

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

งบดุล : บริษัท โอเชียน คอมเมอร์ส จำกัด (มหาชน)

งบดุล	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	ตรวจสอบแล้ว (ปรับปรุงใหม่) ¹		ตรวจสอบแล้ว (ปรับปรุงใหม่) ¹		ตรวจสอบแล้ว	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	320.00	0.13%	196.00	0.08%	62,117.00	20.40%
ลูกหนี้การค้า	51,421.00	20.68%	61,550.00	25.49%	72,655.00	23.86%
สินค้าคงเหลือ	143,792.00	57.85%	128,154.00	53.06%	117,764.00	38.67%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,507.00	1.01%	484.00	0.20%	1,101.00	0.36%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	198,040.00	79.67%	190,384.00	78.83%	253,637.00	83.30%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	201.00	0.08%	390.00	0.16%	398.00	0.13%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	47,437.00	19.09%	47,365.00	19.61%	46,975.00	15.43%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	118.00	0.00%	317.00	0.13%	443.00	0.15%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,889.00	0.27%	3,062.00	1.27%	3,048.00	1.00%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	50,645.00	20.33%	51,134.00	21.17%	50,864.00	16.70%
รวมสินทรัพย์	248,685.00	100.00%	241,518.00	100.00%	304,501.00	100.00%

งบดุล	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2554		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2555		สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556	
	ตรวจสอบแล้ว (ปรับปรุงใหม่) ^{/1}		ตรวจสอบแล้ว (ปรับปรุงใหม่) ^{/1}		ตรวจสอบแล้ว	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	30,822.00	12.39%	51,802.00	21.45%	39,453.00	12.96%
เจ้าหนี้การค้า	85,744.00	34.48%	43,977.00	18.21%	45,914.00	15.08%
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	1,353.00	0.54%	784.00	0.32%	363.00	0.12%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	3,863.00	1.55%	4,198.00	1.74%	5,618.00	1.84%
เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน – ไม่มีการคิดดอกเบี้ย ^{/2}	46,785.00	18.81%	38,700.00	16.03%	-	0.00%
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	2,103.00	0.85%	4,526.00	1.87%	964.00	0.32%
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	7,048.00	2.84%	11,906.00	4.93%	14,387.00	4.72%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	177,718.00	71.46%	155,893.00	64.55%	106,699.00	35.04%
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ-สุทธิ	789.00	0.32%	-	0.00%	269.00	0.09%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน-สุทธิ	4,928.00	1.98%	730.00	0.30%	8,056.00	2.65%
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	589.00	0.24%	1,554.00	0.64%	2,176.00	0.71%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	6,306.00	2.54%	2,284.00	0.94%	10,501.00	3.45%
รวมหนี้สิน	184,024.00	74.00%	158,177.00	65.49%	117,200.00	38.49%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว ^{/3}	30,000.00	12.06%	30,000.00	12.42%	110,000.00	36.12%
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น ^{/3}	-	0.00%	-	0.00%	57,742.00	18.96%
กำไรสะสม						
- จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	-	0.00%	-	0.00%	3,811.00	1.25%
- ยังไม่ได้จัดสรร	34,661.00	13.94%	53,341.00	22.09%	15,748.00	5.17%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	64,543.00	26.00%	83,024.00	34.51%	187,301.00	61.51%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	248,567.00	100.00%	241,201.00	100.00%	304,501.00	100.00%

หมายเหตุ : ^{/1} บริษัทได้ปรับปรุงงบการเงิน สำหรับงวดปี 2554 2555 2556 โดยปรับปรุงจากผลกระทบของการใช้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 “ภาษีเงินได้” โดยผลของการปรับปรุงทำให้เกิดผลกระทบต่อบแสดงฐานะทางการเงิน ดังนี้

	เพิ่มขึ้น (ลดลง) พันบาท		
	31 ธันวาคม 2554	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556
งบแสดงฐานะทางการเงิน			
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	443	317	118
กำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร	443	317	118

^{/2} รายการเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน – ไม่มีการคิดดอกเบี้ย เป็นการกู้ยืมเงินจากคุณอุทัย วิไลเลิศโกศา ในฐานะกรรมการบริษัท ประธานกรรมการบริหาร กรรมการผู้จัดการ และผู้ถือหุ้นของบริษัท โดยบริษัทได้ดำเนินการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมดังกล่าวและไม่มียอดคงค้างระหว่างกัน นับตั้งแต่วันที่ 31 สิงหาคม 2556 เป็นต้นไป

