

ส่วนที่ 3

ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบการเงิน

สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (เดิมชื่อ บริษัท แมงป่อง 1989 จำกัด (มหาชน)) และบริษัทย่อย

งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2561

ตรวจสอบโดยนางสาวดรุณี สมกำเนิด ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 5007 จากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2560

ตรวจสอบโดยนายชัยยุทธ อังศุวิทยาผู้สอบบัญชีรับอนุญาตเลขที่ 3885 จากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

งบการเงินสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2559

ตรวจสอบโดย นางณัฐสรณ์ สโรชนันทจีน ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ทะเบียนเลขที่ 4563 จากสำนักงาน เอ.เอ็ม.ที. แอสโซซิเอท ซึ่งได้แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข

(1) ตารางสรุปงบการเงิน

ปี 2561 งบการเงินรวม จัดทำขึ้นโดยรวมงบการเงินของบริษัท บริษัท ไชลเมท อินเตอร์เนชั่นแนล จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายเครื่องสำอางและเวชสำอาง โดยบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 99.10 และ บริษัท เอ็มพีจี เอนเนอร์ยี จำกัด ซึ่งดำเนินธุรกิจด้านพลังงานและธุรกิจที่เกี่ยวข้องกับพลังงาน โดยบริษัท ถือหุ้นร้อยละ 99.60

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย : ล้านบาท

สินทรัพย์	2561	%	2560	%	2559	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4.75	3.27	15.21	6.89	10.32	3.27
เงินลงทุนชั่วคราว	0.13	0.09	14.28	6.46	50.48	16.04
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ						
- กิจการอื่น	0.69	0.47	0.60	0.27	3.35	1.06
ลูกหนี้อื่น - สุทธิ						
- กิจการอื่น	1.53	1.05	1.50	0.68	2.85	0.91
สินค้าคงเหลือ สุทธิ	60.15	41.33	88.46	40.04	115.99	36.85
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.87	1.28	5.72	2.59	8.27	2.63
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	69.12	47.49	125.77	56.93	191.26	60.76
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
ส่วนปรับปรุงอาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ	19.71	13.54	25.19	11.40	36.19	11.50
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิ	0.01	0.01	0.02	0.01	3.93	1.25
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	1.64	0.74	5.70	1.81
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น						
สิทธิการเช่า สุทธิ	49.80	34.22	57.44	26.00	65.67	20.86
เงินประกันและมัดจำ						
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	1.00	0.69	1.39	0.63	1.39	0.44
- กิจการอื่น	2.58	1.77	6.11	2.77	7.11	2.26
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	1.07	0.74	1.12	0.51	1.32	0.42
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	2.24	1.54	2.22	1.01	2.20	0.70
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	76.41	52.51	95.13	43.07	123.52	39.24
รวมสินทรัพย์	145.53	100.00	220.90	100.00	314.78	100.00

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงินรวม (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย : ล้านบาท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2561	%	2560	%	2559	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	1.95	1.34	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น	65.58	45.06	79.79	36.12	95.16	30.23
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2.95	2.03	0.86	0.39	0.49	0.16
- กิจการอื่น	5.51	3.79	6.46	2.92	13.83	4.39
หนี้สินระยะยาวที่กำหนดชำระหนึ่งในปี	0.95	0.65	0.95	0.43	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	-	-	0.19	0.08	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	2.01	1.38	1.38	0.63	1.92	0.61
รวมหนี้สินหมุนเวียน	78.95	54.25	89.63	40.57	111.40	35.39
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	6.61	4.54	7.55	3.42	8.50	2.70
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5.95	4.09	4.67	2.12	10.97	3.48
ประมาณการสิทธิสะสมคะแนน	2.41	1.65	2.60	1.18	2.76	0.88
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4.32	2.97	3.84	1.74	3.99	1.27
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	19.29	13.25	18.67	8.46	26.22	8.33
รวมหนี้สิน	98.24	67.50	108.30	49.03	137.62	43.72

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงินรวม (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย : ล้านบาท

ส่วนของผู้อื้อหุ้น	2561	%	2560	%	2559	%
ทุนเรือนหุ้น - มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
ทุนจดทะเบียน						
- หุ้นสามัญ จำนวน 1,470,334,913 หุ้น	1,470.33	1010.31	1,470.33	665.61	1,470.33	467.10
หุ้นที่ออกและชำระแล้ว						
- หุ้นสามัญ จำนวน 977,751,185 หุ้น	977.75	671.84	977.75	442.62	977.75	310.61
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	448.58	308.23	448.58	203.07	448.58	142.51
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
จัดสรรแล้ว - สำรองตามกฎหมาย	23.72	16.30	23.72	10.74	23.72	7.54
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(1,402.77)	(963.88)	(1,337.47)	(605.46)	(1,272.91)	(404.38)
รวมส่วนของผู้อื้อหุ้นบริษัทใหญ่	47.28	32.49	112.58	50.97	177.15	56.28
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	0.01	0.01	0.01	0.01	0.01	0.00
รวมส่วนของผู้อื้อหุ้น	47.29	32.50	112.60	50.97	177.16	56.28
รวมหนี้สินและส่วนของผู้อื้อหุ้น	145.53	100.00	220.90	100.00	314.78	100.00

