที่ 30 กันยายน 2564 ดังนี้

ผลการดำเนินงาน :	งบการเงินรวม		อัตราเปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	หน่วย : ล้านบาท		
	Q3/ 2564	Q3/ 2563	
รายได้จากการขาย	285.1	277.7	2.7%
รายได้อื่น	55.1	5.1	971.7%
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	- 12.0	- 2.7	351.0%
ต้นทุนขาย	- 208.9	- 207.6	0.6%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	- 7.4	- 7.9	-6.3%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	- 15.7	- 8.4	86.9%
ต้นทุนทางการเงิน	- 5.3	- 4.9	8.3%
กำไรสุทธิสำหรับปี	73.2	40.9	79.1%
อัตรากำไรสุทธิ	21.5%	14.5%	
EBITDA (ล้านบาท)	104.6	62.6	67.0%
EBITDA (%)	30.7%	22.1%	
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.15	0.08	87.5%

ตามงบการเงินรวมของบริษัทฯ บริษัทฯมีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปี 2564 และ ปี 2563 เท่ากับ 340.2 ล้านบาท และ 282.8 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 57.4 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมร้อยละ 20.3 โดยการเปลี่ยนแปลงสามารถสรุปได้ ดังนี้

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายในไตรมาส 3 ปี 2564 และ ปี 2563 เท่ากับ 285.1 ล้านบาท และ 277.7 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 7.5 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายร้อยละ 2.7 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯในไตรมาส 3 ปี 2564 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 25.2 เป็นร้อยละ 26.7 เนื่องจากบริษัทฯสามารถปรับราคาขายได้เพิ่มมากขึ้น และส่วนหนึ่งมาจากที่บริษัทฯสามารถบริหารจัดการกับสัดส่วนสินค้า (merchandising) สอดคล้องกับความต้องการของตลาดและเข้าถึงลูกค้าปลายทางได้มากขึ้น(end users)

บริษัทฯ มีรายได้อื่นในไตรมาส 3 ปี 2564 และ ปี 2563 เท่ากับ 55.1 ล้านบาท และ 5.1 ล้านบาท ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนเพิ่มขึ้นจำนวน 50.0 ล้านบาท เนื่องจากในไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ ได้ดำเนินการขอคืนหลักประกันอาคารจำนวน 50.9 ล้านบาท จากกรมศุลกากร ตามประกาศคณะกรรมการพิจารณาการทูลตลาดและการอุดหนุน กรมการค้าต่างประเทศ กระทรวงพาณิชย์ เรื่องการ ยกเลิกและให้คืนหลักประกันอาคารจากการนำเข้าสินค้าเหล็กแผ่นรีดเย็นเคลือบสังกะสีแบบจุ่มร้อนชนิดเป็นม้วนและไม่เป็นม้วน ที่มีแหล่งกำเนิดจากสาธารณรัฐประชาชนจีน ซึ่งได้ลงประกาศในราชกิจจานุเบกษา เมื่อวันที่ 8 มิถุนายน 2564 โดยปัจจุบันอยู่ระหว่างการอนุมัติการขอคืนจากกรมศุลกากร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมในไตรมาส 3 ปี 2564 และ ปี 2563 เท่ากับ 23.2 ล้านบาท และ 16.3 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 6.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ 1.8 ล้านบาท, ค่าเช่าอาคารสำนักงานเพิ่มขึ้น 1.0 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน เพื่อบริการขยายธุรกิจแฟรนไชส์ร้านเหล็ก Ziga's store สำหรับต้นทุนทางการเงินไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาส 3 ปี 2564 และ ปี 2563 เป็นจำนวน 73.2 ล้านบาท และ 40.9 ล้านบาท ตามลำดับ โดยอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯคิดเป็นร้อยละ 21.5 และร้อยละ 14.5 ของรายได้รวมในไตรมาส 3 ปี 2564 และ ปี 2563 ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนบริษัทฯมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 32.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิร้อยละ 79.1 โดยบริษัทฯมี EBITDA ในไตรมาส 3 ปี 2564 และ ปี 2563 เป็นจำนวน 104.6 ล้านบาท และ 62.6 ล้านบาท ตามลำดับ

