

วันที่ 10 สิงหาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์งบการเงินสำหรับผลการดำเนินงานงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท มาสเตอร์คูล อินเทอร์เน็ตซันแนล จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอเรียนชี้แจงผลการดำเนินงานรวมของบริษัทและบริษัทย่อย สำหรับงวด 6 เดือนของปี 2565 สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ซึ่งได้รับอนุมัติโดยที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 8/2565 เมื่อวันที่ 10 สิงหาคม 2565 โดยมีรายละเอียดดังนี้

**ตาราง 1 : ภาพรวมผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565**

หน่วย: ล้านบาท

รายการ	ปี 2565 ( 6 เดือน )	ปี 2564 (6 เดือน )	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	254.48	333.97	(79.49)	(23.80)
รายได้จากการให้บริการ	83.05	29.44	53.61	182.10
รายได้ดอกเบี้ยรับ	22.25	0.26	21.99	8,457.69
รายได้อื่น*	1.25	0.15	1.10	733.33
<b>รายได้รวม</b>	<b>361.03</b>	<b>363.82</b>	<b>(2.79)</b>	<b>(0.77)</b>
ต้นทุนขาย	210.05	269.41	(59.36)	(22.03)
ต้นทุนบริการ	59.29	17.77	41.52	233.65
ค่าใช้จ่ายในการขาย	31.61	40.63	(9.02)	(22.20)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	27.66	33.58	(5.92)	(17.63)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	2.71	4.55	(1.84)	(40.44)
<b>ค่าใช้จ่ายรวม</b>	<b>331.32</b>	<b>365.94</b>	<b>(34.62)</b>	<b>(9.46)</b>
<b>กำไร(ขาดทุน)จากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>29.71</b>	<b>(2.12)</b>	<b>31.83</b>	<b>1,401.42</b>
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในการร่วมค้า	1.27	-	1.27	100.00
กำไรจากการซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่ายุติธรรม	0.18	-	0.18	100.00
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้</b>	<b>31.16</b>	<b>(2.12)</b>	<b>33.28</b>	<b>1,469.81</b>
ต้นทุนทางการเงิน	3.78	5.16	(1.38)	(26.74)
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้</b>	<b>27.38</b>	<b>(7.28)</b>	<b>34.66</b>	<b>376.10</b>
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	1.18	0.04	1.14	2,850.00
<b>กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี</b>	<b>26.20</b>	<b>(7.32)</b>	<b>33.52</b>	<b>357.92</b>
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี</b>				
<b>กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จสำหรับปี</b>	<b>26.20</b>	<b>(7.32)</b>	<b>33.52</b>	<b>357.92</b>

\*รายได้อื่น เช่น ดอกเบี้ยรับ กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน และเงินอุดหนุนจากรัฐบาล เป็นต้น

### ภาพรวมธุรกิจ

ภาพรวมดำเนินงานงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯ มีรายได้รวม 361.03 ล้านบาท ซึ่งใกล้เคียงกับงวดเดียวกันของปี 2564 ซึ่งสืบเนื่องมาจากภาวะเศรษฐกิจชะลอตัวเนื่องจากผลกระทบของสถานการณ์แพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ที่มีมายาวนาน ประกอบกับสภาพอากาศที่มีฝนตกอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 2/2565 ซึ่งส่งผลกระทบต่อความต้องการของกลุ่มลูกค้ารายย่อยซึ่งเป็นตลาดหลักหดตัวลงมาก อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มีรายได้จากการขายผ่านช่องทางอื่นมาทดแทน ทั้งการขายลูกค้าองค์กร การส่งออก การบริการ และดอกเบี้ยรับ

ภาพรวมค่าใช้จ่ายสำหรับงวดลดลงซึ่งมาจากการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัดทำให้ภาพรวม บริษัทฯ มีกำไรจากการดำเนินงาน 29.71 ล้านบาท และมีกำไรเบ็ดเสร็จสำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 เท่ากับ 26.20 ล้านบาท