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย : ล้านบาท

รายได้	2561	%	2560	%	2559	%
รายได้จากการขาย สุทธิ	209.13	94.85	253.66	96.01	306.17	96.41
รายได้อื่น						
รายได้ค่าเช่า	6.27	2.84	6.79	2.57	5.62	1.77
รายได้ค่าบัตรสมาชิก	0.03	0.01	0.09	0.03	0.27	0.08
กำไรจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	0.74	0.34	-	-	1.18	0.37
อื่น ๆ	4.32	1.96	3.67	1.39	4.34	1.37
รวมรายได้	220.49	100.00	264.21	100.00	317.58	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	157.73	71.54	192.12	72.71	232.09	73.08
ค่าใช้จ่ายในการขาย	70.70	32.06	78.73	29.80	111.76	35.19
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	55.28	25.07	59.31	22.45	72.89	22.95
ต้นทุนทางการเงิน	0.44	0.20	0.45	0.17	0.04	0.01
รวมค่าใช้จ่าย	284.16	128.87	330.61	125.13	416.78	131.23
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(63.67)	(28.87)	(66.40)	(25.13)	(99.20)	(31.24)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1.64	0.74	3.03	1.15	(0.79)	(0.25)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	(65.31)	(29.62)	(69.44)	(26.28)	(98.40)	(30.99)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท	(65.31)	(29.62)	(69.44)	(26.28)	(98.36)	(30.97)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	(0.04)	(0.01)
	(65.31)	(29.62)	(69.44)	(26.28)	(98.40)	(30.99)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท	(0.067)		(0.071)		(0.101)	

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

	2561	2560	2559
กำไร(ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	(65.31)	(69.44)	(98.40)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่			
ไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการ			
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	6.09	-
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบ			
อื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	(1.22)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิ			
จากภาษี	-	4.87	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(65.31)	(64.56)	(98.40)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท	(65.31)	(64.56)	(98.36)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	(0.04)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(65.31)	(64.56)	(98.40)

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสดรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	2561	2560	2559
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	(65.31)	(69.44)	(98.40)
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)			
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายตัดจ่าย	0.47	0.57	0.58
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินค้า	1.62	0.56	1.01
ค่าเสื่อมราคา	7.76	8.53	11.31
ค่าสิทธิการเช่าตัดจำหน่าย	7.65	8.23	8.02
ค่าสิทธิสะสมคະແນ	(0.19)	(0.16)	(1.02)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1.28	0.99	1.84
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.01	3.91	4.77
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายส่วนปรับปรุง			
อาคารและอุปกรณ์	(0.74)	0.45	(1.19)
ขาดทุนจากการเลิกใช้อุปกรณ์	0.42	1.78	10.87
ขาดทุนจากการยกเลิกสิทธิการเช่า	-	-	2.10
ดอกเบี้ยจ่าย	0.44	0.45	0.04
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของปีปัจจุบัน	-	0.19	-
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีตัดบัญชี	1.64	2.85	(0.79)
ลูกหนี้การค้า ลดลง(เพิ่มขึ้น)	(0.08)	2.74	3.64
ลูกหนี้อื่น ลดลง(เพิ่มขึ้น)	(0.03)	1.36	(0.35)
สินค้าคงเหลือ ลดลง(เพิ่มขึ้น)	26.68	26.97	(7.09)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ลดลง(เพิ่มขึ้น)	3.85	2.55	5.22
- เงินประกันและมัดจำ	3.92	1.01	5.75
- เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	(0.02)	(0.02)	(0.02)
เจ้าหนี้การค้า-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น(ลดลง)	-	-	(0.06)
เจ้าหนี้การค้า - กิจการอื่น เพิ่มขึ้น(ลดลง)	(14.21)	(15.37)	(15.20)
เจ้าหนี้อื่น - บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น(ลดลง)	2.09	0.37	(2.82)
เจ้าหนี้อื่น - กิจการอื่น เพิ่มขึ้น(ลดลง)	(0.98)	(7.42)	2.03
หนี้สินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น(ลดลง)	0.62	(0.53)	(0.35)

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

	หน่วย: ล้านบาท		
	2561	2560	2559
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น			
- ผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายแล้ว	-	(1.19)	(0.66)
- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น(ลดลง)	0.47	(0.14)	(0.24)
เงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(22.64)	(30.77)	(71.02)
จ่ายดอกเบี้ย	(0.41)	(0.41)	(0.00)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(0.60)	(0.37)	(0.28)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(23.65)	(31.55)	(71.30)

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	2561	2560	2559
ถอน (ฝาก) เงินลงทุนชั่วคราว	14.15	36.20	68.80
ซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(3.01)	(0.28)	(14.18)
เงินสดรับจากการจำหน่าย ส่วนปรับปรุง			
อาคารและอุปกรณ์	1.05	0.53	1.41
เงินสดจ่ายซื้อสิทธิการเช่า	-	-	(0.08)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	12.19	36.45	55.95

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	2561	2560	2559
ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน	0.00	-	-
เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น	1.95	-	-
จำหน่ายสินตามสัญญาเช่าการเงิน	(0.95)	-	-
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) จากกิจกรรมจัดหาเงิน	1.00	-	-

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด			
เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(10.46)	4.89	(15.35)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	15.21	10.32	25.67
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายปี	4.75	15.21	10.32

