

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)

งบกำไรขาดทุน	2563	2562	2561
รายได้จากการขายและบริการ	5,514.08	1,980.67	1,562.80
รายได้รวม	5,519.03	1,997.19	1,570.92
ต้นทุนและค่าใช้จ่าย	5,030.19	2,149.28	1,640.03
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	612.45	(65.56)	28.36
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	495.28	(148.39)	(69.12)
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	488.52	(156.50)	(72.32)
งบแสดงฐานะการเงิน			
สินทรัพย์รวม	2,557.66	2,326.39	1,974.46
หนี้สินรวม	385.85	643.10	134.67
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,171.81	1,683.29	1,839.79
อัตราส่วนทางการเงิน			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	11.11	(3.31)	1.81
อัตรากำไรสุทธิ (%)	8.85	(7.84)	(4.60)
อัตราผลตอบแทนต่อทุน (%)	22.49	(9.30)	(3.93)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (%)	20.28	(6.90)	(3.63)
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.18	0.38	0.07
ผลการดำเนินงานต่อหุ้น (บาท)			
กำไร (ขาดทุน) สุทธิต่อหุ้น	0.093	(0.030)	(0.015)
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	0.25	0.25	0.25
เงินปันผลจ่ายต่อหุ้น	-	-	-

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (MD&A)

(ก) ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

สรุปรายการ งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 63		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 62		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	50.20	1.96	59.03	2.54	54.53	2.76
เงินลงทุนชั่วคราว	-	-	8.69	0.37	124.33	6.30
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	518.26	20.26	368.99	15.86	97.78	4.95
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระ ภายในหนึ่งปี	-	-	-	-	-	-
สินค้างเหลือ	416.94	16.30	317.23	13.64	217.58	11.02
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-	-	-	-	-	-
พัสดุน้ำมันคงเหลือ	-	-	0.75	0.03	1.57	0.08
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย	2.76	0.11	-	-	-	-
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	988.17	38.64	754.69	32.44	495.79	25.11
เงินฝากธนาคารติดภาระค้ำประกัน	106.21	4.15	16.95	0.73	24.02	1.22
ลูกหนี้ตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	-	-	-	-	-	-
ที่ดิน อาคาร เรือเดินทะเล และอุปกรณ์	1,460.11	57.09	1,546.30	66.47	1,435.47	72.70
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	0.69	0.03	0.61	0.03	0.29	0.01
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	-	-	1.94	0.10
เงินมัดจำค่าซื้อทรัพย์สิน	1.69	0.07	1.43	0.06	5.14	0.26
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	0.80	0.03	6.42	0.28	11.81	0.60
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,569.50	61.36	1,571.70	67.56	1,478.67	74.89
รวมสินทรัพย์	2,557.66	100.00	2,326.39	100.00	1,974.46	100.00
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบัน การเงิน	-	-	3.56	0.15	-	-

สรุปรายการ งบแสดงฐานะทางการเงิน	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 63		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 62		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	372.29	14.56	337.47	14.51	126.40	6.40
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	290.00	12.47	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	372.29	14.56	631.03	27.12	126.40	6.40
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
เงินกู้ยืมระยะยาว	-	-	-	-	-	-
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	2.79	0.11	2.47	0.11	-	-
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	10.77	0.42	9.60	0.41	8.27	0.42
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	13.56	0.53	12.07	0.52	8.27	0.42
รวมหนี้สิน	385.86	15.09	643.10	27.64	134.67	6.82
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนจดทะเบียน	1,308.07	51.14	1,308.07	56.23	1,356.00	68.68
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,308.07	51.14	1,308.07	56.23	1,308.07	66.25
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	289.79	11.33	605.11	26.01	605.11	30.65
ทุนสำรองตามกฎหมาย	25.00	0.98	8.23	0.35	8.23	0.42
กำไร (ขาดทุน) สะสม	551.28	21.55	(235.78)	(10.13)	(79.28)	(4.02)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	(2.34)	(0.09)	(2.34)	(0.10)	(2.34)	(0.12)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,171.81	84.91	1,683.29	72.36	1,839.79	93.18
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,557.66	100.00	2,326.39	100.00	1,974.46	100.00

สรุปรายการ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 63		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 62		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รวมรายได้	5,519.03	100.00	1,997.19	100.00	1,570.92	100.00
รวมรายได้จากการขายและบริการ	5,514.08	99.91	1,980.67	99.17	1,562.80	99.48
รายได้จากการขาย	5,504.30	99.73	1,957.17	98.00	1,459.23	92.89
รายได้จากการรับจ้างผลิต	0.00	0.00	7.01	0.35	49.46	3.15
รายได้จากการเดินเรือ	9.78	0.18	16.49	0.83	54.11	3.44
รวมต้นทุนขายและบริการ	4,901.62	88.89	2,046.23	103.31	1,534.44	98.19
ต้นทุนขาย	4,884.18	88.73	2,011.68	102.79	1,444.40	98.98
ต้นทุนการรับจ้างผลิต	0.00	0.00	4.74	67.57	36.37	73.53
ต้นทุนบริการเดินเรือ	17.44	178.39	29.81	180.80	53.67	99.19
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	612.45	11.11	(65.56)	(3.31)	28.36	1.81
รายได้อื่น	4.95	0.09	16.52	0.83	8.12	0.52
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่าย	617.41	11.19	(49.04)	(2.46)	36.48	2.33
ค่าใช้จ่ายในการขาย	34.51	0.63	19.63	0.98	8.33	0.53
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	87.62	1.59	78.10	3.91	79.87	5.11
ผลขาดทุนจากการด้อยค่า ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	0.00	0.00	1.62	0.08	17.40	1.11
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษี	495.28	8.97	(148.38)	(7.43)	(69.12)	(4.43)
ต้นทุนทางการเงิน	6.44	0.12	3.71	0.19	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	488.84	8.86	(152.09)	(7.61)	(69.12)	(4.43)
ภาษีเงินได้นิติบุคคล	0.32	0.01	4.40	0.22	(3.20)	(0.20)
ผลกำไรจากโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	-	-	-	-	2.29	0.15
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับOCIของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น	-	-	-	-	(0.49)	(0.03)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	488.52	8.85	(156.50)	(7.84)	(70.52)	(4.49)
การแบ่งปัน (ขาดทุน) กำไร						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	488.52	8.85	(156.50)	(7.84)	(72.32)	(4.60)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	488.52	8.85	(156.50)	(7.84)	(72.32)	(4.60)

สรุปรายการ งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	
	สิ้นสุด 31 ธ.ค. 63		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 62		สิ้นสุด 31 ธ.ค. 61	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น (บาท/หุ้น)	0.093		(0.030)		(0.015)	
มูลค่าที่ตราไว้ (บาท/หุ้น)	0.25		0.25		0.25	
จำนวนหุ้นสามัญจดทะเบียน (ล้านหุ้น)	5,232.29		5,232.29		5,232.29	
จำนวนหุ้นสามัญชำระแล้ว (ล้านหุ้น)	5,232.29		5,232.29		5,232.29	

สรุปรายการงบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	488.52	(156.50)	(69.12)
ปรับกระทบกำไร (ขาดทุน) เป็นเงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน:			
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	0.32	4.40	3.20
ค่าเสื่อมราคา	113.53	86.43	74.26
กำไรจากการขายเงินลงทุน	-	(1.67)	-
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ติดตั้งจำหน่าย	0.22	0.18	0.13
(กำไร) ขาดทุน จากการตัดจำหน่ายทรัพย์สิน	11.83	3.75	2.75
ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	-	-	2.78
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นของเงินลงทุนในกองทุนเปิด	(0.02)	1.16	-
(กลับรายการ) ค่าเผื่อนี้มูลค่าลดลงของสินค้า	(44.00)	41.25	(5.88)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่า ที่ดิน อาคาร เรือเดินทะเล และอุปกรณ์	(1.62)	1.62	17.40
(กำไร) ขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	-	-
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน	1.96	1.68	1.69
รายได้ขาดหายจากบริษัทประกันภัยสุทธิ	-	(13.33)	-
ดอกเบี้ยรับ	(0.31)	(0.37)	(3.06)
ดอกเบี้ยจ่าย	6.44	3.71	0.00
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงใน	576.89	(27.69)	20.97

สรุปรายการงบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
ส่วนประกอบของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน - (เพิ่มขึ้น) ลดลง :			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(146.89)	(273.57)	10.24
สินค้าคงเหลือ	(54.45)	(140.91)	(59.12)
พัสดุน้ำมันคงเหลือ	0.75	0.82	0.41
เงินมัดจำค่าซื้อทรัพย์สิน	(0.26)	3.71	16.39
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1.94	(0.21)	3.15
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	26.33	205.07	38.50
เงินสดได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	404.30	(232.77)	30.53
รับเงินสดจากการขอคืนภาษีเงินได้นิติบุคคล	3.69	5.71	-
เงินสดจ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(0.79)	(0.35)	(1.35)
เงินสดจ่ายภาษีเงินได้	(0.02)	(0.29)	(9.83)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	407.19	(227.70)	19.35
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(89.27)	7.07	(1.00)
รับดอกเบี้ย	0.31	0.37	2.05
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	116.15	46.08
สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น	5.95	-	-
เงินสดจ่ายซื้อทรัพย์สิน	(53.04)	(220.07)	(259.97)
เงินสดจ่ายซื้อทรัพย์สินไม่มีตัวตน	(0.31)	(0.49)	(0.18)
เงินสดรับจากการขายทรัพย์สิน	20.34	0.07	10.44
เงินสดรับชดเชยจากบริษัทประกันภัย	-	39.24	-
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(116.02)	(57.65)	(202.57)
จ่ายดอกเบี้ย	(6.44)	(3.71)	(0.002)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(3.56)	3.56	-
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	260.00	290.00	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(550.00)	-	-
รับชำระหนี้หุ้นสามัญ	-	-	178.07

สรุปรายการงบกระแสเงินสด (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)
	ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(300.00)	289.85	178.07
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(8.83)	4.50	(5.15)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	59.03	54.53	59.67
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นงวด	50.20	59.03	54.53
เจ้าหนี้ทรัพย์สินสำหรับสินทรัพย์ถาวร	10.25	8.37	7.54

(ข) ตารางสรุปอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงิน		ปี 2563	ปี 2562	ปี 2561
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.65	1.20	3.92
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.53	0.69	2.19
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	12.43	8.49	14.98
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	29.37	43.01	24.36
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	13.34	7.62	8.21
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	27.36	47.91	44.45
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	13.81	8.82	14.84
ระยะเวลารับหนี้เจ้าหนี้การค้า	วัน	26.43	41.37	24.59
Cash cycle	วัน	30.30	49.54	44.22
อัตรากำไรขั้นต้น	%	11.11	(3.31)	1.81
อัตรากำไรสุทธิ	%	8.85	(7.84)	(4.60)
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	22.49	(9.30)	(3.93)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	20.28	(6.90)	(3.63)
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	3.67	1.34	1.16
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	2.26	0.93	0.83
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.18	0.38	0.07
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	76.92	(40.04)	0.00
อัตราส่วนการจ่ายเงินปันผล	%	0.00	0.00	0.00

