

วันที่ 2 พฤศจิกายน 2563

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)
สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 3 ปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท โกลบอล คอนเน็คชั่นส์ จำกัด (มหาชน) ไคร์ขอนำส่งงบการเงินสำหรับไตรมาส 3
สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 ที่ผู้สอบบัญชีได้สอบทานแล้ว และขอให้การวิเคราะห์และ
คำอธิบายของฝ่ายจัดการเพิ่มเติมดังนี้

ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

	31 ธ.ค.2561	31 ธ.ค.2562	30 ก.ย.2563
ฐานะการเงิน (ล้านบาท)			
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,154	1,054	1,059
สินทรัพย์รวม	1,268	1,185	1,318
หนี้สินหมุนเวียน	808	698	829
หนี้สินรวม	817	707	841
ส่วนของผู้ถือหุ้น	451	478	477
ผลการดำเนินงาน (ล้านบาท)			
รายได้จากการขาย	3,660	3,610	2,570
กำไรขั้นต้น	263	274	213
กำไรจากการดำเนินงาน	124	154	119
กำไรสำหรับปี	86	115	91
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่น	0.4	0	0
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	86	115	91
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	6.84	9.36	9.73
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	19.17	24.72	25.51
อัตรากำไรสุทธิ (%)	2.35	3.18	3.55
อัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.43	1.51	1.28
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.81	1.48	1.76
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น (บาท)	2.25	2.39	2.39
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.43	0.57	0.46

การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ธุรกิจตัวแทนจำหน่ายเม็ดพลาสติกและผลิตภัณฑ์ที่เกี่ยวข้องกับพลาสติกและปิโตรเคมีนี้จะอาศัยเงินทุนหมุนเวียนค่อนข้างสูง ปัจจัยแห่งความสำเร็จของธุรกิจนี้จึงอยู่ที่การบริหารสินค้าคงคลัง การจัดส่งสินค้าให้ได้ทันความต้องการของลูกค้า ต้นทุนทางการเงิน การบริหารการเรียกเก็บเงินจากลูกค้า รวมถึงยอดขาย เนื่องจากธุรกิจประเภทนี้มีกำไรขั้นต้นอยู่ในระดับต่ำ การสร้างยอดขายให้เกิดขึ้นได้มากจะทำให้เกิดกำไรสุทธิที่ดีได้

รายได้จากการขาย

ยอดขายของบริษัทฯในไตรมาส 3 ปี 2563 ลดลง 92.0 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 9.64 จาก 954.8 ล้านบาทในปี 2562 มาอยู่ที่ 862.8 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากราคาสินค้าที่ลดลงมากซึ่งเป็นผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 แต่อย่างไรก็ตามปริมาณขายในไตรมาส 3 ปีนี้เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันปีก่อนร้อยละ 3.88 อันเนื่องมาจากความต้องการสินค้าบรรจุภัณฑ์พลาสติกที่เพิ่มสูงขึ้น

ผลการดำเนินงานด้านการเงิน

ในไตรมาส 3 ปี 2563 บริษัทฯมีต้นทุนขายและค่าใช้จ่ายรวม 820.6 ล้านบาท ลดลง 95.6 ล้านบาทจาก 916.2 ล้านบาทของปีก่อน หรือลดลงในอัตราร้อยละ 10.43 ซึ่งค่าใช้จ่ายหลักของบริษัทฯ ยังคงมาจากต้นทุนขาย โดยต้นทุนขายลดลง 96.4 ล้านบาทจาก 882.5 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2562 มาเป็น 786.1 ล้านบาทในปีนี้ หรือลดลงร้อยละ 10.92 ซึ่งสูงกว่าอัตราการลดลงของยอดขายสะท้อนมาจากอัตรากำไรขั้นต้นของปีนี้ที่ทำได้สูงกว่าของปีก่อน

ส่วนกำไรขั้นต้นนั้นเพิ่มขึ้น 4.4 ล้านบาทหรือร้อยละ 6.07 จาก 72.3 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2562 มาเป็น 76.7 ล้านบาทนั้น เป็นผลมาจากอัตรากำไรขั้นต้นก่อนหักค่าขนส่งของไตรมาส 3 ปีนี้เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.13 ในไตรมาส 3 ปี 2562 มาเป็นร้อยละ 9.39 เนื่องจากเราซื้อสินค้าได้ถูกจังหวะ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเพิ่มขึ้น 0.8 ล้านบาทหรือร้อยละ 2.35 จาก 33.7 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2562 มาเป็น 34.5 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2563 มาจากค่าเสื่อมราคาที่เพิ่มขึ้น 0.8 ล้านบาท

