

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 สรุปรายงานการสอบบัญชี

สรุปรายงานการสอบบัญชี

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบแสดงฐานะทางการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 งบกำไรขาดทุน เบ็ดเสร็จรวม งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบกระแสเงินสดรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของบริษัทและบริษัทย่อย และงบการเงินเฉพาะกิจการ ซึ่งตรวจสอบโดยนางสาวกรรณิการ์ วิภาณุรัตน์ ผู้สอบบัญชีอนุญาตเลขทะเบียน 7305 จาก บริษัท กรินทร์ ออดิท จำกัด ได้แสดงความเห็นแบบไม่มีเงื่อนไขว่างบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัทและบริษัทย่อย โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.2 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ สำหรับรอบระยะเวลาบัญชีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 – 2563

งบการเงินโดยสรุปของบริษัทย้อนหลัง 3 ปีที่ผ่านมาสามารถแสดงได้ดังนี้

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	321.99	60.87	34.06	6.68	4.90	0.92
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น-สุทธิ	14.27	2.17	16.65	3.27	22.23	4.19
สินค้าคงเหลือ – สุทธิ	-	-	25.98	5.10	24.45	4.61
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น	0.10	0.02	0.08	0.002	0.08	0.02
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.59	0.49	22.85	4.48	7.38	1.39
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	338.95	64.07	99.62	19.55	59.04	11.13
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียนอื่น	7.20	1.36	5.49	1.08	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้ไม่หมุนเวียนอื่น-สุทธิ	27.06	5.12	21.47	4.21	15.16	2.86
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์ – สุทธิ	3.57	0.67	15.33	3.01	15.28	2.88
สินทรัพย์ในการจำหน่ายน้ำประปา - สินทรัพย์ที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อย	-	-	3.45	0.68	108.12	20.39
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	85.70	16.20	309.56	60.73	262.57	49.51
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน – สุทธิ	1.09	0.21	0.88	0.17	1.45	0.27
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	65.45	12.37	53.96	10.58	68.74	12.96
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	190.07	35.93	410.14	80.45	471.32	88.87
รวมสินทรัพย์	529.02	100.00	509.76	100.00	530.36	100.00
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	14.97	2.83	6.26	1.23	69.23	13.05
หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	-	-	0.50	0.10	0.65	0.12
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี	44.55	8.42	43.16	8.47	-	-
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	-	-	-	-	3.70	0.70
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.69	0.13	-	-	30.90	5.83
ประมาณการหนี้สินจากภาระค่าประกัน	95.94	18.14	107.62	21.11	119.29	22.49
ประมาณการหนี้สินจากคดีความ	5.79	1.09	5.79	1.14	5.79	1.09
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	1.68	0.32	0.78	0.15	1.35	0.26
รวมหนี้สินหมุนเวียน	163.62	30.93	164.12	32.20	230.95	43.55
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินตามสัญญาเช่า	-	-	1.18	0.23	1.01	0.19

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	3.01	0.57	0.24	0.05	0.32	0.06
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	0.17	0.03	-	-	2.63	0.50
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	3.18	0.60	1.42	0.28	3.96	0.75
รวมหนี้สิน	166.80	31.53	165.54	32.48	234.91	44.30
<u>ส่วนของผู้ถือหุ้น</u>						
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	326.54	61.73	326.54	64.06	326.54	61.57
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	904.49	170.97	904.49	177.43	604.49	170.54
กำไรสะสม-จัดสรรแล้วสำรองตามกฎหมาย	5.99	1.13	5.99	1.18	5.99	1.13
กำไรสะสม-ยังไม่ได้จัดสรร	(895.24)	(169.23)	(911.18)	(178.75)	(958.41)	(180.71)
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	20.44	3.86	18.38	3.61	16.83	3.17
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	362.22	68.47	344.22	67.53	295.45	55.70
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	529.02	100.00	509.76	100.00	530.36	100.00

งบกำไรขาดทุน/งบกำไรขาดทุนแบบเบ็ดเสร็จ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	32.46	99.21	-	-	5.56	20.13
รายได้จากการให้บริการ	0.26	0.79	2.16	100.00	22.06	79.87
รวมรายได้	32.72	100.00	2.16	100.00	27.62	100.00
ต้นทุน*						
ต้นทุนขาย	(20.42)	(62.41)	-	-	(4.08)	(14.77)
ต้นทุนการให้บริการ	(0.21)	(0.64)	(1.24)	(57.41)	(19.40)	(70.24)
รวมต้นทุน	(20.63)	(63.05)	(1.24)	(57.41)	(23.48)	(85.01)
กำไรขั้นต้น	12.09	36.95	0.92	42.59	4.14	14.99
รายได้อื่น	153.31	468.55	38.16	1,766.67	14.65	53.04
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(53.21)	(162.62)	(34.51)	(1,597.69)	(35.71)	(129.25)
รายจ่ายอื่น	21.92	66.99	(20.00)	(925.93)	(29.87)	(108.15)
ต้นทุนทางการเงิน	(7.59)	(23.20)	(2.77)	(128.24)	(1.96)	(7.10)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้จากการดำเนินงานต่อเนื่อง	126.52	386.67	(18.20)	(842.59)	(48.74)	(176.47)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(0.14)	(0.43)	(0.01)	(0.46)	(0.04)	(0.14)
กำไรสุทธิ(ขาดทุน)สำหรับปีจากการดำเนินงาน	126.38	386.25	(18.21)	(843.06)	(48.78)	(176.61)

งบกำไรขาดทุน/งบกำไรขาดทุนแบบเบ็ดเสร็จ (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต่อเนื่อง						
การดำเนินงานที่ยกเลิก						
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปีจากการดำเนินงานที่ยกเลิก- สุทธิจากภาษี	(6.75)	(20.63)	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับปี	119.63	365.62	(18.21)	(843.06)	(48.78)	(176.61)
การแบ่งกำไร						
ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	115.82	353.97	(15.77)	(730.09)	(47.22)	(170.96)
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ของบริษัทย่อย	3.81	11.64	(2.44)	(112.96)	(1.55)	(5.61)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับปี	119.63	365.62	(18.21)	(843.06)	(48.77)	(176.57)
กำไร(ขาดทุน)สุทธิต่อหุ้น - ขั้นพื้นฐาน	0.022		(0.002)		(0.007)	

งบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมดำเนินงาน	(48.23)	(52.42)	47.62
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมลงทุน	261.86	(233.89)	(110.78)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน	76.51	(1.63)	33.99
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	290.14	(287.94)	(29.17)

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	2.07	0.61	0.26
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	2.07	0.45	0.15
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	(0.09)	(0.13)	0.12
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	1.07	0.28	3.86
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	341	1,284	95
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	0.44	0.10	0.93
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	824.00	3,824.00	392.00
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	0.51	0.12	0.62
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	714	3,125	587
Cash Cycle	(วัน)	451	1,983	(100)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	(ร้อยละ)	36.95	42.59	14.99
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(ร้อยละ)	365.62	(6,367.13)	(3,663.43)
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(ร้อยละ)	387.08	38.12	(1.30)
อัตรากำไรสุทธิ	(ร้อยละ)	365.62	(843.05)	(176.61)
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(ร้อยละ)	46.42	(5.16)	(15.25)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(ร้อยละ)	21.69	(3.51)	(9.38)
อัตรากำไรหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.06	0.004	0.05
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.46	0.48	0.80
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	(6.35)	(18.92)	24.30

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis: MD&A)

