

ที่ GLOCON-SET. 001/2567

วันที่ 29 กุมภาพันธ์ 2567

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับปี 2566
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานรวมปี 2566**

งบกำไรขาดทุนรวมกลุ่มบริษัท โกลบอล คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน)

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2566	ปี 2565	YoY	%YoY
รายได้จากการขาย	2,302	2,210	92	4%
รายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่ม	-	17	(17)	(100%)
รวม	2,302	2,228	74	3%
กำไรขั้นต้น	296	81	215	265%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(349)	(402)	(53)	(13%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(413)	(437)	24	(5%)
กำไร (ขาดทุน) ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทสำหรับปี	(406)	(422)	16	(4%)

ในระหว่างปี 2566 บริษัทมีผลขาดทุนจำนวน 406 ล้านบาท ประกอบด้วยผลขาดทุนจากการดำเนินงาน จำนวน 218 ล้านบาท และผลขาดทุนที่เกิดจากการด้อยค่าค่าความนิยม จำนวน 188 ล้านบาท เนื่องจากการมีทดสอบการด้อยค่าประจำปี โดยคำนวณมูลค่าที่คาดว่าจะได้รับคืนโดยได้ประมาณการกระแสเงินสดอ้างอิงจากการประมาณการทางการเงิน โดยคิดลดครอบคลุมระยะเวลา 5 ปี จึงทำให้มีผลจากการด้อยค่าความนิยมของสามบริษัทย่อย ดังนี้

1. ธุรกิจอาหารแปรรูป รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยม จำนวน 6.4 ล้านบาท
2. ธุรกิจผลไม้บอแบ้ง รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยม จำนวน 44.2 ล้านบาท
3. ธุรกิจลูกชิ้นและไส้กรอก รับรู้ผลขาดทุนจากการด้อยค่าค่าความนิยม จำนวน 137.4 ล้านบาท

สำหรับในปี 2565 บริษัทมีผลขาดทุนจำนวน 422.3 ล้านบาท ประกอบด้วยผลขาดทุนที่รับรู้เพียงครั้งเดียว จำนวน 306.6 ล้านบาท และผลขาดทุนจากการดำเนินงาน จำนวน 115.7 ล้านบาท โดยผลขาดทุนเพียงครั้งเดียวเกิดขึ้นจากสาเหตุ ดังนี้

1. สินค้าคงเหลือเสียหายและค่าใช้จ่ายครั้งเดียวในการย้ายโรงงานของบริษัท เอ็นพีพี ฟู้ด เซอร์วิส จำกัด จำนวน 191.8 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเสียหายส่วนใหญ่เกิดจากสินค้าบางส่วนมีการปนเปื้อนเชื้อเกินเกณฑ์มาตรฐานระหว่างการย้ายโรงงาน และมีสินค้าถูกทำลาย
2. ค่าใช้จ่ายการย้ายโรงงานเกิดจากสองโรงงานหลัก คือบริษัท เอ็นพีพี ฟู้ด เซอร์วิส จำกัด และบริษัท ฟรุตตี้ ตราย จำกัด

3. มีการโอนกลับรายได้จำนวน 59 ล้านบาท ที่ออกเอกสารการขายไม่ถูกต้อง ในระหว่างเดือนพฤษภาคมถึงเดือนสิงหาคม 2565 ซึ่งฝ่ายบริหารได้ทำการโอนกลับรายการดังกล่าวในไตรมาส 4 ปี 2565

ผลจากการย้ายโรงงานทำให้ยอดขายหยุดชะงักในช่วงเวลาดังกล่าว เนื่องจากโรงงานทั้งสองแห่งต้องทำการตรวจสอบระบบคุณภาพและใบอนุญาตทั้งในและต่างประเทศ ด้วยเหตุนี้ทั้งบริษัท เอ็นพีพี ฟู้ด เซอร์วิส จำกัด และบริษัท ฟรุ๊ตตี้ดีราย จำกัด จึงไม่ได้ยอดขายตามที่วางแผนไว้ในปี 2565 ไปจนกระทั่งช่วงต้นปีของปี 2566