^{/3} ในการประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 1/2556 เมื่อวันที่ 17 มิถุนายน 2556 ผู้ถือหุ้นได้มีมติเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 30.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท) เป็น 85.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 850,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท) บริษัทได้ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนดังกล่าวกับกระทรวงพาณิชย์แล้ว เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2556 และต่อมาได้มีการจัดประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้น ครั้งที่ 2/2556 เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2556 โดยมีมติเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จากหุ้นละ 100.00 บาท เป็นหุ้นละ 0.25 บาท และเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 85.00 ล้านบาท เป็น 110.00 ล้านบาท เพื่อเสนอขายต่อประชาชนทั่วไปจำนวน 25 ล้านบาท (แบ่งเป็น 100,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท) ซึ่งเมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2556 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นจำนวน 90 ล้านบาท โดยบันทึกเป็นทุนเรือนหุ้นจำนวน 25 ล้านบาท และเป็นส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวนเงินประมาณ 57.8 ล้านบาท (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญจำนวนเงินรวมประมาณ 7.2 ล้านบาท ซึ่งแสดงเป็นรายการแยกต่างหากภายใต้ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ทำให้ปัจจุบันบริษัทมีทุนจดทะเบียน 110.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท)

งบกำไรขาดทุน : บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน	ปี 2554		ปี 2555		ปี 2556	
	ตรวจสอบแล้ว		ตรวจสอบแล้ว (ปรับปรุงใหม่) ¹		ตรวจสอบแล้ว	
	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ	พันบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย - สุทธิ	209,659.00	98.59%	258,931.00	99.15%	282,103.00	99.46%
รายได้อื่น ๆ	2,990.00	1.41%	2,214.00	0.85%	1,521.00	0.54%
รวมรายได้	212,649.00	100.00%	261,145.00	100.00%	283,624.00	100.00%
ต้นทุนขาย	151,608.00	71.29%	181,928.00	69.67%	189,269.00	66.73%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	25,794.00	12.13%	36,865.00	14.12%	46,736.00	16.48%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	23,033.00	10.83%	17,990.00	6.89%	22,085.00	7.79%
ขาดทุน(กำไร)จากอัตราแลกเปลี่ยน	(398.00)	-0.19%	(3,327.00)	-1.27%	3,406.00	1.20%
รวมค่าใช้จ่าย	200,037.00	94.07%	233,456.00	89.40%	261,496.00	92.20%
กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงิน ได้	12,612.00	5.93%	27,689.00	10.60%	22,128.00	7.80%
ต้นทุนทางการเงิน	2,293.00	1.08%	3,061.00	1.17%	3,694.00	1.30%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	10,319.00	4.85%	24,628.00	9.43%	18,434.00	6.50%
ภาษีเงินได้	2,778.00	1.31%	5,948.00	2.28%	2,212.00	0.78%
กำไรสำหรับงวด	7,541.00	3.55%	18,680.00	7.15%	16,222.00	5.72%
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จ	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
กำไรเบ็ดเสร็จสำหรับงวด	7,541.00	3.55%	18,680.00	7.15%	16,222.00	5.72%

หมายเหตุ : ¹ บริษัทได้ปรับปรุงงบการเงิน สำหรับงวดปี 2554 2555 2556 โดยปรับปรุงจากผลกระทบของการใช้มาตรฐานการบัญชี ฉบับที่ 12 “ภาษีเงินได้” โดยผลของการปรับปรุงทำให้เกิดผลกระทบต่อบรรทัดฐานทางการเงิน ดังนี้

	เพิ่มขึ้น (ลดลง) พันบาท	
	31 ธันวาคม 2555	31 ธันวาคม 2556
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(126)	(199)
กำไรสำหรับปี/กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	126	199
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.0005	0.0017

งบกระแสเงินสด : บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

(หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ (ปรับปรุงใหม่) ^{1/}	ตรวจสอบ
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	7,541	18,481	16,222
<u>ปรับปรุงด้วย</u>			
ค่าเสื่อมราคาและรายการจ่ายตัดบัญชี	8,876	5,223	6,025
ขาดทุน (กำไร) จากการขายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์และแม่พิมพ์/สินทรัพย์ถาวร	798	(559)	71
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	3,194	(491)	1,531
กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(398)	263	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	245	965	622
ดอกเบี้ยรับ	(3)	(8)	(9)
ดอกเบี้ยจ่าย	2,293	3,062	3,694
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	<u>2,778</u>	<u>6,147</u>	2,212
	25,324	33,083	30,368
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้า	4,485	(10,129)	(11,105)
สินค้าคงเหลือ	(59,342)	15,638	10,390
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(1,987)	2,027	(617)
เงินฝากธนาคารที่มีภาระผูกพัน	(201)	(189)	(8)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า	13,236	(41,410)	868
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	81	4,559	2,439
เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงาน	(18,404)	3,579	32,335
จ่ายภาษีเงินได้	(1,429)	(3,724)	(5,900)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(19,833)	(145)	26,435

(หน่วย : พันบาท)