14.1 คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14.1.1 ผลการดำเนินงาน

ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

บริษัทดำเนินธุรกิจผลิตและจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซล น้ำมันบริโภค และกลีเซอรินบริสุทธิ์จากน้ำมันปาล์มดิบ รวมถึงจำหน่ายวัตถุดิบได้แก่ น้ำมันปาล์มดิบ และน้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ไม่แยกไข และจำหน่ายผลิตภัณฑ์ซึ่งเป็นผลพลอยได้จากกระบวนการผลิต ได้แก่ กรดไขมันปาล์ม ไขมันปาล์มบริสุทธิ์ และกลีเซอรินดิบ สำหรับนำไปใช้เป็นวัตถุดิบในอุตสาหกรรมการผลิตต่อเนื่องต่าง ๆ อาทิ สบู่ และ เครื่องสำอาง รวมถึงนำกลับไปใช้เป็นวัตถุดิบในการผลิตน้ำมันไบโอดีเซล นอกจากนี้ บริษัทยังให้บริการรับจ้างกลั่นน้ำมันปาล์มดิบให้กับลูกค้า ซึ่งแบ่งออกเป็น 2 กลุ่มลูกค้าได้แก่ กลุ่มน้ำมันไบโอดีเซล คือ ผู้ประกอบการในกลุ่มผู้ค้าน้ำมันเชื้อเพลิงตามมาตรา 7 และ 10 แห่งพระราชบัญญัติการค้าน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ.2543 และกลุ่มน้ำมันบริโภค คือ ผู้ประกอบการในกลุ่มอุตสาหกรรมอาหาร บริษัทได้รับประกาศนียบัตร และใบรับรองคุณภาพต่าง ๆ ซึ่งแสดงให้เห็นถึงการบริหารจัดการที่ดีและการผลิตสินค้าที่ได้คุณภาพและเป็นไปตามมาตรฐาน อาทิ ISO 9001:2015 ฮย. HACCP GMP Kosher และ Halal รวมถึงการได้รับการรับรองเป็นสมาชิก Roundtable Sustainability of Palm Oil หรือ RSPO ซึ่งเป็นองค์กรระหว่างประเทศที่สนับสนุนให้เกิดการส่งเสริมการเจริญเติบโต และการใช้น้ำมันปาล์มอย่างยั่งยืน ด้วยการร่วมมือดำเนินงานภายในห่วงโซ่อุปทาน (Supply Chain) ปัจจุบัน บริษัทมีบริษัทย่อย 2 บริษัทได้แก่ AIL และ AIPT โดยบริษัทเข้าถือหุ้นในกิจการดังกล่าวคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.99 ของทุนจดทะเบียน AIL และ AIPT ทั้งนี้ AIL ดำเนินธุรกิจให้บริการขนส่งสินค้าทางทะเล และ AIPT ดำเนินธุรกิจให้บริการท่าเทียบเรือและคลังน้ำมันเชื้อเพลิง 1 แห่ง ตั้งอยู่ที่อำเภอเมืองชุมพร จังหวัดชุมพร มีความสามารถในการกักเก็บน้ำมันรวมทั้งสิ้นประมาณ 22,124,000 ลิตร ปัจจุบัน AIPT หยุดดำเนินการชั่วคราว และ AIL หยุดดำเนินการถาวร เนื่องจากได้ขายทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินธุรกิจขนส่งสินค้าทางทะเลทั้งหมดให้แก่บุคคลที่ไม่เกี่ยวข้องเรียบร้อยแล้ว และอยู่ระหว่างชำระบัญชีเพื่อปิดกิจการ

บริษัทและบริษัทย่อย (งบการเงินรวม) มีผลการดำเนินงานกำไรสุทธิสำหรับปี 2563 จำนวน 488.52 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2562 เท่ากับ 156.50 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับระหว่างงวดปี 2563 และ ปี 2562 บริษัท มีผลการดำเนินงานกำไรเพิ่มขึ้น 645.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 412.16 ทั้งนี้ บริษัทมีกำไรหลังปรับปรุง EBITDA ในปี 2563 เท่ากับ 608.81 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีผลขาดทุนหลังปรับปรุง EBITDA เท่ากับ 61.96 ล้านบาท ส่งผลให้กำไรหลังปรับปรุง EBITDA เพิ่มขึ้น เท่ากับ 670.76 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,082.66

โดยในปี 2563 บริษัท (งบการเงินเฉพาะกิจการ) มีผลการดำเนินงานกำไรสุทธิ 496.76 ล้านบาท เทียบกับปี 2562 ที่มีผลขาดทุนสุทธิเท่ากับ 148.86 ล้านบาท บริษัทมีผลกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 645.62 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 433.70 ผลกำไรสุทธิที่เพิ่มขึ้นจากปริมาณขายไบโอดีเซลที่เพิ่มขึ้นซึ่งเป็นผลมาจากการสนับสนุนและการปรับเพิ่มสัดส่วนผสมไบโอดีเซลในดีเซลจาก B7 เป็น B10 เป็นน้ำมันดีเซลพื้นฐานและบังคับใช้อย่างเป็นทางการทั่วประเทศ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นมา ส่งผลทำให้ในปี 2563 บริษัท มีปริมาณขายไบโอดีเซลเกิน 120 ล้านลิตร และขึ้นทะเบียนเป็นผู้ค้าน้ำมันตามมาตรา 7 แห่งพระราชบัญญัติการค้าน้ำมันเชื้อเพลิง พ.ศ. 2543 แล้ว ตั้งแต่วันที่ 9 กันยายน 2563 อีกทั้ง บริษัทเริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์โรงงานผลิตกลีเซอรินบริสุทธิ์ตั้งแต่เดือนธันวาคม 2562 โดยมีกำลังการผลิตติดตั้งกลีเซอรินบริสุทธิ์ 100 ตันต่อวัน ซึ่งได้เพิ่มความสามารถในการกำไรขั้นต้นของบริษัทได้ดีขึ้น ทั้งนี้ บริษัท ตระหนักถึงความเสี่ยงการผันผวนของราคาน้ำมันปาล์มดิบ โดยได้กำหนดนโยบายโดยเน้นให้ความสำคัญในการบริหารจัดการซื้อและจัดการวัตถุดิบ (น้ำมันปาล์มดิบ) และสินค้า

(ไบโอดีเซล) โดยในปี 2563 บริษัทฯมีอัตราการหมุนเวียนของสินค้าที่เร็วขึ้นและเก็บสต็อกไว้ระหว่าง 20-30 วัน อีกทั้งมีการควบคุมอัตราการสูญเสียจากการผลิตให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ทั้งนี้ ภาพรวมในปี 2563 ปริมาณการขายไบโอดีเซลปรับเพิ่มขึ้นจากปี 2562 จากการส่งเสริมการใช้น้ำมันดีเซล B10 ซึ่งรัฐบาลประกาศให้เป็นน้ำมันดีเซลมาตรฐานแทนน้ำมันดีเซล B7 (สัดส่วนไบโอดีเซลเพิ่มขึ้น 3%) แต่อย่างไรก็ดี การเติบโตของปริมาณการใช้ไบโอดีเซลยังไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์ เป็นผลมาจากความต้องการใช้ดีเซลลดน้อยลงจากการจำกัดการเดินทางและจำกัดเวลาประกอบกิจการ ซึ่งเป็นผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโรคโควิด-19 (มีนาคม-เมษายน) และน้ำมันดีเซล B7 ยังคงมีสัดส่วนการใช้งานโดยรวมมากที่สุด ในขณะที่ราคาขายเฉลี่ยไบโอดีเซลปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก ตามราคาน้ำมันปาล์มดิบ (CPO) ที่เป็นวัตถุดิบหลัก ซึ่งการปรับตัวเพิ่มขึ้นได้รับอานิสงส์จากมาตรการสนับสนุนภาครัฐ เช่น การนำ CPO ไปผลิตกระแสไฟฟ้า, การปรับสูตรน้ำมันดีเซลมาตรฐานใหม่, มาตรการผลักดันการส่งออก CPO ปริมาณกว่า 3 แสนตัน, ภาวะภัยแล้งทำให้อัตราสกัดน้ำมันปาล์มลดลงในช่วง 9 เดือนแรก, และภาวะฝนตกชุกและน้ำท่วมในหลายพื้นที่ในเดือนตุลาคม 2563 ทำให้อัตรา CPO ของทั้งประเทศ ณ สิ้นปี 2563 ลดลงมาอยู่ที่ 180,000 ตัน ต่ำกว่าระดับที่เหมาะสม 200,000 ตัน ส่งผลให้ราคาผลิตภัณฑ์ปาล์มมีแนวโน้มปรับเพิ่มขึ้น ได้แก่ ราคาผลปาล์มสดเฉลี่ยอยู่ที่ 4.78 บาท/กก. จากปีก่อนที่ 3.05 บาท/กก. และราคาเฉลี่ย CPO อยู่ที่ 28.04 บาท/กก. จากปีก่อนที่ 18.23 บาท/กก. (ที่มา : กรมการค้าภายใน, 2563) ส่งผลให้ ราคาขายไบโอดีเซลเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องในไตรมาส 1 และ 4 ปี 2563 บริษัทฯ ได้รับผลประโยชน์เป็นกำไรเพิ่มมากขึ้นจากแรงผลักดันด้านราคาของวัตถุดิบที่เป็นบวก

อย่างไรก็ตามการผันผวนของราคาน้ำมันปาล์มดิบที่ผ่านมา สร้างผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯอย่างมีนัยสำคัญ ซึ่งความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมันปาล์มดิบ ทำให้บริษัทฯ ตระหนักถึงความเสี่ยงดังกล่าว โดยได้กำหนดนโยบายเน้นให้ความสำคัญในการบริหารจัดการซื้อและจัดการวัตถุดิบ (น้ำมันปาล์มดิบ) และสินค้า (ไบโอดีเซล) ให้มีอัตราการหมุนเวียนของสินค้าที่เร็วขึ้นและเก็บสต็อกไว้ไม่เกิน 30 วัน บริหารจัดการสินค้าคงคลังให้เพียงพอสำหรับการผลิตและจัดส่งในแต่ละเดือนภายใต้สัญญาคำสั่งซื้อรายไตรมาสและรายปีเท่านั้น อีกทั้งมีการควบคุมอัตราการสูญเสียจากการผลิตให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น แต่ก็ไม่สามารถกำจัดความเสี่ยงข้างต้นได้ทั้งหมด เพียงแต่ช่วยลดความเสี่ยงดังกล่าวและช่วยบรรเทาผลกระทบจากความเสี่ยงต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯเท่านั้น (หัวข้อ 3.2.2 ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาวัตถุดิบ)

ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

ปัจจัยหลักที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทฯ คือการพัฒนา ผลักดัน และความร่วมมือระหว่างภาครัฐและเอกชนในด้านอุปทานและอุปสงค์ของการผลิตน้ำมันไบโอดีเซลจากน้ำมันปาล์มดิบ กล่าวคือ การผลักดันด้านอุปทานโดยการส่งเสริมให้ปลูกปาล์มในพื้นที่ที่เหมาะสมมากขึ้นตามแผน AEDP2018 และมีกำลังการผลิตน้ำมันปาล์มดิบไม่น้อยกว่า 5.26 ล้านตันต่อปี และส่งเสริมการผลิตให้ได้อัตราสัดส่วนการให้น้ำมัน (Oil Extraction Rate : OER) ไม่น้อยกว่าร้อยละ 19 ภายในปี 2563 และเพิ่มขึ้นเรื่อยๆในปลายแผนปี 2580 เป็นร้อยละ 23 นั้น ในปี 2563 มีปริมาณน้ำมันปาล์มดิบที่ผลิตได้ทั้งประเทศออกมา 2.65 ล้านตันต่อปี ซึ่งลดลงจากปีก่อน คาดว่าเกิดจากต้นปาล์มขาดการบำรุงรักษาในปีก่อนหน้าเนื่องจากราคา CPO ตกต่ำ ส่งผลให้ผลิตออกสู่ตลาดน้อยลง ประกอบกับปริมาณฝนที่ลดลง (ภัยแล้ง) ในช่วงครึ่งปีแรกของปี ส่งผลให้ OER ได้ไม่ดีเท่าที่ควร ส่งผลให้ราคาน้ำมันปาล์มดิบปรับตัวสูงขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยในปี 2564 คาดว่า ผลผลิตปาล์มหลายสปีชีส์มีแนวโน้มกลับมาขยายตัว 3.0-4.0% ต่อปี ผลจาก (1) การขยายพื้นที่เพาะปลูก (2) ต้นปาล์มน้ำมันในช่วงก่อนหน้าทยอยอยู่ใน

เกณฑ์อายุที่ให้ผลผลิตต่อไร่สูง (3) ค่าการณัสภาพอากาศเอื้ออำนวยทำให้ผลผลิตต่อไร่มีแนวโน้มเพิ่มขึ้น และ (4) เกษตรกรมีแรงจูงใจจากโครงการประกันรายได้ (ที่มา : วิจัยกรุงศรี, มกราคม 2564)