สำหรับปี 2566 กลุ่มบริษัทมีรายได้จำนวน 2,302 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 92 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 9 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นรายได้จากกลุ่มธุรกิจอาหาร ร้อยละ 64 ของรายได้รวม และจากธุรกิจบริการร้อยละ 36

กลุ่มธุรกิจบริการ

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2566	ปี 2565	YoY	%YoY
รายได้จากการขาย	832	833	-1	(0.12%)

ธุรกิจบริการ รายได้มีจำนวน เป็น 832 ล้านบาท และ 833 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 1 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.12 เนื่องจากกลยุทธ์การบริหารจัดการที่เน้นการสร้างผลกำไรมากกว่ารายได้ โดยการติดตามประสิทธิภาพการผลิตและการควบคุมการสูญเสีย/ของเสีย ต้นทุนวัตถุดิบถือเป็นปัจจัยสำคัญในการวางแผนการจัดซื้อของบริษัทเพื่อให้ได้ราคาที่แข่งขันได้ดีกว่าช่วงก่อนๆ ด้วยเหตุนี้ผลการดำเนินงานโดยรวมของธุรกิจบริการปี 2566 จึงมีผลประกอบการที่น่าพอใจหากพิจารณาจากผลกำไร

กลุ่มธุรกิจอาหาร

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2566	ปี 2565	YoY	%YoY
รายได้จากอาหารแปรรูป	540	586	(46)	(8%)
รายได้จากผลไม้อบแห้ง	464	402	62	15%
รายได้จากการขายลูกชิ้นและไส้กรอก	465	384	81	21%
รายได้จากการขายอาหารและเครื่องดื่ม	-	17	(17)	(100%)
รายได้รวม	1,469	1,389	79	6%

ธุรกิจอาหารแปรรูป รายได้สำหรับปี 2566 จำนวน 540 ล้านบาท ลดลงจำนวน 46 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 8 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการย้ายโรงงาน NPP Food Service ประสบปัญหาในด้านการผลิตและการจัดการสินค้าคงคลัง ซึ่งปัญหาดังกล่าวได้รับการแก้ไขแล้วอย่างสมบูรณ์ในระหว่างปี 2566 ซึ่งกลับมามีอัตราการผลิตที่สูงขึ้นและรายได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่เดือนพฤษภาคม 2566 เป็นต้นไป อย่างไรก็ตาม บริษัทยังต้องปรับปรุงเรื่องการบริหารต้นทุนผลิต และลดค่าใช้จ่ายทุกด้านเพื่อให้ผลประกอบการกลับมาเท่าทุนในปี 2567

ธุรกิจผลไม้อบแห้ง รายได้สำหรับปี 2566 มีจำนวน 464 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 62 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน รายได้จากการขายรวมเพิ่มขึ้นเนื่องจากการย้ายโรงงาน ข้อกำหนดสำหรับข้อมูลประจำตัวการรับรองที่เกี่ยวข้องกับหน่วยงานภาครัฐและมาตรฐานระบบคุณภาพระดับสากลและใบอนุญาตได้รับการรับรองเรียบร้อยแล้ว ส่งผลต่อการผลิตและจัดหาความต้องการที่สูงขึ้นจากในประเทศและต่างประเทศ อย่างไรก็ตาม บริษัทยังต้องปรับปรุงเรื่องการบริหารต้นทุนผลิต และลดค่าใช้จ่ายทุกด้านเพื่อให้ผลประกอบการกลับมาเป็นกำไรในปี 2567

ธุรกิจลูกชิ้นและไส้กรอก รายได้สำหรับปี 2566 มีจำนวน 465 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 82 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 21% ซึ่งเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเมื่อเทียบกับปีก่อนหน้า เนื่องจากบริษัทนับรายได้จากธุรกิจลูกชิ้นในปี 2565 เริ่มตั้งแต่เดือนมีนาคม อย่างไรก็ตามรายได้ในกลุ่มขายปลีกจะลดลงเนื่องจากการปิดสาขาที่มียอดขายต่ำกว่าค่าเฉลี่ย อยู่ในพื้นที่ที่มีการจราจรน้อย และต้องเสียค่าใช้จ่ายคงที่สูง ดังนั้นสาขาที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้จึงปิดตัวลงแล้ว และฝ่ายบริหารได้มีการปรับสัดส่วนช่องทางการขายสินค้า โดยการขยายเข้าช่องทาง modern trade และพิจารณาการเปลี่ยนรูปแบบบางสาขาเป็นรูปแบบแฟรนไชส์ ซึ่งจะทำให้ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง อย่างไรก็ตาม การที่ต้นทุนวัตถุดิบหลักลดลงอย่างมากจะส่งผลดีต่อประสิทธิภาพด้านต้นทุน