1.1 ภาพรวมการดำเนินงาน ในปี 2563

ตามมติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท มอร์รี่เพอร์ฟิโรมันซ์ ดีเวลอปเม้นท์ จำกัด ครั้งที่ 3/2562 เมื่อวันที่ 19 มีนาคม 2562 ได้มีมติอนุมัติให้เข้าลงทุนในอาคารชุดโครงการบ้านสวนจัดจรัส โดยการเข้าซื้อห้องชุดพาณิชย์กรรม และห้องชุดพักอาศัยจำนวน 147 ยูนิต จากบริษัท เวิลด์ เอ็นเตอร์เทนเม้นท์ เน็ทเวิร์ค จำกัด (ซึ่งไม่เกี่ยวข้องกัน) ในวงเงินรวมทั้งสิ้น จำนวน 202.31 ล้านบาท (ราคาประเมินโดยผู้ประเมินราคาอิสระ จำนวน 202.31 ล้านบาท) รวมทั้งการซ่อมแซมและปรับปรุงในงบประมาณไม่เกิน 37.39 ล้านบาท รวมเป็นเงินลงทุนทั้งสิ้น 239.70 ล้านบาท โดยให้มีวัตถุประสงค์ไว้เพื่อขาย ชำระเงินงวดที่ 1 จำนวนร้อยละ 25 ของราคาซื้อขายตามสัญญาคิดเป็นจำนวนเงิน 50.58 ล้านบาท

วันที่ 5 เมษายน 2562 บริษัทรับโอนกรรมสิทธิ์ในห้องชุด จำนวน 147 ยูนิต เป็นที่เรียบร้อยแล้ว และจ่ายชำระเงินส่วนที่เหลือตามสัญญาจะซื้อจะขายจำนวน 151.73 ล้านบาท ครบถ้วนทั้งจำนวน

วันที่ 1 มกราคม 2563 บริษัทได้ทำการบันทึกข้อตกลงกับผู้ขายห้องชุดดังกล่าว โดยบริษัทยินยอมให้บริษัท ดังกล่าวเช่าเหมาสินทรัพย์ที่ซื้อมา เพื่อนำไปบริหารการเช่าระยะเวลาดังตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 ถึง วันที่ 31 ธันวาคม 2563 อัตราค่าเช่าเดือนละ 400,000 บาทต่อเดือน โดยมีการชำระค่าใช้จ่ายส่วนกลาง ตามจำนวนที่บริษัทมีกรรมสิทธิ์ให้กับนิติบุคคลอาคารชุด ในอัตราตารางเมตรละ 18.5 บาท ต่อเดือน โดยราคาดังกล่าวเป็นราคาที่ตกลงกันอ้างอิงมาจากการเก็บค่าเช่าเดิมของ บริษัท เวิลด์ เอ็นเตอร์เทนเม้นท์ เน็ทเวิร์ค จำกัด ที่เคยเก็บได้ เป็นการสร้างรายได้ที่แน่นอนให้กับบริษัทในช่วงสถานการณ์สภาวะเศรษฐกิจในปัจจุบัน การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (โควิด-19) ผลกระทบต่างๆ ที่เกิดขึ้น อีกทั้งเป็นการลดภาระค่าใช้จ่ายในการจ้างบุคคลากรดำเนินการติดตามและเรียกเก็บ ในช่วงสถานการณ์ที่มีโอกาสคาดการณ์การแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ว่าจะสิ้นสุดเมื่อใด และบริษัทได้จัดประเภทห้องชุดที่ซื้อมาดังกล่าวไว้ภายใต้ “อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน” เนื่องจากปัจจุบันบริษัทฯ ยังไม่ได้ดำเนินการตามโครงการซ่อมแซมและปรับปรุงใหม่ (Renovation) ห้องชุดดังกล่าว ในช่วงสถานการณ์ปัจจุบันและประกอบกับ ห้องชุดดังกล่าวยังคงมีผู้เช่าห้องชุดภายในอาคารอย่างต่อเนื่อง

บริษัทฯ ได้พยายามแสวงหาและศึกษาเกี่ยวกับธุรกิจใหม่ๆ เพื่อที่จะสร้างโอกาสในการเพิ่มรายได้และผลตอบแทนให้กับผู้ถือหุ้นในระยะยาว ปัจจุบันบริษัทฯ อยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างท่อส่งน้ำและจำหน่ายน้ำประปาบนเกาะเสม็ด ซึ่งในระหว่างเริ่มก่อสร้างโครงการจำหน่ายน้ำประปาบนเกาะเสม็ดนั้น บริษัทฯ ได้ทำการศึกษาระบบ R.O. (Reverse Osmosis) และระบบอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการนำน้ำมาอย่างต่อเนื่องทำให้เล็งเห็นถึงโอกาสในการทำธุรกิจที่เกี่ยวข้องกัน และได้รับคำแนะนำจากหน่วยงานที่มีความเชี่ยวชาญ (การประปาภูมิภาค) ในระบบการจำหน่ายน้ำเพื่อการอุปโภคและบริโภค ฝ่ายบริหารจึงได้เข้าทำการศึกษาเกี่ยวกับคุณสมบัติของแร่ไพโรลูไซต์ ซึ่งเป็นส่วนประกอบที่สำคัญและมีคุณสมบัติพิเศษในการแก้ปัญหาที่น้ำไม่สะอาดจากสิ่งปนเปื้อนต่างๆ ร่วมกับ**บริษัท เอเชีย วอเตอร์ ซิสเต็ม โซลูชั่น จำกัด “(AWSS)” โดย ได้มีการศึกษา วิจัย และทดสอบคุณสมบัติของแร่ดังกล่าวร่วมกันมาตลอดระยะเวลา กว่า 2 ปี เช่น ทดสอบในการกรองน้ำบาดาล น้ำกร่อย และบ่อกึ่ง เป็นต้น ประกอบกับทางฝ่ายบริหารของบริษัทมีพันธมิตรทางการค้าเกี่ยวกับธุรกิจดังกล่าวจึงมองเห็นช่องทางที่จะดำเนินการในธุรกิจแร่ตามแผนงานที่วางไว้ รวมถึงโครงการผลิตภัณฑ์สมุนไพรไทย ที่ทางบริษัทฯ มองเห็นโอกาสทางการค้าและความสามารถในการแข่งขันทางธุรกิจ โดยมีการร่วมมือ 3 ฝ่าย คือ (1) บริษัทฯ (2) กรมการแพทย์แผนไทยและการแพทย์ทางเลือก และ (3) แพทย์สมาคม

การแพทย์แผนไทยและการแพทย์ผสมผสาน (เป็นเจ้าของเครื่องหมายการค้าผลิตภัณฑ์สมุนไพรคุณภาพ ภายใต้ชื่อ “การบูร”) เพื่อดำเนินการส่งเสริมผู้ประกอบการสมุนไพรและผลิตภัณฑ์สมุนไพรไทย โดยส่งเสริมให้มีการขาย ผลิตภัณฑ์สมุนไพรไทยทั้งในและต่างประเทศ เพื่อเพิ่มมูลค่าและศักยภาพในการแข่งขันในระดับนานาชาติของประเทศ ด้านสมุนไพร โดยบริษัทฯ มีการวิจัยกลุ่มสมุนไพร พร้อมทั้งดำเนินการผลิตและจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ “การบูร” ให้เป็นโมเดลร้านผลิตภัณฑ์สมุนไพรคุณภาพ โครงการดังกล่าวฝ่ายบริหารได้นำเข้าที่ประชุมคณะกรรมการ บริษัท เพื่อพิจารณา

วันที่ 17 กรกฎาคม 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 3/2563 มีมติอนุมัติให้เสนอต่อที่ประชุม วิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2563 เพื่อพิจารณาอนุมัติการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัท จำนวน 177,250,000 บาท จาก ทุนจดทะเบียนเดิม จำนวน 326,543,579.75 บาท เป็นทุนจดทะเบียน จำนวน 503,793,579.75 บาท โดยการออกหุ้น สามัญเพิ่มทุน จำนวน 3,545,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.05 บาท เพื่อออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน แบบเฉพาะเจาะจงแก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) เป็นจำนวน 3,000,000,000 หุ้น และเพื่อรองรับการใช้ สิทธิซื้อหุ้นสามัญเพิ่มทุนจากการใช้สิทธิตามใบสำคัญแสดงสิทธิที่จะซื้อหุ้น ครั้งที่ 2 (MORE-W2) เป็นจำนวน 545,000,000 หุ้น ซึ่งจะออกให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตามสัดส่วนการถือหุ้นโดยไม่คิดมูลค่า(ศูนย์บาท)

