

ที่ GLOCON-SET013/2023

วันที่ 14 พฤศจิกายน 2566

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวดสามเดือนและหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับงวดสามเดือน และเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566

งบกำไรขาดทุนรวมกลุ่มบริษัท โกลบอล คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) สำหรับงวด สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน				สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2566	2565 (ปรับปรุง ใหม่)	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ	2566	2565 (ปรับปรุง ใหม่)	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	523.38	532.05	(8.67)	-1.63	1,751.10	1,770.00	(18.90)	-1.07
ต้นทุนขายและบริการ	(506.90)	(466.74)	(40.16)	8.60	(1,532.75)	(1,549.98)	17.23	-1.11
กำไรขั้นต้น	16.48	65.31	(48.83)	-74.77	218.35	220.02	(1.67)	-0.76
กำไร (ขาดทุน) จากการ ดำเนินงาน	(35.66)	(48.28)	12.62	-26.14	(60.82)	(98.39)	37.57	-38.18
ค่าใช้จ่ายพิเศษ	(62.00)	-	(62.00)	100.00	(62.00)	-	(62.00)	100.00
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(97.66)	(48.20)	(49.46)	102.61	(122.82)	(97.12)	(25.70)	26.46
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็น ของผู้ถือหุ้นบริษัท	(94.90)	(44.76)	(50.14)	112.02	(117.87)	(89.71)	(28.16)	31.39

ฝ่ายบริหารมีความยินดีที่จะประกาศ การปรับปรุงการดำเนินงานที่สำคัญและส่งผลให้การดำเนินงานกลับมาสู่ภาวะปกติ ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 ขาดทุนจากการดำเนินงานลดลงจาก 48.48 ล้านบาท เหลือ 35.66 ล้านบาท และงวด 9 เดือน ขาดทุนจากการดำเนินงานปกติลดลงจาก 98.39 ล้านบาท เหลือ 60.82 ล้านบาท

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 กลุ่มบริษัทมีกำไรขั้นต้นลดลงอย่างมีสาระสำคัญจำนวน 48.83 ล้านบาท จากการปรับปรุง รายการสินค้าคงเหลือในบริษัท เอ็นพีพี ฟู้ด เซอร์วิส จำกัด (“NPPFS”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ GLOCON การปรับปรุง รายการดังกล่าวเกิดจากการแก้ไขเพื่อปรับปรุงความถูกต้องของการนับสินค้าคงคลังโดยใช้หน่วยมาตรฐานสำหรับการ กระทบยอดสินค้าคงคลัง ฝ่ายบริหารขออภัยว่าเป็นเพราะการเปลี่ยนแปลงในการจัดทำตารางหน่วยของสินค้าคงคลัง เพื่อให้สะท้อนมูลค่าสินค้าคงคลังได้ดีขึ้น ซึ่งเป็นมาตรการควบคุมภายในที่เหมาะสม และเป็นการบัญชีแบบทำครั้งเดียว

นอกจากนี้ ในไตรมาสที่ 3 ปี 2566 บริษัท ฟรุตตี้ ดราย จำกัด ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของ GLOCON ได้มีลูกค้าเลื่อนการชำระ เงินค่าขนส่งประมาณ 450,000 เหรียญสหรัฐ หรือประมาณ 15 ล้านบาท ซึ่งถูกกำหนดเป็นค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย ทางการตลาดเป็นระยะเวลา 6 เดือนในช่วงไตรมาสที่ 4 ถึงไตรมาสที่ 1 ปี 2567 อย่างไรก็ตาม รายการดังกล่าวทั้งหมด รับรู้ในงบกำไรขาดทุนสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2566

เนื่องจากกำไรขั้นต้นดังกล่าวเมื่อเทียบกับไตรมาสที่ 3 ปี 2565 ยังคงทรงตัว แต่ตัวเลข 9 เดือนปี 2565 คาดว่าจะดีขึ้น หากไม่แก้ไขสินค้าคงคลังและค่าใช้จ่ายการตลาดแบบครั้งเดียวจำนวน 62 ล้านบาท