ในขณะที่การผลักดันด้านอุปสงค์ในปัจจุบัน คือ มาตรการกระตุ้นราคาน้ำมันปาล์มดิบของภาครัฐด้วยการประกันราคาหลายปาล์มดิบ และการประกาศนโยบายการเพิ่มสัดส่วนการใช้ไขมันไบโอดีเซลในภาคพลังงานเพิ่มมากขึ้น เพื่อเป็นการช่วยเหลือเกษตรกรผู้ปลูกปาล์มน้ำมัน โดยมีเป้าหมายในการสร้างสมดุลปาล์มน้ำมันทั้งระบบของประเทศให้มีความยั่งยืน โดยกำหนดให้ไขมันดีเซลหมุนเร็ว B10 เป็นไขมันดีเซลพื้นฐานสำหรับรถดีเซลทั่วไป น้ำมันดีเซลหมุนเร็ว B7 เป็นน้ำมันทางเลือกสำหรับรถเก่าและรถยุโรป และน้ำมันดีเซลหมุนเร็ว B20 เป็นน้ำมันทางเลือกสำหรับรถบรรทุกขนาดใหญ่ ซึ่งเป็นมาตรการที่เป็นแรงขับเคลื่อนสำคัญต่ออุตสาหกรรมไบโอดีเซลในปีต่อไป โดยคาดการณ์ว่า จะทำให้ปริมาณการใช้ไบโอดีเซลเพิ่มขึ้นไปอยู่ที่ประมาณ 5.6-6.4 ล้านลิตร/วัน หรือเติบโตเฉลี่ย 6-9% ต่อปี โดยมีปัจจัยหนุนจากการเพิ่มขึ้นของการใช้ไขมันดีเซล B10 จะทำให้ปริมาณการใช้ไบโอดีเซลเพิ่มขึ้นราว 1.0-1.5 ล้านลิตร/วัน ภายในปี 2566 รวมถึงมาตรการส่งเสริมการใช้ไขมันดีเซล B20 โดยอุดหนุนราคาขายผ่านกองทุนน้ำมันเชื้อเพลิงจำนวนรถเครื่องยนต์ดีเซลสะสมมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นต่อเนื่องเฉลี่ย 4.5-5.0% ต่อปี ทำให้คาดว่าปริมาณการใช้ไขมันกลุ่มดีเซลทั้งหมดในประเทศจะเพิ่มขึ้นเฉลี่ย 5.0% ต่อปี แต่อาจเปลี่ยนแปลงได้ตามสัดส่วนการใช้ไขมันดีเซล B7, B10 และ B20 ซึ่งมีปัจจัยมาจาก 1) เครื่องยนต์ที่สามารถรองรับน้ำมันแต่ละประเภทและความเชื่อมั่นของผู้ขับขี่ 2) จำนวนสถานีบริการที่จำหน่ายน้ำมันแต่ละประเภท และ 3) ส่วนต่างราคาน้ำมันดีเซลแต่ละประเภท รวมทั้งกำหนดคุณภาพไบโอดีเซลให้มีปริมาณโมโนกลีเซอไรด์ (monoglyceride) ผสมอยู่ไม่เกิน 0.4% จากเดิมไม่เกิน 0.7% ซึ่งบริษัทมีกระบวนการผลิตไบโอดีเซลตามคุณภาพมาตรฐานที่กำหนดใหม่ได้ และสามารถควบคุมต้นทุนการผลิตทำให้ความได้เปรียบในการแข่งขัน อย่างไรก็ดี ปัจจัยที่สำคัญที่สุดคือ การฟื้นตัวของกิจกรรมทางเศรษฐกิจและภาคขนส่งหลังสถานการณ์ COVID-19 คลี่คลายลง รวมถึงความเชื่อมโยงทางเศรษฐกิจในภูมิภาคอาเซียน เป็นปัจจัยกระตุ้นความต้องการใช้รถเชิงพาณิชย์ แม้ว่าอุปสงค์ CPO จะมีแนวโน้มเพิ่มขึ้น แต่ยังคงอาศัยมาตรการระยะสั้นจากภาครัฐ (เช่น การนำ CPO ผลิตกระแสไฟฟ้า มาตรการสนับสนุนการส่งออกน้ำมันปาล์ม และนโยบายการค้าของประเทศคู่ค้า เป็นต้น) เพื่อให้อุปสงค์สอดคล้องกับอุปทานที่ออกสู่ตลาดเป็นจำนวนมากในปีถัดไป (ที่มา : วิจัยกรุงศรี, มกราคม 2564)

นอกจากความผันผวนของราคาและปริมาณน้ำมันปาล์มดิบ อุตสาหกรรมไบโอดีเซลเป็นอุตสาหกรรมต่อเนื่องจากอุตสาหกรรมน้ำมันปาล์ม โดยมีนโยบายภาครัฐเป็นปัจจัยสำคัญในการขับเคลื่อนอุตสาหกรรม โดยมีเป้าหมายหลักเพื่อลดการพึ่งพาการนำเข้าน้ำมันฟอสซิลและสร้างความมั่นคงทางพลังงาน รวมถึงการสร้างมูลค่าเพิ่มให้สินค้าเกษตร ภาครัฐจึงได้ผลักดันการใช้เชื้อเพลิงชีวภาพมาอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้ไบโอดีเซล คือเชื้อเพลิงชีวภาพที่นำไปผสมกับน้ำมันดีเซล ซึ่งวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตไบโอดีเซลในประเทศไทยคือ กลุ่มน้ำมันปาล์ม เช่น น้ำมันปาล์มดิบ น้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ และปาล์มสดเย็น สำหรับสัดส่วนการผสมไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซลนั้นจะถูกกำหนดโดยภาครัฐ ซึ่งหากอัตราผสมเพิ่มขึ้นจะส่งผลให้อุปสงค์ไบโอดีเซลและน้ำมันปาล์มดิบเพิ่มขึ้นตามไปด้วย ทำให้ภาครัฐสามารถใช้มาตรการกำหนดอัตราผสมไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซลเป็นเครื่องมือในการปรับสมดุลของตลาดปาล์มน้ำมัน ดังนั้น ทิศทางของอุตสาหกรรมไบโอดีเซล และน้ำมันปาล์มจึงมีความเกี่ยวเนื่องกันอย่างหลีกเลี่ยงไม่ได้ ซึ่งที่ผ่านมาภาครัฐได้พยายามทำหน้าที่เฝ้าควบคุมความผันผวนที่เกิดขึ้น โดยการปรับลดสัดส่วนการผสมไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซล เช่น จาก B10 ให้ลดลงเหลือ B7 ในกรณีที่สต็อกน้ำมันปาล์มดิบในประเทศลดลง และปรับเพิ่มสัดส่วนการผสมไบโอดีเซลในน้ำมันดีเซลเมื่อสต็อกน้ำมันปาล์มดิบในประเทศมีปริมาณสูงขึ้น ทั้งนี้เพื่อเป็นการควบคุมปริมาณการใช้ไขมันปาล์มดิบให้มีเพียงพอโดยคำนึงถึงความเพียงพอในการใช้บริโภคเป็นหลัก อีกทั้งการกำหนดราคาซื้อขายผลปาล์มและน้ำมันปาล์มดิบในกรณีที่ราคาน้ำมันปาล์มดิบอยู่ในช่วงขาลง และใช้นโยบายรับซื้อน้ำมันปาล์มดิบออกจาก

ตลาด กรณีที่สกัดกั้นน้ำมันปาล์มดิบในประเทศสูงเกินไป และใช้นโยบายการนำเข้าน้ำมันปาล์มดิบจากต่างประเทศ กรณีที่ปริมาณน้ำมันปาล์มดิบในประเทศไม่เพียงพอต่อความต้องการ โดยการแทรกแซงจากภาครัฐตามที่ได้กล่าวมาข้างต้นในบางครั้งเป็นการผันการปรับตัวของราคาน้ำมันปาล์มดิบตามกลไกตลาด ซึ่งอาจส่งผลกระทบต่อฐานะทางการเงินและความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในอนาคตได้ เนื่องจากปัจจัยความเสี่ยงหลักที่มีอยู่ตามลักษณะการดำเนินงานของบริษัท (Inherent Risk) ที่สร้างผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ ได้แก่ ความเสี่ยงจากความผันผวนของราคาน้ำมันปาล์มดิบ โดยปัจจัยที่ส่งผลกระทบ ได้แก่ การแทรกแซงด้านราคาน้ำมันปาล์มดิบของภาครัฐ การเปลี่ยนแปลงของภาวะเศรษฐกิจ ความต้องการบริโภค สภาพภูมิอากาศ และปริมาณน้ำมันปาล์มดิบค้างสต็อก

นอกจากนี้ บริษัทฯได้ลงทุนในธุรกิจผลิตและจำหน่ายกลีเซอรินบริสุทธิ์ ตามแผนกลยุทธ์ของบริษัทฯ ซึ่งเป็นการเพิ่มมูลค่าผลพลอยได้ กลีเซอรินดิบ ที่ได้จากกระบวนการผลิตน้ำมันไบโอดีเซลซึ่งมีกำลังการผลิตที่ 100 ตันกลีเซอรินบริสุทธิ์ต่อวัน มีการผลิตและขายอย่างต่อเนื่องในปี 2563 ซึ่งช่วยเพิ่มความสามารถในการทำกำไรขั้นต้นของบริษัทฯได้ดีขึ้น เนื่องจากกลีเซอรินบริสุทธิ์เป็นสินค้าที่มีกลุ่มลูกค้าหลักอยู่ในกลุ่มอุตสาหกรรมอาหารและยา ซึ่งอุปสงค์และอุปทานในภาคอุตสาหกรรมนี้จะได้รับผลกระทบจากความเสี่ยงของธุรกิจหลัก (น้ำมันไบโอดีเซล) ไม่มากนัก และกลุ่มลูกค้าใหม่ค่อนข้างกระจายตัวและมีอัตราการเติบโตที่ดี เป็นสินค้าที่มีความต้องการในตลาดต่างประเทศสูง

14.1.2 การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จัดทำงบการเงินประจำปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 ซึ่งได้ผ่านการตรวจสอบโดยผู้สอบบัญชี บริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด และมีรายงานของผู้สอบบัญชี แสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไข และเกณฑ์ในการแสดงความเห็นข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น ดังนี้

ข้าพเจ้าเห็นว่า งบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท เอไอ เอนเนอร์จี จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

เกณฑ์ในการแสดงความเห็น

ข้าพเจ้าได้ปฏิบัติงานตรวจสอบตามมาตรฐานการสอบบัญชี ความรับผิดชอบของข้าพเจ้าได้กล่าวไว้ในวรรคความรับผิดชอบของผู้สอบบัญชีต่อการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการในรายงานของข้าพเจ้า ข้าพเจ้ามีความเป็นอิสระจากกลุ่มบริษัทตามข้อกำหนดจรรยาบรรณของผู้ประกอบวิชาชีพบัญชีที่กำหนดโดยสภาวิชาชีพบัญชีในส่วนที่เกี่ยวข้องกับการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการ และข้าพเจ้าได้ปฏิบัติตามความรับผิดชอบด้านจรรยาบรรณอื่น ๆ ซึ่งเป็นไปตามข้อกำหนดเหล่านี้ ข้าพเจ้าเชื่อว่าหลักฐานการสอบบัญชีที่ข้าพเจ้าได้รับเพียงพอและเหมาะสมเพื่อใช้เป็นเกณฑ์ในการแสดงความเห็นของข้าพเจ้า

ข้อมูลและเหตุการณ์ที่เน้น

ข้าพเจ้าขอให้สังเกตหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 24.3 เกี่ยวกับการกล่าวโทษคดีกรรมการและผู้บริหาร 2 ราย ต่อกรมสอบสวนคดีพิเศษ ซึ่งปัจจุบันผลการสอบสวนยังไม่สิ้นสุด ฝ่ายบริหารของบริษัทและที่ปรึกษากฎหมายอิสระเชื่อว่า ผลสุดท้ายของการสอบสวนในเรื่องดังกล่าว จะไม่มีความเสียหายที่เป็นสาระสำคัญต่องบการเงินของบริษัท ทั้งนี้ ข้าพเจ้ามิได้ แสดงความเห็นอย่างมีเงื่อนไขต่อกรณีนี้แต่อย่างใด

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินธุรกิจแบ่งออกเป็น 1) รายได้จากการขาย ประกอบด้วยรายได้จาก ธุรกิจน้ำมันปาล์ม และรายได้จากการจำหน่ายกลีเซอรินบริสุทธิ์ 2) รายได้จากการรับจ้างผลิต 3) รายได้จากการเดินเรือ และ 4) รายได้อื่น

รายได้รวม

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มียอดรวมรายได้ตามงบการเงินรวมประจำปี 2563 เท่ากับ 5,519.03 ล้านบาท แบ่งเป็น รายได้จากการขายคิดเป็นร้อยละ 99.73 ไม่มีรายได้จากการรับจ้างผลิต รายได้จากการเดินเรือคิดเป็นร้อยละ 0.18 และรายได้ อื่นคิดเป็นร้อยละ 0.09, ประจำปี 2562 เท่ากับ 1,997.19 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขายคิดเป็นร้อยละ 98.00 รายได้ จากการรับจ้างผลิตคิดเป็นร้อยละ 0.35 รายได้จากการเดินเรือคิดเป็นร้อยละ 0.83 และรายได้อื่นคิดเป็นร้อยละ 0.83 และมี ประจำปี 2561 เท่ากับ 1,570.92 ล้านบาท แบ่งเป็นรายได้จากการขายคิดเป็นร้อยละ 92.89 รายได้จากการรับจ้างผลิตคิดเป็น ร้อยละ 3.15 รายได้จากการเดินเรือคิดเป็นร้อยละ 3.44 และรายได้อื่นคิดเป็นร้อยละ 0.52

ประเภทรายได้	งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)		งบการเงินรวม (ตรวจสอบ)	
	2563		2562		2561	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
1. รายได้จากการขาย	5,504.30	99.73	1,957.17	98.00	1,459.23	92.89
1.1 รายได้จากธุรกิจน้ำมันปาล์ม	5,363.58	97.18	1,956.11	97.94	1,459.23	92.89
1.1.1 น้ำมันไบโอดีเซล	4,976.93	90.18	1,650.98	82.67	1,295.07	82.44
1.1.2 น้ำมันปาล์มโอเลอิน	272.87	4.94	214.33	10.73	86.63	5.51
1.1.3 วัตถุดิบและผลพลอยได้	113.78	2.06	90.80	4.55	77.53	4.94
1.2 รายได้จากกลีเซอรินบริสุทธิ์	140.73	2.55	1.06	0.05	-	-
2. รายได้จากการรับจ้างผลิต	0.00	0.00	7.01	0.35	49.46	3.15
3. รายได้จากการเดินเรือ	9.78	0.18	16.49	0.83	54.11	3.44
รวมรายได้จากการขายและบริการ	5,514.08	99.91	1,980.67	99.17	1,562.80	99.48
4. รายได้อื่น	4.95	0.09	16.52	0.83	8.12	0.52
รายได้รวม	5,519.03	100.00	1,997.19	100.00	1,570.92	100.00

1) รายได้จากการขาย

รายได้จากการขายเกิดจากการดำเนินการธุรกิจของบริษัทฯ แบ่งเป็น 2 ประเภทรายได้ ได้แก่ รายได้จากธุรกิจน้ำมัน ปาล์ม และรายได้จากการจำหน่ายกลีเซอรินบริสุทธิ์ ซึ่งสำหรับปี 2563 บริษัทฯมีรายได้จากการขายเท่ากับ 5,504.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อยอดรวมรายได้เท่ากับร้อยละ 99.73 และ สำหรับปี 2562 บริษัทฯมีรายได้จากการขายเท่ากับ 1,957.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อยอดรวมรายได้เท่ากับร้อยละ 98.00 และปี 2561 บริษัทฯมีรายได้จากการขายเท่ากับ 1,459.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อยอดรวมรายได้เท่ากับร้อยละ 92.89 ซึ่งรายได้จากการขายหลักเกิดจากรายได้จาก ธุรกิจน้ำมันปาล์ม ทั้งนี้ สามารถอธิบายรายละเอียดของรายได้จากการขายแยกตามประเภทการจำหน่ายได้ ดังนี้

1.1) รายได้จากธุรกิจน้ำมันปาล์ม

รายได้จากธุรกิจน้ำมันปาล์ม เป็นรายได้ที่เกิดขึ้นในนามบริษัทฯ ทั้งหมด โดยสามารถแบ่งประเภทรายได้จากธุรกิจ น้ำมันปาล์มตามประเภทผลิตภัณฑ์ที่จำหน่ายได้ ดังนี้

1.1.1 น้ำมันไบโอดีเซล

บริษัทฯผลิตและจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซลให้กับกลุ่มผู้ค้าน้ำมันตามมาตรา 7 แห่งพระราชบัญญัติการค้า น้ำมัน เชื้อเพลิง พ.ศ. 2543 ซึ่งเป็นผู้ค้าน้ำมันรายใหญ่ของประเทศ (Major Oil) โดยเป็นการจำหน่ายให้กับลูกค้าภายในประเทศ ทั้งหมด ซึ่งในปี 2563 ปี 2562 และปี 2561 คิดเป็นสัดส่วนรายได้ส่วนงานต่อรายได้รวมในอัตราร้อยละ 90.18, ร้อยละ 82.67 และร้อยละ 82.44 ตามลำดับ โดยมียอดจำหน่ายน้ำมันไบโอดีเซลเท่ากับ 4,976.93 ล้านบาท, 1,650.98 ล้านบาท และ 1,295.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากธุรกิจน้ำมันปาล์มเท่ากับร้อยละ 90.42, ร้อยละ 84.40 และร้อยละ 88.75 ตามลำดับ

ในงวดบัญชีประจำปี 2563 เมื่อเทียบกับปี 2562 บริษัทฯ มีปริมาณขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 96.32 และราคาขายเฉลี่ย เพิ่มขึ้นร้อยละ 53.55 ส่งผลให้บริษัทฯมีมูลค่าขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 201.45 ซึ่งปริมาณขายเพิ่มขึ้นจากการขายให้กับลูกค้าราย ใหม่มากขึ้นมากกว่าปี 2562 และผลจากการกำหนดให้ B10 เป็นน้ำมันดีเซลพื้นฐานของประเทศ แต่อย่างไรก็ดีการเติบโตของ ปริมาณการใช้ไบโอดีเซลยังไม่เป็นไปตามที่คาดการณ์เนื่องจากผลกระทบจากการกลับมาแพร่ระบาดของหนักของไวรัส COVID-19 ในช่วงปลายปี 2563 ทำให้ประชาชนส่วนมากลดการเดินทางลง ถึงแม้ว่าจะเป็นฤดูกาลท่องเที่ยวก็ตาม นอกจากนี้ ราคาขายเฉลี่ยไบโอดีเซลปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างมาก ตามราคาน้ำมันปาล์มดิบที่เป็นวัตถุดิบหลัก เนื่องจากสภาวะฝนตกชุกและ น้ำท่วมในหลายพื้นที่ในต้นไตรมาส 4 ปี 2563 ประกอบกับการสนับสนุนการส่งออกน้ำมันปาล์มดิบและน้ำมันเมล็ดในปาล์ม ดิบ ส่งผลให้ปริมาณสต็อกน้ำมันปาล์มดิบในประเทศปี 2563 อยู่ในระดับ 180,000 ตัน ทำให้ราคาน้ำมันปาล์มดิบปรับตัว สูงขึ้น โดยในปี 2563 มีราคาเฉลี่ยที่ 28.04 บาท/กิโลกรัม ซึ่งสูงกว่าปี 2562 ที่มีราคาเฉลี่ย 18.23 บาท/กิโลกรัม (ที่มา : กรมการค้าภายใน) ทำให้ราคาขายไบโอดีเซลเพิ่มขึ้นตามการปรับเพิ่มขึ้นของราคาน้ำมันปาล์มดิบเมื่อเปรียบเทียบกับปีที่ผ่านมา

1.1.2 น้ำมันปาล์มโอเลอิน (น้ำมันบริโภค)

บริษัทฯผลิตและจำหน่ายน้ำมันบริโภคส่งเป็นรถแท้งค์ และผลิตเป็นสินค้าใส่บรรจุภัณฑ์ภายใต้ตราสินค้า “พาโม ลา” ให้กับลูกค้าในประเทศ โดยจำหน่ายน้ำมันปาล์มโอเลอินให้กับกลุ่มลูกค้า 2 กลุ่มได้แก่ 1) กลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรม อาทิ โรงงานอุตสาหกรรมผลิตอาหารขนาดใหญ่ อาทิ อุตสาหกรรมผลิตอาหารปิ้งสุกต่างๆ ซึ่งส่วนมากจะสั่งซื้อเป็นรถแท้งค์ 2)

กลุ่มลูกค้าสำเร็จรูป ได้แก่ ร้านอาหารที่เป็นเซ่น ซึ่งสั่งซื้อเป็นรูปภาชนะบรรจุกล่องขนาด 13.75 ลิตร ภายใต้ตราสินค้า “พามิลา” ซึ่งเป็นตราสินค้าที่อยู่ในตลาดน้ำมันปาล์มโอเลอิน (หรือ “น้ำมันบริโภค”) มากกว่า 30 ปี

สำหรับงวดบัญชีประจำปี 2563 บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายน้ำมันบริโภคเท่ากับ 272.87 ล้านบาท และปี 2562 เท่ากับ 214.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเท่ากับ 58.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 27.32 โดยการขายน้ำมันบริโภคในปี 2563 และปี 2562 มีรายได้ส่วนงานคิดเป็นร้อยละ 4.96 และ 10.95 ของยอดขายได้จากธุรกิจน้ำมันปาล์มรวม และมีรายได้ส่วนน้ำมันบริโภคต่อรายได้รวมคิดเป็นร้อยละ 4.94 และร้อยละ 10.73 ตามลำดับ โดยมีปริมาณขายลดลงจากปี 2562 ในอัตราร้อยละ 17.91 และราคาขายเพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 55.09 บริษัทฯ ยังคงมีรายได้จากลูกค้ากลุ่มอุตสาหกรรมรายเดิม ซึ่งได้รับคำสั่งซื้อจากการเข้าแข่งขันประกวดราคา แต่ในบางไตรมาส ไม่สามารถแข่งขันได้ ทำให้ไม่ได้รับคำสั่งซื้อ ปริมาณขายจึงลดลง โดยบริษัทฯ มุ่งเน้นให้มีการขายในกลุ่มลูกค้าอุตสาหกรรมเป็นหลัก โดยมีการทำสัญญาซื้อขายระยะสั้น กำหนดปริมาณและระยะเวลาการจัดส่ง ทำให้บริษัทฯ สามารถวางแผนในการจัดหาวัตถุดิบภายใต้ต้นทุนขายที่บริษัทฯ กำหนด

1.1.3 วัตถุดิบและผลพลอยได้

บริษัทฯ มีรายได้จากการจำหน่ายวัตถุดิบและผลพลอยได้จากการผลิต ได้แก่ กรดไขมันปาล์ม ไขมันปาล์มบริสุทธิ์ และกลีเซอรินดิบ โดยเป็นการจำหน่ายให้กับผู้ประกอบการในอุตสาหกรรมต่อเนื่องต่าง ๆ อาทิ อุตสาหกรรมสบู่ และเครื่องสำอาง เป็นต้น

สำหรับงวดบัญชีประจำปี 2563 และ 2562 บริษัทฯ มีรายได้ส่วนวัตถุดิบและผลพลอยได้เท่ากับ 113.78 ล้านบาท และ 90.80 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็น ร้อยละ 2.12 และร้อยละ 4.64 ของยอดขายได้จากธุรกิจน้ำมันปาล์มรวม และมีรายได้ส่วนวัตถุดิบและผลพลอยได้ต่อรายได้รวม คิดเป็นร้อยละ 2.06 และร้อยละ 4.55 ตามลำดับ

การขายผลพลอยได้ในปี 2563 ซึ่งมียอดขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 25.31 จากราคาขายเฉลี่ยลดลงร้อยละ 25.17 ตามราคาตลาดกลางของอุตสาหกรรม และมีปริมาณขายของผลพลอยได้เพิ่มขึ้นร้อยละ 67.46 เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งปริมาณขายเพิ่มขึ้นตามปริมาณขายไบโอดีเซลที่เพิ่มขึ้น ทั้งนี้ บริษัทฯ ได้กำหนดนโยบายในการขายผลพลอยได้ในส่วนที่มีปริมาณคงเหลือจากความต้องการใช้ในการผลิตไบโอดีเซลและกลีเซอรินบริสุทธิ์เท่านั้น

1.2) รายได้จากกลีเซอรินบริสุทธิ์

ในปี 2563 มีรายได้เท่ากับ 140.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 139.66 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 13,175.47 จากปี 2562 ซึ่งมีรายได้ เท่ากับ 1.06 ล้านบาท จากการเพิ่มขึ้นของปริมาณขายในอัตราร้อยละ 13,023.43 ทั้งนี้ บริษัทฯ สามารถผลิตและเริ่มขายกลีเซอรินบริสุทธิ์ได้ในไตรมาส 4 ปี 2562 และมีการขายอย่างต่อเนื่องในปี 2563 ซึ่งมีสาเหตุหลักจากราคาขายกลีเซอรินบริสุทธิ์ที่ปรับเพิ่มขึ้น และปริมาณการขายกลีเซอรินบริสุทธิ์ที่เพิ่มขึ้นจากแนวโน้มความต้องการใช้กลีเซอรินเพิ่มขึ้นในผลิตภัณฑ์ทำความสะอาดเพื่อสุขอนามัย

