

ที่ ZIGA 009/2564

5 พฤษภาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ ประจำปีไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ชีกา อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ผลิตและจำหน่ายท่อเหล็กโครงสร้างประเภท Pre-zinc แบรินด์ ZIGA และท่อร้อยสายไฟแบรินด์ DAIWA ซึ่งเป็นนวัตกรรมสินค้าทดแทนในกลุ่มท่อเหล็กชุบสังกะสี หรือ ท่อเหล็กดำทาสี ปัจจุบันบริษัทเป็นผู้นำในตลาดท่อ Pre-zinc บริษัทยังคงพัฒนาสินค้าเพื่อเพิ่มมูลค่า และต่อยอดธุรกิจที่เกี่ยวข้อง โดยเฉพาะการปรับกลยุทธ์การขาย ให้เข้ากับยุค "CONVENIENT ECONOMY" โดยมีการขยายฐานลูกค้าไปยังผู้ใช้งานทั้งในส่วนของช่องทางออนไลน์ผนวกกับออฟไลน์ เพื่อสร้างความสะดวกให้กับลูกค้ารายย่อยมากขึ้น อีกทั้งมีการเพิ่มกลุ่มสินค้า ได้แก่ ลวดเชื่อมกัลวาไนซ์ สีทาเหล็กกัลวาไนซ์ เป็นต้น ทั้งนี้เพื่อจุดประสงค์ในการสร้างความเติบโต ให้ผลตอบแทนสม่ำเสมอและยั่งยืนในระยะยาว ด้วยความยึดมั่นในการบริหารจัดการตามหลักการกำกับดูแลกิจการที่ดีควบคู่ไปกับการพัฒนาสังคม ชุมชน และสิ่งแวดล้อม

ในไตรมาสที่ 1 บริษัทฯปรับกลยุทธ์ในการขยายสาขา outlets โดยการขยายสาขาจากธุรกิจแฟรนไชส์ ซึ่งเป็นโอกาสธุรกิจใหม่ที่สามารถดึงดูดเครือข่ายธุรกิจท้องถิ่นมาเป็นกำลังสำคัญในการขยายสาขาโดยจะสร้างพันธมิตรธุรกิจที่เติบโตร่วมกัน พร้อมดำเนินการขยายแฟรนไชส์ ZIGA OUTLET และขยายสาขาตามเป้าหมายในไตรมาสที่ 2 พร้อมทั้งดำเนินการ แผนการตลาดที่มุ่งเน้นในการเชื่อมโยงผู้คนมากขึ้น "Connect People" ทั้งในกลุ่มออนไลน์และออฟไลน์ บริษัทฯมีการวางแผนสัดส่วนสินค้าได้อย่างมีประสิทธิภาพโดยเฉพาะกลุ่มลูกค้าในตลาดซ่อมแซมและตกแต่งบ้าน อีกทั้งยังเพิ่มสัดส่วนสินค้าในกลุ่มโรงเรือนเกษตรพืชเศรษฐกิจ กัญชา กัญชง ซึ่งจากการทำการตลาด (niche market) มากขึ้น บริษัทฯสามารถสร้างอัตรากำไรที่น่าพอใจในกลุ่มลูกค้าเฉพาะเจาะจงดังกล่าว นอกจากนี้ บริษัทฯยังได้รับโอกาสเป็นส่วนหนึ่งของโครงการสำคัญของประเทศไทยอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้รายได้และอัตรากำไรของบริษัทฯเติบโต

บริษัท ชีกา อินโนเวชั่น จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอชี้แจงผลการดำเนินงานประจำปีไตรมาส 1 ปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 ดังนี้

ผลการดำเนินงาน :	หน่วย : ล้านบาท		อัตราเปลี่ยนแปลงเพิ่มขึ้น (ลดลง)
	Q1/2564	Q1/2563	
รายได้จากการขาย	266.5	224.5	18.7%
รายได้อื่น	3.2	1.9	69.7%
ต้นทุนขาย	- 204.2	- 189.8	7.5%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	- 5.9	- 5.3	11.4%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	- 18.2	- 15.0	21.4%
ต้นทุนทางการเงิน	- 3.6	- 4.0	-8.3%
กำไรสุทธิสำหรับปี	30.3	10.2	198.4%
อัตรากำไรสุทธิ	11.2%	4.5%	
EBITDA (ล้านบาท)	48.5	22.4	117.0%
EBITDA (%)	18.0%	9.9%	
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.06	0.02	200.0%

หมายเหตุ : EBITDA หมายถึง กำไรก่อนหักต้นทุนทางการเงิน ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

บริษัทฯ มีรายได้รวมในไตรมาส 1 ปี 2564 และ ปี 2563 เท่ากับ 269.8 ล้านบาท และ 226.5 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 43.3 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้รวมร้อยละ 19.1 โดยการเปลี่ยนแปลงสามารถสรุปได้ ดังนี้

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายในไตรมาส 1 ปี 2564 และ ปี 2563 เท่ากับ 266.5 ล้านบาท และ 224.5 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 42.0 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายร้อยละ 18.7 อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทฯในไตรมาส 1 ปี 2564 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อน เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 15.5 เป็นร้อยละ 23.4 เนื่องจากบริษัทสามารถจัดการบริหารการผลิตอย่างมีประสิทธิภาพอย่างต่อเนื่องจากการเปิดใช้โรงงานใหม่ ส่งผลทำให้ต้นทุนผลิตสินค้าต่อหน่วยลดลง