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

สินทรัพย์	2561	%	2560	%	2559	%
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4.01	2.67	14.66	6.26	8.52	2.64
เงินลงทุนชั่วคราว	0.13	0.09	14.28	6.10	50.48	15.65
ลูกหนี้การค้า สุทธิ						
- กิจการอื่น	0.69	0.45	0.59	0.25	2.94	0.91
- บริษัทย่อย	0.88	0.58	0.88	0.37	3.30	1.02
ลูกหนี้อื่น สุทธิ						
- กิจการอื่น	1.50	1.00	1.46	0.63	1.81	0.56
- บริษัทย่อย	0.60	0.40	0.46	0.20	0.07	0.02
สินค้าคงเหลือ สุทธิ	59.76	39.70	94.80	40.51	117.84	36.52
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1.71	1.14	5.36	2.29	7.79	2.42
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	69.28	46.03	132.49	56.61	192.75	59.74
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุน-ในบริษัทย่อย	4.95	3.29	6.95	2.97	6.95	2.15
ส่วนปรับปรุงอาคาร และอุปกรณ์ สุทธิ	19.63	13.04	25.07	10.71	36.05	11.17
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน สุทธิ	-	-	-	-	3.90	1.21
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	1.64	0.70	5.70	1.77
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น						
สิทธิการเช่า สุทธิ	49.80	33.08	57.44	24.54	65.67	20.35
เงินประกันและมัดจำ						
- กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	0.96	0.64	1.01	0.43	1.01	0.31
- กิจการอื่น	2.58	1.72	6.11	2.61	7.11	2.21
ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย	1.07	0.71	1.12	0.48	1.32	0.41
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	2.24	1.49	2.22	0.95	2.20	0.68
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	81.23	53.97	101.56	43.39	129.91	40.26
รวมสินทรัพย์	150.51	100.00	234.05	100.00	322.66	100.00

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2561	%	2560	%	2559	%
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	1.95	1.30	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น						
เจ้าหนี้การค้า - บริษัทย่อย	1.18	0.79	4.54	1.94	-	-
- กิจการอื่น	64.83	43.07	77.22	32.99	94.65	29.33
เจ้าหนี้อื่น - กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	2.73	1.81	0.66	0.28	0.40	0.12
- กิจการอื่น	5.35	3.55	6.00	2.57	13.32	4.13
หนี้สินระยะยาวที่กำหนดชำระในปี	0.95	0.63	0.95	0.41	-	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.99	1.32	1.22	0.52	1.88	0.59
รวมหนี้สินหมุนเวียน	78.98	52.47	90.59	38.71	110.25	34.17
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	6.60	4.39	7.55	3.23	8.50	2.63
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	5.92	3.93	4.64	1.98	10.97	3.40
ประมาณการสิทธิสะสมคะแนน	2.41	1.60	2.60	1.11	2.76	0.86
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	4.32	2.87	3.85	1.64	3.99	1.24
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	19.25	12.79	18.64	7.96	26.22	8.13
รวมหนี้สิน	98.24	65.27	109.24	46.67	136.47	42.30

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น	2561	%	2560	%	2559	%
ทุนเรือนหุ้น - มูลค่าหุ้นละ 1.00 บาท						
ทุนจดทะเบียน						
- หุ้นสามัญ จำนวน 1,470,334,913 หุ้น	1,470.33	976.87	1,470.33	628.20	1,470.33	455.69
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
- หุ้นสามัญ จำนวน 977,751,185 หุ้น	977.75	649.60	977.75	417.75	977.75	303.03
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	448.58	298.03	448.58	191.66	448.58	139.03
กำไร (ขาดทุน) สะสม						
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	23.72	15.76	23.72	10.14	23.72	7.35
ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)	(1,397.78)	(928.66)	(1,325.24)	(566.21)	(1,263.87)	(391.70)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	52.28	34.73	124.82	53.33	186.19	57.70
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	52.28	34.73	124.82	53.33	186.19	57.70
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	150.52	100.00	234.05	100.00	322.66	100.00

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

รายได้	2561	%	2560	%	2559	%
รายได้จากการขาย สุทธิ	208.86	93.73	251.33	95.69	305.48	96.32
รายได้อื่น						
รายได้ค่าเช่า	6.27	2.81	6.79	2.59	5.62	1.77
รายได้ค่าบัตรสมาชิก	0.03	0.01	0.09	0.03	0.27	0.08
กำไรจากการจำหน่ายอาคารและอุปกรณ์	0.74	0.34	-	-	1.19	0.37
อื่น ๆ	6.93	3.11	4.45	1.69	4.59	1.45
รวมรายได้	222.84	100.00	262.66	100.00	317.14	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	167.20	75.03	195.40	74.39	231.89	73.12
ค่าใช้จ่ายในการขาย	69.84	31.34	74.67	28.43	107.97	34.04
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	54.26	24.35	55.55	21.25	67.51	21.29
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุน-บริษัทย่อย	1.99	0.89	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	0.44	0.20	0.45	0.17	0.04	0.01
รวมค่าใช้จ่าย	293.74	131.82	326.06	124.14	407.41	128.46
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(70.90)	(31.82)	(63.40)	(24.14)	(90.27)	(28.46)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1.64	0.74	2.84	1.08	(0.79)	(0.25)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	(72.54)	(32.55)	(66.24)	(25.22)	(89.47)	(28.21)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน)						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท	(72.54)	(32.55)	(66.24)	(25.22)	(89.47)	(28.21)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
	(72.54)	(32.55)	(66.24)	(25.22)	(89.47)	(28.21)
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท	(0.074)		(0.068)		(0.092)	

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

	2561	2560	2559
กำไร(ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	(72.54)	(66.24)	(89.47)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			
รายการที่จะไม่จัดประเภทรายการใหม่			
ไปไว้ในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง :			
ผลกำไร (ขาดทุน) จากการประมาณการ			
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	6.09	-
ภาษีเงินได้ที่เกี่ยวข้องกับองค์ประกอบ			
อื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	-	(1.22)	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี – สุทธิ จากภาษี	-	4.87	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(72.54)	(61.37)	(89.47)
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท	(72.54)	(61.37)	(89.47)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(72.54)	(61.37)	(89.47)