### ภาวะเศรษฐกิจ-อุตสาหกรรมที่มีผลต่อการดำเนินงาน และวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทตามกลุ่มธุรกิจที่สำคัญ

ช่องทางการขายที่ได้รับผลกระทบมากจากภาวะเศรษฐกิจซึ่งมีผลสืบเนื่องมาตั้งแต่การเกิดการแพร่ระบาดของโรคโควิด 19 ได้แก่ ช่องทางการขายผ่านห้างค้าปลีกสมัยใหม่ (Moderntrade) ซึ่งเป็นตลาดกลุ่มลูกค้ารายย่อย รายได้จากช่องทางนี้จึงลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ผลกระทบดังกล่าวไม่เพียงเกิดขึ้นกับบริษัทฯ แต่เกิดกับทั้งอุตสาหกรรมพัฒนาไอเอ็นเอ และธุรกิจค้าปลีก อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ดำเนินการขยายฐานลูกค้ารายองค์กรอย่างต่อเนื่องทำให้เกิดรายได้จากการขายกลุ่มลูกค้าองค์กรและบริการเข้ามาทดแทน รวมถึงรายได้จากดอกเบี้ยรับจากธุรกิจสินเชื่อของบริษัทฯ

### ความเชื่อมโยงทางนโยบาย กลยุทธ์ และเป้าหมาย

บริษัทฯ ได้ปรับตัวอย่างต่อเนื่องในทุกด้าน และบริหารจัดการตามสถานการณ์ที่เปลี่ยนแปลงไป ทั้งการเจรจาความร่วมมือกับตัวแทนจำหน่ายต่างประเทศซึ่งเป็นรายหลักและผู้ผลิตเพื่อความต่อเนื่องของธุรกิจในระยะยาว การทำการตลาดออนไลน์เพื่อสร้างโอกาสในตลาดใหม่มาทดแทนรายได้จากการขายผ่านห้างค้าปลีกสมัยใหม่ (Moderntrade) ที่ความต้องการของตลาดหดตัวอย่างมาก การเพิ่มฐานลูกค้ารายองค์กรอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มโอกาสในธุรกิจประหยัดพลังงาน และแก้ไขปัญหาอากาศร้อนโดยดำเนินงานผ่านบริษัท อินโนวี กรีน โซลูชั่น จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อย รวมทั้งการควบคุมรวมกิจการของกลุ่มแคปปิตอล ลิงค์ ในช่วงที่ผ่านมาเป็นส่วนที่สำคัญในการลดความเสี่ยงจากการดำเนินธุรกิจได้

### การวิเคราะห์เชิงเปรียบเทียบประมาณการ

บริษัทฯ ยังคงดำเนินการตามมีแผนเพื่อสร้างความแข็งแกร่งในอนาคต โดยขยายฐานลูกค้าสำหรับช่องทางการขายลูกค้ารายองค์กรอย่างต่อเนื่องเพื่อลดความเสี่ยงในการผันผวนของรายได้ในภาพรวม ซึ่งผลการดำเนินงานงวดหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 ช่องทางการขายลูกค้ารายองค์กรสร้างรายได้เติบโตขึ้นจากการจำหน่ายสินค้าและการบริการ ซึ่งเป็นการบริการติดตั้ง บำรุงรักษา ระบบแก้ไขปัญหาอากาศร้อน ระบบประหยัดพลังงาน และอนุรักษ์สิ่งแวดล้อม

**ตาราง 2 : งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565**

(หน่วย: ล้านบาท)