วันที่ 9 กันยายน 2563 ที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 ได้มีมติอนุมัติให้ดำเนินโครงการต่างๆ ที่ นำเสนอโดยเป็นการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนเพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) และ เพื่อรองรับการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญตามใบสำคัญแสดงสิทธิ MORE-W2 ซึ่งจะออกให้กับผู้ถือหุ้นเดิมของบริษัทตาม สัดส่วนการถือหุ้น และนำเงินที่ได้รับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุนมาใช้เป็นงบลงทุนในโครงการแร่กรองน้ำไพโรลูไซต์ (Pyrolusite) โครงการผลิตภัณฑ์สมุนไพรไทยรวมถึงใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการดำเนินงานของบริษัทใน ปัจจุบันและหรือเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต

การออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ในครั้งนี้ บริษัทจะ ได้รับเงินภายในไตรมาสที่ 4 ของปี 2563 ซึ่งบริษัทคาดว่าจะจัดสรรเงินที่ได้รับมาใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเพื่อรองรับการ ดำเนินงานของบริษัทในปัจจุบัน และ/หรือเพื่อรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทในอนาคต โดยแผนการใช้จ่ายเงินเพิ่มทุน มี รายละเอียดดังนี้

แผนการใช้จ่ายเงิน		จำนวนเงิน
1.	ลงทุนในโครงการแร่กรองน้ำไพโรลูไซต์ (Pyrolusite)	1,000,000,000.00
2.	ลงทุนในโครงการผลิตภัณฑ์สมุนไพรไทยและการตั้งร้าน “การบูร” ซึ่งเป็นร้านขายปลีกสมุนไพร ไทย	300,000,000.00
3.	ใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนอื่นๆ ในกิจการ	200,000,000.00
	รวม	1,500,000,000.00

รายละเอียดเป็นไปตามสารสนเทศเกี่ยวกับสารสนเทศเกี่ยวกับการเสนอขายและจัดสรรหุ้นเพิ่มทุนที่ออกใหม่

ทั้งนี้ ตามที่กำหนดไว้ใน ข้อ 8 ของประกาศ ทจ .72/2558 กำหนดให้บริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จ ภายในระยะเวลาที่ได้รับอนุมัติจากที่ประชุมผู้ถือหุ้น แต่ต้องไม่เกิน 3 เดือนนับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติอนุมัติให้ เสนอขายหุ้นที่ออกใหม่ หรือบริษัทต้องเสนอขายหุ้นให้แล้วเสร็จ ภายใน 12 เดือน นับแต่วันที่ที่ประชุมผู้ถือหุ้นมีมติ อนุมัติให้เสนอขายหุ้น ในกรณีที่ผู้ถือหุ้นมีมติไว้อย่างชัดเจนว่าเมื่อพ้นระยะเวลา 3 เดือนดังกล่าว ให้คณะกรรมการ บริษัทหรือผู้ที่ได้รับมอบหมายจากคณะกรรมการบริษัทกำหนดราคาเสนอขายตามราคาตลาดในช่วงที่เสนอขาย

ณ วันที่ 9 ธันวาคม 2563 เป็นวันครบกำหนดระยะเวลา 3 เดือน ที่บริษัทได้รับอนุมัติจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2563 เพื่อทำการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้บุคคลเฉพาะเจาะจง (Private Placement) จำนวนรวม 3,000,000,000 หุ้น โดยมีราคาเสนอขาย 0.50 บาทต่อหุ้น

เนื่องจากการจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนดังกล่าวมิได้ดำเนินการภายในกำหนดระยะเวลา 3 เดือนนับแต่วันที่มิมิตที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น จึงทำให้ราคาเสนอขายต้องถูกกำหนดขึ้นใหม่เป็นราคาตลาด (ตามเกณฑ์อนุญาตการออกเสนอขาย แบบ Private Placement) และหากภายใน 12 เดือนนับจากที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นได้อนุมัติ นักลงทุนทั้ง 3 ท่านไม่มาใช้สิทธิในการเพิ่มทุน อาจทำให้บริษัทฯ ขาดเงินลงทุนในโครงการแร่กรองน้ำไพโรลูไซต์ (Pyrolusite) 1,000,000,000.00 บาท และขาดเงินลงทุนในโครงการผลิตภัณฑ์สมุนไพรไทยและการตั้งร้าน “การบูร” ซึ่งเป็นร้านขายปลีกสมุนไพรไทยจำนวน 300,000,000.00 บาท ทั้งนี้ ทีมผู้บริหารได้สอบถามไปยังนักลงทุนทั้ง 3 ราย และได้รับคำยืนยันการใช้สิทธิตามกำหนดเวลา 1 ปี อย่างไรก็ตาม ทีมผู้บริหารได้เตรียมหาแหล่งเงินทุนสำรองเพื่อจัดทำโครงการดังกล่าวให้เป็นไปตามแผนการลงทุนที่ได้วางไว้

1.1 ผลการดำเนินงานรวมและความสามารถในการทำกำไร

ผลการดำเนินงานรวม

รายได้

รายได้ของกลุ่มบริษัทจำแนกได้เป็น 2 กลุ่มหลัก คือ 1) รายได้จากการขาย ซึ่งมาจากธุรกิจสาธารณูปโภค โดยมีบริษัท เสมิตยูทิลิตี้ส์ จำกัด เป็นบริษัทดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับการจำหน่ายน้ำประปาบนเกาะเสม็ด โดยเริ่มมีการรับรู้รายได้เมื่อเดือนตุลาคม 2563 และธุรกิจซื้อมาขายไป โดยมีบริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน) ประกอบธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ระบบประหยัดพลังงานให้แก่กลุ่มผู้รับเหมาติดตั้งระบบประหยัดพลังงาน 2) รายได้จากการให้บริการ เป็นรายได้จากการให้บริการด้านบุคลากร โดยมีบริษัท มอร์ เน็ทเวิร์ค แอนด์ เอ็นจิเนียริง จำกัด เป็นบริษัทให้บริการในการบริหารจัดการงานด้านบุคลากรและดูแลศูนย์ USO NET และรายได้ค่าบริการฟื้นฟูแบตเตอรี่ ซึ่งดำเนินงานโดยบริษัท อีเอสพี รี-ไลฟ์ แบตเตอรี่ (ประเทศไทย) จำกัด

โดยในปี 2562 - 2563 กลุ่มบริษัทมีรายได้รวมเท่ากับ 40.32 ล้านบาท และ 42.27 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นจำนวน 1.95 ล้านบาท จากปี 2562 ทั้งนี้ รายได้ของบริษัทระหว่างปี 2561 - 2563 สามารถแสดงได้ดังนี้

รายได้จากการดำเนินธุรกิจ	ปี 2561		ปี 2562		ปี 2563	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. รายได้จากการขาย	32.46	17.45	1.21	3.01	5.56	13.15
- ธุรกิจสาธารณูปโภค	-	-	-	-	4.05	9.58
- ธุรกิจซื้อมาขายไป	32.46	17.45	1.21	3.01	1.51	3.57
2. รายได้จากการให้บริการ	0.26	0.14	0.94	2.34	22.06	52.19
3. รายได้อื่น	153.31	82.41	38.16	94.65	14.65	34.66
รวมรายได้	186.03	100.00	40.32	100.00	42.27	100.00

รายได้จากการขาย

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการขายรวมเท่ากับ 5.56 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินงวดเดียวกันของปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขายจำนวน 1.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 4.35 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 359.50 มีสาเหตุหลักมาจากในช่วงไตรมาสที่ 4/2563 บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจจำหน่ายน้ำประปาบนเกาะเสม็ด เริ่มมีการจำหน่าย และรับรู้รายได้ตั้งแต่เดือน ตุลาคม 2563 เป็นต้นมา แต่เนื่องจากธุรกิจดังกล่าวได้รับผลกระทบจากการระบาดของโรคโควิด 19 ส่งผลกระทบต่อการท่องเที่ยวบนเกาะเสม็ด ทำให้นักท่องเที่ยวบนเกาะน้อยลง ปริมาณการใช้น้ำบนเกาะเสม็ด จึงน้อยลงตามไปด้วย รายได้จากการขายน้ำประปาจึงยังไม่สะท้อนผลประกอบการเท่าที่ควร