2) รายได้จากการรับจ้างผลิต

รายได้จากการรับจ้างผลิต เป็นรายได้ของบริษัทฯ ที่เกิดจากการให้บริการรับจ้างกลั่นน้ำมันปาล์มดิบเพื่อให้ได้น้ำมันปาล์มบริสุทธิ์ไม่แยกไข และน้ำมันปาล์มโอเลอิน (น้ำมันบริโภค) โดยผู้ว่าจ้างจะเป็นผู้จัดหาวัตถุดิบปาล์มดิบ รวมถึงรับภาระในการขนส่งวัตถุดิบดังกล่าวมายังโรงงาน รวมถึงรับสินค้าที่โรงงานเอง

บริษัทฯ ไม่มีรายได้จากการบริการรับจ้างผลิต ตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2562 เนื่องจากบริษัทฯ มีปริมาณขายสินค้าเพิ่มมากขึ้น จึงมีกำลังการผลิตเพียงพอต่อการให้บริการในส่วนงานรับจ้างผลิตได้

3) รายได้จากการเดินเรือ

บริษัทย่อย (AIL) มีรายได้จากการให้บริการเดินเรือขนส่งสำหรับปี 2563 และ ปี 2562 เท่ากับ 9.78 ล้านบาท และ 16.49 ล้านบาท ตามลำดับ และ AIL ได้จำหน่ายทรัพย์สินที่ใช้ในการดำเนินงาน ได้แก่ เรืออาร์วีตนา 3 ขนาดระวางเรือ 2,500 ตันกรอสส์ ให้กับบริษัทแห่งหนึ่งซึ่งไม่เป็นบุคคลหรือนิติบุคคลที่เกี่ยวข้อง ในจำนวนเงิน 20 ล้านบาท เมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2563 ปัจจุบัน AIL หยุดดำเนินกิจการถาวรและอยู่ระหว่างชำระบัญชีเพื่อปิดกิจการ

4) รายได้อื่น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้อื่นในงวดบัญชีประจำปี 2563 และปี 2562 เท่ากับ 4.95 ล้านบาท และ 16.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 0.09 และร้อยละ 0.83 ของรายได้รวมตามลำดับ ทั้งนี้ ในปี 2562 รายได้อื่น สาเหตุหลักเกิดจากบริษัทฯ ได้รับรายได้จากเงินชดเชยจากบริษัทประกันภัยจำนวน 13.33 ล้านบาท แต่หากพิจารณารายได้อื่นของบริษัทฯ และบริษัทย่อยตามการดำเนินงานปกติ ในปี 2562 มีรายได้อื่นเท่ากับ 3.19 ล้านบาท รายได้อื่นปี 2563 เพิ่มขึ้นจากปี 2562 เท่ากับ 1.76 ล้านบาท

ต้นทุนขาย และกำไรขั้นต้น

ต้นทุนขายและบริการ	2563			2562			เพิ่มขึ้น / (ลดลง)			
	บาท (พันบาท)	อัตราส่วน ต่อยอดขาย (ร้อยละ)	สัดส่วน ต้นทุนขาย (ร้อยละ)	บาท (พันบาท)	อัตราส่วน ต่อยอดขาย (ร้อยละ)	สัดส่วน ต้นทุนขาย (ร้อยละ)	บาท (พันบาท)	ร้อยละ	อัตราส่วน ต่อยอดขาย (ร้อยละ)	ร้อยละ
1. ขายสินค้า										
ไบโอดีเซล	4,436,465	89.14	90.51	1,654,926	100.24	80.88	2,781,539	168.08	(11.10)	(11.07)
ผลิตภัณฑ์พลอยได้	127,985	112.49	2.61	103,080	113.53	5.04	24,905	24.16	(1.04)	(0.92)
น้ำมันบริโภค	234,912	86.09	4.79	208,450	97.26	10.19	26,462	12.69	(11.17)	(11.48)
กลีเซอรินบริสุทธิ์	128,819	91.54	2.63	1,232	116.03	0.06	127,587	10,356.10	(24.49)	(21.11)
** ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	(44,000)	(0.80)	(0.90)	44,000	2.25	2.15	-	-	(3.05)	(135.56)
รวมต้นทุนขายสินค้า	4,884,182	88.73	99.64	2,011,688	102.79	98.31	2,872,494	142.79	(14.05)	(13.67)
2. รับจ้างผลิต										
กลุ่มไบโอดีเซล	-	-	-	4,739	67.56	0.23	(4,739)	(100.00)	(67.56)	(100.00)
กลุ่มน้ำมันบริโภค	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
รวมต้นทุนรับจ้าง	-	-	-	4,739	67.56	0.23	(4,739)	(100.00)	(67.56)	(100.00)
3. บริการเรือเดินทะเล	17,444	178.38	0.36	29,808	180.80	1.46	(12,364)	(41.48)	(2.42)	(1.34)
รวมต้นทุนขายและบริการ	4,901,625	88.89	100.00	2,046,235	103.31	100.00	2,855,390	139.54	(14.42)	(13.96)

หมายเหตุ: ** Stock gain จากการกลับรายการค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง (NRV) ณ 31 ธันวาคม 2563 จำนวน 44 ล้านบาท (สำหรับกลีเซอรินดิบซึ่งเป็นวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตกลีเซอรินบริสุทธิ์ 40 ล้านบาท และไบโอดีเซล 4 ล้านบาท) ซึ่งได้บันทึกเป็น Stock loss จากการตั้งค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง (NRV) ณ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 44 ล้านบาท สำหรับกลีเซอรินดิบและไบโอดีเซล

ต้นทุนขายและบริการ

รายการต้นทุนขายและบริการแบ่งเป็น ต้นทุนขาย ต้นทุนการรับจ้างผลิต ต้นทุนบริการเดินเรือ โดยในงวดบัญชีประจำปี 2563 และ 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีต้นทุนขายและบริการเท่ากับ 4,091.63 ล้านบาท และ 2,046.24 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 88.89 และร้อยละ 103.31 เมื่อเทียบกับรวมรายได้จากการขายและบริการของบริษัทฯและบริษัทย่อย ซึ่งมีอัตราต้นทุนขายและบริการต่อรายได้จากการขายและบริการลดลงร้อยละ 14.42 ทั้งนี้ ปี 2563 มีการกลับรายการค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลงจากที่ตั้งไว้ ณ 31 ธันวาคม 2562 จำนวน 44.00 ล้านบาท และไม่มีการพิจารณาตั้งค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง (NRV) ณ 31 ธันวาคม 2563 สรุปตามส่วนงาน ดังนี้

1) ต้นทุนขายสินค้า

บริษัทฯ มีอัตราต้นทุนขายต่อยอดขายของปี 2563 ลดลงจากปี 2562 ร้อยละ 11.33 เป็นผลจากในปี 2563 บริษัทฯได้รับคำสั่งซื้อเพิ่มมากกว่าช่วงเดียวกันของปีก่อน ทำให้สามารถบริหารจัดการต้นทุนคงที่ได้ แม้ว่าราคาน้ำมันปาล์มดิบจะมีความผันผวนในบางช่วง แต่บริษัทฯก็ยังคงนโยบายในการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด แบ่งตามกลุ่มสินค้า ดังนี้

- 1.1 ต้นทุนขายน้ำมันไบโอดีเซลซึ่งเมื่อเปรียบเทียบระหว่างปี 2563 และ 2562 มีอัตราต้นทุนขายลดลงร้อยละ 11.10 คิดเป็นลดลงร้อยละ 11.07 ผลจากปริมาณขายที่เพิ่มมากขึ้นทำให้สามารถปันส่วนต้นทุนคงที่ในการผลิตของบริษัทฯได้อย่างมีประสิทธิภาพ อีกทั้ง บริษัทฯสามารถควบคุมเปอร์เซ็นต์การสูญเสียจากการผลิตได้ประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบกับราคาน้ำมันปาล์มดิบมีการปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตั้งแต่ไตรมาส 4 ปี 2562 และได้รับรู้การกลับรายการค่าเผื่อมูลค่าสินค้าคงเหลือลดลงในกลุ่มไบโอดีเซลจากปีก่อนจำนวน 4.00 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2562 สถานการณ์ราคาน้ำมันปาล์มดิบปรับตัวลดลงต่อเนื่อง ทำให้มีต้นทุนสินค้าคงเหลือสูงกว่าราคาขายในตลาด อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังให้ความสำคัญในการบริหารจัดการวัตถุดิบและสินค้าให้มีอัตราการหมุนเวียนของสินค้าที่เร็วขึ้นและเก็บสต็อกไว้ให้อยู่ระหว่าง 20-30 วัน เพื่อไม่ให้ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจากสต็อกสินค้าที่จัดเก็บไว้มากเกินไป เพราะความผันผวนของราคาน้ำมันปาล์มยังเป็นปัจจัยสำคัญในการทำกำไรของบริษัทฯ
- 1.2 ต้นทุนขายน้ำมันบริโภคสำหรับปี 2563 มีอัตราต้นทุนขายร้อยละ 86.09 คิดเป็นลดลงในอัตราร้อยละ 11.17 เมื่อเทียบกับปี 2562 ที่มีอัตราต้นทุนขายร้อยละ 97.26 บริษัทฯมีการสั่งซื้อวัตถุดิบตามปริมาณและราคาต้นทุนที่เสนอขาย (Made to Order) ไว้แล้ว ซึ่งเป็นการบริหารจัดการกับต้นทุนวัตถุดิบที่จะใช้ในการผลิตน้ำมันบริโภคให้เกิดกำไร แต่การจัดเก็บน้ำมันปาล์มดิบไม่สามารถแยกจัดเก็บได้ จึงทำให้ต้นทุนการผลิตผันแปรไปตามราคาวัตถุดิบในช่วงเวลาที่เปลี่ยนแปลงไป
- 1.3 ต้นทุนผลพลอยได้สำหรับปี 2563 มีอัตราต้นทุนขายผลพลอยได้ลดลงจากปี 2562 ร้อยละ 1.04 คิดเป็นลดลงร้อยละ 0.92 บริษัทฯกำหนดให้ราคาต้นทุนขายเป็นไปตามราคาตลาดของสินค้าที่คาดว่าจะขายได้ ราคาตลาดของสินค้าปรับลดลงอย่างต่อเนื่องทำให้ต้นทุนสินค้าสูงกว่าราคาขายตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2562 เป็นต้นมา จนถึงเดือนมีนาคม 2563 ราคาตลาดของผลิตภัณฑ์พลอยได้ปรับราคาขึ้น แต่ยังไม่สามารถทำกำไรได้ในปี 2563
- 1.4 ต้นทุนกลีเซอรินบริสุทธิ์สำหรับปี 2563 บริษัทฯมีอัตราต้นทุนขายกลีเซอรินบริสุทธิ์เท่ากับร้อยละ 63.12 บริษัทฯสามารถทำกำไรจากราคาตลาดของกลีเซอรินบริสุทธิ์ที่ปรับเพิ่มขึ้นตั้งแต่ปลายเดือนมีนาคม 2563 เป็นต้นมา และได้รับรู้การกลับรายการค่าเผื่อการลดลงของสินค้าคงเหลือกลุ่มสินค้ากลีเซอรินบริสุทธิ์จำนวน 40.00 ล้านบาทจากปี 2562

2) ต้นทุนรับจ้างผลิต

บริษัทฯ ไม่มีการรับจ้างผลิตตั้งแต่ไตรมาส 2 ปี 2562 เนื่องจากปริมาณขายสินค้าของบริษัทฯ ที่เพิ่มมากขึ้น ทำให้บริษัทมีกำลังการผลิตไม่เพียงพอสำหรับส่วนงานนี้ ที่ผ่านมามีบริษัทฯ ใช้กำลังการผลิตส่วนที่เหลือมาใช้ในการผลิตงานส่วนนี้ ซึ่งช่วยปันส่วนต้นทุนคงที่ของบริษัทฯ ทำให้สามารถลดต้นทุนผลิตสินค้าของบริษัทฯ ได้

3) ต้นทุนให้บริการเดินเรือขนส่ง

จากผลการดำเนินงานของบริษัทฯ ย่อย (AIL) ที่ประสบกับผลขาดทุนมาอย่างต่อเนื่องทำให้ ในปี 2563 AIL หยุดดำเนินการกิจการถาวร และอยู่ระหว่างชำระบัญชีเพื่อปิดกิจการ และในงวดบัญชีประจำปี 2562 มีต้นทุนการให้บริการเท่ากับ 29.81 ล้านบาท คิดเป็นอัตราส่วนต้นทุนต่อรายได้จากการบริการร้อยละ 180.80

กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น

บริษัทฯ มีกำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นประจำปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 612.46 ล้านบาท และ (65.56) ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นเท่ากับ ร้อยละ 11.11 และร้อยละ (3.31) ตามลำดับ ซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,034.13 ซึ่งแยกตามส่วนงานได้ดังนี้

อัตรากำไรขั้นต้นต่อรายได้	2563		2562		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
1.ขายสินค้า						
ไบโอดีเซล	540,463	10.86	(3,941)	(0.24)	544,404	13,814.42
ผลิตภัณฑ์พลอยได้	(14,209)	(12.49)	(12,284)	(13.53)	(1,925)	(15.67)
น้ำมันบริโค	37,959	13.91	5,877	2.74	32,083	545.93
กลีเซอรินบริสุทธิ์	11,906	8.46	(170)	(16.03)	12,076	7,095.79
** ค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง	44,000	-	(44,000)	-	-	-
กำไรขั้นต้นต่อรายได้ขาย	620,119	11.27	(54,518)	(2.79)	674,638	1,237.45
2.งานรับจ้างผลิตและบริการ						
กลุ่มไบโอดีเซล	-	-	2,275	32.44	(2,275)	(100.00)
กลุ่มน้ำมันบริโค	-	-	-	-	-	-
กำไรขั้นต้นต่อรายได้รับจ้าง	-	-	2,275	32.44	(2,275)	(100.00)
3. บริการเรือเดินทะเล	(7,665)	(78.38)	(13,321)	(80.80)	5,656	42.46
กำไรขั้นต้นต่อรายได้	612,455	11.11	(65,564)	(3.31)	678,018	1,034.13

1. น้ำมันไบโอดีเซล มีอัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นในปี 2563 และ 2562 เท่ากับร้อยละ 10.86 และร้อยละ (0.24) โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากปี 2562 เนื่องจาก ราคาวัตถุดิบน้ำมันปาล์มดิบที่ใช้ในการผลิตปรับตัวเพิ่มขึ้นต่อเนื่อง ประกอบกับปริมาณขายที่เพิ่มขึ้นทำให้สามารถเฉลี่ยต้นทุนคงที่ให้ลดลง

- น้ำมันบริโภค มีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2563 และ 2562 เท่ากับร้อยละ 13.91 และร้อยละ 2.74 เนื่องจาก บริษัทฯ ใช้ นโยบายผลิตตามคำสั่งซื้อของลูกค้าน้ำมันบริโภคเฉพาะรายการจากการเข้าประมูลประกวดราคา และบริษัทฯ สั่งซื้อวัตถุดิบ ตามปริมาณคำสั่งซื้อสินค้าของลูกค้าหากชนะประมูล ซึ่งจะผลิตและจัดส่งภายในระยะเวลาที่กำหนด บริษัทฯ จึง สามารถควบคุมต้นทุนวัตถุดิบได้
- ผลพลอยได้ มีอัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นในปี 2563 และ 2562 เท่ากับร้อยละ (12.49) และร้อยละ (13.53) ซึ่งมีอัตรา ขาดทุนขั้นต้นลดลง บริษัทฯ กำหนดให้ราคาต้นทุนขายเป็นไปตามราคาตลาดของสินค้าที่คาดว่าจะขายได้ ราคาตลาด ของสินค้าปรับลดลงอย่างต่อเนื่องจึงทำให้ต้นทุนขายสูงกว่าราคาขาย
- กลีเซอรินบริสุทธิ์ มีอัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นในปี 2563 เท่ากับร้อยละ 8.46 และในปี 2562 เท่ากับร้อยละ (16.03) เนื่องจากราคาตลาดของกลีเซอรินบริสุทธิ์ปรับตัวสูงขึ้น และมีการผลิตอย่างต่อเนื่อง ทำให้สามารถกลับรายการค่าเผื่อ มูลค่าสินค้าลดลงของมูลค่าวัตถุดิบที่จะนำมาผลิตเป็นกลีเซอรินบริสุทธิ์ (NRV) จำนวน 40.00 ล้านบาทที่บันทึกไว้ในงวด ปี 2562
- งานรับจ้างผลิต ไม่มีการรับจ้างผลิตในปี 2563 และมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2562 เท่ากับร้อยละ 32.44 จากลูกค้ากลุ่ม ผู้ผลิตไบโอดีเซล
- งานบริการเดินเรือทะเล มีอัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นในปี 2562 และ 2562 เท่ากับร้อยละ (78.38) และร้อยละ (80.80)

ค่าใช้จ่าย

บริษัทฯ มีรายการค่าใช้จ่ายรวมประจำปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 128.89 ล้านบาท และ 107.45 ล้านบาท คิดเป็น สัดส่วนต่อรายได้รวมเท่ากับร้อยละ 2.34 และร้อยละ 5.38 ตามลำดับ แต่หากพิจารณามูลค่าของรายการค่าใช้จ่ายสามารถ แบ่งเป็นค่าใช้จ่ายออกเป็น ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเท่ากับ 34.51 ล้านบาท และ 19.63 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการบริหาร เท่ากับ 87.62 ล้านบาท และ 79.72 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงินเท่ากับ 6.44 ล้านบาท และ 3.71 ล้านบาท ค่าใช้จ่าย (รายได้) ทางภาษีเท่ากับ 0.32 ล้านบาท 4.40 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมีรายละเอียดของแต่ละค่าใช้จ่ายดังนี้

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนในการจัดจำหน่ายปี 2563 เท่ากับ 34.51 ล้านบาท และปี 2562 เท่ากับ 19.63 ล้าน บาท คิดเป็นอัตราส่วนต่อรายได้จากการขายร้อยละ 0.63 และ 0.98 ตามลำดับ โดยค่าใช้จ่ายในการขายเพิ่มขึ้นเท่ากับ 14.88 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 75.84 ซึ่งต้นทุนในการจัดจำหน่ายเป็นค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการจัดส่งสินค้าที่เพิ่มขึ้นจาก ยอดขายที่เพิ่มขึ้น ตามเงื่อนไขการส่งมอบสินค้าที่ตกลงกัน อย่างไรก็ตาม ต้นทุนในการจัดจำหน่ายมีอัตราส่วนต่อยอดขาย ลดลงร้อยละ 0.35 จากปีก่อน

ค่าใช้จ่ายในการบริหารงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2563 และปี 2562 เท่ากับ 87.62 ล้านบาท และ 79.52 ล้าน บาท คิดเป็นอัตราส่วนต่อรายได้จากการขายร้อยละ 1.59 และ 3.99 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นเท่ากับ 7.90 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.91 ค่าใช้จ่ายเพิ่มขึ้นเกิดจากผลขาดทุนจากการจำหน่ายทรัพย์สินเพิ่มขึ้น 7.06 ล้าน บาท และการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญจำนวน 2.00 ล้านบาท และในปี 2562 AIL มีผลขาดทุนจากการด้อยค่าเรือเดิน ทะเล เท่ากับ 1.62 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีต้นทุนทางการเงินในปี 2563 เท่ากับ 6.44 ล้านบาท และในปี 2562 เท่ากับ 3.71 ล้านบาท ซึ่งระหว่างปี 2563 บริษัทฯ มีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น และกู้ยืมจากบริษัทและบุคคลที่เกี่ยวข้องเพื่อใช้หมุนเวียนในกิจการ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2563 และปี 2562 เท่ากับ 0.32 ล้านบาทและเท่ากับ 4.40 ล้านบาท ตามลำดับ

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทฯและบริษัทย่อย (งบการเงินรวม) มีผลการดำเนินงานกำไรสุทธิสำหรับปี 2563 จำนวน 488.52 ล้านบาท และขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2562 เท่ากับ 156.50 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 8.85 และร้อยละ (7.84) เมื่อเปรียบเทียบระหว่างงวดปี 2563 และปี 2562 บริษัทฯ มีผลการดำเนินงานกำไรเพิ่มขึ้น 645.01 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 412.16 ทั้งนี้ บริษัทฯมีกำไรหลังปรับปรุง EBITDA ในปี 2563 เท่ากับ 608.81 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2562 ซึ่งมีผลขาดทุนหลังปรับปรุง EBITDA เท่ากับ 61.96 ล้านบาท กำไรหลังปรับปรุง EBITDA เพิ่มขึ้น เท่ากับ 670.76 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1,082.66

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

บริษัทฯและบริษัทย่อย มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 และ 2562 เท่ากับร้อยละ 22.49 และร้อยละ (9.30) ตามลำดับ เนื่องจาก ในปี 2563 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีผลกำไรสุทธิ เท่ากับ 488.52 ล้านบาท โดยเป็นผลกำไรส่วนที่เป็นของบริษัทฯเท่ากับ 496.76 ล้านบาท และมีกำไรสะสมเท่ากับ 551.28 ล้านบาท และในปี 2562 บริษัทฯ มีผลขาดทุนสุทธิ เท่ากับ 156.50 ล้านบาท โดยเป็นผลขาดทุนส่วนที่เป็นของบริษัทฯเท่ากับ 148.86 ล้านบาท และมีขาดทุนสะสมเท่ากับ 323.55 ล้านบาท บริษัทฯมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น เนื่องจากความสามารถในการทำกำไรเพิ่มขึ้นตามที่ได้ระบุสาเหตุไว้ข้างต้น ทั้งนี้ บริษัทฯจะมีการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสุทธิประจำปี 2563 หลังหักสำรองตามกฎหมาย จากงบการเงินเฉพาะกิจการ ในส่วนของกิจการที่ได้รับยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลบัตร์ส่งเสริมการลงทุน ในอัตราหุ้นละ 0.05 บาท รวมเป็นจำนวนเงิน 261.61 ล้านบาท

ฐานะทางการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ ประจำปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 2,557.66 ล้านบาท และ 2,326.39 ล้านบาท ตามลำดับ โดยรายการสินทรัพย์ที่สำคัญที่ส่งผลกระทบต่อเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์รวมของบริษัท มีดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจากปีก่อน เท่ากับ 8.83 ล้านบาทหรือลดลงร้อยละ 14.95 ทั้งนี้ บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ประจำปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 50.20 ล้านบาท และ 59.03 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.96 และร้อยละ 2.54 ของ สินทรัพย์รวมตามลำดับ เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ประกอบด้วย

	หน่วย : บาท			
	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2563	2562	2563	2562
เงินสดในมือ	382,000	496,796	350,000	350,000
เงินฝากธนาคาร - ออมทรัพย์	49,700,203	56,086,261	36,651,149	49,637,250
- กระแสรายวัน	116,728	33,889	60,000	3,920
เงินฝากประจำไม่เกิน 3 เดือน	987	2,410,468	987	2,410,468
รวมเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	50,199,918	59,027,414	37,062,136	52,401,638

- เงินลงทุนชั่วคราว

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯมีรายการเงินลงทุนชั่วคราวลดลงจากปีก่อน เท่ากับ 8.69 ล้านบาทหรือลดลง ร้อยละ 100.00 เนื่องจาก บริษัทฯลดเงินลงทุนในกองทุนเปิดตราสารหนี้เพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ ทั้งนี้ บริษัทฯไม่มีรายการเงินลงทุนชั่วคราวประจำปี 2563 และในปี 2562 มีรายการเงินลงทุนชั่วคราวเท่ากับ 8.69 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.37 ของสินทรัพย์รวม

- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัทฯมีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 เท่ากับ 518.26 ล้านบาท และ 368.99 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยลูกหนี้การค้าสุทธิจำนวน 515.19 ล้านบาท และ 365.70 ล้านบาท และลูกหนี้อื่นสุทธิจำนวน 3.07 ล้านบาท และ 3.29 ล้านบาท ตามลำดับ ทั้งนี้ การเพิ่มขึ้นของรายการลูกหนี้การค้ามีความสอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงของยอดขายได้ที่เพิ่มขึ้น โดยบริษัทฯมีนโยบายการตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ จากการประมาณค่าเพื่อผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นของลูกหนี้การค้า ฝ่ายบริหารจำเป็นต้องใช้ดุลยพินิจในการประมาณการผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้นจากลูกหนี้แต่ละราย โดยคำนึงถึงประสบการณ์การเก็บเงินในอดีต อายุของหนี้ที่ค้างค้างและสถานะเศรษฐกิจที่คาดการณ์ไว้ของกลุ่มลูกค้าที่มีความเสี่ยงด้านเครดิตที่คล้ายคลึงกัน เป็นต้น ทั้งนี้ ข้อมูลผลขาดทุนด้านเครดิตจากประสบการณ์ในอดีตและการคาดการณ์สถานะเศรษฐกิจของกลุ่มบริษัทอาจไม่ได้บ่งบอกถึงการผิดสัญญาของลูกค้าที่เกิดขึ้นจริงในอนาคต