ธุรกิจร้านอาหาร บริษัทได้ทำการยุติการดำเนินกิจการร้านอาหารทั้ง A&W และ Kitchen Plus ในไตรมาส 1 ปี 2565 เพื่อลดขาดทุนจากกลุ่มธุรกิจดังกล่าว

ข้อมูลทางการเงิน

	หน่วย : ล้านบาท			
	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	34	253	(218)	(86%)
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	297	268	29	11%
สินค้าคงเหลือ	238	280	(43)	(15%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ๆ ¹	66	81	(15)	(18%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	727	779	(52)	(7%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	216	236	(20)	(9%)
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	68	73	(6)	(8%)
ค่าความนิยม	241	429	(188)	(44%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ๆ ²	151	57	94	164%

หน่วย : ล้านบาท

	31 ธันวาคม 2566	31 ธันวาคม 2565	เปลี่ยนแปลง	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร	162	197	(35)	(18%)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	338	268	70	26%
หนี้สินตามสัญญาเช่าส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	364	25	302	488%
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	19	62	(6)	(25%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น ๆ ³	54	28	26	93%
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
หนี้สินตามสัญญาเช่า	173	182	(9)	(5%)
เงินกู้ยืมระยะยาว	103	158	(55)	(35%)
หุ้นกู้	-	298	(298)	(100%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น ๆ ⁴	49	47	2	3%

¹ ประกอบด้วย เงินฝากธนาคารที่ติดภาระค่าประกัน ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น และสินทรัพย์ที่ถือไว้รอการขายสำหรับการดำเนินงานที่ยกเลิก

² ประกอบด้วย อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน เงินมัดจำค่าซื้อสินทรัพย์ สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

³ ประกอบด้วย ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานกำหนดจ่ายในหนึ่งปี เงินปันผลค้างจ่าย ภาษีเงินได้ค้างจ่าย หนี้สินหมุนเวียนอื่น และหนี้สินที่ถือไว้สำหรับการดำเนินงานที่ยกเลิก

⁴ ประกอบด้วย ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี และหนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น

การวิเคราะห์เปรียบเทียบในงบแสดงฐานะการเงิน

ปัจจัยหลักที่มีผลให้มีการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินของกลุ่มบริษัทเป็นผลมาจาก

1. เงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินงานธุรกิจ

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ลดลงจำนวน 218 ล้านบาท ได้นำไปจ่ายเงินมัดจำ จำนวน 98 ล้านบาท เพื่อศึกษาการเข้าลงทุนตามบันทึกข้อตกลงกับ Agri Life Trading L.L.C. และส่วนที่เหลือได้นำไปใช้การดำเนินงานของกลุ่มบริษัท และในส่วนของเงินทุนหมุนเวียนที่เกี่ยวข้องจะมีการเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น เช่น ลูกหนี้การค้า และเจ้าหนี้การค้า ตามที่ได้ปรากฏในงบแสดงฐานะการเงิน

2. ค่าความนิยม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 บริษัทมีค่าความนิยมจำนวน 241 ล้านบาทซึ่งเป็นในส่วนธุรกิจลูกชิ้นและไส้กรอก และลดลง 188 ล้านบาท ตามที่ได้กล่าวถึงในหน้าแรก

3. การลงทุนเพื่อการขยายธุรกิจ

ตั้งจะเห็นได้ว่าธุรกิจอาหารของบริษัทมีการเจริญเติบโตสูง ดังนั้นกลุ่มบริษัทจึงมีแผนการลงทุนขยายธุรกิจเพิ่มเติมในหลายๆการผลิต เช่น