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			
	30 มิ.ย 2565	31 ธ.ค 2564	+ / (-)	%
<b>สินทรัพย์</b>				
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	122.25	66.50	55.75	83.83
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	233.94	0.06	233.88	389800.00
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	96.14	86.86	9.28	10.68
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าเงินทุนส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	0.03	0.20	(0.17)	(85.00)
สินทรัพย์ที่เกิดจากสัญญา	6.17	2.92	3.25	111.30
สินค้าคงเหลือ	165.02	201.00	(35.98)	(17.90)
ต้นทุนโครงการพัฒนาอสังหาริมทรัพย์	26.48	0.00	26.48	100.00
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	550.44	0.44	550.00	125000.00
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.98	0.51	2.47	484.31
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>1203.45</b>	<b>358.49</b>	<b>844.96</b>	<b>235.70</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>				
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	81.85	79.85	2.00	2.50
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00	0.00
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	32.81	0.00	32.81	100.00
เงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้	142.86	119.91	22.95	19.14
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	89.38	0.00	89.38	100.00
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	46.08	41.26	4.82	11.68
สินทรัพย์สิทธิการใช้	7.87	13.00	(5.13)	(39.46)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	2.04	2.41	(0.37)	(15.35)
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	0.17	0.00	0.17	100.00
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	11.81	15.34	(3.53)	(23.01)
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>414.87</b>	<b>271.77</b>	<b>143.10</b>	<b>52.65</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>1618.32</b>	<b>630.26</b>	<b>988.06</b>	<b>156.77</b>
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>				
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	96.93	121.32	(24.39)	(20.10)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	47.60	43.77	3.83	8.75
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาหมุนเวียน	9.99	24.76	(14.77)	(59.65)

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม			
	30 มิ.ย 2565	31 ธ.ค 2564	+ / (-)	%
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3.89	9.07	(5.18)	(57.11)
เงินกู้ยืมระยะสั้น	40.00	0.00	40.00	100.00
ประมาณการรับประกันคุณภาพ	3.77	4.47	(0.70)	(15.66)
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	1.23	0.00	1.23	100.00
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>203.41</b>	<b>203.39</b>	<b>0.02</b>	<b>0.01</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>				
หนี้สินที่เกิดจากสัญญาไม่หมุนเวียน	2.50	0.33	2.17	657.58
ประมาณการรับประกันคุณภาพระยะยาว	0.00	0.23	(0.23)	(100.00)
หนี้สินตามสัญญาเช่า	1.11	2.26	(1.15)	(50.88)
ประมาณการหนี้ไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	18.37	17.36	1.01	5.82
หนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	18.49	0.67	17.82	2659.70
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4.21	3.89	0.32	8.23
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>44.68</b>	<b>24.74</b>	<b>19.94</b>	<b>80.60</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>248.09</b>	<b>228.13</b>	<b>19.96</b>	<b>8.75</b>
ทุนสามัญ 3,000,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	750.00	312.50	437.50	140.00
ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว				
หุ้นสามัญ 2,472,271,703 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท	618.07			
หุ้นสามัญ 857,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 0.25 บาท		214.25		
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	724.23	319.82	404.41	126.45
ส่วนเกินทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	3.06	3.06	0.00	0.00
<b>กำไร (ขาดทุน) สะสม</b>				
- จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	0	8.26	(8.26)	(100.00)
- ยังไม่ได้จัดสรร	24.87	(143.26)	(168.13)	17.36
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1370.23</b>	<b>402.13</b>	<b>968.10</b>	<b>240.74</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1618.32</b>	<b>630.26</b>	<b>988.06</b>	<b>156.77</b>

**สินทรัพย์**

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 1,618.32 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเทียบกับมูลค่าทรัพย์สิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 ที่มีมูลค่า 630.26 ล้านบาท บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 988.06 ล้านบาทหรือคิดเป็นเพิ่มขึ้น 156.77% รายการหลักประกอบด้วยสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น 550.44 ล้านบาทซึ่งเป็นเงินฝากระยะยาว โดยบริษัทได้รับเงินจากการเพิ่มทุนก่อนหน้านี้อ และเงินให้สินเชื่อแก่ลูกหนี้ 142.86 ล้านบาท