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	2561	2560	2559
กำไร(ขาดทุน) สำหรับงวด	(72.54)	(66.24)	(89.47)
รายการปรับกระทบกำไรสุทธิเป็นเงินสดรับ(จ่าย)			
ภาษีหัก ณ ที่จ่ายตัดจ่าย	0.47	0.57	0.58
ปรับปรุงค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย	1.62	0.56	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	1.99	-	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินค้านำเข้า	-	-	1.01
ค่าเสื่อมราคา	7.73	8.50	11.29
ค่าสิทธิการเช่าตัดจำหน่าย	7.65	8.23	8.02
ค่าสิทธิสะสมคະແນ	(0.19)	(0.16)	(1.02)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	1.28	0.96	1.84
ตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	3.90	4.76
ขาดทุน(กำไร)จากการจำหน่ายส่วน			
ปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(0.74)	0.45	(1.19)
ขาดทุนจากการเลิกใช้อุปกรณ์	0.42	1.78	10.87
ขาดทุนจากการยกเลิกสิทธิการเช่า	-	-	2.10
ดอกเบี้ยจ่าย	0.44	0.45	0.04
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีตัดบัญชี	1.64	2.84	(0.79)
ลูกหนี้การค้า - บริษัทย่อย ลดลง(เพิ่มขึ้น)	-	2.42	(3.30)
ลูกหนี้การค้า ลดลง(เพิ่มขึ้น)	(0.10)	2.35	4.05
ลูกหนี้อื่น - บริษัทย่อย ลดลง(เพิ่มขึ้น)	(0.14)	(0.39)	(0.07)
ลูกหนี้อื่น ลดลง(เพิ่มขึ้น)	(0.04)	0.35	0.69
สินค้าคงเหลือ ลดลง(เพิ่มขึ้น)	33.42	22.48	(8.95)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น ลดลง(เพิ่มขึ้น)	3.64	2.43	5.62
- เงินประกันและมัดจำ	3.57	1.01	6.14
- เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	(0.02)	(0.02)	(0.02)

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

	2561	2560	2559
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(3.35)	4.54	(0.06)
เจ้าหนี้การค้า - กิจกรรมอื่น เพิ่มขึ้น(ลดลง)	(12.40)	(17.43)	(15.71)
เจ้าหนี้อื่น - บุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน เพิ่มขึ้น(ลดลง)	2.07	0.26	(2.91)
เจ้าหนี้อื่น - กิจกรรมอื่น เพิ่มขึ้น(ลดลง)	(0.69)	(7.35)	1.59
หนี้สินหมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น(ลดลง)	0.77	(0.67)	(0.38)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น :-			
- ผลประโยชน์พนักงานที่จ่ายแล้ว	-	(1.19)	(0.66)
- หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น เพิ่มขึ้น(ลดลง)	0.47	(0.14)	(0.24)
เงินสดได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(23.02)	(29.53)	(66.18)
จ่ายดอกเบี้ย	(0.41)	(0.41)	(0.00)
จ่ายภาษีเงินได้นิติบุคคล	(0.41)	(0.37)	(0.28)
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน	(23.84)	(30.31)	(66.46)

บริษัท เอ็มพีจี คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 2560 2559

หน่วย: ล้านบาท

กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	2561	2560	2559
ถอน (ฝาก) เงินลงทุนชั่วคราว	14.15	36.20	68.80
เงินสดจ่ายซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	(0.75)
ซื้อส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	(3.01)	(0.28)	(14.03)
เงินสดรับจากการจำหน่าย ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์	1.05	0.53	1.41
เงินสดจ่ายซื้อสิทธิการเช่า	-	-	(0.08)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)จากกิจกรรมลงทุน	12.19	36.45	55.36

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	2561	2560	2559
ขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน	0.00	-	-
เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น	1.95	-	(0.00)
จ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(0.95)	-	-
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป) จากกิจกรรม			
จัดหาเงิน	1.00	-	(0.00)

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด			
เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(10.65)	6.14	(11.10)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นปี	14.66	8.52	19.62
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด			
ปลายปี	4.01	14.66	8.52

(2) ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงิน

รายการ	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัทฯ		
	2561	2560	2559	2561	2560	2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง						
อัตราส่วนสภาพคล่อง	0.88	1.40	1.72	0.88	1.46	1.75
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	0.09	0.35	0.60	0.10	0.36	0.61
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(0.27)	(0.31)	(0.59)	(0.27)	(0.29)	(0.56)
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	324.52	128.39	59.24	327.79	142.37	61.52
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	1.11	2.80	6.08	1.10	2.53	5.85
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	2.12	1.88	2.05	2.16	1.84	2.04
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	169.59	191.55	175.19	166.39	195.89	176.78
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	2.17	2.20	2.26	2.26	2.22	2.26
ระยะเวลาชำระหนี้	165.89	163.91	159.44	159.09	162.51	159.18
Cash Cycle	4.80	30.44	21.83	8.40	35.91	23.46
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร						
อัตรากำไรขั้นต้น	24.58%	24.26%	24.20%	19.95%	22.25%	24.09%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(30.59%)	(26.00%)	(32.29%)	(34.09%)	(25.05%)	(29.54%)
อัตรากำไรอื่น	5.15%	3.99%	3.59%	6.27%	4.31%	3.68%
อัตราส่วนเงินสดต่อการหากำไร	35.40%	46.66%	71.62%	32.33%	46.90%	73.34%
อัตรากำไรสุทธิ	(29.62%)	(26.28%)	(30.99%)	(32.55%)	(25.22%)	(28.21%)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(81.69%)	(47.93%)	(43.47%)	(81.92%)	(42.60%)	(38.75%)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน						
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(35.64%)	(25.92%)	(26.73%)	(37.73%)	(23.80%)	(24.04%)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(65.60%)	(57.11%)	(76.14%)	(75.25%)	(53.75%)	(66.26%)
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	1.20	0.99	0.86	1.16	0.94	0.85
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน						
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	2.08	0.96	0.78	1.88	0.88	0.73
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(58.33)	(77.28)	-	(58.79)	(74.22)	-
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	(9.36)	(44.78)	(4.98)	(5.27)	(42.96)	(4.72)