บริษัทฯ มีรายได้อื่นในไตรมาส 1 ปี 2564 และ ปี 2563 เท่ากับ 3.2 ล้านบาท และ 1.9 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนจำนวน 1.3 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากรายได้จากการขายเศษวัสดุ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวมในไตรมาส 1 ปี 2564 และ ปี 2563 เท่ากับ 24.1 ล้านบาท และ 20.3 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นจำนวน 3.8 ล้านบาท ส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจากขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯยังคงรักษาระดับของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในส่วนของการดำเนินงานตามปกติให้อยู่ในเกณฑ์เดิมได้ สำหรับต้นทุนทางการเงินไม่มีการเปลี่ยนแปลงอย่างมีนัยสำคัญ

บริษัทฯ มีกำไรสุทธิในไตรมาส 1 ปี 2564 และ ปี 2563 เป็นจำนวน 30.3 ล้านบาท และ 10.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดยอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯคิดเป็นร้อยละ 11.2 และร้อยละ 4.5 ของรายได้รวมในไตรมาส 1 ปี 2564 และ ปี 2563 ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันในปีก่อนบริษัทฯมีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 20.2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิร้อยละ 198.4 โดยบริษัทฯมี EBITDA ในไตรมาส 1 ปี 2564 และ ปี 2563 เป็นจำนวน 48.5 ล้านบาท และ 22.4 ล้านบาท ตามลำดับ

งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 1,383.6 ล้านบาท และ 1,481.2 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียน ร้อยละ 51.3 ของสินทรัพย์รวม และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนร้อยละ 48.7 ของสินทรัพย์รวม

	31 ธันวาคม 2563		31 มีนาคม 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน	685.5	49.5	759.3	51.3
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	698.1	50.5	721.9	48.7
สินทรัพย์รวม	1,383.6	100.0	1,481.2	100.0

1. สินทรัพย์หมุนเวียน

บริษัทฯ มีสินทรัพย์หมุนเวียนรวม 685.5 ล้านบาท และ 759.3 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 1 ปี 2564 หรือคิดเป็นร้อยละ 49.5 และร้อยละ 51.3 ต่อสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยบริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือ จำนวน 322.8 ล้านบาท และ 460.1 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 1 ปี 2564 หรือคิดเป็นร้อยละ 23.3 และร้อยละ 31.1 ต่อสินทรัพย์รวม ตามลำดับ และรองลงมา คือ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 160.3 ล้านบาท และ 179.6 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.6 และร้อยละ 12.1 ของสินทรัพย์รวม ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 1 ปี 2564 ตามลำดับ สินทรัพย์หมุนเวียน ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่ จากสินค้าคงเหลือเพื่อรองรับการขาย

2. สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม 698.1 ล้านบาท และ 721.9 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 50.5 และร้อยละ 48.7 ตามลำดับ บริษัทฯ มีรายการสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่สำคัญ คือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 49.3 และร้อยละ 48.7 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งส่วนใหญ่เพิ่มขึ้นจาก ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ จำนวนสุทธิ 23.1 ล้านบาท จากการซื้อทรัพย์สินเพิ่ม/รับโอนจำนวน 29.5 ล้านบาท และเพิ่มขึ้นจากค่าเสื่อมราคาจำนวน 6.4 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 563.3 ล้านบาท และ 710.7 ล้านบาท ตามลำดับ โดย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียน ร้อยละ 80.0 ของหนี้สินรวม และหนี้สินไม่หมุนเวียน ร้อยละ 20.0 ของหนี้สินรวม

	31 ธันวาคม 2563		31 มีนาคม 2564	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน	407.4	72.3	568.5	80.0
หนี้สินไม่หมุนเวียน	155.9	27.7	142.2	20.0
หนี้สินรวม	563.3	100.0	710.7	100.0

1. หนี้สินหมุนเวียน

ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินหมุนเวียนรวม จำนวน 407.4 ล้านบาท และ 568.5 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นร้อยละ 72.3 และร้อยละ 80.0 ของหนี้สินรวม หนี้สินหมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้นจากปี 2563 จำนวน 161.1 ล้านบาท มาจากการเพิ่มขึ้นของเงินปันผลค้างจ่าย ตามมติของที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2564 จำนวน 80.0 ล้านบาท และจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น จำนวน 75.3 ล้านบาทจากการซื้อวัตถุดิบจากต่างประเทศ

2. หนี้สินไม่หมุนเวียน

ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินไม่หมุนเวียนจำนวน 155.9 ล้านบาท และ 142.2 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นร้อยละ 27.7 และร้อยละ 20.0 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนส่วนใหญ่ คือ เงินกู้ระยะยาว จากสถาบันการเงิน ซึ่งบริษัทฯ มีเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินสุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเท่ากับ 141.9 ล้านบาท และ 128.9 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.2 และร้อยละ 18.1 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ โดยเงินกู้ระยะยาวลดลง ในไตรมาส 1 ปี 2564 มาจากการทยอยชำระคืนเงินกู้ยืม

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2563 และไตรมาส 1 ปี 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 820.2 ล้านบาท และ 770.5 ล้านบาท ตามลำดับ ส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 49.7 ล้านบาท จากกำไรสะสมลดลง 38.3 ล้านบาท และลดทุนจดทะเบียน ทำให้ทุนหุ้นสามัญที่ออกและชำระแล้วลดลง 11.4 ล้านบาท

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาววราลักษณ์ งามจิตรเจริญ)

กรรมการผู้จัดการ