งบแสดงฐานะการเงินรวม

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,383.6 ล้านบาท และ 1,779.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียน ร้อยละ 56.8 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 43.2 ของสินทรัพย์รวม

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2563	30 กันยายน 2564	31 ธันวาคม 2563	30 กันยายน 2564
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท
สินทรัพย์หมุนเวียน	685.5	1,010.0	49.5	56.8
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	698.1	769.6	50.5	43.2
สินทรัพย์รวม	1,383.6	1,779.6	100.0	100.0

1. สินทรัพย์หมุนเวียน

บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนรวม 685.5 ล้านบาท และ 1,010.0 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 3 ปี 2564 หรือคิดเป็นร้อยละ 49.5 และร้อยละ 56.8 ต่อสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือ จำนวน 322.8 ล้านบาท และ 488.4 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 3 ปี 2564 หรือคิดเป็นร้อยละ 23.3 และร้อยละ 27.4 ต่อสินทรัพย์รวม ตามลำดับ และรองลงมา คือ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 197.1 ล้านบาท และ 290.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 14.3 และร้อยละ 16.3 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 3 ปี 2564 ตามลำดับ สินทรัพย์หมุนเวียน ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ จากสินค้าคงเหลือเพื่อรองรับการขาย

2. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม 698.1 ล้านบาท และ 769.6 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 50.5 และร้อยละ 43.2 ตามลำดับ บริษัทฯ มีรายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่สำคัญ คือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.0 และร้อยละ 41.4 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวนสุทธิ 60.3 ล้านบาท จากการซื้อทรัพย์สินเพิ่ม/รับโอนจำนวน 80.3 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากค่าเสื่อมราคาจำนวน 20.0 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 563.3 ล้านบาท และ 834.4 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียน ร้อยละ 71.9 ของหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียน ร้อยละ 28.1 ของหนี้สินรวม

	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2563		30 กันยายน 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน	407.4	72.3	599.7	71.9
หนี้สินไม่หมุนเวียน	155.9	27.7	234.7	28.1
หนี้สินรวม	563.3	100.0	834.4	100.0

1. หนี้สินหมุนเวียน

ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนรวม จำนวน 407.4 ล้านบาท และ 599.7 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 72.3 และร้อยละ 71.9 ของหนี้สินรวม หนี้สินหมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 192.3 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากหนี้สินภายใต้สัญญาทรัสต์รีซีที จำนวน 123.2 ล้านบาท และจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 45.2 ล้านบาทจากการซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศ

2. หนี้สินไม่หมุนเวียน

ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 155.9 ล้านบาท และ 234.7 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 27.7 และร้อยละ 28.1 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนส่วนใหญ่ คือ เงินกู้ระยะยาว จากสถาบันการเงิน ซึ่งบริษัทฯ มีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเท่ากับ 141.9 ล้านบาท และ 157.8 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.2 และร้อยละ 18.9 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยในไตรมาส 3 ปี 2564 รับเงินกู้ยืมกับธนาคารพาณิชย์แห่งหนึ่งจำนวน 70.0 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 3 ปี 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 820.2 ล้านบาท และ 945.2 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 125.0 ล้านบาท จากกำไรสะสมเพิ่มขึ้น 153.9 ล้านบาท และเงินรับล่วงหน้าค่าหุ้นจากการใช้สิทธิ ตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้นสามัญของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจำนวน 115.8 ล้านบาท และลดลงจากการจ่ายเงินปันผล ตามมติที่ประชุมผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2564 จำนวน 80.0 ล้านบาท และตามมติที่ประชุมคณะกรรมการ ครั้งที่ 3/2564 จำนวน 64.6 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาววราลักษณ์ งามจิตรเจริญ)

กรรมการผู้จัดการ