รายได้จากการให้บริการ

กลุ่มบริษัทมีรายได้จากการให้บริการเท่ากับ 22.06 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินงวดเดียวกันของปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการให้บริการ 0.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 21.12 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2,246.80 โดยในปี 2563 บริษัทมีรายได้ ประกอบด้วย (1) รายได้จากธุรกิจให้บริการด้านบุคลากรของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง จำนวน 21.80 ล้านบาท (2) รายได้จากธุรกิจฟื้นฟูแบตเตอรี่ จำนวน 0.26 ล้านบาท ในขณะที่รายได้ปี 2562 บริษัทเริ่มมีการรับรู้รายได้จากการให้บริการรับฟื้นฟูแบตเตอรี่และรายได้จากการบริหารจัดการบุคคลให้กับบริษัทแห่งหนึ่ง รวมทั้งสิ้น 0.94 ล้านบาท ในช่วงปลายปี

รายได้อื่น

กลุ่มบริษัทมีรายได้อื่นรวมจำนวน 14.65 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินงวดเดียวกันของปี 2562 บริษัทมีรายได้อื่นรวม 38.16 ล้านบาท มียอดลดลงจากปีก่อนจำนวน 23.51 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 61.61 โดยในปี 2563 รายได้อื่น ประกอบด้วย (1) รายได้จากดอกเบี้ยรับ จำนวน 9.30 ล้านบาท (2) รายได้จากค่าเช่าและค่าบริการ จำนวน 4.80 ล้านบาท และ(3) รายได้อื่นๆ จำนวน 0.55 ล้านบาท ในปี 2562 ประกอบด้วย (1) กำไรจากการเปลี่ยนแปลงมูลค่ายุติธรรมของอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 11.90 ล้านบาท (2) รายได้จากดอกเบี้ยรับ จำนวน 10.23 ล้านบาท (3) กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์แห่งหนึ่งจำนวน 4.04 ล้านบาท (4) รายได้จากการกลับรายการดอกเบี้ยจ่ายของสถาบันการเงินจากการปรับลดอัตราดอกเบี้ย จำนวน 4.05 ล้านบาท (5) รายได้จากค่าเช่าและค่าบริการ จำนวน 3.45 ล้านบาท และ(6) รายได้อื่นๆ จำนวน 4.49 ล้านบาท

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนของกลุ่มบริษัทระหว่างปี 2561 - 2563 สามารถจำแนกได้เป็น 2 กลุ่มตาม ลักษณะของรายได้ คือ ต้นทุนขาย และต้นทุนในการให้บริการ โดยแสดงรายละเอียดได้ดังนี้

	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
1) ต้นทุนขาย (ล้านบาท)	20.42	-	4.08
% ต่อรายได้จากการขาย	62.91%	-	73.38%
2) ต้นทุนค่าบริการ (ล้านบาท)	0.21	1.24	19.40
% ต่อรายได้ค่าบริการ	80.77%	57.41%	87.94%
รวมต้นทุน	20.63	1.24	23.48
% ต่อรายได้จากการขายและบริการ	63.05%	1.24%	85.01%

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายในปี 2563 มีจำนวนเงินรวม 4.08 ล้านบาทโดยส่วนใหญ่เป็นต้นทุนขายจากธุรกิจจำหน่ายน้ำประปาบนเกาะเสม็ด จำนวนเงินรวม 2.39 ล้านบาท และต้นทุนขายจากธุรกิจซื้อมาขายไป จำนวนเงินรวม 1.70 ล้านบาท

ต้นทุนค่าบริการ

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนบริการรวมจำนวน 19.40 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินงวดเดียวกันของปี 2562 บริษัทมีต้นทุนบริการรวม 1.24 ล้านบาท มียอดเพิ่มขึ้นจากปีก่อนจำนวน 18.16 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1,464.51 โดยในปี 2563 ต้นทุนค่าบริการเป็นต้นทุนจากธุรกิจให้บริการด้านบุคลากรของบริษัทย่อยแห่งหนึ่ง ซึ่งเพิ่งเริ่มดำเนินงานเมื่อปลายปี 2562

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของกลุ่มบริษัทในระหว่างปี 2561 – 2563 เท่ากับ 31.29 ล้านบาท 54.51 ล้านบาท และ 65.57 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 95.63 ร้อยละ 2,523.61 และร้อยละ 237.40 ของรายได้รวม (ไม่รวมรายได้อื่น) ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารตลอดช่วงเวลาที่ผ่านมา ทั้งนี้ รายละเอียดค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร สามารถแสดงได้ดังนี้

	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร (ล้านบาท)	53.21	34.51	35.70
% ต่อรายได้รวม (ไม่รวมรายได้อื่น)	162.62%	1,597.69%	129.25%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร (ล้านบาท)	53.21	34.51	35.70
% ต่อรายได้รวม (ไม่รวมรายได้อื่น)	162.62%	1,597.69%	129.25%

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของกลุ่มบริษัท ประกอบด้วย เงินเดือนพนักงาน ค่าสวัสดิการพนักงาน ค่าใช้จ่ายในการบริหารงาน ค่าใช้จ่ายสำนักงาน ค่าตอบแทนกรรมการ ค่าเสื่อมราคา และค่าใช้จ่ายอื่นๆ เป็นต้น ทั้งนี้ ค่าใช้จ่ายในการบริหารส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทเป็นค่าใช้จ่ายที่มีได้ผันแปรโดยตรงกับรายได้

กลุ่มบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร จำนวน 35.70 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินงวดเดียวกันของปี 2562 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 34.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 1.20 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 3.48

ต้นทุนทางการเงิน

กลุ่มบริษัทมีต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 1.96 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินงวดเดียวกันของปี 2562 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน จำนวน 2.77 ล้านบาท ลดลง จำนวน 0.81 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 29.24 เนื่องจากจากในระหว่างปีมีการชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน

ความสามารถในการทำกำไร

เมื่อพิจารณาจากอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2560-2562 ซึ่งเท่ากับ ร้อยละ 2.34 ร้อยละ 36.95 และร้อยละ 42.59 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายและให้บริการ ตามลำดับ โดยมีโครงสร้างของอัตรากำไรขั้นต้น ดังนี้

อัตรากำไรขั้นต้น	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
- ธุรกิจสาธารณูปโภค	-	-	41.06%
- ธุรกิจซื้อขายไป	36.95%	-	-
- ธุรกิจบริการ	-	42.59%	12.06%

ในปี 2563 ธุรกิจสาธารณูปโภค มีสัดส่วนกำไรขั้นต้นที่ร้อยละ 41.06 และธุรกิจบริการ บริษัทมีสัดส่วนกำไรขั้นต้นอยู่ที่ร้อยละ 12.06 ในปี 2563 กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท เท่ากับ 48.78 ล้านบาท ปี 2562 ขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัท เท่ากับ 15.77 ล้านบาท

14.1.2 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

ฐานะการเงินรวม

ในส่วนของฐานะทางการเงินของกลุ่มบริษัทนั้น ณ สิ้นปี 2561-2563 กลุ่มบริษัทมีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 529.02 ล้านบาท 509.76 ล้านบาท และ 530.36 ล้านบาท ตามลำดับ

ส่วนประกอบสำคัญของสินทรัพย์ สามารถแสดงได้ดังนี้

สัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	60.88%	6.68%	0.92%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นสุทธิ	2.70%	3.27%	4.19%
สินค้าคงเหลือ	-	5.10%	4.61%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	64.07%	19.54%	11.13%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นไม่หมุนเวียนสุทธิ	5.12%	4.21%	2.86%
ส่วนปรับปรุงอาคารเช่าและอุปกรณ์	0.67%	3.01%	2.88%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	16.20%	60.73%	49.51%
สินทรัพย์ในการจำหน่ายน้ำประปา-สินทรัพย์ที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อย	-	0.68%	20.39%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน (ลิขสิทธิ์ภาพยนตร์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตน และค่าความนิยม)	0.21%	0.17%	0.27%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	35.93%	80.46%	88.87%
สินทรัพย์รวม	100.00%	100.00%	100.00%