งบกระแสเงินสด	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ (ปรับปรุงใหม่) ^{/1}	ตรวจสอบ
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
รับดอกเบี้ย	3	4	9
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(11,221)	(3,664)	(3,269)
จ่ายค่าตกแต่งสถานที่สำหรับแสดงสินค้า	(2,867)	(1,705)	(1,764)
ซื้อแม่พิมพ์	(1,537)	-	-
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(577)	(19)	(150)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์ / สินทรัพย์ถาวร	206	623	80
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(15,993)	(4,761)	(5,094)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
จ่ายดอกเบี้ย	(2,293)	(3,026)	(3,652)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	21,683	21,114	(12,874)
เงินปันผลจ่าย	-	-	(50,004)
เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกันเพิ่มขึ้น	20,514	(8,085)	(38,700)
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	15,000
จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(3,604)	(3,863)	(6,254)
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อ	(787)	(1,358)	(741)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุน	-	-	137,742
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	35,513	4,782	40,517
ผลกระทบของเงินสดต่ออัตราแลกเปลี่ยน	-	-	63
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) – สุทธิ	(313)	(124)	61,921
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	633	320	196
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	320	196	62,117

13.2 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ	ตรวจสอบ
อัตราส่วนสภาพคล่อง (LIQUIDITY RATIO)			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.11	1.22	2.38
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.29	0.40	1.26
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	3.91	4.58	4.20
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	92.14	78.53	85.63
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	2.47	2.49	3.01
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	145.59	144.86	119.66
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	1.95	2.80	4.21
ระยะเวลารับหนี้ (วัน)	184.73	128.35	85.49
CASH CYCLE (วัน)	53.00	95.05	119.80
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (PROFITABILITY RATIO)			
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น (บาท) ^{3/}	0.0628	0.1557	0.0492
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	27.69	29.74	32.91
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	6.02	10.69	7.84
อัตรากำไรสุทธิ (%)	3.54	7.15	5.72
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	12.36	25.24	15.98
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินการ (EFFICIENCY RATIO)			
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ (%)	3.49	7.62	7.92
อัตราผลตอบแทนสินทรัพย์ถาวร (%)	38.85	50.43	62.88
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.98	1.07	1.39
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (FINANCIAL POLICY RATIO)			
มูลค่าทางบัญชีต่อหุ้น (บาท) ^{3/}	0.5388	0.6945	0.4257
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.85	1.90	0.63
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%) ^{2/}	0.00	0.00	308.25

หมายเหตุ : ^{1/} ปรับปรุงการคำนวณเป็นอัตราส่วนเต็มปี (Annualized) เพื่อให้สามารถนำไปเปรียบเทียบกับข้อมูลในอดีตได้

^{2/} ที่ผ่านมา บริษัทไม่เคยมีการจ่ายเงินปันผล โดยที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้น ประจำปี 2556 เมื่อวันที่ 9 พฤษภาคม 2556 มีมติอนุมัติการจ่ายเงินปันผลจากกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรร ในอัตราหุ้นละ 166.68 บาท (รวมทั้งสิ้น 50.004 ล้านบาท) และจัดสรรเป็นเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 3.00 ล้านบาท เงินปันผลดังกล่าวได้จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2556

^{3/} ปรับปรุงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ให้เป็นมูลค่าเดียวกันเพื่อการเปรียบเทียบข้อมูลต่อหุ้น โดยปรับปรุงมูลค่าหุ้นที่ตราไว้ปี 2554 ถึง ปี 2556 จาก 100 บาท/หุ้น เป็น 0.25 บาท/หุ้น

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงาน
ภาพรวมของผลการดำเนินงานที่ผ่านมา

เมื่อพิจารณาจากภาพรวมของบริษัทในเบื้องต้นพบว่า ตลอดระยะเวลา 3 ปี ที่ผ่านมา ตั้งแต่ ปี 2554 - 2556 บริษัทมีมูลค่ารายได้จากการขายเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยมีอัตราการเติบโตเฉลี่ยต่อปี (Compound Average Growth Rate) สำหรับช่วง 3 ปีย้อนหลัง ประมาณร้อยละ 16.00 โดยรายได้จากการขายระหว่างปี 2554 ถึงปี 2555 มีอัตราการเติบโตร้อยละ 23.50 และระหว่างปี 2555 ถึงปี 2556 มีอัตราการเติบโตร้อยละ 8.95 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าว เกิดจากการวางแผนนโยบายด้านการตลาดโดยเน้นการวางแผนและบริหารช่องทางการจัดจำหน่าย (Distribution Channel Management) ให้สามารถสร้างรายได้จากการขายให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดยเน้นการเพิ่มทีมงานด้านการตลาดเพื่อให้สอดคล้องกับการขยายช่องทางการจัดจำหน่าย โดยพบว่า ในช่วง 3 ปี ย้อนหลังที่ผ่านมา บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น (Growth Rate) จากการจำหน่ายผ่านช่องทางการตลาด โดยอันดับ 1 คือ กลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า รองลงมาคือ กลุ่มร้านค้าปลีกรายย่อยและลูกค้ารายย่อยอื่น ๆ และกลุ่มร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่งตามลำดับ นอกจากนี้ในส่วนของการเพิ่มขึ้นของผลิตภัณฑ์ บริษัทยังสามารถสร้างรายได้จากการขายได้เพิ่มขึ้นตามปริมาณการขายสินค้า โดยเฉพาะอย่างยิ่งในกลุ่มผลิตภัณฑ์ก๊อกร้า ซึ่งถือเป็นผลิตภัณฑ์หลักของบริษัทและสามารถสร้างรายได้จากการขายได้สูงสุด