3.1 อ้างอิงรายงานการประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 13/2566 เมื่อวันที่ 31 ตุลาคม 2566 มีมติอนุมัติให้บริษัท เข้าทำบันทึกความเข้าใจ (MOU) กับ AGRI LIFE TRADING L.L.C (“ALT”) ซึ่งประกอบธุรกิจการค้า เช่น ธัญพืช เมล็ดพันธุ์พืช น้ำมันพืชและเชื้อเพลิงชีวภาพและอาหารสัตว์ ALT มีฐานลูกค้าในหลายประเทศทั่วโลก โดยเฉพาะในภูมิภาคตะวันออกกลาง บริษัทได้รับการแนะนำโดยบริษัท สिरราช โฮลดิ้ง จำกัด (SIRAJ HOLDING LLC: SIRAJ) ซึ่งภายหลังจากโอนหุ้นเรียบร้อยแล้ว SIRAJ จะกลายเป็นกลุ่มผู้ถือหุ้นใหม่ของบริษัท ในเรื่องนี้ บริษัทจะดำเนินการศึกษาความเป็นไปได้ทางการเงิน การตรวจสอบสถานะของบริษัท AGRI LIFE TRADING L.L.C ความเป็นไปได้ในการลงทุนเพื่อซื้อกิจการ และหากผลลัพธ์เป็นที่น่าพอใจ บริษัทจะดำเนินการเจรจากับ ALT เพื่อซื้อหุ้น และคาดว่าจะทราบผลภายในเดือนมิถุนายน 2567

3.2 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2566 หุ้นกู้ที่จะครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี จัดประเภทเป็นหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งทำให้หนี้สินหมุนเวียนสูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียน กลุ่มบริษัทมีหุ้นกู้จำนวน 300 ล้านบาท โดยมีมูลค่าสินทรัพย์หลักประกันจำนวน 590 ล้านบาท ซึ่งทางเลือกทางการเงินได้รับการพิจารณาเพื่อการชำระทางการเงินที่ดีที่สุดในอนาคต ฝ่ายบริหารของกลุ่มบริษัทเชื่อว่ายังคงเหมาะสมสำหรับกลุ่มบริษัทที่จะจัดทำงบการเงินตามเกณฑ์การดำเนินงานต่อเนื่อง ถึงแม้ว่าในที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2567 ได้มีมติยื่นยกเลิกการออกและเสนอขายหุ้นกู้ บริษัท โกลบอล คอนซูเมอร์ จำกัด (มหาชน) ครั้งที่ 1/2567 กับทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) และให้มีมติเรียกประชุมผู้ถือหุ้นในวันที่ 13 กุมภาพันธ์ 2567 ซึ่งที่ประชุมผู้ถือหุ้นดังกล่าวได้มีมติอนุมัติให้ขยายระยะเวลาครบกำหนดไถ่ถอนหุ้นกู้ GLOCON242A ออกไปอีก 2 ปี และแบ่งการชำระคืนเงินต้นหุ้นกู้พร้อมชำระดอกเบี้ยจำนวน 9 งวดรวมทั้งแก้ไขเปลี่ยนแปลงอัตราดอกเบี้ยของหุ้นกู้จากเดิม ร้อยละ 7.25 ต่อปี เป็น 7.50 ต่อปี จากที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 1/2567 เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2567 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2567 วันที่ 20 มีนาคม 2567 เพื่อพิจารณาอนุมัติในเรื่องดังนี้

- ออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงให้แก่บุคคลในวงจำกัดจำนวน 215 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทสำหรับการดำเนินธุรกิจและการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต สำหรับการออกหุ้นสามัญเพิ่มทุนแบบเฉพาะเจาะจงในวงจำกัดอยู่ในระหว่างการพิจารณาอนุมัติกับทางสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ ซึ่งได้ยื่นเอกสารไปเมื่อวันที่ 14 กุมภาพันธ์ 2567
- ออก และเสนอขายหุ้นกู้แปลงสภาพที่ให้แก่บุคคลในวงจำกัดโดยเฉพาะเจาะจงเพียงรายเดียว จำนวน 400 ล้านบาท มีวัตถุประสงค์เพื่อชำระคืนเงินกู้แลไถ่ถอนหุ้นกู้ของบริษัทที่จะครบกำหนดไถ่ถอนจำนวน 300 ล้านบาท และใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในกิจการของบริษัท จำนวน 100 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเชิดศักดิ์ กู้เกียรติสินนท์)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร