

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1. การเงิน

13.1.1. รายงานการสอบบัญชี

จากรายงานของผู้สอบบัญชีในช่วงระยะเวลา 3 ปี (2555 – 2557) ที่ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขโดยมีความเห็นว่างบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.1.2. ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2555	2556	2557
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	196	62,117	31,872
เงินลงทุนชั่วคราว			10,036
ลูกหนี้การค้า	61,550	72,655	80,814
สินค้าคงเหลือ	128,154	117,764	172,210
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	484	1,101	5,458
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	190,384	253,637	300,390
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	390	398	5,416
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	47,365	46,975	89,296
สินทรัพย์ภายใต้การควบคุม	317	443	580
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,062	3,048	2,042
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	51,134	50,864	97,334
รวมสินทรัพย์	241,518	304,501	397,724

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2555	2556	2557
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น			
จากสถาบันการเงิน	51,802	39,453	56,374
เจ้าหนี้การค้า	43,977	45,914	74,699
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	784	363	269
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาว			
ที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4,198	5,618	-
เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน – ไม่มีดอกเบี้ย	38,700	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	4,526	964	2,830
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	11,906	14,387	16,173
รวมหนี้สินหมุนเวียน	155,893	106,699	150,345
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	-	269	108
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	730	8,056	-
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	1,554	2,176	2,903
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	2,284	10,501	3,011
รวมหนี้สิน	158,177	117,200	153,356
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วเต็มมูลค่า	30,000	110,000	140,377
ส่วนเกินมูลค่า	-	57,742	69,032
กำไรสะสม			
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	-	3,811	4,911
ยังไม่จัดสรร	53,341	15,748	30,048
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	83,341	187,301	244,368
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	241,518	304,501	397,724

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2555		2556		2557	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้จากการขายแยกตามช่องทางการจัดจำหน่าย						
กลุ่มร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่ง	156,541	59.75	183,977	54.91	165,829	41.79
กลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า	56,454	21.55	92,195	27.52	150,488	37.93
กลุ่มร้านค้าปลีกรายย่อยและลูกค้ารายย่อยอื่นๆ	46,094	17.60	51,465	15.36	57,382	14.46
กลุ่มลูกค้าต่างประเทศ	2,880	1.10	7,411	2.21	23,101	5.82
รวมรายได้จากการขาย	261,969	100.00	335,048	100.00	396,800	100.00
หัก ส่วนลดการค้า / ส่วนลดท้ายบิล / รับคืน	3,038	1.16	52,960	15.81	78,374	19.75
รวมรายได้จากการขายสุทธิ	258,931		282,088		318,426	
หัก ต้นทุนขาย	181,928	70.26	189,269	67.09	207,239	65.08
กำไรขั้นต้น	77,003	29.74	92,819	32.91	111,187	34.92
หักค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร						
ค่าใช้จ่ายในการขาย	32,938	12.72	45,463	16.12	57,031	17.91
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	19,927	7.70	21,202	7.52	24,407	7.66
รวมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	52,865	20.42	66,665	23.63	81,438	25.57
กำไรก่อนรายได้อื่น	24,138	9.32	26,154	9.27	29,749	9.34
บวก รายได้อื่น	2,214		1,536		3,447	
หัก บวก ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(3,327)		3,406		601	
กำไรก่อนหักค่าเสื่อมราคา ดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้	29,679	11.46	24,284	8.60	32,595	10.24
หัก ต้นทุนทางการเงิน	3,062	1.18	3,694	1.31	2,983	0.94
หัก ค่าสึกหรอและค่าเสื่อมราคา	1,989	0.77	2,156	0.76	2,217	0.70
หัก ค่าภาษีเงินได้นิติบุคคล	5,948	2.30	2,212	0.78	5,395	1.70
กำไรสุทธิ	18,680	7.21	16,222	5.75	22,000	6.90

จำนวนหุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก	120,000,000*	234,456,754	450,319,858
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.156	0.069	0.049

* ปรับปรุงตามการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญในปี 2556

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2555	2556	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน :			
กำไรสำหรับปี	18,680	16,222	22,000
ปรับปรุงด้วย :			
กำไรจากการปรับมูลค่ายุติธรรมเงินลงทุนชั่วคราวที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	-	(36)
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	5,223	6,025	6,278
ขาดทุน (กำไร) จากการขายและตัดจำหน่ายอุปกรณ์	(559)	71	2
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(491)	1,531	1,604
ขาดทุนจากปรับมูลค่ายุติธรรมตราสารอนุพันธ์ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	263	-	-
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	965	622	727
ดอกเบี้ยรับ	(8)	(9)	(319)
ดอกเบี้ยจ่าย	3,062	3,694	2,383
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	5,948	2,212	5,395
	33,083	30,368	38,034
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้า	(10,129)	(11,105)	(8,059)
สินค้าคงเหลือ	15,638	10,390	(54,676)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,027	(617)	(4,328)
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	(189)	(8)	(5,018)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า	(41,410)	868	28,266
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,559	2,439	1,845
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	3,579	32,335	(3,936)
จ่ายภาษีเงินได้	(3,724)	(5,900)	(3,666)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน	(145)	26,435	(7,602)

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

	2555	2556	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน :			
รับดอกเบี้ย	4	9	290
เงินลงทุนชั่วคราว เพิ่มขึ้น	-	-	(10,000)
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(3,664)	(3,269)	(47,055)
จ่ายค่าตกแต่งสถานที่สำหรับแสดงสินค้า	(1,705)	(1,764)	(266)
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน – ซอฟต์แวร์	(19)	(150)	(48)
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	623	80	4
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(4,761)	(5,094)	(57,075)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน :			
จ่ายดอกเบี้ย	(3,026)	(3,652)	(2,641)
จ่ายเงินปันผล	-	(50,004)	(6,581)
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น			
จากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น (ลดลง)	21,114	(12,874)	15,736
เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน ลดลง	(8,085)	(38,700)	-
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	15,000	-
จ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(3,863)	(6,254)	(13,674)
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	(1,358)	(741)	(255)
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนและการเสนอขายหุ้น			
ต่อประชาชนทั่วไป	-	-	-
เงินสดรับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	-	137,742	41,667
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	4,782	40,517	34,432
ผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยนต่อเงินสดและ			
 รายการเทียบเท่าเงินสด	-	63	-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(124)	61,921	(30,245)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	320	196	62,117
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	196	62,117	31,872

13.1.3 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

สรุปตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2555	2556	2557
1. อัตราส่วนสำหรับวิเคราะห์สภาพคล่องของกิจการ (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	1.22	2.38	2.00
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว (เท่า)	0.40	1.27	0.85
2. อัตราส่วนสำหรับวัดประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ (Efficiency Ratio)			
อัตราหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.21	3.88	3.95
ระยะเวลาจัดเก็บหนี้โดยเฉลี่ย (วัน)	86.76	94.00	92.49
อัตราหมุนเวียนของสินค้าคงคลัง (เท่า)	1.42	1.61	1.20
ระยะเวลาเฉลี่ยของสินค้าคงคลัง (วัน)	257.11	227.10	303.31
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวร (เท่า)	5.47	6.01	3.57
อัตราหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม (เท่า)	1.07	0.93	0.80
3. อัตราส่วนสำหรับวัดความสามารถในการชำระหนี้ (Leverage Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สิน (%)	65.49%	38.49%	38.56%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.90	0.63	0.63
4. อัตราส่วนสำหรับวัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (%)	29.74%	32.91%	35.02%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	7.21%	5.75%	6.90%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	7.65%	5.33%	5.53%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	22.17%	8.66%	9.00%
5. ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (บาท)	0.69*	0.43	0.44
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.156*	0.069	0.049
เงินปันหุ้นต่อหุ้น (บาท)	0.417*	0.015	0.02778