จากตารางแสดงโครงสร้างของสินทรัพย์ข้างต้น สินทรัพย์หลักในการประกอบธุรกิจส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน โดยมีสัดส่วนประมาณร้อยละ 80 ถึงร้อยละ 90 ของสินทรัพย์รวม

โดยสินทรัพย์หลักในปี 2563 ได้แก่ (1) อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน (2) สินทรัพย์ในการจำหน่ายน้ำประปา-สินทรัพย์ที่ต้องโอนเมื่อสิ้นสุดอายุสัญญาของบริษัทย่อย (3) สินค้าคงเหลือ (4) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น

สุทธิ และ (5) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว โดยมีรายละเอียดการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์หลัก ดังนี้

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ สิ้นปี 2561 - 2563 กลุ่มบริษัทมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 321.99 ล้านบาท 34.06 ล้านบาท และ 4.90 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 60.88 ร้อยละ 6.68 และร้อยละ 0.92 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

โดย ณ สิ้นปี 2563 ประกอบด้วย (1) รายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 4.90 ล้านบาท ซึ่งลดลงจากสิ้นปี 2562 ซึ่งเท่ากับ 29.16 ล้านบาท

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นสุทธิ

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ ประกอบด้วย ลูกหนี้การค้า ค่าใช้จ่ายล่วงหน้า รายได้ที่ยังไม่ออกใบแจ้งหนี้ และลูกหนี้อื่นสุทธิ โดย ณ สิ้นปี 2561 - 2563 กลุ่มบริษัทมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นสุทธิ เท่ากับ 14.27 ล้านบาท 16.65 ล้านบาท และ 22.23 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 2.70 ร้อยละ 3.27 และร้อยละ 4.19 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ

ลูกหนี้การค้าของกลุ่มบริษัท ในปี 2563 ส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการจำหน่ายอุปกรณ์ในระบบประหยัพลังงานให้แก่กลุ่มผู้รับเหมาติดตั้งระบบประหยัพลังงาน

ในปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีลูกหนี้อื่นจำนวน 65.20 ล้านบาท และ 56.46 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 8.74 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.50 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของ (1) ลูกหนี้อื่น-กิจการที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งเป็นดอกเบี้ยค้างรับของเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วม จำนวน 3.83 ล้านบาท และบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของดอกเบี้ยค้างรับทั้งจำนวน (2) ลูกหนี้อื่น - กิจการที่ไม่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 2.38 ล้านบาท ซึ่งเป็นดอกเบี้ยค้างรับของเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทอื่น จำนวน 2.38 ล้านบาท และบริษัทได้ตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของดอกเบี้ยค้างรับทั้งจำนวน โดยเป็นเงินให้กู้ยืมที่ค้างชำระมานาน และปัจจุบันบริษัทได้หยุดคิดดอกเบี้ยค้างรับของทั้งสองบริษัทแล้ว (3) การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้กรมสรรพากรของบริษัทย่อยจำนวนเงิน 3.75 ล้านบาท เนื่องจากในปี 2563 บริษัทย่อยดังกล่าวมีการก่อสร้างระบบจำหน่ายน้ำประปาบนเกาะเสม็ด ทำให้เกิดภาษีซื้อจากการจ่ายชำระค่าก่อสร้างทรัพย์สิน

ในปี 2563 และปี 2562 บริษัทมีค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิต จำนวน 55.11 ล้านบาท และ 45.92 ล้านบาท ตามลำดับ โดยเพิ่มขึ้นจำนวน 9.19 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 20.00 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของการตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของดอกเบี้ยค้างรับของเงินให้กู้ยืมแก่บริษัทร่วมและบริษัทอื่น จำนวน 6.21 ล้านบาท และส่วนที่เหลือเป็นการพิจารณาตั้งค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตของลูกหนี้อื่น อย่างไรก็ตามในปี 2564 บริษัทได้รับชำระหนี้จากลูกหนี้อื่นดังกล่าวแล้ว และได้มีการกลับรายการค่าเผื่อผลขาดทุนด้านเครดิตดังกล่าว

นโยบายการตั้งสำรองค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ พิจารณาแบบเฉพาะเจาะจง และดูความเหมาะสมของยอดคงเหลือโดยผู้บริหาร

สินค้าคงเหลือ

โดย ณ สิ้นปี 2562 - 2563 กลุ่มบริษัทมีสินค้าคงเหลือเท่ากับ 25.98 ล้านบาท และ 24.45 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.10 และร้อยละ 4.61 ของสินทรัพย์รวมในแต่ละช่วงเวลา ตามลำดับ โดยสินค้าคงเหลือในปี 2562 - 2563 นั้น อุปกรณ์ประหยัคพลังงานขนาดเล็ก

ทั้งนี้ นโยบายในการตั้งสำรองค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้า จะพิจารณาจากมูลค่าที่คาดว่าจะจำหน่ายได้ในอนาคตหากมูลค่าที่คาดว่าจะจำหน่ายได้ในอนาคตต่ำกว่ามูลค่าที่บันทึกไว้จะทำการตั้งสำรอง ในส่วนการสำรองค่าเผื่อสินค้าล้าสมัยของบริษัท จะพิจารณาสินค้าคงคลังเป็นการเฉพาะเจาะจง

อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ในปี 2563 เท่ากับ 262.57 ล้านบาท ประกอบด้วย ห้องชุดจำนวน 149 ห้อง ในธุรกิจอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ซึ่งลดลงจากปี 2562 จำนวนเงินรวม 47.00 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 15.18 เนื่องจากในระหว่างปี ได้มีการจำหน่ายห้องชุดออกไป จำนวน 3 ห้อง

เมื่อวันที่ 4 กุมภาพันธ์ 2562 บริษัทได้ลงนามในสัญญาการให้สิทธิในการบริหารงานขายและพัฒนาที่ดินกับ บริษัท ฟิล์ม แอนด์โปรดักส์ดีน อินเตอร์มีเดีย จำกัด ซึ่งเป็นเจ้าของกรรมสิทธิ์และหรือเป็นผู้มีสิทธิในที่ดินในตำบลปากช่อง อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา ตามโฉนดเลขที่ 14743, 14744, 14745, 14746, 12425 ตำบลปากช่อง อำเภอปากช่อง จังหวัดนครราชสีมา จำนวน 5 โฉนด มีเนื้อที่ รวม 135 ไร่ 2 งาน 73 ตารางวา

บริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน) ได้รับแต่งตั้งและได้รับสิทธิแต่เพียงผู้เดียวในการออกแบบการพัฒนาที่ดิน รวมทั้งแผนแม่บท (Master Plan) การลงทุน การขาย และกระทำการอื่นใดที่ทำให้ผู้รับสิทธิ สามารถหาประโยชน์เชิงพาณิชย์ได้ในที่ดินของ “โครงการ The Hill Pakchong” โดยไม่มีกำหนดระยะเวลา จนกว่าจะทำความตกลงกันยกเลิกสัญญา

การมอบสิทธิข้างต้น บริษัท ฟิล์ม แอนด์โปรดักส์ดีน อินเตอร์มีเดีย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ให้สิทธิตกลงที่จะไม่ดำเนินการด้วยตนเองหรือมอบหมายให้บุคคลอื่นใดนอกเหนือจากผู้รับสิทธิในการหาประโยชน์ในที่ดิน “โครงการ The Hill Pakchong”

บริษัท ฟิล์ม แอนด์โปรดักส์ดีน อินเตอร์มีเดีย จำกัด ซึ่งเป็นผู้ให้สิทธิตกลงชำระเงิน ค่าตอบแทนการบริหารงานขายและพัฒนาที่ดินในอัตราค่าตอบแทนการบริหารงานขายและพัฒนาที่ดิน ดังนี้

- 10% ของยอดขาย ชำระให้กับ บริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน) เพื่อเป็นค่า Agency Fee
- 10% ของยอดขาย ชำระให้กับ บริษัท ดีเอ็นเอ เรฟิวลชั่น จำกัด เพื่อเป็นค่าพัฒนาที่ดิน