ด้านดอกเบี้ยจ่าย ในไตรมาส 3 ปี 2563 มีดอกเบี้ยจ่ายรวม 1.5 ล้านบาท ลดลง 1.5 ล้านบาทจากไตรมาส 3 ปีก่อนที่ 3.0 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 50.18 เป็นผลมาจากอัตราดอกเบี้ยของปีนี้ที่อยู่ในช่วงขาลง

ด้วยปัจจัยต่างๆ ที่กล่าวมาข้างต้น จึงทำให้กำไรสำหรับงวดไตรมาส 3 ปี 2563 อยู่ที่ 34.9 ล้านบาทเทียบกับ 30.8 ล้านบาทในไตรมาส 3 ปี 2562 หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.57

ฐานะการเงินไตรมาส 3 ปี 2563 เปรียบเทียบกับ ณ สิ้นปี 2562

สินทรัพย์ ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯมีสินทรัพย์รวม 1,318 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 133 ล้านบาทจากเมื่อสิ้นปีก่อนที่ 1,185 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 11.24 สินทรัพย์ที่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่

ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2563 บริษัทฯมีสินทรัพย์หมุนเวียน 1,059 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาทจากสิ้นปีก่อนที่ 1,054 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.49 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้า โดยลูกหนี้การค้านั้นอยู่ที่ 629 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 37 ล้านบาทจาก 592 ล้านบาทเมื่อสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 6.34 เนื่องจากระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยของปีนี้เพิ่มขึ้น

ส่วนสินค้าคงเหลือนั้นอยู่ที่ 396 ล้านบาทลดลง 13 ล้านบาทจาก 409 ล้านบาทเมื่อสิ้นปีก่อนหรือคิดเป็นร้อยละ 3.24 เป็นผลมาจากการสั่งซื้อสินค้าที่ลดลงในช่วงปลายปีที่แล้ว

หนี้สิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯมีหนี้สินรวม 841 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 134 ล้านบาทจาก 707 ล้านบาทเมื่อสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 18.93 โดยหนี้สินส่วนใหญ่คือเงินกู้ยืมธนาคารระยะสั้นและเจ้าหนี้การค้า ซึ่ง ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2563 มียอดเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินคงเหลืออยู่ที่ 601 ล้านบาท เทียบกับ 521 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2562 เพิ่มขึ้น 80 ล้านบาทหรือร้อยละ 15.28 เพื่อบริหารลูกหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น ส่วนเจ้าหนี้การค้า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2563 อยู่ที่ 199 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 63 ล้านบาทจาก 136 ล้านบาทเมื่อสิ้นปีก่อน หรือคิดเป็นร้อยละ 46.34 ดังนั้นอัตราส่วนหนี้สินต่อทุนจึงเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่ 1.76 เท่าเทียบกับ 1.48 เท่า ณ สิ้นปี 2562

แหล่งที่มาของเงินทุน โครงสร้างเงินทุนของบริษัทฯในปี 2563 ยังคงไม่แตกต่างจากปี 2562 มากนัก คือจะอาศัยแหล่งเงินทุนในรูปของหนี้สินหมุนเวียนเป็นส่วนใหญ่ ซึ่งหนี้สินส่วนใหญ่มาจากเงินกู้ยืมธนาคารระยะสั้นและบางส่วนมาจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร และเจ้าหนี้การค้า

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้น 477 ล้านบาทลดลงจากเมื่อสิ้นปีก่อน 1 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.14 เป็นผลมาจากกำไรสำหรับงวดไตรมาส 9 เดือนปีนี้ 91 ล้านบาทและหักปันผลจ่ายออกไป 92 ล้านบาท

สภาพคล่อง ในปี 2563 บริษัทฯมีสภาพคล่องที่ดีขึ้น เนื่องจากเมื่อเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯแล้ว บริษัทฯมีกระแสเงินสดเข้ามาจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนในช่วงปลายปี 2548 และการไถ่ถอนเงินฝากธนาคารที่ใช้เป็นหลักประกันในช่วงต้นปี 2549 จึงทำให้บริษัทฯสามารถบริหารเงินทุนให้มีต้นทุนทางการเงินลดลง

บริษัทฯมีอัตราส่วนสภาพคล่องที่ 1.28 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2563 เทียบกับ 1.51 เท่า ณ สิ้นปี 2562 ลดลงเนื่องจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายสมชาย คุลีเมชิน)
ประธานกรรมการบริหาร