ผลการดำเนินงาน
รายได้

บริษัทมีรายได้จากการขายในช่วงปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 เท่ากับ 209.66 ล้านบาท 258.93 ล้านบาท และ 282.10 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นเท่ากับร้อยละ 23.50 เมื่อเปรียบเทียบระหว่างปี 2553 และ ปี 2554 และร้อยละ 8.95 เมื่อเปรียบเทียบระหว่างปี 2555 และปี 2556 ซึ่งหากพิจารณาในรายละเอียดของประเภทช่องทางการจัดจำหน่ายและผลิตภัณฑ์จะพบว่า ในระยะเวลา 3 ปีที่ผ่านมา บริษัทมีการเติบโตของรายได้จากการขายจากกลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า คิดเป็นอัตราการเติบโตที่สูงที่สุดโดยเฉลี่ยปีละประมาณร้อยละ 32.52 รองลงมาคือ การเติบโตของกลุ่มร้านค้าปลีกรายย่อยและลูกค้ารายย่อยอื่นๆ และกลุ่มร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่ง ตามลำดับ โดยเมื่อเปรียบเทียบระหว่างปี 2555 และปี 2556 บริษัทมีการเติบโตของรายได้จากการขายจากกลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า คิดเป็นอัตราการเติบโตสูงถึงร้อยละ 48.80

บริษัทมีรายได้จากการขายในช่วงปี 2556 เท่ากับ 282.10 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นเท่ากับร้อยละ 8.95 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตามจะเห็นได้ว่าอัตราการเติบโตของการขายในปี 2556 เติบโตค่อนข้างน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงที่ผ่านมา สาเหตุที่สำคัญเกิดจากภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศในช่วงปี 2556 ที่ผ่านมามีสภาพการณ์ที่ชะลอตัวลง จึงมีผลต่อกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอโครงการก่อสร้างซึ่งมีผลกระทบต่อเนื่องต่อกลุ่มธุรกิจเกี่ยวกับอุปกรณ์ก่อสร้าง โดยบริษัทมีการขายส่งอุปกรณ์ห้องน้ำ และก๊อกรน้ำให้กับกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ผ่านช่องทางลูกค้าประเภทร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่ง โดยเมื่อเปรียบเทียบกับยอดขายในช่วงเดียวกันของปีก่อน พบว่า ยอดขายในช่องทางการจำหน่ายนี้ลดลงคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.86 หรือคิดเป็นมูลค่าที่ลดลงเท่ากับ 6.04 ล้านบาท

ต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย

บริษัทมีสัดส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขาย ในปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 72.31 ร้อยละ 70.26 และ 67.09 ตามลำดับ หรือคิดเป็นมูลค่าต้นทุนขาย เท่ากับ 151.61 ล้านบาท 181.93 ล้านบาท และ 189.27 ล้านบาท ตามลำดับ

หากพิจารณาจากช่วงปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 จะพบว่าสัดส่วนต้นทุนขายมีแนวโน้มลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยมีสาเหตุสำคัญจากการที่บริษัทได้ปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวม ในปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 คิดเป็นสัดส่วนเท่ากับ ร้อยละ 12.13 ร้อยละ 14.12 และร้อยละ 16.48 ตามลำดับ คิดเป็นค่าใช้จ่ายในการขายเท่ากับ 25.79 ล้านบาท 36.87 ล้านบาท และ 46.74 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งพบว่ามีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้รวมเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากบริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากบริษัทได้เน้นการขายตลาดให้มากขึ้น ส่งผลให้บริษัทมีรายการเงินเดือนฝ่ายขาย ค่านายหน้า โบนัสฝ่ายขาย ค่าใช้จ่ายด้านการส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้น ค่าเครื่องมือและอุปกรณ์การขายเพิ่มขึ้นจากเดิม โดยเฉพาะค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับพนักงานขายในกลุ่มลูกค้าร้านค้าปลีกขนาดใหญ่ (Modern Trade) และห้างสรรพสินค้า ที่ต้องมีพนักงานขายประจำทุกสาขา ซึ่งผลจากการขยายช่องทางการจัดจำหน่ายในกลุ่มดังกล่าวมีผลให้ค่าใช้จ่ายในการขายมีแนวโน้มเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องตามรายได้จากการขาย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม ในปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 เป็นสัดส่วนเท่ากับ ร้อยละ 10.83 ร้อยละ 6.89 และ ร้อยละ 7.79 ตามลำดับ คิดเป็นค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 23.03 ล้านบาท 17.99 ล้านบาท และ 22.09 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับช่วงปี 2556 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้รวม คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 7.79 หรือมีมูลค่าเท่ากับ 22.09 ล้านบาท เพิ่มขึ้นมากจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีสัดส่วนร้อยละ 6.89 หรือมีมูลค่า 17.99 ล้านบาท โดยสาเหตุที่สำคัญของการเพิ่มขึ้นดังกล่าวเกิดจากการปรับโครงสร้างเงินเดือนใหม่ที่เพิ่มขึ้นจากเดิม