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะทางการเงินและผลการดำเนินงาน

ณ สิ้นปี 2561 บริษัทฯ มีสาขาและจุดจำหน่ายจำนวน 17 สาขาทั่วประเทศ ลดลงจากปี 2560 ซึ่งมีสาขาและจุดจำหน่ายรวม 21 สาขา โดยในระหว่างปีมีการเปิดสาขาใหม่ 1 สาขา คือ STARDUST สาขาเซ็นทรัลพระราม3 และปิดสาขาที่ไม่ทำกำไรซึ่งสิ้นสุดสัญญา รวม 5 สาขา แบ่งเป็นสาขา GIZMAN 3 สาขา และสาขา STARDUST 2 สาขา บริษัทฯ มีนโยบายในการขยายสาขาใหม่ ๆ ด้วยความระมัดระวัง และจะเน้นไปทางเปิด KIOSK สำหรับ House Brand เป็นหลัก

ตลอดปี 2561 บริษัทฯ ได้มุ่งเน้นการเพิ่มประสิทธิภาพในการบริหารร้านสาขาที่เหลืออยู่ ทั้งในส่วนของบริษัทฯ “STARDUST” ที่จำหน่ายสินค้ากลุ่มเครื่องสำอาง โดยพยายามคัดสรรสินค้าที่เหมาะสมกับกลุ่มลูกค้าเป้าหมายของร้านให้มากที่สุด ซึ่งช่วยให้บริษัทสามารถบริหารสินค้าคงคลังของบริษัทให้อยู่ในระดับที่สอดคล้องกับระดับยอดขายได้มากขึ้น ในส่วนของร้าน “GIZMAN” ก็มุ่งมั่นที่จะสรรหาสินค้าใหม่ ๆ เข้ามาอย่างต่อเนื่อง รวมถึงการออกไปโมชั่นที่เร้าใจ เพื่กระตุ้นการตัดสินใจของลูกค้าให้ทำได้สะดวกและรวดเร็วขึ้น ขณะเดียวกันบริษัทฯ ได้ดำเนินควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารให้ลดลงต่อเนื่อง ทั้งนี้บริษัทฯ มุ่งเน้นที่จะรักษาจุดแข็ง (Strength) ของบริษัทฯ ในการดำเนินธุรกิจบริหารร้านค้าปลีกมาตั้งแต่เริ่มต้นธุรกิจ ซึ่งก็คือการบริหารยอดขายต่อพื้นที่ และต่อหัวพนักงาน และที่สำคัญ ในปีนี้บริษัทได้พัฒนาสินค้าใหม่ เพื่อเพิ่มความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ให้มากขึ้น รวมถึงบริหารแบรนด์ CLOUDA ซึ่งเป็นสินค้า House Brand ของบริษัทให้เป็นที่ยอมรับมากขึ้น โดยเน้นจำหน่ายสินค้าที่อยู่ในความต้องการของตลาดเป็นหลัก

(1) ผลการดำเนินงานโดยรวมของบริษัทฯ

รายได้

บริษัทฯ มีรายได้รวมในปี 2561 เท่ากับ 220.49 ล้านบาท ลดลง 43.72 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 16.55 จากการที่บริษัทฯ ได้มีการปิดสาขาที่ไม่ทำกำไรและสิ้นสุดสัญญาไป 5 สาขา รวมถึงยอดขายสินค้าในกลุ่มไฮมอนด์เตอร์เทนเมนต์ในรูปแบบแผ่นบลูเรย์ ดีวีดีภาพยนตร์ ซีดีเพลง และแผ่นเสียง ที่ยังหดตัวต่อเนื่อง จึงส่งผลให้บริษัทได้มีนโยบายสิ้นสุดการจำหน่ายในไตรมาสสุดท้ายของปี 2561 และคาดว่าจะเลิกจำหน่ายสินค้ากลุ่มหนังและเพลงราวไตรมาสแรกของปี 2562 โดยในปีนี้มีผลิตภัณฑ์ในกลุ่ม GIZMAN หรือกลุ่ม โลฟิสต์-แก๊ดเจ็ต สามารถสร้างรายได้โดดเด่น ส่งผลให้บริษัทมีสัดส่วนรายได้จากกลุ่ม อยู่ที่ยอด 41.15 ของรายได้รวมปี 2561 ซึ่งเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 35.18 ในปี 2560 ด้านรายได้จากร้านค้าปลีกในแบรนด์ STARDUST มีสัดส่วนเพิ่มสูงขึ้นคิดเป็นร้อยละ 46.69 ของรายได้รวมปี 2561 จากร้อยละ 45.12 ในปี 2560 ส่วนรายได้จากร้านค้าปลีกแบรนด์ MANGPONG มีสัดส่วนต่อรายได้รวมที่ลดลงมาอยู่ที่ร้อยละ 0.72 ในปี 2561 จากระดับร้อยละ 14.77 ในปี 2560