ผู้รับสิทธิเป็นผู้รับชำระเงินทุกจำนวนอันเกิดจากการขาย ให้เช่า จำหน่ายจ่ายโอน หรือทำประการอื่นใดทั้งปวงอันเกี่ยวข้องกับที่ดินใน “โครงการ The Hill Pakchong” และผู้ให้สิทธิตกลงให้ผู้รับสิทธิหักเงินค่าตอบแทนการบริหารงานขายและพัฒนาที่ดินออกจากเงินค่าจองที่ดิน เงินค่าที่ดินชำระวันทำสัญญา เงินค่างวดที่ดินและเงินชำระค่าที่ดินที่เหลืออยู่รวมทั้งเงินอื่นใดทั้งปวงซึ่งผู้รับสิทธิได้รับชำระจากผู้ซื้อที่ดินแทนผู้ให้สิทธิเพื่อเป็นหลักประกันในการได้รับสิทธิในการบริหารงานขายและพัฒนาที่ดินที่ผู้ให้สิทธิได้มอบให้แก่ผู้รับสิทธิ

ผู้รับสิทธิตกลงวางหลักประกันเพื่อเป็นการประกันในการลงทุนในพื้นที่ดินทั้ง 5 โฉนด เป็นเงินจำนวน 20,000,000 บาท (ยี่สิบล้านบาทถ้วน) โดยตกลงจะวางให้แก่ผู้ให้สิทธิในวันที่ทำสัญญา โดยบริษัทได้จ่ายเงินวางเป็นเงินประกันจำนวน 20 ล้านบาทและผู้ให้สิทธิตกลงว่าจะส่งมอบที่ดินภายในวันที่ 25 ธันวาคม 2562

ผู้ให้สิทธิตกลงและยอมรับว่าผู้ให้สิทธิจะต้องชำระหนี้คืนเงินข้างต้นให้แก่ผู้รับสิทธิภายในวันที่ 27 ธันวาคม 2562 สำหรับกรณีที่ผู้ให้สิทธิไม่สามารถส่งมอบที่ดินทั้งหมดของ “โครงการ The Hill Pakchong” โดยครบถ้วนและสมบูรณ์ในสภาพพร้อมที่จะพัฒนาตามขอบเขตการให้สิทธิตามสัญญา ไม่ว่าจะด้วยสาเหตุใดๆ ก็ตาม

ทั้งนี้คู่สัญญาทั้งสองฝ่ายได้ทำความตกลงขยายระยะเวลาการส่งมอบที่ดินทั้งหมดของ “โครงการ The Hill Pakchong” โดยครบถ้วนและสมบูรณ์ในสภาพพร้อมที่จะพัฒนาตามขอบเขตการให้สิทธิตามสัญญาเป็นวันที่ 28 กุมภาพันธ์ 2563 และ ผู้ให้สิทธิไม่สามารถส่งมอบที่ดินได้ตามกำหนดเวลาจึงได้คืนเงินประกันจำนวนเงินรวม 20.00 ล้านบาทให้แก่บริษัทครบถ้วนแล้ว

สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุนของบริษัท

แหล่งที่มาและแหล่งใช้ไปของเงินทุน

กลุ่มบริษัทจัดหาเงินทุนเพื่อใช้ในการประกอบธุรกิจมาจาก 2 แหล่งหลักๆ ได้แก่ (1) การกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินและจากกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ซึ่งสะท้อนจากโครงสร้างหนี้สินของบริษัท และ (2) จากการระดมทุน ซึ่งสะท้อนจากโครงสร้างเงินทุนและส่วนของผู้ถือหุ้น ทั้งนี้ แหล่งที่มาของเงินทุนขึ้นอยู่กับความเหมาะสมในแต่ละช่วงเวลา สถานการณ์ที่เหมาะสมในช่วงเวลานั้นๆ โดยในช่วง 3 ปีที่ผ่านมา มีรายละเอียดโดยสรุป ดังนี้

รายการ (ล้านบาท)	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
หนี้สินรวม	166.80	165.54	234.91
หนี้สินหมุนเวียน	163.62	164.12	230.95
หนี้สินไม่หมุนเวียน	3.18	1.42	3.96
ส่วนของผู้ถือหุ้น	362.22	344.22	295.45
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	326.54	326.54	326.54
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	904.49	904.49	904.49
(ขาดทุน) กำไรสะสม-ยังไม่ได้จัดสรร	(895.24)	(911.18)	(958.40)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	529.02	509.76	530.36

สัดส่วนต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
โครงสร้างหนี้สินของบริษัท			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	2.83%	1.23%	13.05%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.13%	-	30.90%
ส่วนของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8.42%	8.47%	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	0.10%	0.12%
ประมาณการหนี้สินจากภาระค่าประกัน	18.14%	21.11%	22.49%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	30.93%	32.20%	43.55%

สัดส่วนหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
รวมหนี้สิน	31.53%	32.48%	44.30%
โครงสร้างเงินทุนและส่วนของผู้ถือหุ้น			
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	68.47%	67.53%	55.70%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.46	0.48	0.80
สัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (เท่า)	2.07	0.61	0.26

ทั้งนี้ เมื่อพิจารณาโครงสร้างของแหล่งที่มาของเงินทุนของกลุ่มบริษัท พบว่า อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทในปี 2561-2563 เท่ากับ 0.46 เท่า 0.48 เท่า และ 0.80 เท่า ตามลำดับ

โดยแหล่งที่มาหลักของเงินทุนหลักในปี 2563 มาจากการกู้ยืมเงินระยะสั้นจากกิจการและบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 30.90 ล้านบาท ในส่วนของสภาพคล่องของบริษัทนั้น บริษัทมีสัดส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียนของกลุ่มบริษัทอยู่ในอัตราร้อยละ 2.07 ร้อยละ 0.61 และร้อยละ 0.26 ในปี 2561-2563 ตามลำดับ ซึ่งถือว่าบริษัทมีสภาพคล่องอยู่ในเกณฑ์ปกติ

โดยโครงสร้างหนี้สินของบริษัท และโครงสร้างเงินทุนและส่วนของผู้ถือหุ้น มีรายละเอียดโดยสรุปดังนี้

หนี้สิน

ณ สิ้นปี 2561-2563 กลุ่มบริษัทมีหนี้สินรวมเท่ากับ 166.80 ล้านบาท 165.54 ล้านบาท และ 234.91 ล้านบาท ตามลำดับ โดยคิดเป็นสัดส่วน ร้อยละ 31.53 ร้อยละ 32.48 และร้อยละ 44.30 ของหนี้สินรวม ตามลำดับ ซึ่งหนี้สิน ณ สิ้นปี 2563 ซึ่งเพิ่มขึ้น ร้อยละ 11.82 จากสิ้นปี 2562 โดยส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 62.97 ล้านบาท การเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะสั้น จำนวน 34.60 ล้านบาท และประมาณการจากคดีความ 11.67 ล้านบาท

โดยส่วนประกอบหลักของหนี้สินของกลุ่มบริษัทในช่วงปี 2561-2563 ได้แก่ หนี้สินหมุนเวียน ซึ่งมีสัดส่วนเท่ากับ ร้อยละ 30.93 ร้อยละ 32.20 และร้อยละ 43.55 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ ซึ่งส่วนใหญ่มาจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นเป็นหลัก โดยในปี 2563 บริษัทมีภาระหนี้สินจากภาระค้ำประกันเท่ากับร้อยละ 22.49 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนของกลุ่มบริษัท ได้แก่ หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน และภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน

ดังนั้น จากโครงสร้างหนี้สินข้างต้น จะเห็นว่าแหล่งที่มาของเงินทุนหลัก จะมาจากเจ้าหนี้การค้า และเงินกู้ยืมระยะสั้น โดยมีรายละเอียด ดังนี้

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น

ณ สิ้นปี 2563 กลุ่มบริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 69.23 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงบการเงินงวดเดียวกันของปี 2562 บริษัทมีเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น จำนวน 6.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 62.97 ล้านบาท โดยคิดเป็นร้อยละ 1,005.91 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของรายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นส่วนใหญ่ มาเกิดจากธุรกิจจำหน่ายน้ำประปาบนเกาะเสม็ด เนื่องจากอยู่ระหว่างการจ่ายชำระหนี้ตามเครดิตที่ได้รับจากเจ้าหนี้การค้า