แผนการธุรกิจในอนาคต

1. บรรจุกัญท์ – จัดให้มีกำไรสม่ำเสมอและคงที่
2. ผลไม้อบแห้ง – คาดว่ายอดขายจะดีขึ้นในไตรมาสที่ 4 ปี 2566 เป็นต้นไป โดยได้รับคำสั่งซื้อจากลูกค้าแล้ว
3. ลูกชิ้นและไส้กรอก (ลูกชิ้นทิพย์) – รายได้จากการขายดีขึ้นในไตรมาส 4 ปี 2566 เป็นต้นไป และลงนาม MOU กับบางจากเพื่อขยายร้าน EV และโรงงานผลิตซอสคาดว่าจะเริ่มได้ในเดือนมกราคม 2567

กลุ่มธุรกิจบรรจุกัญท์

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน				สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2566	2565	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ	2566	2565	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	208.88	224.10	(15.22)	-6.79	615.72	625.27	(9.55)	-1.53

ธุรกิจบรรจุกัญท์ รายได้สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีจำนวน 208.88 ล้านบาท และ 224.10 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 15.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.79 และรายได้สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีจำนวน เป็น 615.72 ล้านบาท และ 625.27 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 9.55 ล้านบาท หรือ 1.53 เนื่องจากกลยุทธ์การบริหารจัดการที่เน้นการสร้างผลกำไรมากกว่ารายได้ โดยการติดตามประสิทธิภาพการผลิตและการควบคุมการสูญเสีย/ของเสีย ต้นทุนวัตถุดิบถือเป็นปัจจัยสำคัญในการวางแผนการจัดซื้อของบริษัทเพื่อให้ได้ราคาที่เหมาะสมได้ดีกว่าช่วงก่อนๆ ด้วยเหตุนี้ผลการดำเนินงานโดยรวมของธุรกิจบรรจุกัญท์สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2566 จึงมีผลประกอบการที่น่าพอใจหากพิจารณาจากผลกำไร

กลุ่มธุรกิจอาหาร

หน่วย : ล้านบาท

	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน				สำหรับงวดเก้าเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน			
	2566	2565	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ	2566	2565	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
รายได้จากอาหารแปรรูป	148.33	111.19	37.14	33.40	430.49	499.8	(69.31)	-13.87
รายได้จากผลไม้อบแห้ง	56.03	59.68	(3.65)	-6.12	354.32	305.83	48.49	15.86
รายได้จากการขายลูกชิ้นและไส้กรอก	109.08	135.81	(26.73)	-19.68	348.32	318.02	30.30	9.53
รายได้รวม	313.44	306.68	6.76	2.20	1,133.12	1,123.65	9.47	0.84

ธุรกิจอาหารแปรรูป รายได้สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีจำนวน 148.33 ล้านบาท และ 111.19 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 37.14 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.40 และรายได้สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีจำนวน 430.49 ล้านบาท และ 499.80 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 69.31 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.87 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการย้ายโรงงาน NPP Food Service ประสบปัญหาในด้าน

การผลิตและการจัดการสินค้าคงคลัง ซึ่งปัญหาดังกล่าวได้รับการแก้ไขแล้วอย่างสมบูรณ์ในระหว่างปี 2566 ซึ่งกลับมา มีอัตราการผลิตที่สูงขึ้นและรายได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่วันที่ 1 พฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป

ธุรกิจผลไม้อบแห้ง รายได้สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีจำนวน 56.03 ล้านบาท และ 59.68 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 3.65 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.12 และรายได้สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีจำนวน 354.32 ล้านบาท และ 305.83 ลบ. ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 48.49 ลบ. หรือร้อยละ 15.86 รายได้จากขายรวมเพิ่มขึ้นเนื่องจากการย้ายโรงงาน ข้อกำหนดสำหรับข้อมูลประจำตัวการรับรองที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานภาครัฐและมาตรฐานระบบคุณภาพระดับสากลและใบอนุญาตได้รับการรับรองเรียบร้อยแล้วส่งผลต่อการผลิต และจัดหาความต้องการที่สูงขึ้นจากในประเทศและต่างประเทศ

ธุรกิจลูกชิ้นและไส้กรอก รายได้สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีจำนวน 109.08 ล้านบาท และ 135.81 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 26.73 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.68 และรายได้สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2566 และ 2565 มีจำนวน 348.32 ล้านบาท และ 318.02 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 30.30 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.53 ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทนับรายได้จากธุรกิจลูกชิ้นในปี 2565 เริ่มตั้งแต่เดือนมีนาคม อย่างไรก็ตาม รายได้ในช่วง 3 เดือนลดลงเนื่องจากการปิดสาขาที่มียอดขายต่ำกว่าค่าเฉลี่ย อยู่ในพื้นที่ที่มีการจราจรน้อยและต้องเสียค่าใช้จ่ายคงที่สูง ดังนั้นสาขาที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จึงปิดตัวลงแล้ว อย่างไรก็ตาม การที่ต้นทุนวัตถุดิบหลักลดลงอย่างมากจะส่งผลดีต่อประสิทธิภาพด้านต้นทุน

ข้อมูลทางการเงิน

	หน่วย : ล้านบาท			
	30 กันยายน	31 ธันวาคม		
	2566	2565	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	202.87	252.69	(49.82)	-20
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	301.20	268.18	33.03	12
สินค้าคงเหลือ	223.28	280.56	(57.28)	-20
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ๆ ¹	77.24	80.60	(3.36)	-4
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	752.17	779.27	(27.10)	-3
สินทรัพย์สิทธิการใช้	222.63	235.95	(13.32)	-6
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	68.69	73.34	(4.65)	-6
ค่าความนิยม	429.05	429.05	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ ²	59.69	57.15	2.54	4

หน่วย : ล้านบาท

	30 กันยายน 2566	31 ธันวาคม 2565	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	185.95	196.61	(10.66)	-5
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	329.47	268.04	61.43	23
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	20.77	24.95	(4.18)	-17
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	177.91	61.86	116.05	188
หุ้นกู้ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	300.45	-	300.45	100
หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ ³	26.60	28.00	(1.40)	-5
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	170.73	182.25	(11.52)	-6
เงินกู้ยืมระยะยาว	5.49	158.29	(152.81)	-97
หุ้นกู้	-	297.94	(297.94)	-100
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ ⁴	50.92	47.47	3.45	7

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

ปัจจัยหลักที่มีผลให้มีการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินของกลุ่มบริษัทเป็นผลมาจาก

1. เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ

เนื่องจากธุรกิจในกลุ่มบริษัท ทั้งในส่วนของธุรกิจบรรจุภัณฑ์ และธุรกิจอาหารมีการเติบโต โดยเฉพาะในส่วนงานของการผลิตและจำหน่ายอาหารแปรรูปแช่แข็ง และผลไม้อบแห้ง ที่เติบโตขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2565 ดังนั้นในส่วนเงินทุนหมุนเวียนที่เกี่ยวข้อง จึงมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น เช่น ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ และเจ้าหนี้การค้า ตามที่ได้ปรากฏในงบแสดงฐานะการเงิน

2. การลงทุนเพื่อการขยายธุรกิจ

ดังจะเห็นได้ว่าธุรกิจอาหารของบริษัทมีการเจริญเติบโตสูง ดังนั้นกลุ่มบริษัทจึงมีแผนการลงทุนขยายธุรกิจเพิ่มเติมในหลาย ๆ การผลิต เช่น