ต้นทุนทางการเงินที่เกิดขึ้นตลอดช่วงเวลาที่ผ่านมาทั้งหมดเป็นดอกเบี้ยจ่ายที่เกิดจากการกู้ยืมเงินกับสถาบันการเงิน โดยบริษัทมียอดคงค้างวงเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อให้หมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 เท่ากับ 30.82 ล้านบาท 51.80 ล้านบาท และ 39.45 ล้านบาท ตามลำดับ และมี ยอดคงค้างหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าซื้อรวมกับวงเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 เท่ากับ 10.93 ล้านบาท 5.71 ล้านบาท และ 14.31 ล้านบาท ตามลำดับ

อัตรากำไรขั้นต้น และอัตรากำไรสุทธิ

บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้น ในปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 คิดเป็นสัดส่วนกำไรขั้นต้นต่อรายได้จากการขาย ร้อยละ 27.69 ร้อยละ 29.74 และร้อยละ 32.91 ตามลำดับ หรือคิดเป็นมูลค่ากำไรขั้นต้น เท่ากับ 58.05 ล้านบาท 77.00 ล้านบาท และ 92.83 ล้านบาท ตามลำดับ

สาเหตุสำคัญที่ทำให้บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง เกิดจากบริษัทฯ มีการปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่องเป็นผลให้ต้นทุนการผลิตมีแนวโน้มลดลง

เมื่อพิจารณาอัตรากำไรสุทธิของบริษัท พบว่า บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิในปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 เท่ากับ ร้อยละ 3.55 ร้อยละ 7.15 และ ร้อยละ 5.72 หรือคิดเป็นมูลค่ากำไรสุทธิเท่ากับ กำไร 7.54 ล้านบาท 18.68 ล้านบาท และ 16.22 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับสาเหตุสำคัญของเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรสุทธิโดยเปรียบเทียบระหว่างปี 2555 และ ปี 2554 เกิดจากบริษัท สามารถบริหารจัดการต้นทุนขายให้ลดลงได้อย่างต่อเนื่อง ในขณะที่เดียวกันก็สามารถบริหารจัดการค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารให้อยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกันได้ โดยไม่ได้มีสัดส่วนที่เพิ่มขึ้นแม้ว่ารายได้จากการขายจะเพิ่มขึ้นก็ตาม

แต่สำหรับช่วงปี 2556 บริษัทมีอัตรากำไรสุทธิ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 5.72 หรือมีมูลค่าเท่ากับ 16.22 ล้านบาท ลดลงมาจากช่วงเดียวกันของปีก่อนที่มีสัดส่วนร้อยละ 7.15 หรือมีมูลค่า 18.68 ล้านบาท โดยสาเหตุสำคัญที่ทำให้บริษัทมีกำไรสุทธิที่ลดลง เกิดจากสาเหตุที่สำคัญคือค่าใช้จ่ายในการขายและค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้นจากเดิมอย่างมาก ถึงแม้ว่าสัดส่วนต้นทุนขายจะลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่ผ่านมา

14.2 ฐานะทางการเงินของบริษัท

สินทรัพย์

สินทรัพย์หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 บริษัทมีมูลค่าสินทรัพย์หมุนเวียน เท่ากับ 198.04 ล้านบาท 190.38 ล้านบาท และ 253.64 ล้านบาท ตามลำดับ มีรายละเอียดในแต่ละรายการที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

- ลูกหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 มีมูลค่าลูกหนี้การค้า เท่ากับ 51.42 ล้านบาท 61.55 ล้านบาท และ 72.66 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม เท่ากับร้อยละ 20.68 ร้อยละ 25.49 และ ร้อยละ 23.86 ตามลำดับ

หากพิจารณาการเปลี่ยนแปลงของลูกหนี้การค้า ตั้งแต่ปี 2554 ถึงช่วงปัจจุบัน จะพบว่า โดยภาพรวม บริษัทมีมูลค่าของลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ซึ่งเป็นไปตามการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขาย และหากพิจารณาจากความสามารถในการจัดเก็บหนี้ จะพบว่า บริษัทมีระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยในช่วงปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 เท่ากับ 92.14 วัน 78.53 วัน และ 85.63 วัน ตามลำดับ เมื่อเปรียบเทียบระหว่างปี 2554 และ 2555 จะพบว่า ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยลดลงจากปี 2554 อย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายในปี 2554 ในอัตราที่มากกว่าเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าแต่ในช่วงปี 2556 ที่ผ่านจะพบว่า บริษัทมีระยะเวลาการเรียกเก็บหนี้ที่นานขึ้นกว่าเดิมเล็กน้อยเมื่อเทียบกับช่วงปี 2555 เนื่องจากบริษัทมีการขยายยอดขายผ่านกลุ่มลูกค้าร้านค้าปลีกสมัยใหม่ (Modern Trade) และห้างสรรพสินค้า ส่งผลให้มีการสั่งซื้อสินค้าจากบริษัทเพิ่มขึ้น ซึ่งลูกค้าในกลุ่มนี้ บางรายมีการกำหนดเงื่อนไขการเรียกเก็บเงินจึงทำให้บางครั้งรอบการเรียกเก็บเงินไม่สอดคล้องกับระยะเวลาการให้เครดิต