เงินกู้ยืมระยะสั้น

ณ สิ้นปี 2563 กลุ่มบริษัทมีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและกิจการอื่น เท่ากับ 34.60 ล้านบาท โดยคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 6.53 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมตามลำดับ ซึ่งบริษัทได้กู้ยืมเงินระยะสั้น ส่วนหนึ่ง

เพื่อใช้ในการลงทุนในโครงการก่อสร้างเพื่อจำหน่ายน้ำประปาบนเกาะเสม็ด และเพื่อใช้ในการหมุนเวียนภายในบริษัท เป็นต้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ สิ้นปี 2562-2563 บริษัทมีทุนจดทะเบียนและทุนชำระแล้ว เท่ากับ 326.54 ล้านบาท ประกอบด้วย หุ้นสามัญจำนวน 6,530,871,595 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.05 บาท โดยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 344.22 ล้านบาท และ 295.45 ล้านบาท ตามลำดับ

งบกระแสเงินสดรวม (หน่วย : ล้านบาท)

รายการ	ปี 2561	ปี 2562	ปี 2563
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน	(48.23)	(52.42)	47.62
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน	261.86	(233.89)	(110.78)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน	76.51	(1.63)	33.99
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) – สุทธิ	290.14	(287.94)	(29.17)

กระแสเงินสดระหว่างปี 2561-2563 โดยในปี 2561 กลุ่มบริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อย จำนวน 252.25 ล้านบาท และส่วนหนึ่งเกิดจากการรับคืนเงินให้กู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกันและกิจการอื่น ในขณะที่ปี 2562 -2563 กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปส่วนใหญ่เกิดจากการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท โดยในปี 2562 บริษัทมีกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 233.89 ล้านบาท จากการลงทุนในอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนของบริษัทย่อย และในปี 2563 บริษัทมีการลงทุนในโครงการผลิตน้ำประปาบนเกาะเสม็ดของบริษัทย่อย

ภาระผูกพันด้านหนี้สิน

ณ สิ้นปี 2563 กลุ่มบริษัทมีภาระผูกพันตามที่ปรากฏในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังนี้

- 1) บริษัทมีหนังสือค้ำประกันซึ่งออกโดยธนาคารจำนวน 7.15 ล้านบาท
- 2) บริษัทฯ ถูกธนาคารแห่งหนึ่งฟ้องร้องเป็นจำเลยที่ 2 ในฐานะผู้ค้ำประกันให้กับบริษัทแห่งหนึ่งซึ่งเป็นอดีตบริษัทย่อย และเป็นจำเลยที่ 1 ต่อศาลแพ่งให้ร่วมกันใช้เงินจำนวน 81.3 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปี จากเงินต้น 75.8 ล้านบาท นับจากวันฟ้องจนกว่าจะชำระเสร็จสิ้นต่อมาเมื่อวันที่ 23 กุมภาพันธ์ 2561 บริษัทฯ ยื่นคำให้การต่อสู้คดี และในการเจรจาไกล่เกลี่ยข้อพิพาท อดีตบริษัทย่อยได้เสนอขอผ่อนชำระหนี้ให้แก่ธนาคาร โดยธนาคารตอบรับข้อเสนอการขอผ่อนชำระแต่ได้เสนอเงื่อนไขเพิ่มเติมว่าขอให้บริษัทฯ ลงชื่อค้ำประกันการผ่อนชำระหนี้ด้วย คดีจึงไม่อาจตกลงกันได้ คดีดังกล่าวอยู่ภายใต้กระบวนการพิจารณาคดีของศาล ในวันที่ 18 พฤษภาคม 2561 ประธานศาลอุทธรณ์ตั้งสำนวนใหม่เป็นคดีแพ่งสามัญ จึงให้ดำเนินกระบวนการพิจารณาแบบคดีแพ่งสามัญจำเลยทั้งสองมีความประสงค์จะไกล่เกลี่ยกัน ในวันที่ 6 กันยายน 2561 ทางจำเลยที่ 2 แถลงว่าประสงค์จะขอพูดคุยไกล่เกลี่ยเพื่อระงับข้อพิพาทในส่วนของจำเลยที่ 2 โดยเสนอจะชำระหนี้ 25 ล้านบาท โดยจะไม่ยุ่งเกี่ยวกับหลักประกันในคดีที่โจทก์ได้ฟ้องจำเลยให้ชำระหนี้ตามคำพิพากษาอีกคดีหนึ่ง

โดยมีความพร้อมจะชำระได้ภายใน 3 เดือนนับแต่วันนี้ ทนายโจทก์แถลงว่า จะรับเงื่อนไขดังกล่าวไปเสนอคณะกรรมการโจทก์ เพื่อพิจารณา หากได้รับการอนุมัติก็จะมาดำเนินการขอถอนฟ้องจำเลยที่ 2 ต่อไป คู่ความได้แถลงร่วมกันขอเลื่อนคดีไปเพื่อดำเนินการข้างต้น เมื่อวันที่ 21 มีนาคม 2562 ศาลแพ่งธนบุรี มี

คำพิพากษาให้บริษัท ชำระเงินให้แก่ธนาคารแห่งหนึ่ง จำนวน 59.10 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 12 ต่อปีของเงินต้นจำนวนดังกล่าวนับตั้งแต่วันที่ 28 เมษายน 2560 และให้บริษัทชำระ จำนวน 16.74 ล้านบาท พร้อมดอกเบี้ยในอัตราร้อยละ 15 ต่อปีของเงินต้นจำนวนดังกล่าว นับตั้งแต่วันที่ 14 กรกฎาคม 2560 ถึง วันที่ 12 สิงหาคม 2560 และให้จำเลยทั้งสองร่วมกันชดใช้ค่าฤชาธรรมเนียมแทนโจทก์ บริษัทจะดำเนินการยื่นอุทธรณ์คำพิพากษาของศาลแพ่งธนบุรีต่อไป อย่างไรก็ตาม บริษัทได้พิจารณาตั้งประมาณการหนี้สินจากภาระค่าประกันแล้วทั้งจำนวน

เมื่อวันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2563 ศาลแพ่งธนบุรีได้นัดฟังคำพิพากษาศาลอุทธรณ์ โดยศาลอุทธรณ์พิพากษายืนตามคำพิพากษาของศาลชั้นต้นคดีอยู่ระหว่างการขออนุญาตยื่นฎีกา โดยมีนัดฟังคำสั่งศาลฎีกาวันที่ 29 มีนาคม 2564

1.3 ปัจจัยหรือเหตุการณ์ที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะทางการเงินหรือการดำเนินงานในอนาคต

จากการปรับกลยุทธ์เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพการณ์แข่งขันมาโดยตลอด เพื่อให้บริษัทสามารถดำเนินธุรกิจในการจัดหารายได้อย่างยั่งยืน และได้โอกาสปรับเปลี่ยนแผนธุรกิจเป็นธุรกิจจำหน่ายอุปกรณ์ในระบบประหยัดพลังงานให้แก่กลุ่มผู้รับเหมาติดตั้งระบบประหยัดพลังงาน ซึ่งส่งผลโดยตรงต่อฐานะทางการเงินของบริษัทที่จะต้องจัดหาแหล่งเงินทุนเพื่อขยายธุรกิจ และบริหารจัดการสินค้าให้มีศักยภาพและเหมาะสมต่อสถานการณ์การแข่งขันในตลาดที่ค่อนข้างสูง ดังนั้น ปัจจัยต่างๆ ที่ได้กล่าวมาล้วนเป็นสิ่งที่ส่งผลต่อการดำเนินงานของบริษัทใหม่ได้ทั้งสิ้น

ในส่วนของธุรกิจอื่นๆ ที่กลุ่มบริษัทมีการลงทุนนั้น ในกรณีที่มูลค่าทางบัญชีของบริษัทดังกล่าวต่ำกว่ามูลค่าการลงทุนของบริษัท อาจส่งผลให้กลุ่มบริษัทมีผลขาดทุนจากการลงทุนซึ่งกระทบต่อผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัทในอนาคตได้ อย่างไรก็ตาม กลุ่มบริษัทมีนโยบายที่จะเข้าไปติดตามการดำเนินงานของบริษัทย่อยดังกล่าวอย่างใกล้ชิดเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง

ดังนั้น การที่บริษัทมีแนวทางที่จะเพิ่มช่องทางการหารายได้อื่นนอกเหนือจากธุรกิจหลักเดิมของบริษัท เพื่อเพิ่มศักยภาพการหารายได้ จะทำให้บริษัทสามารถที่จะเติบโตอย่างแข็งแกร่ง และยั่งยืนในอนาคต ทั้งนี้ คณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติให้จัดตั้งบริษัทย่อย เพื่อดำเนินโครงการต่างๆ ดังนี้

- มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 6/2563 เมื่อวันที่ 23 ธันวาคม 2563 ได้มีมติจัดตั้ง บริษัท ปลวกแดง วอเตอร์ จำกัด (บริษัทย่อย) มีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินโครงการบริหารจัดการน้ำในอำเภอปลวกแดง โดยมีทุนจดทะเบียน 50.00 ล้านบาท ซึ่งถือหุ้นโดยบริษัท มอร์ เน็ทเวิร์ค แอนด์ เอ็นจิเนียริง จำกัด ในสัดส่วนร้อยละ 99.99 โดยมีการเรียกชำระค่าหุ้นบางส่วนคิดเป็นร้อยละ 60 ของทุนจดทะเบียน บริษัทย่อยดังกล่าวได้ดำเนินการจดทะเบียนกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 13 มกราคม 2564
- มติที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2564 วันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2564 ได้มีมติอนุมัติจัดตั้งบริษัทย่อย โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อดำเนินธุรกิจเกี่ยวกับซื้อขายไป คลอรีนเม็ด โดยมีทุนจดทะเบียน 1 ล้านบาท ซึ่งถือหุ้นโดย บริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน) ในสัดส่วนร้อยละ 60

ปัจจัยความเสี่ยงในการดำเนินธุรกิจปัจจุบัน

บริษัทได้ดำเนินโครงการบริหารจัดการน้ำ โครงการผลิตประปา ทั้งที่เกาะเสม็ด และดำเนินการลงทุนเพิ่มในบริษัท ปลวกแดง จำกัด อีกทั้งยังมีแผนการลงทุนในสถานที่ต่างๆ ซึ่งในการดำเนินโครงการผลิตประปา และการดำเนินโครงการบำบัดน้ำเสีย ทำให้บริษัทต้องใช้แร่ไพโรลูไซต์ (Pyrolusite) ในแต่ละโครงการเป็นจำนวนมากในคราวเดียวกัน และถึงจะสามารถทยอยเก็บค่าน้ำเป็นระยะ 10-20 ปี การที่บริษัทต้องใช้แร่ไพโรลูไซต์ (Pyrolusite) ในโครงการต่างๆ ข้างต้นเป็นจำนวนมาก จะทำให้บริษัทต้องจัดหาเงินลงทุนเป็นจำนวนมากและนำเงินลงทุนดังกล่าวไปจมอยู่ในแต่ละโครงการ ซึ่งจะใช้ระยะเวลานานกว่าจะได้รับผลตอบแทนกลับคืนมา

รายการระหว่างกัน ระหว่างปี 2562-2563

ประเภทรายการ	บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง / ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ		ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 62	ยอดเคลื่อนไหวระหว่างงวด		ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 63	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
					เพิ่มขึ้น	ลดลง		
1. การให้ความช่วยเหลือทางการเงิน บริษัท มอร์ รีเทิร์น จำกัด (มหาชน) ให้กู้ยืมแก่	บริษัท มอร์ เน็ทเวิร์ค แอนด์ เอ็นจิเนียริง จำกัด	กลุ่มบริษัทให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทดังกล่าว เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน	เงินต้น ดอกเบี้ย รวม	14.85 <u>4.82</u> <u>19.67</u>	37.25 <u>1.99</u> <u>39.24</u>	- - -	52.10 <u>6.81</u> <u>58.91</u>	เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทดังกล่าวเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนชั่วคราว และเพื่อช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทเสม็ด ยูทิลิตี้ส์ จำกัด เนื่องจากอยู่ระหว่างก่อสร้างโครงการน้ำประปาที่เกาะเสม็ด
	* บริษัท อีเอสพี รีไลฟ์ แบตเตอรี่ (ประเทศไทย) จำกัด	กลุ่มบริษัทให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทดังกล่าว เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน	เงินต้น ดอกเบี้ย รวม	4.60 <u>0.10</u> <u>4.70</u>	1.60 <u>0.08</u> <u>1.68</u>	(6.20) <u>(0.18)</u> <u>(6.38)</u>	- - =	เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทดังกล่าวเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนชั่วคราว
	* บริษัท มอร์ พร็อพเพอร์ตี้ ดีเวลลอปเม้นท์ จำกัด	กลุ่มบริษัทให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทดังกล่าว เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน	เงินต้น ดอกเบี้ย รวม	26.50 <u>0.29</u> <u>26.79</u>	5.50 <u>1.84</u> <u>13.18</u>	(2.15) <u>(1.19)</u> <u>(1.20)</u>	29.85 <u>0.94</u> <u>38.77</u>	เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทดังกล่าวเนื่องจากบริษัทอยู่ในระหว่างการขยายกิจการ

ประเภทรายการ	บุคคลที่มีความเกี่ยวข้อง / ความสัมพันธ์	ลักษณะรายการ		ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 62	ยอดเคลื่อนไหวระหว่างงวด		ยอดคงเหลือ ณ 31 ธ.ค. 63	ความจำเป็นและความสมเหตุสมผลของรายการ
					เพิ่มขึ้น	ลดลง		
บริษัท มอร์ เนทเวิร์ค แอนด์ เอ็นจิเนียริง จำกัด ให้กู้ยืมแก่	บริษัท เสมัด ยูทิลิตี้ส์ จำกัด	กลุ่มบริษัทให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท ดังกล่าว เนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างในโครงการที่เกาะเสม็ด	เงินต้น ดอกเบี้ย รวม	- = =	29.20 <u>0.71</u> <u>29.91</u>	- = =	29.20 <u>0.71</u> <u>29.91</u>	เป็นการให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท ดังกล่าวเนื่องจากบริษัทอยู่ระหว่างดำเนินการก่อสร้างในโครงการที่เกาะเสม็ด
2. การรับความช่วยเหลือทางการเงิน	บริษัท มอร์ เมดิคัล จำกัด	บริษัทดังกล่าวให้ความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัท เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน	เงินต้น ดอกเบี้ย รวม	- = =	9.60 <u>0.16</u> <u>9.76</u>	- = =	9.60 <u>0.16</u> <u>9.76</u>	เป็นการรับความช่วยเหลือทางการเงินแก่บริษัทเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนชั่วคราว
	คุณอมฤทัย กล่อมจิตเจริญ ให้กู้ยืมเงินแก่ บมจ.มอร์ รีเทิร์น	กลุ่มบริษัทรับความช่วยเหลือทางการเงินจากกรรมการ เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน	เงินต้น ดอกเบี้ย รวม	- = =	20.00 <u>0.36</u> <u>20.36</u>	- = =	20.00 <u>0.36</u> <u>20.36</u>	เป็นการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากกรรมการเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนชั่วคราว
	คุณอมฤทัย กล่อมจิตเจริญ ให้ บจ.อีเอสพี รี-ไลฟ์ แบตเตอรี่ (ประเทศไทย)	กลุ่มบริษัทรับความช่วยเหลือทางการเงินจากกรรมการ เพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียน	เงินต้น ดอกเบี้ย รวม	- = =	6.30 <u>0.07</u> <u>6.37</u>	- = =	6.30 <u>0.07</u> <u>6.37</u>	เป็นการรับความช่วยเหลือทางการเงินจากกรรมการเพื่อเป็นเงินทุนหมุนเวียนชั่วคราว