**หนี้สิน**

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทมีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 248.09 ล้านบาท ซึ่งเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 19.96 ล้านบาท รายการหลักประกอบด้วยรายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นซึ่งเพิ่มขึ้น 3.83 ล้านบาทนั้น เป็นรายการที่บริษัทฯ จะดำเนินการจ่ายชำระค่าสินค้าและบริการเมื่อครบกำหนดชำระตามที่ตกลงไว้ซึ่งจะไปตามการดำเนินธุรกิจปกติ สำหรับรายการเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ลดลง 24.39 ล้านบาทหรือลดลงราว 20.10% เมื่อ เปรียบเทียบรายการเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เนื่องจากบริษัทฯ สามารถชำระคืนเงินกับสถาบันการเงินหลังจากการเพิ่มทุนครั้งที่ผ่านมา

สำหรับรายการหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี 18.49 ล้านบาทซึ่งคิดเป็นเพิ่มขึ้นจากรายการเดียวกัน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 เท่ากับ 0.67 ล้านบาทนั้น เป็นรายการบันทึกรายการภาษีเงินได้ตามมาตรฐานบัญชีปกติ

**ส่วนของผู้ถือหุ้น**

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมทั้งสิ้น 1370.23 ล้านบาท โดยเพิ่มขึ้น 968.10 ล้านบาท คิดเป็นเพิ่มขึ้น 240.74% เมื่อเปรียบเทียบกับส่วนของผู้ถือหุ้น ณ 31 ธันวาคม 2564 เนื่องมาจากการเพิ่มทุนของบริษัท

**ตาราง 3: อัตราส่วนทางการเงิน**

	งบการเงินรวม		+ / (-)
	ม.ค - มิ.ย 2565	ม.ค - ธ.ค 2564	
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>			
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (เท่า)	5.92	1.76	4.16
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	2.22	0.76	1.46
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)</b>			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	25.88%	30.32%	(4.44)
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	9.11%	1.34%	7.77
อัตรากำไรสุทธิ (%)	9.06%	1.34%	7.72
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)</b>			
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ROE (%)	1.18%	0.22%	0.96
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ ROA (%)	0.93%	0.17%	0.76
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.10	0.13	(0.03)
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)</b>			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.15	0.57	(0.42)

**อัตราส่วนสภาพคล่อง**

อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 4.16 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วน ณ วันสิ้นงวด 31 ธันวาคม 2564 มาจากการรับชำระหนี้สินค้าและบริการตามกำหนดเงื่อนไขเวลา และการดำเนินการเพิ่มทุนที่ผ่านมา เช่นเดียวกับอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วที่เพิ่มขึ้น 1.46 เท่า เมื่อเปรียบเทียบกับอัตราส่วน ณ วันสิ้นงวด 31 ธันวาคม 2564

**อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไรและอัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน**

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลง 4.44% เนื่องจากงานขายงานโครงการใหญ่ที่โครงสร้างราคาขายภาพรวมจะมีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าการขายทั่วไป แต่เนื่องจากการขายงานโครงการดังกล่าวมีรายได้จากการบริการติดตั้งของระบบโซนและระบบ Evaporative Cooling ด้วย จึงทำให้ภาพรวมกำไรจากการดำเนินงานมีอัตราเพิ่มขึ้น 7.77% และส่งผลต่ออัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น และอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้น 0.96% และ 0.76% ตามลำดับ

**อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน**

บริษัทมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจากปีก่อน โดยอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นผลการดำเนินงานสำหรับงวดหกเดือนของปี 2565 มีอัตรา 0.15 เท่า ซึ่งลดลง 0.42 เท่าเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2564 เป็นผลจากการเพิ่มทุนของบริษัทที่ผ่านมา

- นายนพชัย วีระมาน -

(นายนพชัย วีระมาน)

กรรมการผู้จัดการ