* ปรับปรุงตามการเปลี่ยนแปลงมูลค่าหุ้นสามัญในปี 2556

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2557

เมื่อพิจารณาจากภาพรวมของบริษัทในเบื้องต้นพบว่า ตลอดระยะเวลา 3 ปี ที่ผ่านมา ตั้งแต่ ปี 2555 - 2557 บริษัทมีมูลค่ารายได้จากการขายเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง โดยรายได้จากการขายสุทธิ ระหว่างปี 2555 ถึงปี 2556 มีอัตราการเติบโตร้อยละ 8.94 และระหว่างปี 2556 ถึงปี 2557 มีอัตราการเติบโตร้อยละ 12.88 ซึ่งการเพิ่มขึ้นของรายได้ดังกล่าว เกิดจากการวางแผนนโยบายด้านการตลาดโดยเน้นการวางแผนและบริหารช่องทางการจัดจำหน่าย (Distribution Channel Management) ให้สามารถสร้างรายได้จากการขายให้เติบโตได้อย่างต่อเนื่อง โดยเน้นการเพิ่มทีมงานด้านการตลาดเพื่อให้สอดคล้องกับการขยายช่องทางการจัดจำหน่าย โดยพบว่า ในช่วง 3 ปี ย้อนหลังที่ผ่านมา บริษัทมีรายได้จากการขายเพิ่มขึ้น (Growth Rate) จากการจำหน่ายผ่านช่องทางการตลาด โดยอันดับ 1 คือ กลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า รองลงมาคือ กลุ่มร้านค้าปลีกรายย่อยและลูกค้ารายย่อยอื่น

ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้ของบริษัทแบ่งแยกตามประเภทช่องทางการจัดจำหน่าย สามารถเรียงลำดับสัดส่วนที่สำคัญเมื่อเทียบกับรายได้จากการขาย ได้ดังนี้

อันดับที่ 1 คือ กลุ่มร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่ง

อันดับที่ 2 คือ กลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า

อันดับที่ 3 คือ กลุ่มร้านค้าปลีกรายย่อยและลูกค้ารายย่อยอื่น ๆ

อันดับที่ 4 คือ กลุ่มลูกค้าต่างประเทศ

ปัจจุบันบริษัทมีรายได้จากกลุ่มร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่ง คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 41.79 เมื่อเทียบกับรายได้จากการขายทั้งหมด นอกจากนี้ยังสามารถแบ่งได้ออกเป็นรายได้จากการจำหน่ายภายในประเทศ และต่างประเทศ คิดเป็นสัดส่วนในปัจจุบันประมาณร้อยละ 94.18 และร้อยละ 5.82 ตามลำดับ โดยบริษัทมีการส่งออกขายสินค้าสำเร็จรูปไปยังต่างประเทศซึ่งเป็นการบุกเบิกตลาดต่างประเทศโดยเน้นประเทศในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ ซึ่งปัจจุบันมีลูกค้าจาก ประเทศลาวและประเทศเวียดนาม อีกทั้งบริษัทยังมีการพิจารณารับงานจ้างผลิตตามคำสั่งจ้างผลิตชิ้นส่วนตัวเรือนก๊อกร้าจากการขึ้นรูปทองเหลืองส่งออกมาตามคำสั่งของลูกค้าต่างประเทศตามความเหมาะสมและโอกาสทางธุรกิจ เนื่องจากขณะนี้บางโรงงาน

ในต่างประเทศ เช่นประเทศจีนเริ่มมีปัญหาเรื่องปริมาณการผลิตไม่เพียงพอต่อความต้องการ จึงหันมาจ้างผลิตจากโรงงานในประเทศไทยที่มีคุณภาพและชื่อเสียงเป็นที่ยอมรับในระดับสากล

ปี 2556 ถึงปี 2557 ซึ่งหากพิจารณาในรายละเอียดของประเภทช่องทางการจัดจำหน่ายและผลิตภัณฑ์ในประเทศจะพบว่าบริษัทฯ มีการเติบโตของรายได้จากการขายจากกลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า คิดเป็นอัตราการเติบโตที่สูงที่สุดโดยเฉลี่ยปีละประมาณร้อยละ 63

สาเหตุสำคัญของการเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องของรายได้จากการขายของกลุ่มลูกค้าค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้าได้แก่ สยามโกลบอลเฮ้าส์, ไทวัสดุ, โฮมเวิร์ค, บุญถาวร, โฮมฮับ ฯลฯ ที่มีการขยายจำนวนสาขาการให้บริการเพิ่มขึ้นต่อเนื่องตลอดระยะเวลาที่ผ่านมา และมีแนวโน้มจะเพิ่มขึ้นเรื่อย ๆ ในอนาคตด้วยเช่นกัน