จากความต้องการของสินค้าในกลุ่มไฮมอนด์เตอร์เทนเมนต์ที่ยังหดตัวจากปี 2560 ต่อเนื่องมาถึงปี 2561 ส่งผลให้ความต้องการซื้อของลูกค้าในรูปแบบแผ่นบลูเรย์ ดีวีดีภาพยนตร์ ซีดีเพลง และแผ่นเสียง ลดน้อยลง สืบเนื่องมาจากเทคโนโลยีที่เปลี่ยนไป และคาดว่าผลกระทบของการหดตัวในสินค้ากลุ่มไฮมอนด์เตอร์เทนเมนต์จะมีผลต่อการหดตัวของรายได้ในอนาคตน้อยลงอย่างต่อเนื่องในอนาคต ดังนั้นบริษัทฯ จึงมีนโยบายสิ้นสุดการจำหน่ายสินค้าประเภทกลุ่มไฮมอนด์เตอร์เทนเมนต์นี้ภายในไตรมาสแรกของปี 2562 และจะนำพื้นที่ของพื้นที่ไปบริหารจัดการพื้นที่ในส่วนของสินค้า GIZMAN หรือกลุ่มโลฟิสต์-แก๊ดเจ็ต เพื่อจัดวางสินค้าใหม่ได้เพิ่มขึ้น รวมถึงมีภาพลักษณ์ของร้าน GIZMAN ที่ชัดเจนยิ่งขึ้น

รายได้จากการจำหน่ายสินค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์ความงาม

รายได้จากการจำหน่ายสินค้าเครื่องสำอาง ในปี 2561 เท่ากับ 103.22 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 เท่ากับ 18.32 ล้านบาท โดยรายได้จากกลุ่มผลิตภัณฑ์ความงาม คิดเป็นร้อยละ 46.81 ของรายได้รวมในปี 2561 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 46.00 ในปี 2560

รายได้จากการจำหน่ายสินค้ากลุ่มไลฟ์สไตล์-แกดเจ็ต

รายได้จากการจำหน่ายสินค้าไลฟ์สไตล์-แกดเจ็ต ในปี 2561 เท่ากับ 90.74 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 เท่ากับ 2.21 ล้านบาท โดยรายได้จากการกลุ่มไลฟ์สไตล์-แกดเจ็ต คิดเป็นร้อยละ 41.15 ของรายได้รวมในปี 2561 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 35.18 ในปี 2560

รายได้จากการจำหน่ายสินค้ากลุ่มโฮมเ็นเตอร์เทนเมนต์

รายได้จากการจำหน่ายสินค้ากลุ่มโฮมเ็นเตอร์เทนเมนต์ในรูปแบบแผ่นบลูเรย์ ดีวีดีภาพยนตร์ ซีดีเพลง และแผ่นเสียง ในปี 2561 เท่ากับ 14.99 ล้านบาท ลดลงจากปี 2560 เป็นจำนวน 24.03 ล้านบาท โดยรายได้จากการกลุ่มโฮมเ็นเตอร์เทนเมนต์ คิดเป็นร้อยละ 7.18 ของรายได้รวมในปี 2561 ลดลงจากร้อยละ 15.54 ในปี 2560

ประมาณการส่วนลดสิทธิสะสมคะแนน

บริษัทฯ มีโปรแกรมสิทธิสะสมคะแนนแก่ลูกค้าที่มีบัตรสมาชิก โดยทุก ๆ 20 บาทได้ 1 คะแนน และได้คะแนนสองเท่าทุกวันพุธและวันเกิด บริษัทเริ่มโปรแกรมสิทธิสะสมคะแนนตั้งแต่เดือนกุมภาพันธ์ 2554 เป็นต้นมา โดยทุก ๆ 500 คะแนนสามารถแลกเป็นส่วนลดได้ 50 บาท และหากแลกส่วนลดสินค้าภาพยนตร์และเพลงภายใต้ลิขสิทธิ์ของบริษัทนั้น ทุก 1,000 คะแนนแลกเป็นส่วนลด 300 บาท, ทุก 3,000 คะแนนแลกเป็นส่วนลด 1,200 บาท และทุก 5,000 คะแนนแลกเป็นส่วนลด 2,500 บาท จากรูปแบบการสะสมคะแนนและการแลกคะแนนสะสมข้างต้น ส่งผลให้ประมาณการส่วนลดสิทธิสะสมคะแนน ในปี 2561 เท่ากับ 0.18 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 0.15 ล้านบาท ในปี 2560 โดยประมาณการสิทธิสะสมคะแนน คิดเป็นร้อยละ 0.08 ของรายได้รวม ในปี 2561 จากร้อยละ 0.06 ในปี 2560 (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 16)

รายได้ค่าเช่า

เดิมสินค้ากลุ่มโฮมเ็นเตอร์เทนเมนต์ในต้องใช้พื้นที่ในการเก็บสต็อก สำหรับการจำหน่ายและการให้เช่าสินค้าเป็นจำนวนมาก แต่จากการเปลี่ยนแปลงของเทคโนโลยี ได้ส่งผลให้ความต้องการของสินค้าในกลุ่มโฮมเ็นเตอร์เทนเมนต์ลง และทำให้ร้านสาขาของบริษัทใช้เนื้อที่เล็กลง แต่เนื่องจากบริษัทมีสิทธิการเช่าอยู่ เพื่อให้เกิดประโยชน์สูงสุดบริษัทจึงดำเนินการจัดหาบริษัทอื่นเข้ามาเช่าพื้นที่สิทธิการเช่าของบริษัทต่อจากบริษัท โดยรายได้ค่าเช่าในปี 2561 เท่ากับ 6.27 ล้านบาท ลดลงเล็กน้อยจาก 6.79 ล้านบาทในปี 2560 เนื่องจากในการต่อสัญญาให้เช่าช่วงซึ่งครบกำหนดตามสัญญา ได้มีการปรับลดราคาตามสภาวะเศรษฐกิจ