ทั้งนี้ ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ยอดลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระเท่ากับ 489.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 95.03 ของลูกหนี้การค้าสุทธิ ซึ่งส่วนใหญ่ได้แก่กลุ่มผู้ค้าน้ำมันตามมาตรา 7 ที่สั่งซื้อน้ำมันไบโอดีเซลกับบริษัทฯ โดยลูกค้ากลุ่มดังกล่าวจะจ่ายชำระค่าสินค้าให้กับบริษัทฯตรงกำหนด สำหรับลูกหนี้การค้าที่ยังไม่จ่ายชำระค่าสินค้าให้กับบริษัทฯ ซึ่งเป็นกลุ่มลูกหนี้การค้าที่มีอายุเกินกำหนด

ชำระเกินกว่า 12 เดือน จะเป็นลูกหนี้การค้าที่เกิดจากการสั่งซื้อน้ำมันบริโภคร่วมกับบริษัท ที่ค้างชำระมาจากรายปี 2561 และจากลูกหนี้ผู้ผลิตไบโอดีเซลรายหนึ่งในปี 2562 โดยบริษัทมียอดลูกหนี้การค้าที่มีอายุเกินกำหนดชำระรวมเท่ากับ 30.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.87 ของรวมลูกหนี้การค้าสุทธิ แบ่งเป็นลูกหนี้การค้าที่มีอายุเกินกำหนดชำระไม่เกิน 3 เดือนเท่ากับ 0.35 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.07 ของรวมลูกหนี้การค้าสุทธิ และลูกหนี้การค้าชำระเกินกว่า 12 เดือนรวมเท่ากับ 29.91 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 5.81 ของรวมลูกหนี้การค้าสุทธิ ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มขึ้นจากปี 2562 เท่ากับ 1.41 ล้านบาท เกิดจากการตัดหนี้สูญของลูกค้านางราย เนื่องจากการดำเนินคดีทางกฎหมายสิ้นสุดลง จำนวน 0.44 ล้านบาทและได้รับการผ่อนชำระหนี้จากลูกหนี้รายหนึ่ง จำนวน 0.15 ล้านบาท และ บันทึกค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่มเติมจำนวน 2.0 ล้านบาท โดยการประมาณการค่าเงินตามเวลาจากการที่บริษัทอยู่ระหว่างการสืบทรัพย์เพื่อบังคับชำระหนี้ของลูกหนี้ค้างชำระเกิน 12 เดือนรายหนึ่ง เป็นจำนวนเงิน 27.28 ล้านบาทโดยลูกหนี้ดังกล่าวยังประกอบกิจการอยู่ ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ เชื่อว่าบริษัทฯ จะไม่เสียหายเกินกว่าค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญที่บันทึกไว้แล้วโดยสามารถสรุปยอดลูกหนี้การค้าตามอายุลูกหนี้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 ได้ดังนี้

ลูกหนี้การค้า (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม ณ 31 ธ.ค. 2563	งบการเงินรวม ณ 31 ธ.ค. 2562
ลูกหนี้การค้า		
ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	489.56	327.41
เกินกำหนดไม่เกิน 3 เดือน	0.35	7.77
เกิน 3 เดือน แต่ไม่เกิน 6 เดือน	-	30.52
เกิน 3 เดือน แต่ไม่เกิน 12 เดือน	-	-
เกินกำหนด 12 เดือน	29.91	3.22
รวม	519.82	368.92
หัก ค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ	(4.63)	(3.22)
ลูกหนี้การค้า-สุทธิ	515.19	365.70

บริษัทมีระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยในปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 29.37 วัน และ 43.01 วัน ตามลำดับ บริษัทฯ กำหนดนโยบายใบทอเมครดิตสำหรับการรับชำระเงินจากลูกค้าระหว่าง 19-60 วัน ขึ้นอยู่กับประเภทของสินค้า โดยกำหนดนโยบายการติดตามหนี้สำหรับลูกหนี้การค้าที่ค้างชำระเกินกว่า 30 วัน ผ่านการออกจดหมายทวงถามไปยังลูกหนี้รายดังกล่าวอย่างเป็นลายลักษณ์อักษร

- สินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯมีรายการสินค้าคงเหลือสุทธิเท่ากับ 416.94 ล้านบาท และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 317.23 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 16.30 และ 13.64 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้นเท่ากับ 99.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.43 เนื่องจากปริมาณการสั่งซื้อของลูกค้าเพิ่มขึ้น

รายการสินค้าคงเหลือ ประกอบด้วย วัตถุดิบและสารเคมี งานระหว่างทำ สินค้าสำเร็จรูป และวัสดุสิ้นเปลือง โดยสินค้าสำเร็จรูปและวัตถุดิบคงเหลือ แสดงในราคาทุนหรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่มูลค่าใดจะต่ำกว่า ราคาทุนคำนวณโดยวิธีต้นทุนถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก สินค้าระหว่างผลิต แสดงในราคาทุนวัตถุดิบถ่วงเฉลี่ย รวมค่าแรงและค่าใช้จ่ายในการผลิต บริษัท

ฯ จะพิจารณาตั้งค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้าสำหรับสินค้าเสื่อมคุณภาพ และคาดว่าจะจำหน่ายได้ในราคาทุนต่ำกว่าราคาตลาด หรือราคาที่คาดว่าจะขายได้ บริษัทฯและบริษัทย่อยได้ประมาณการค่าเพื่อการลดมูลค่าสำหรับสินค้าเก่า ล้าสมัย และเสื่อมคุณภาพ หรือเมื่อราคาตลาดหรือราคาทดแทนลดลง เพื่อให้สะท้อนถึงการด้อยค่าลงของสินค้าคงเหลือ โดยการประมาณการนั้นจะพิจารณาจากการหมุนเวียนและการเสื่อมสภาพ และราคาตลาดหรือราคาทดแทนของสินค้าคงเหลือประเภทต่าง ๆ

	หน่วย : บาท	
	งบการเงินรวม/งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2563	2562
วัตถุดิบและสารเคมี	161,659,489	115,393,104
งานระหว่างทำ	151,958,596	156,775,185
สินค้าสำเร็จรูป	88,303,382	78,251,213
วัสดุสิ้นเปลือง	15,023,382	10,813,750
รวมสินค้าคงเหลือ	416,944,849	361,233,252
<u>หัก</u> ค่าเพื่อการลดมูลค่าสินค้าลดลง	-	(44,000,000)
รวมสินค้าคงเหลือ - สุทธิ	416,944,849	317,233,252

- สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น

สินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ประกอบด้วย เงินลงทุนในกองทุนเปิดตราสารหนี้ และเงินฝากประจำ เท่ากับ 2.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.11 ของสินทรัพย์รวม

- ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ

รายการดังกล่าวประกอบด้วย ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร ระบบสาธารณูปโภค เครื่องจักร อุปกรณ์ และเครื่องมือ และอุปกรณ์ เครื่องตกแต่งและเครื่องใช้สำนักงาน ยานพาหนะ และสินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง และติดตั้ง ทั้งนี้ รายการสินทรัพย์ส่วนใหญ่เป็นรายการที่ดิน อาคารและเครื่องจักร

บริษัทมีรายการที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์สุทธิ ประจำปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 1,460.11 ล้านบาท และ 1,546.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 57.09 และร้อยละ 66.47 ของสินทรัพย์รวม ตามลำดับ โดยลดลงจากปีก่อน 86.19 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.57

ในปี 2562 AIL มีมูลค่าตามบัญชีของเรือเดินทะเลและส่วนปรับปรุงในงบการเงินรวมสูงกว่ามูลค่าตลาดของกิจการ ฝ่ายบริหารได้ประเมินมูลค่าของเรือเดินทะเล ของบริษัทย่อยโดยใช้ผลงานของผู้ประเมินราคาอิสระในการประเมินมูลค่ายุติธรรมของเรือเดินทะเล ตามรายงานประเมินกำหนดราคาประเมินจำนวนเงิน 24.60 ล้านบาท การประเมินราคาเรือเดินทะเล ดังกล่าวถือเป็นการจัดลำดับขั้นของการวัดมูลค่ายุติธรรม อยู่ในระดับที่ 2 โดยมูลค่าสุทธิตามบัญชีของเรือเดินทะเล ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 มีจำนวนเงิน 26.22 ล้านบาท และได้พิจารณาตั้งค่าเพื่อการด้อยค่าเป็นจำนวนเงิน 1.62 ล้านบาท ในงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 และเรือเดินทะเลและส่วนปรับปรุง ให้กับบริษัทแห่งหนึ่งมูลค่าตาม

สัญญาจำนวนเงินรวม 20.00 ล้านบาท บริษัทย่อยได้รับชำระเงินและได้โอนกรรมสิทธิ์แล้วเมื่อวันที่ 21 พฤษภาคม 2563 โดยมูลค่าสุทธิตามบัญชีของเรือเดินทะเลและส่วนปรับปรุงมีจำนวนเงินรวม 24.30 ล้านบาท (สุทธิจากการด้อยค่าทรัพย์สิน จำนวนเงิน 1.62 ล้านบาท) บริษัทย่อยได้บันทึกผลขาดทุนจากการจำหน่ายสินทรัพย์ จำนวนเงิน 4.30 ล้านบาท แสดงไว้ในงบกำไรขาดทุนรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ในไตรมาส 4 ปี 2562 AIPT เริ่มมีรายได้จากการประกอบธุรกิจกับบริษัทฯ และต่อมาในเดือนกุมภาพันธ์ 2563 ได้หยุดประกอบธุรกิจชั่วคราวอีกครั้ง โดยในการหยุดประกอบธุรกิจชั่วคราว AIPT ได้บันทึกค่าเสื่อมราคาไว้ในค่าใช้จ่ายในการบริหาร และในไตรมาส 4 ปี 2563 ฝ่ายบริหารได้ทบทวนด้อยค่าโดยประเมินมูลค่ายุติธรรมใหม่ของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ของบริษัทย่อย พบว่ามูลค่ายุติธรรมใหม่ไม่แตกต่างกับมูลค่ายุติธรรมเดิมอย่างมีนัยสำคัญ ยังคงค่าเผื่อการด้อยค่าเป็นจำนวนเงินรวม 17.40 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2563

- เงินมัดจำค่าซื้อทรัพย์สิน

บริษัทมีรายการเงินมัดจำค่าซื้อทรัพย์สิน ประจำปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 1.69 ล้านบาท และ 1.43 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.07 และร้อยละ 0.06 ของสินทรัพย์รวม โดยเป็นการเพิ่มขึ้นจากปีก่อนเท่ากับ 0.26 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 18.22

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น ซึ่งประกอบด้วยรายการหลักๆ ได้แก่ ภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย, เงินประกัน ค่าวัสดุค้ำประกันล่วงหน้า เป็นต้น ในงวดบัญชีประจำปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 0.80 ล้านบาท และ 6.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 0.03 และร้อยละ 0.28 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งลดลงเท่ากับ 5.63 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 87.62 เนื่องจากบริษัทฯ ได้รับเงินคืนภาษีเงินได้ถูกหัก ณ ที่จ่าย ของปี 2560 และ ปี 2561 จำนวน 3.69 ล้านบาท และตัดจ่ายค่าวัสดุค้ำประกันล่วงหน้าในปี 2563

สภาพคล่อง

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนรวมประจำปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 988.17 ล้านบาท และ 754.69 ล้านบาท ซึ่งเพิ่มขึ้นเท่ากับ 233.47 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 37.94 โดยสาเหตุหลักในการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์หมุนเวียนหลักๆ เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ ซึ่งสอดคล้องกับปริมาณการขายและรายได้ที่เพิ่มขึ้น อีกทั้งบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียนลดลงเท่ากับ 258.74 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 41.00 โดยในปี 2563 และ 2562 มีหนี้สินหมุนเวียนเท่ากับ 372.29 ล้านบาท และ 631.03 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเกิดจากเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นที่เพิ่มขึ้นเท่ากับ 34.82 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันลดลงเท่ากับ 290.00 ล้านบาท และเงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงินลดลง 3.56 ล้านบาท

จากการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์หมุนเวียนและหนี้สินหมุนเวียนดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องประจำปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 2.65 เท่า และ 1.20 เท่า ตามลำดับ และมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็วเท่ากับ 1.53 เท่า และ 0.69 เท่า ตามลำดับ โดยการปรับตัวเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนสภาพคล่อง และสภาพคล่องหมุนเร็วเป็นผลจากการลดลง