บริษัทได้กำหนดนโยบายการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญ โดยประมาณจากประสบการณ์เรียกเก็บหนี้ในอดีต ควบคู่กับการพิจารณาฐานะปัจจุบันของลูกหนี้ ลูกหนี้จะถูกตัดจำหน่ายบัญชีเมื่อทราบว่าเป็นหนี้สูญ

- สินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 มีมูลค่าสินค้าคงเหลือ เท่ากับ 143.79 ล้านบาท 128.15 ล้านบาท และ 117.74 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อสินทรัพย์รวม เท่ากับ ร้อยละ 57.85 ร้อยละ 53.06 และร้อยละ 38.67 ตามลำดับ

สินค้าคงเหลือแสดงในราคาทุนตามวิธีเข้าก่อน – ออกก่อน หรือมูลค่าสุทธิที่จะได้รับแล้วแต่ราคาใดจะต่ำกว่า โดยสินค้าคงเหลือของบริษัทประกอบด้วย สินค้าสำเร็จรูป สินค้าระหว่างผลิต สินค้าระหว่างทาง วัตถุดิบ วัสดุสิ้นเปลือง โดยหากพิจารณาจากอดีตที่ผ่านมาจะพบว่า มูลค่าสินค้าคงเหลือลดลงอย่างต่อเนื่อง โดยมีสาเหตุสำคัญจากการที่บริษัทมีการปรับแผนการสั่งซื้อทั้งในส่วนของวัตถุดิบที่จะใช้ในการผลิตสินค้าสำเร็จรูปเพื่อเตรียมจำหน่ายและชิ้นส่วนที่จะใช้ประกอบกันขึ้นเพื่อให้ได้สินค้าสำเร็จรูป รวมถึงสินค้าสำเร็จรูป ให้มีความสอดคล้องกับปริมาณสินค้าคงเหลือและเพียงพอต่อปริมาณความต้องการในระดับที่มีความเหมาะสมสอดคล้องกับคำสั่งซื้อที่ได้รับ เพื่อลดภาระการสต็อกวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปที่จากเดิมบริษัท

จะต้องมีสต็อกวัตถุดิบและสินค้าสำเร็จรูปบางประเภทมากเกินความจำเป็นเพื่อให้สอดคล้องกับการเปลี่ยนแปลงในการสั่งซื้อที่เกิดขึ้น

หากพิจารณาระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (คำนวณโดยใช้สินค้าคงเหลือ – กลุ่มสินค้าสำเร็จรูป โดยไม่รวมสินค้าระหว่างผลิต สินค้าระหว่างทางและวัตถุดิบที่ใช้ในการผลิต) ในช่วงปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 พบว่าบริษัทมีระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย เท่ากับ 145.59 วัน 144.86 วัน และ 119.23 วัน ตามลำดับ หรือคิดเป็นระยะเวลาในการจัดเก็บสต็อกสินค้าจนกว่าจะสามารถจำหน่ายได้ใช้เวลาประมาณสี่เดือน หากพิจารณาในภาพรวมจากระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยตั้งแต่ช่วงปี 2554 จนถึงปัจจุบัน จะพบว่าจำนวนวันที่ลดลงอย่างต่อเนื่อง ทั้งนี้เนื่องจากในปี 2555 บริษัทได้บริหารปริมาณสต็อกสินค้าให้สอดคล้องและเหมาะสมกับปริมาณคำสั่งซื้อมากขึ้น จึงทำให้เริ่มมีปริมาณสต็อกสินค้าไม่จำเป็นต้องมีปริมาณสูงเช่นที่ผ่านมา จึงส่งผลให้ช่วงปี 2555 ถึงปี 2556 บริษัทมีปริมาณสินค้าสำเร็จรูปในมูลค่าที่ลดลง ส่งผลต่อการคำนวณระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ยที่ลดลงจากเดิม

ปัจจุบันบริษัทไม่ได้มีการกำหนดนโยบายการตั้งค่าเผื่อสินค้าล้าสมัย เนื่องจากสินค้าของบริษัทสามารถจำหน่ายได้อย่างต่อเนื่องสำหรับผลิตภัณฑ์ในรุ่นที่ออกมาก่อนหน้า ประกอบกับเมื่อมีการออกผลิตภัณฑ์ใหม่ ๆ บริษัทสามารถนำผลิตภัณฑ์ในรุ่นก่อนหน้ามาปรับเปลี่ยนรูปแบบของ “วงกตก้นน้ำ” หรือ “ด้ามก้นน้ำ” ให้เป็นไปตามความต้องการของลูกค้าในแต่ละช่วงได้

หนี้สิน

หนี้สินหมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และ ปี 2556 บริษัทมีมูลค่าหนี้สินหมุนเวียน เท่ากับ 177.72 ล้านบาท 155.89 ล้านบาท และ 106.70 ล้านบาท ตามลำดับ มีรายละเอียดในแต่ละรายการที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

- เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน – ไม่มีการคิดดอกเบี้ย ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 46.79 ล้านบาท 38.70 ล้านบาท และ 0.00 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับร้อยละ 18.81 ร้อยละ 16.03 และร้อยละ 0.00 ตามลำดับ โดยบริษัทมีการกู้ยืมเงินจากคุณอุทัย วิไลเลิศโกคา ในฐานะกรรมการ ผู้ถือหุ้นรายใหญ่ และผู้บริหารของบริษัท เพื่อใช้เป็นวงเงินทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจ โดยไม่มีการคิดดอกเบี้ยระหว่างกัน ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 21 สิงหาคม 2556 บริษัทได้มีการจ่ายชำระคืนหนี้เงินกู้ยืมดังกล่าวทั้งหมดให้กับคุณอุทัยฯ เป็นที่เรียบร้อยแล้ว

หนี้สินไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 บริษัทมีมูลค่าหนี้สินไม่หมุนเวียน เท่ากับ 6.31 ล้านบาท 2.28 ล้านบาท และ 10.50 ล้านบาท ตามลำดับ มีรายละเอียดในแต่ละรายการที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

- เงินกู้ยืมระยะยาว – สุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 4.93 ล้านบาท 0.73 ล้านบาท และ 8.06 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับร้อยละ 1.98 ร้อยละ 0.03 และร้อยละ 2.65 ตามลำดับ ทั้งนี้ เมื่อนำไปรวมกับมูลค่าของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ทางบริษัทจะมียอดคงค้างวงเงินกู้ยืมระยะยาวทั้งหมดเท่ากับ 8.79 ล้านบาท 4.93 ล้านบาท และ 13.67 ล้านบาท ตามลำดับ โดยมูลค่าเงินกู้ยืมระยะยาวที่ลดลงจากช่วงปี 2554 ถึงปี 2555 เกิดจากชำระหนี้ตามกำหนดชำระแก่สถาบันการเงิน แต่ในช่วงปี 2556 มีมูลค่าเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้นเนื่องจากบริษัทได้ขอรับการสนับสนุนวงเงินสินเชื่อเพื่อใช้สำหรับการลงทุนในกิจการ สำหรับรองรับการสั่งซื้อเครื่องจักรเพื่อปรับปรุงประสิทธิภาพและรองรับการขยายธุรกิจ

สภาพคล่อง

บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 เท่ากับ 1.11 เท่า 1.22 เท่า และ 2.38 เท่า ตามลำดับ โดยอัตราส่วนสภาพคล่อง เกิดจากรายการสินทรัพย์หมุนเวียนหารด้วยหนี้สินหมุนเวียน ซึ่งหากพิจารณาจากอัตราส่วนสภาพคล่องของบริษัทพบว่า ในช่วงปลายปี 2555 บริษัทเริ่มมีการเปลี่ยนแปลงนโยบายการชำระหนี้กับผู้จัดหาสินค้ารายใหญ่จากต่างประเทศให้สั้นลงเนื่องจากช่วยลดต้นทุนค่าธรรมเนียมกับสถาบันการเงินและทำให้ประเมินความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนได้ง่ายขึ้นด้วย อีกทั้งเมื่อสิ้นงวดปี 2556 ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากได้รับการชำระค่าหุ้นจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไป ในช่วงปลายปีทำให้มีเงินทุนส่วนหนึ่งที่ยังไม่ได้นำไปใช้ตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้เมื่อครบรอบบัญชี

และหากพิจารณาจากอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว เกิดจากรายการเงินสดและเงินฝากธนาคาร บวกลูกหนี้การค้า แล้วนำทั้งหมดไปหารด้วยหนี้สินหมุนเวียน พบว่า บริษัทมีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 เท่ากับ 0.29 เท่า 0.40 เท่า และ 1.26 เท่า โดยเฉพาะ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยสำคัญเนื่องจากได้รับการชำระค่าหุ้นจากการเสนอขายหุ้นต่อประชาชนทั่วไปในช่วงปลายปีทำให้มีเงินทุนส่วนหนึ่งที่ยังไม่ได้นำไปใช้ตามวัตถุประสงค์ที่กำหนดไว้เมื่อครบรอบบัญชี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 บริษัทมีมูลค่าส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 64.66 ล้านบาท 83.34 ล้านบาท และ 187.30 ล้านบาท ตามลำดับ มีรายละเอียดในแต่ละรายการที่สำคัญ ดังต่อไปนี้