บริษัทมีรายได้จากการขายปี 2557 มูลค่า 396.80 ล้านบาท เติบโตขึ้น 61.75 ล้านบาท คิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นเท่ากับร้อยละ 18.43 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2556 อย่างไรก็ตามจะเห็นได้ว่าอัตราการเติบโตของรายได้จากการขายในปี 2557 เติบโตค่อนข้างน้อยเมื่อเปรียบเทียบกับช่วงปีที่ผ่านมา (ปี 2556 เปรียบเทียบกับปี 2555 เติบโตขึ้นมูลค่า 73.08 ล้านบาท อัตราร้อยละ 27.90) สาเหตุที่สำคัญเกิดจากสภาวะเศรษฐกิจโดยรวมของประเทศในช่วงปี 2557 ที่ผ่านมามีสภาพการณ์ที่ชะลอตัวลงจากเหตุการณ์ทางการเมือง จึงมีผลต่อกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ที่ชะลอโครงการก่อสร้างซึ่งมีผลกระทบต่อเนื่องต่อกลุ่มธุรกิจเกี่ยวกับอุปกรณ์ก่อสร้าง โดยบริษัทมีการขายส่งอุปกรณ์ห้องน้ำ และก๊อกรน้ำให้กับกลุ่มอสังหาริมทรัพย์ผ่านช่องทางลูกค้าประเภทร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่ง โดยเมื่อเปรียบเทียบกับยอดขายในช่วงเดียวกันของปีก่อน พบว่า ยอดขายในช่องทางการจำหน่ายนี้ลดลงคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 9.86 หรือคิดเป็นมูลค่าที่ลดลงเท่ากับ 18.15 ล้านบาท

สำหรับแผนการตลาดในต่างประเทศ ที่ผ่านมามีบริษัทมีการจำหน่ายสินค้าไปยังตลาดต่างประเทศ อาทิ เช่น ลาว เวียดนาม ฯลฯ ผ่านร้านค้าตัวแทนจำหน่าย ซึ่งได้รับการตอบสนองที่ดี เนื่องจากผลิตภัณฑ์ของบริษัทได้ผ่านการรับรองมาตรฐานการผลิตสามารถแข่งขันได้ โดยมีคุณภาพเทียบเท่ากับผลิตภัณฑ์จากผู้ผลิตในประเทศที่พัฒนาแล้ว ซึ่งประเทศในภูมิภาคเอเชียตะวันออกเฉียงใต้ให้ความมั่นใจถึงระดับคุณภาพผลิตภัณฑ์ของบริษัท นอกจากนี้บริษัทยังมีแผนจะขยายฐานลูกค้าในภูมิภาคเดียวกันโดยเน้นการจำหน่ายผ่านตัวแทนจัดจำหน่ายในต่างประเทศภายใต้ตราสินค้าของบริษัทไปยังประเทศอื่น ๆ ในภูมิภาคนี้ให้เพิ่มขึ้นจากเดิม นอกจากการจำหน่ายผ่านร้านค้าตัวแทนจำหน่ายในต่างประเทศรวมถึงการส่งออกผลิตภัณฑ์สำเร็จรูปไปจำหน่ายต่างประเทศแล้ว บริษัทยังมีแนวโน้มที่จะได้รับคำสั่งจ้างผลิตสินค้า ได้แก่ สินค้าในกลุ่มผลิตภัณฑ์ก๊อกรน้ำสำเร็จรูป และชิ้นส่วนทองเหลืองจากลูกค้าในต่างประเทศได้เพิ่มขึ้นจากเดิม

ต้นทุนขาย

บริษัทมีส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขาย ในปี 2555 ปี 2556 และ ปี 2557 คิดเป็นร้อยละ 70.26 ร้อยละ 67.09 และ ร้อยละ 65.08 ตามลำดับ หรือคิดเป็นมูลค่าต้นทุนขาย เท่ากับ 181.93 ล้านบาท 189.27 ล้านบาท และ 207.24 ล้านบาท ตามลำดับ

สำหรับช่วงปี 2555 บริษัทได้ปรับปรุงประสิทธิภาพการผลิตอย่างต่อเนื่อง โดยเฉพาะอย่างยิ่งในส่วน ของแรงงานในการผลิต จึงส่งผลให้ต้นทุนการผลิตลดลงจากปี 2556 ที่ร้อยละ 67.10 เป็นร้อยละ 65.08 ในช่วงปี 2557