ของรายการหนี้สินหมุนเวียนที่ลดลงในสัดส่วนที่มากกว่าการเพิ่มขึ้นของรายการสินทรัพย์หมุนเวียน โดยรายการหนี้สินหมุนเวียนที่เปลี่ยนแปลงไปอย่างมีนัยสำคัญ คือ การลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 290.00 ล้านบาท ในปี 2563 บริษัทฯมีเจ้าหนี้การค้ำเพิ่มขึ้นจากการจัดซื้อวัตถุดิบ เพื่อรองรับการผลิตตามคำสั่งซื้อในช่วงต้นปี 2564 เท่ากับ 34.20 ล้านบาท ซึ่งทำให้ Cash Cycle ของบริษัทฯและบริษัทย่อย มีวงจรเงินสดที่ลดลงเป็น 30.30 วันในปี 2563 จาก 49.54 วันในปี 2562 ซึ่งแสดงให้เห็นว่าบริษัทฯ สามารถบริหารจัดการเงินทุนหมุนเวียนได้ดีขึ้น โดยในปี 2563 และ 2562 มีระยะเวลาเก็บหนี้ ระยะเวลาชำระหนี้ และระยะเวลาขายสินค้า เท่ากับ 29.37 วัน, 26.43 วัน และ 27.36 วัน และเท่ากับ 43.01 วัน, 41.37 วัน และ 47.91 วัน ตามลำดับ

แหล่งที่มาของเงินทุน

หนี้สิน

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ 31 ธันวาคม 2563 และ ณ 31 ธันวาคม 2562 เท่ากับ 385.86 ล้านบาท และ 643.10 ล้านบาท โดยรายการหนี้สินที่มีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ มีดังนี้

- เงินกู้เบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

ณ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯและบริษัทย่อยไม่มีรายการเงินกู้เบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และ ณ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทย่อยมีรายการเงินกู้เบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงินเท่ากับ 3.56 ล้านบาท ทั้งนี้ ในระหว่างงวดปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายการเงินกู้เบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน มาใช้เป็นทุนหมุนเวียนของบริษัทในบางช่วง และจ่ายชำระคืนภายในระยะเวลาที่กำหนด จึงไม่มียอดค้างชำระ ณ 31 ธันวาคม 2563 โดยบริษัทฯและบริษัทย่อยได้รับวงเงินสินเชื่อ ดังนี้

วงเงินสินเชื่อ (หน่วย : บาท)

	งบการเงินรวม		งบการเงินเฉพาะกิจการ	
	2563	2562	2563	2562
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคาร	50,000,000	5,000,000	50,000,000	-
ตั๋วสัญญาใช้เงิน	50,000,000	-	50,000,000	-
หนังสือค้ำประกัน	8,313,200	21,629,813	5,813,200	19,129,813
รวม	108,313,200	26,629,813	105,813,200	19,129,813

- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯมีรายการเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น 372.29 ล้านบาท และ 337.47 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 14.56 และร้อยละ 14.51 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ตามลำดับ ทั้งนี้ เจ้าหนี้การค้าส่วนใหญ่เป็นเจ้าหนี้การค้าค่าวัตถุดิบ ซึ่งบริษัทสั่งซื้อจากในประเทศเป็นหลัก โดยการเปลี่ยนแปลงของรายการเจ้าหนี้การค้ามีทิศทางเป็นไปตามการปริมาณการเรียกรับสินค้าของลูกค้าในบางช่วงของปีโดยเฉพาะในช่วงก่อนหรือหลังเทศกาลวันหยุดยาว และปริมาณคำสั่งซื้อของลูกค้า เป็นต้น และเจ้าหนี้อื่น อาทิ เจ้าหนี้ทรัพย์สิน เงินประกันผลงาน เจ้าหนี้กรมสรรพากร และรายการ

ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ทั้งนี้ หากพิจารณาระยะเวลาการชำระหนี้เฉลี่ยที่ผ่านมา จะพบว่าบริษัทมีระยะเวลาการชำระหนี้ที่ลดลง ในปี 2563 และ 2562 ที่ 26.43 วัน และ 41.37 วัน ตามลำดับ เนื่องจาก บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้าจากการซื้อวัตถุดิบเพิ่มมากขึ้น จากยอดขายที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเจ้าหนี้การค้ากลุ่มนี้มีเครดิตเทอมไม่เกิน 15 วัน ทำให้ระยะเวลาการชำระหนี้ลดลง

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น (หน่วย : ล้านบาท)	งบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2563	งบการเงินรวม ณ 31 ธันวาคม 2562
เจ้าหนี้การค้า	291.12	271.19
เจ้าหนี้ทรัพย์สิน	10.25	8.37
เจ้าหนี้อื่น	70.92	57.91
รวมเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	372.29	337.47

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

ในปี 2563 และ ปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยไม่มีเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน อย่างไรก็ตามที่ผ่านมา บริษัทฯและบริษัทย่อยสามารถชำระเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินแล้วเสร็จตามเงื่อนไขการผ่อนชำระ

- หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี-สุทธิ

ปี 2563 และ ปี 2562 มีหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี เท่ากับ 2.79 ล้านบาท และ 2.47 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมร้อยละ 0.11 และร้อยละ 0.11 ตามลำดับ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสะสมทางภาษีที่ยังไม่ได้ใช้ จำนวน 331.15 ล้านบาท และ 493.78 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งฝ่ายบริหารเห็นว่ามีความไม่แน่นอนจากการใช้ประโยชน์ทางภาษี จึงพิจารณาไม่รับรู้สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกี่ยวข้อง

- สารองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

การเปลี่ยนแปลงมูลค่าปัจจุบันของประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงาน สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 เท่ากับ 10.77 ล้านบาท และ 9.60 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมร้อยละ 0.42 และร้อยละ 0.41 ตามลำดับ

ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุล

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีภาระผูกพันและหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นภายหน้าที่สำคัญในงวดบัญชีประจำปี 2563 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ดังนี้

1. บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหนี้สินที่อาจเกิดขึ้นจากหนังสือค้ำประกันที่ออกโดยสถาบันการเงินในประเทศเป็นจำนวนเงินรวม 5.77 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย หนังสือค้ำประกันการใช้ไฟฟ้า ทั้งนี้บริษัทฯและบริษัทย่อยมีหลักประกันเป็นเงินฝากค้ำประกันเต็มภาระหนี้

2. บริษัทฯมีภาระผูกพันด้านรายจ่ายฝ่ายทุนภายใต้สัญญาจัดซื้อและจัดจ้าง ซึ่งเป็นงานระหว่างทำจำนวนรวม 7.30 ล้านบาท แบ่งออกเป็น อาคารและระบบสาธารณูปโภค 5.32 ล้านบาท และเครื่องจักร 1.98 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2,171.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเท่ากับ 488.52 ล้านบาท จากปี 2562 ซึ่งมีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,683.29 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราส่วนของผู้ถือหุ้นต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นรวมร้อยละ 84.91 และร้อยละ 72.36 ตามลำดับ

สำหรับอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2562 มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเป็น 0.18 เท่า และ 0.38 เท่า ตามลำดับ ซึ่งลดลง เนื่องจากในปี 2563 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีผลกำไรสุทธิเท่ากับ 488.52 ล้านบาท ทำให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากผลกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้นและมีหนี้สินลดลง จากปี 2562

เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2563 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทฯได้มีมติเห็นชอบให้นำเสนอต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2563 เพื่อพิจารณาอนุมัติการโอนหุ้นสำรองตามกฎหมายจำนวน 8.23 ล้านบาท และส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวน 315.32 ล้านบาท เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมในงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัทฯ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ซึ่งต่อมาเมื่อวันที่ 18 มิถุนายน 2563 ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2563 ของบริษัทฯได้มีมติอนุมัติการโอนหุ้นสำรองตามกฎหมายและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญดังกล่าว โดยบริษัทฯได้บันทึกการโอนหุ้นสำรองตามกฎหมายและส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญจำนวนรวม 323.55 ล้านบาท เพื่อชดเชยผลขาดทุนสะสมในงบการเงินเฉพาะกิจการแล้ว

ทั้งนี้ ในปี 2563 บริษัทฯ ได้จัดสรรทุนสำรองตามกฎหมายตามพระราชบัญญัติบริษัทมหาชน จำกัด พ.ศ. 2535 ไม่น้อยกว่าร้อยละ 5 ของกำไรสุทธิประจำปีหักด้วยขาดทุนสะสม (ถ้ามี) จนกว่าสำรองจะมีจำนวนไม่น้อยกว่าร้อยละ 10 ของทุนจดทะเบียนของบริษัทฯ สำรองตามกฎหมายซึ่งไม่สามารถนำมาจ่ายปันผลได้เป็นจำนวนเงิน 25.00 ล้านบาท

กระแสเงินสด

บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน สำหรับปี 2563 และ 2562 เท่ากับ 407.19 ล้านบาท และ (227.70) ล้านบาท ตามลำดับ แสดงให้เห็นว่า ปี 2563 มีกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจากผลประกอบการที่เป็นกำไรจากการดำเนินงานเท่ากับ 576.89 ล้าน เงินสดใช้ไปในการดำเนินงาน ในส่วนของสินทรัพย์ดำเนินงานลดลง 198.91 ล้านบาท เงินสดจากหนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น 26.33 ล้านบาท ได้รับเงินสดจากการขอคืนภาษี 3.69 ล้านบาท จ่ายค่าใช้จ่ายทางภาษีและภาระผูกพันพนักงาน 0.81 ล้านบาท ส่งผลให้ในปี 2563 บริษัทฯมีกระแสเงินสดเป็นบวกและสภาพคล่องเพิ่มขึ้นมากกว่าปี 2562

บริษัทฯและบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุน โดยนำเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน สำหรับปี 2563 และ 2562 เท่ากับ (116.02) ล้านบาท และ (57.65) ล้านบาท ตามลำดับ เงินสดใช้ไปในกิจกรรมการลงทุนในปี 2563 ได้แก่ เงินฝากสถาบันการเงินติดภาระค้ำประกันที่เพิ่มขึ้น เท่ากับ 89.27 ล้านบาท เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้น สำหรับอาคารและระบบสาธารณูปโภค และเครื่องจักร 53.04 ล้านบาท มีเงินสดรับจากการขายทรัพย์สิน (เรือเดินทะเล) เท่ากับ 20.34 ล้านบาท และกระแสเงินสดจากกิจกรรมการลงทุนปี 2562 เกิดจากการจ่ายซื้อทรัพย์สินเพิ่มขึ้น สำหรับโรงกลั่นเอชอาร์บี อากาศและระบบสาธารณูปโภค และเครื่องจักร 220.07 ล้านบาท และบริษัทฯได้รับเงินชดเชยค่าเสียหายจากบริษัทประกันภัย 39.24

ล้านบาท และลดเงินลงทุนในกองทุนเปิดตราสารหนี้บางส่วนจำนวน 116.15 ล้านบาท เพื่อนำมาเป็นเงินลงทุนในโครงการโรงกลั่นเออีเอ็นเออร์จี และเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนเสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดได้มา (ใช้ไป) สุทธิจากกิจกรรมการจัดหาเงินในปี 2563 และ 2562 เท่ากับ (300.00) ล้านบาท และ 289.85 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งในปี 2563 เงินสดใช้ไปในกิจกรรมจัดหา เกิดจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 290 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน 3.56 ล้านบาท และจ่ายชำระดอกเบี้ย 6.44 ล้านบาท ซึ่งในปี 2562 บริษัทฯ ได้รับเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน โดยการกู้ยืมจากบุคคลและบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน จำนวน 290 ล้านบาท และเงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน 3.56 ล้านบาท และจ่ายชำระดอกเบี้ย 3.71 ล้านบาท

จากงบกระแสเงินสด แสดงให้เห็นว่า ในปี 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดได้มาจากการดำเนินงานเท่ากับ 407.19 ล้านบาท ใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้น 116.02 ล้านบาท และ ใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 300.00 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2562 นำเงินสดได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 289.85 ล้านบาท มาใช้ในกิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 227.70 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเพิ่มขึ้น 57.65 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ และบริษัทย่อย มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม 2563 เท่ากับ 50.20 ล้านบาท ลดลง 8.83 ล้านบาท จาก 59.03 ล้านบาท ณ 31 ธันวาคม 2562