- ทุนจดทะเบียนที่ออกและเรียกชำระแล้วและส่วนเกินมูลค่าหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2554 จนถึง ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 30.00 ล้านบาท ก่อนที่บริษัทจะมีการเปลี่ยนแปลงโครงสร้างส่วนของผู้ถือหุ้นเพื่อเตรียมเข้าเป็นบริษัทจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์ฯ ตามมติที่ประชุมวิสามัญผู้ถือหุ้นแต่ละครั้งตามเหตุการณ์ดังต่อไปนี้
 - เมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2556 บริษัทมีการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 30.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท) เป็น 85.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 850,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท)
 - เมื่อวันที่ 30 กรกฎาคม 2556 มีการเพิ่มทุนจดทะเบียนของบริษัทจาก 85.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 850,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 100.00 บาท) เป็น 110.00 ล้านบาท (แบ่งเป็น 440,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท) ซึ่งเมื่อวันที่ 19 ธันวาคม 2556 บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นจำนวน 90 ล้านบาท โดยบันทึกเป็นทุนเรือนหุ้นจำนวน 25 ล้านบาท และเป็นส่วนเกินมูลค่าหุ้นจำนวนเงินประมาณ 57.8 ล้านบาท (สุทธิจากค่าใช้จ่ายในการเสนอขายหุ้นสามัญจำนวนเงินรวมประมาณ 7.2 ล้านบาท ซึ่งแสดงเป็นรายการแยกต่างหากภายใต้ “ส่วนของผู้ถือหุ้น” ในงบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556
- กำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม ปี 2554 ปี 2555 และปี 2556 มีมูลค่าเท่ากับ 34.66 ล้านบาท 53.34 ล้านบาท และ 19.56 ล้านบาท คิดเป็นสัดส่วนต่อหุ้นนี้และส่วนของผู้ถือหุ้น เท่ากับร้อยละ 13.94 ร้อยละ 22.09 และร้อยละ 6.42 ตามลำดับ โดยมูลค่ากำไรสะสม – ที่ยังไม่ได้จัดสรร ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เกิดจากเมื่อวันที่ 1 กรกฎาคม 2556 บริษัทมีการจ่ายเงินปันผลจำนวน 50.00 ล้านบาท และมีการจัดสรรเป็นเงินสำรองตามกฎหมายจำนวน 3.00 ล้านบาท ทั้งนี้ เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีการจัดสรรเป็นเงินสำรองตามกฎหมายเพิ่มเติมจำนวน 0.81 ล้านบาท

กระแสเงินสด สำหรับงวด 12 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556

เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงาน

บริษัทมีเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน เท่ากับ 26.44 ล้านบาท โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญในรอบ 12 เดือนของปี 2556 เกิดจากบริษัทสามารถบริหารระยะเวลาขายสินค้าได้เร็วขึ้นกว่าเดิม ทำให้มูลค่าสต็อกสินค้าคงลดเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งรายการสำคัญที่ส่งผลต่อเงินได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมดำเนินงานสุทธิที่เกิดขึ้นในงวดดังกล่าว

เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมลงทุน

บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน เท่ากับ ติดลบ 5.09 ล้านบาท รายการที่สำคัญประกอบด้วย ในรอบ 12 เดือนของปี 2556 มีเงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้น 3.27 ล้านบาท และเงินสดจ่ายค่าตกแต่งสถานที่สำหรับแสดงสินค้า 1.76 ล้านบาท

เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) ในกิจกรรมจัดหาเงิน

บริษัทมีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน เท่ากับ 40.52 ล้านบาท รายการที่สำคัญประกอบด้วย ในรอบ 12 เดือนของปี 2556 มีเงินสดรับจากการเพิ่มทุน 137.74 ล้านบาท เงินปันผลจ่าย 50.00 ล้านบาท เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน 38.70 ล้านบาท และรายการเบิกเงินกู้ยืมระยะยาวเพิ่มขึ้น 15.00 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เท่ากับ 62.12 ล้านบาท

รายจ่ายเพื่อการลงทุน

รายจ่ายเพื่อการลงทุนของบริษัทที่ผ่านมา มีวัตถุประสงค์เพื่อลงทุนในการก่อสร้างอาคารโรงงาน เครื่องจักรและอุปกรณ์สำหรับขยายกำลังการผลิต และเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต โดยมีรายละเอียดรายจ่ายเพื่อการลงทุน ดังต่อไปนี้

ตารางรายละเอียดรายจ่ายเพื่อการลงทุน

หน่วย : ล้านบาท

	ปี 2554	ปี 2555	ปี 2556
รายจ่ายเพื่อการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร	15.99	4.76	5.09

หมายเหตุ : บริษัทมีรายจ่ายเพื่อการลงทุนในสินทรัพย์ถาวรในช่วงปี 2554 เป็นจำนวนสูงเมื่อเทียบกับปีอื่น ๆ สาเหตุที่สำคัญเกิดจากในช่วงปี 2554 ได้เข้าซื้อทรัพย์สินจาก บริษัท ดัส ฟอว์เซท (ประเทศไทย) จำกัด เพิ่มเติมในส่วน of เครื่องจักรและอุปกรณ์ที่ใช้ในการผลิต เครื่องใช้สำนักงาน รวมถึงสต็อกสินค้าทั้งหมด (บริษัทมีการเข้าซื้อที่ดินและสิ่งปลูกสร้างจาก บริษัท ดัส ฟอว์เซท (ประเทศไทย) จำกัด มาก่อนแล้ว ตั้งแต่วันที่ 2553)