2.1 อ้างอิงรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2566 เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2566 มีมติอนุมัติให้บริษัทเข้าทำบันทึกความเข้าใจ (MOU) กับ AGRI LIFE TRADING L.L.C (“ALT”) ซึ่งประกอบธุรกิจการค้า เช่น ธัญพืช เมล็ดพันธุ์พืช น้ำมันพืชและเชื้อเพลิงชีวภาพและอาหารสัตว์ ALT มีฐานลูกค้าในหลายประเทศทั่วโลก โดยเฉพาะในภูมิภาคตะวันออกกลาง บริษัทได้รับการแนะนำโดยบริษัท สिरาช โฮลดิ้ง จำกัด (SIRAJ HOLDING LLC: SIRAJ) ซึ่งภายหลังการโอนหุ้นเรียบร้อยแล้ว SIRAJ จะกลายเป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นใหม่ของบริษัท ในเรื่องนี้ บริษัทจะดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้ทางการเงิน การตรวจสอบสถานะของบริษัท AGRI LIFE TRADING L.L.C ความเป็นไปได้ในการลงทุนเพื่อซื้อกิจการ และหากผลลัพธ์เป็นที่น่าพอใจ บริษัทจะดำเนินการเจรจากับ ALT เพื่อซื้อหุ้น สัญญาจะซื้อจะขายและขออนุมัติจากที่ประชุมคณะกรรมการ และ/หรือ ที่ประชุมผู้ถือหุ้นในลำดับต่อไป อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่าจะกรอบเวลาในการศึกษาข้อมูลและตรวจสอบกิจการจะไม่เกิน 120 วัน นับจากวันที่ลงนาม (อ้างอิงหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 24)

2.2 ณ วันที่ 30 กันยายน 2566 หุ้นกู้ที่จะครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จัดประเภทเป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งทำให้นี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียน ที่มีผู้บริหารกลุ่มบริษัทมีหุ้นกู้จำนวน 300 ล้านบาท โดยมีมูลค่าสินทรัพย์หลักประกันจำนวน 590 ล้านบาท ซึ่งทางเลือกทางการเงินได้รับการพิจารณาเพื่อการชำระทางการเงินที่ดีที่สุดในอนาคต ฝ่ายบริหารไม่ได้มองว่าหุ้นกู้เป็นปัญหาเนื่องจากมีมูลค่าหลักประกันที่สูงและมีหนี้สินต่ำกว่ามาก คณะผู้บริหารกลุ่มเชื่อว่ากลุ่มบริษัท ควรใช้เกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่องในการจัดทำงบการเงิน และด้วยเนื่องจากยอดขายของบริษัทดีขึ้นอย่างเห็นได้ชัด นอกจากนี้ อ้างอิงรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 12/2566 เมื่อวันที่ 27 ตุลาคม 2566 คณะกรรมการบริษัท มีมติให้ออกเสนอขายหุ้นกู้ 2 วงเงินต่อสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (ก.ล.ต.) วงเงินสินเชื่อรวม 700 ล้านบาท ครั้งที่ 1/2566 วงเงินกู้ไม่เกิน 300 ล้านบาท เสนอขายให้แก่ผู้ลงทุนสถาบันและผู้ลงทุนรายใหญ่เพื่อชำระคืนหุ้นกู้ครั้งที่ 1 ครบกำหนดในวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2567 จำนวน 300 ล้านบาท ครั้งที่ 2/2566 วงเงินไม่เกิน 400 ล้านบาท เสนอให้ผู้ลงทุนสถาบันใช้เป็นวงเงินสินเชื่อในการดำเนินธุรกิจ และ/หรือ การลงทุนขยายธุรกิจ ดังนั้น งบการเงินจึงได้จัดทำขึ้นตามเกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่อง โดยคำนึงถึงการรับรู้สินทรัพย์และการชำระหนี้สินในการดำเนินธุรกิจตามปกติ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางเพ็ญศรี สืบสุวรรณ)

กรรมการ