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายสุทธิ ในปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 คิดเป็น ส่วนเท่ากับอัตราร้อยละ 12.72 อัตราร้อยละ 16.12 และอัตราร้อยละ 17.91 ตามลำดับ คิดเป็นค่าใช้จ่ายใน การขายเท่ากับ 32.94 ล้านบาท 45.46 ล้านบาท และ 57.03 ล้านบาท ตามลำดับ ในช่วงรอบระยะเวลา 3 ปี บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการขายปรับตัวเพิ่มสูงขึ้น เนื่องจากบริษัทได้เน้นการขายตลาดให้มากขึ้น ส่งผลให้ บริษัทมีรายการเงินเดือนฝ่ายขาย ค่านายหน้า โบนัสฝ่ายขาย ค่าใช้จ่ายด้านการส่งเสริมการขายเพิ่มขึ้น ค่า เครื่องมือและอุปกรณ์การขายเพิ่มขึ้นจากเดิม

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้จากการขายสุทธิ ในปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 คิด เป็นสัดส่วนเท่ากับอัตราร้อยละ 7.70 อัตราร้อยละ 7.52 และอัตราร้อยละ 7.66 ตามลำดับ คิดเป็นค่าใช้จ่ายใน การบริหารเท่ากับ 19.93 ล้านบาท 21.20 ล้านบาท และ 24.41 ล้านบาท ตามลำดับ ในช่วงรอบระยะเวลา 3 ปี บริษัทฯ มีค่าใช้จ่ายในการบริหารปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากการปรับโครงสร้างเงินเดือน จำนวนพนักงานตาม โครงสร้างเพื่อรองรับการขยายงานของบริษัทฯ

อัตรากำไรขั้นต้น

เมื่อพิจารณาอัตรากำไรสุทธิของบริษัท พบว่า บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นในปี 2555 ปี 2556 และปี 2557 คิดเป็นสัดส่วนเท่ากับอัตราร้อยละ 29.74 อัตราร้อยละ 32.90 และอัตราร้อยละ 34.92 หรือคิดเป็นมูลค่ากำไร ขั้นต้นเท่ากับ 77.00 ล้านบาท 92.82 ล้านบาท และ 111.19 ล้านบาท ตามลำดับ โดยกำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น อย่างต่อเนื่องในช่วง 3 ปีที่ผ่านมาของบริษัท เกิดจากบริษัทสามารถบริหารจัดการต้นทุนขายให้ลดลงได้อย่าง ต่อเนื่อง

14.2. ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ตามมติคณะกรรมการบริษัท ครั้งที่ 2/2558 เมื่อวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558 ให้ศึกษาการลงทุน (ในลักษณะ Joint Venture) และความเป็นไปได้ในธุรกิจโรงงานไฟฟ้าชีวมวล (Biomass) เพื่อหาผู้ร่วมลงทุน (ใหม่) เพื่อสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้น ส่วนการที่บริษัทฯ ศึกษาความเป็นไปได้ในการลงทุนในโรงงานไฟฟ้าชีวมวล (Biomass) เนื่องจากเป็นธุรกิจที่มีรายได้แน่นอนจากการขายไฟฟ้าให้การไฟฟ้าแห่งประเทศไทย ซึ่งรายได้การขายไฟฟ้าดังกล่าวสามารถคำนวณรายรับที่จะเข้ามาในแต่ละปีได้อย่างแน่นอน

โดยในวันที่ 25 กุมภาพันธ์ 2558 คณะกรรมการบริษัทฯ มีมติอนุมัติให้สามารถระดมทุนผ่านหุ้นกู้ในวงเงินไม่เกิน 300 ล้านบาท เพื่อนำเงินไปขยายธุรกิจ

สำหรับในปี 2558 แนวโน้มรายได้จากการขายก้อนน้ำ และอุปกรณ์สุขภัณฑ์ทั่วไป ซึ่งถือเป็นธุรกิจหลักของบริษัทฯ ในปีนี้ คาดว่าจะเติบโตประมาณอัตราร้อยละ 20 เมื่อเทียบกับปีที่ผ่านมา จากการขยายตลาดทั้งในประเทศและต่างประเทศ ส่วนความคืบหน้าของการเป็นตัวแทนจำหน่ายนำเข้าอุปกรณ์เครื่องมือช่าง เครื่องมือไฟฟ้าภายใต้ชื่อทางการค้าและเครื่องหมายการค้า “ **GOOD YEAR** ” คาดการณ์ว่าในช่วงหกเดือนหลังของปี 2558 จะเริ่มนำเข้าสินค้ามาวางจำหน่าย โดยตั้งเป้ายอดขายในปีนี้อยู่ที่ 60 ล้านบาท