รายได้อื่น

รายได้อื่นอยู่ที่ 4.32 ล้านบาทในปี 2561 เพิ่มขึ้นจาก 3.67 ล้านบาทในปี 2560 คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.66 เนื่องจากในปี 2561 มีรายได้ค่า Compensate จาก Supplier เพิ่มมากขึ้น

ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายในปี 2561 เท่ากับ 157.73 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 75.42 ของรายได้จากการขาย เปรียบเทียบกับปี 2560 มีสัดส่วนเท่ากับร้อยละ 75.74 ต้นทุนขายดีขึ้นเล็กน้อย แม้ว่าสัดส่วนการบริโภคสินค้าในกลุ่มโฮมเ็นเตอร์เทนเมนต์ซอฟต์แวร์ภายใต้ลิขสิทธิ์ของบริษัท จะมีจำนวนลดลงต่อเนื่อง แต่สัดส่วนสินค้ากลุ่มผลิตภัณฑ์ความงามที่เป็นผลิตภัณฑ์

ของบริษัทที่มีสัดส่วนมากขึ้นก็ช่วยชดเชยการลดลงของสินค้าลิขสิทธิ์ของบริษัทในกลุ่มโฮมเอนเตอร์เทนเมนต์ซอฟต์แวร์ ด้วยเหตุนี้เองอัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทจึงดีขึ้นเล็กน้อย จากร้อยละ 24.26 ในปี 2560 มาอยู่ที่ร้อยละ 24.58 ในปี 2561

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขาย และบริหาร ในปี 2561 เท่ากับ 125.98 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.14 ของรายได้รวม ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายดังกล่าวลดลง 12.06 ล้านบาทจากปี 2560 หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 8.74 ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายที่ลดลงหลัก ๆ มาจาก ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับพนักงานลดลง 3.24 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการปิดสาขาลดลง 1.82 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการเช่า บริการและสาธารณูปโภคลดลง 7.36 ล้านบาท และค่าเสื่อมราคาลดลง 1.35 ล้านบาท

ขาดทุนก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจ่ายลิขสิทธิ์ (EBITDA)

ขาดทุนก่อนดอกเบี้ย ภาษี ค่าเสื่อมราคาและ ค่าตัดจ่ายลิขสิทธิ์ (EBITDA) ในปี 2561 เท่ากับ (44.95) ล้านบาท หรือคิดเป็น EBITDA Margin (อัตรา EBITDA ต่อรายได้รวม) ร้อยละ -20.39

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินปี 2561 อยู่ที่ 0.44 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 0.87 เนื่องจากปี 2561 ได้ชำระเงินกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินที่มีหลักประกันเป็นสิทธิการเช่าระยะยาว (หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 14)

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

บริษัทฯ มีการบันทึกภาษีเงินได้ในปี 2561 ที่ 1.64 ล้านบาท ลดลงจากปี 60 ที่บันทึกไว้ 3.03 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการยกเลิกการขายสินค้าผ่านศูนย์การค้า และต้องบันทึกภาษีที่ไม่สามารถขอคืนได้ลงในงบกำไรขาดทุน ในปี 2560

กำไร (ขาดทุน) สุทธิ

จากผลการดำเนินงานในปี 2561 มีผลขาดทุนสุทธิหลังหักภาษีเงินได้ในงบการเงินรวมเท่ากับ 65.31 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5.95 จากปีก่อน และมีผลขาดทุนในงบการเงินเฉพาะปี 2561 เท่ากับ 72.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.51 เนื่องจากหรือคิดเป็นอัตราขาดทุนสุทธिर้อยละ 29.62 และ 32.55 ของรายได้รวม อันเป็นผลมาจากการลดลงของรายได้

(2) ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ลดลง โดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ เท่ากับ 145.53 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งมีสินทรัพย์เท่ากับ 220.90 ล้านบาท ลดลง 75.37 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.12 อันเป็นผลมาจากการลดลงของ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว สินค้าคงเหลือ ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ สิทธิการเช่า เงินประกันและมัดจำ เป็นหลัก

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 4.75 ล้านบาท ลดลง 10.46 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ที่มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่ 15.21 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ใช้รายการดังกล่าวเป็นเงินทุนหมุนเวียนในปี 2561

เงินลงทุนชั่วคราว

บริษัทฯ มีเงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 0.13 ล้านบาท ลดลง 14.15 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ที่มีเงินลงทุนชั่วคราวที่ 14.28 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ใช้เงินลงทุนชั่วคราวดังกล่าวเป็นเงินทุนหมุนเวียนใน

ปี 2561 โดยในระหว่างปีเงินลงทุนส่วนที่ยังไม่ได้ใช้ บริษัทได้นำเงินดังกล่าวไปฝากไว้ในกองทุนเปิดทหารไทยธนพลัส/TB8 เนื่องจากเป็นกองทุนที่มีสภาพคล่องสูงใกล้เคียงเงินฝากออมทรัพย์ แต่ให้ผลตอบแทนที่ดีกว่าเงินฝากออมทรัพย์

สินค้าคงเหลือ

บริษัทมีระบบการบริหารจัดการสินค้าที่ทันสมัย โดยเชื่อมโยงระบบ ERP ระบบบริหารการขายหน้าร้านและระบบรายงานการขายเข้าด้วยกัน ทำให้สามารถกำหนดปริมาณการสั่งซื้อที่เหมาะสมกับปริมาณการขายและปริมาณสต็อกสินค้าได้อีกทั้งบริษัท ฯ ยังได้กำหนดนโยบายในการสั่งซื้อสินค้าว่าควรมีเงื่อนไขทางการค้าที่สามารถคืนสินค้าที่จำหน่ายไม่หมดได้ทั้งจำนวนหรือบางส่วนตามระยะเวลาที่กำหนด ทั้งนี้ขึ้นอยู่กับประเภทของสินค้า นอกจากนี้บริษัทยังเน้นตรวจดูสินค้าที่ไม่มีการเคลื่อนไหวเกิน 60 วัน เพื่อเตรียมจัดโปรโมชั่นระบาย ซึ่งทำให้ความเสี่ยงของกลุ่มบริษัทในเรื่องการบริหารจัดการสินค้าคงคลังว่าจะเสื่อมสภาพและล้าสมัยนั้นลดลง นอกจากนี้บริษัทยังมีหน่วยงานตรวจสอบจากสำนักงานใหญ่เพื่อตรวจนับสินค้าคงเหลือทุกสาขาอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามจากความต้องการสินค้าในกลุ่มโฮมเอนเตอร์เทนเมนต์ลดลงอย่างต่อเนื่อง ทำให้บริษัทตัดสินใจตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยสินค้าไม่เคลื่อนไหวในกลุ่มดังกล่าวเพิ่มขึ้น รวมถึงสินค้าประเภทเครื่องสำอางบางส่วนที่ติด Aging ส่งผลให้การตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยเพิ่มขึ้นเป็น 2.96 ล้านบาท จาก 1.33 ล้านบาทในปี 2560 โดยสินค้าคงเหลือของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ที่ระดับ 60.15 ล้านบาท ลดลง 28.30 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ที่ 88.46 ล้านบาท

ส่วนปรับปรุงอาคารและอุปกรณ์ สหติ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีมูลค่าเงินลงทุนในอาคารและอุปกรณ์สุทธิ 19.71 ล้านบาท ลดลง 5.48 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 สาเหตุของการลดลงหลัก ๆ มาจากการตัดค่าเสื่อม และการปิดสาขาที่ไม่ทำกำไรและสิ้นสุดสัญญาเช่า (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 9)

สิทธิการเช่า

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมูลค่าสิทธิการเช่า 49.80 ล้านบาท ลดลง 7.65 ล้านบาท จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 เนื่องจากค่าตัดจำหน่ายตามระยะเวลา ทั้งนี้ ในเดือนเมษายน 2561 สัญญาเช่าระยะยาวได้ครบกำหนดอายุสัญญา 1 แห่ง โดยได้ปรับปรุงบัญชีราคาทุนของสิทธิการเช่ากับค่าตัดจำหน่ายสะสม จำนวนเงิน 11.91 ล้านบาท (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 12)

เงินประกันและเงินมัดจำ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 อยู่ที่ 3.58 ล้านบาท ลดลงจาก 7.50 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ลดลงเนื่องจากได้รับเงินประกันจากการยกเลิกสัญญาเช่าระยะสั้นและส่งคืนพื้นที่เช่าในศูนย์การค้า รวม 3 แห่ง

หนังสือ

หนี้สินรวมของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เท่ากับ 98.24 ล้านบาท ลดลงจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 ซึ่งเท่ากับ 108.30 ล้านบาท ลดลง 10.06 ล้านบาท อันเป็นผลจากการลดลงของเจ้าหนี้การค้าเป็นหลัก และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีการกู้ยืมเงินระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 7.55 ล้านบาท (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 14) ซึ่งมีระดับ D/E Ratio ที่ 2.08 เท่า ซึ่งค่อนข้างสูงมาก

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ณ 31 ธันวาคม 2561 ในงบการเงินรวมเท่ากับ 47.29 ล้านบาท และงบการเงินเฉพาะบริษัทเท่ากับ 52.28 ล้านบาท โดยมีขาดทุนสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรจำนวน (1,402.78) ล้านบาท และ (1,397.78) ล้านบาท

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เงินลงทุนชั่วคราว เท่ากับ 4.88 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน 24.61 ล้านบาท โดยบริษัทใช้กระแสเงินสดไปในการดำเนินงานทั้งสิ้น 23.65 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 25.06 จากปีก่อนที่ใช้กระแสเงินสดในการดำเนินงานไปทั้งสิ้น 31.56 ล้านบาท และมีเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมการลงทุนเท่ากับ 12.19 ล้านบาท โดยเป็นการไถ่ถอนหน่วยลงทุนระยะสั้นเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียน บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ สิ้นปี 2561 อยู่ที่ 0.88 เท่า และระดับหนี้สินต่อทุนที่ 2.08 เท่า โดยหนี้ส่วนใหญ่ คือหนี้การค้า และมีเงินกู้ยืมระยะยาว 7.55 ล้าน ในภาพรวมแม้บริษัทจะยังมีผลขาดทุนจากการดำเนินงานอยู่ แต่การดำเนินงานเริ่มมีสัญญาณเชิงบวก เนื่องจากมีการใช้กระแสเงินสดไปในการดำเนินงานที่ลดลง และคาดว่าจะใช้ลดลงอย่างต่อเนื่อง เพิ่มเรื่องแนวทางการแก้ไข

ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

ในปี 2561 บริษัทมีภาระหนี้ผูกพันที่ไม่ได้แสดงในงบดุลได้แก่สัญญาเช่าพื้นที่สำนักงานใหญ่ คลังสินค้า และพื้นที่สาขารวม 17 สัญญา มีอายุสัญญาระหว่าง 1-20 ปี สิ้นสุดเดือน กันยายน 2579 (หมายเหตุประกอบงบการเงิน ข้อ 22)