

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13.ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ:

1.การเงิน ประกอบด้วย

1.1 รายงานการสอบบัญชี

จากรายงานของผู้สอบบัญชีในช่วงระยะเวลา 3 ปี (2559 – 2561) ที่ผู้สอบบัญชีแสดงความเห็นอย่างไม่มีเงื่อนไขโดยมีความเห็นว่างบการเงินของบริษัทแสดงฐานะการเงิน ผลการดำเนินงาน และกระแสเงินสด โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

1.2 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท โอเชียน คอมเมอร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

งบการเงิน :			
	2559	2560	2561
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	3,239	1,254	83,882
ลูกหนี้การค้า	86,082	80,200	136,699
สินค้าคงเหลือ	168,572	153,447	187,018
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย-สุทธิ	-	-	76,853
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	4,445	3,855	107,691
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	262,338	238,756	592,143
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	728	735	743
เงินลงทุนในบริษัทย่อยซึ่งบันทึกโดยวิธีราคาทุน-สุทธิ	1,000	846	-
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	96,895	95,943	7,178
ที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	24,869	24,869	-
สินทรัพย์ถาวรอื่นที่ได้รับดัดบัญชี	1,044	7,933	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,773	1,387	1,360
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	126,309	131,713	9,281
รวมสินทรัพย์	388,647	370,469	601,424

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

งบการเงิน :			
	2559	2560	2561
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น			
จากสถาบันการเงิน	80,578	87,035	85,375
เจ้าหนี้การค้า	19,018	26,129	12,892
ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทาง	536	29	361
การเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี			
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนด	977	1,038	1,107
ชำระภายในหนึ่งปี			
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	16,030	17,694	23,664
รวมหนี้สินหมุนเวียน	117,139	131,925	123,399
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	40	10	370
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	4,189	3,149	2,042
หนี้สินผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	4,116	3,457	4,599
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	8,345	6,616	7,011
รวมหนี้สิน	125,484	138,541	130,410
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนที่ออกจำหน่ายและชำระแล้วเต็มมูลค่า	180,963	180,963	301,612
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	75,613	75,613	341,054
กำไรสะสม			
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	5,001	5,001	5,001
ยังไม่จัดสรร	1,586	(29,649)	(176,653)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	263,163	231,928	471,014
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	388,647	370,469	601,424

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

หน่วย : พันบาท

งบการเงิน :						
	2559		2560		2561	
	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%	จำนวนเงิน	%
รายได้						
ขายสุทธิ	329,122	99.1	292,122	99.3	611,422	99.6
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	622	0.2	490	0.2	1,703	0.3
รายได้อื่น	2,205	0.7	1,467	0.5	547	0.1
รวมรายได้	331,949	100.0	294,079	100.0	613,672	100.00
ค่าใช้จ่าย						
ต้นทุนขาย	227,796	68.6	225,282	76.6	590,715	96.3
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	68,901	20.8	73,177	24.9	76,173	12.4
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	28,725	8.7	30,274	10.3	80,358	13.1
ต้นทุนทางการเงิน	4,057	1.2	4,843	1.6	4,780	0.7
รวมค่าใช้จ่าย	329,479	99.3	333,576	113.4	752,026	122.5
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,470	0.7	(39,497)	(13.4)	(138,354)	(22.5)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ (รายได้)	827	0.2	(7,164)	(2.4)	7,933	1.3
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	1,643	0.5	(32,333)	(11.0)	(146,287)	(23.8)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่ไม่ต้องจัดประเภทรายการใหม่						
เข้าในกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง						
- กำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงาน	-	-	1,098	0.4	(717)	(0.1)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จสำหรับปี	1,643	0.5	(31,235)	(10.6)	(147,004)	(23.9)
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	723,851		723,851		846,331	
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน (บาท)	0.0023		(0.0447)		(0.1728)	

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

งบการเงิน :	หน่วย: พันบาท		
	2559	2560	2561
กระแสเงินสดกิจกรรมดำเนินงาน :			
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	1,643	(32,333)	(146,287)
ปรับปรุงด้วย :			
หนี้สูญเพิ่มขึ้น	-	-	817
กำไรจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	-	-	-
ค่าเสื่อมราคาและรายจ่ายตัดบัญชี	8,981	8,620	8,923
ค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวซ้ำเพิ่มขึ้น(ลดลง)	1,103	(418)	37,488
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	-	525	209
ขาดทุนจากการยกเลิกสัญญาซื้อเครื่องจักร	-	371	287
ค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าเงินลงทุน ในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	-	154	-
ขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	88
ขาดทุน(กำไร)สุทธิ จากการขายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(765)	272	196
ขาดทุน(กำไร)สุทธิจากการขายและตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-	-	114
ค่าเพื่อการค้ำของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขายเพิ่มขึ้น	-	-	32,056
ขาดทุน(กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(52)	(9)	(60)
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าใหม่ของตราสารอนุพันธ์ที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	-	116	(4)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ของพนักงานหลังออกจากงาน	808	713	425
ดอกเบี้ยรับ	(8)	(8)	(126)
ดอกเบี้ยจ่าย	4,058	4,843	4,780
ค่าใช้จ่าย(รายได้)ภาษีเงินได้	827	(7,164)	7,933
	16,595	(24,318)	(53,161)
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
สินทรัพย์ดำเนินงานลดลง (เพิ่มขึ้น)			
ลูกหนี้การค้า	(14,195)	5,851	(57,316)
สินค้าคงเหลือ	6,947	15,543	(71,059)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	729	274	(104,328)
เงินฝากสถาบันการเงินที่มีภาระค้ำประกัน	5	(7)	(8)
หนี้สินดำเนินงานเพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้า	(7,829)	7,151	(13,177)
ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายและหนี้สินหมุนเวียนอื่น	4,907	1,592	5,678
เงินสดรับ (จ่าย) จากการดำเนินงาน	7,159	6,086	(293,371)
จ่ายภาษีเงินได้	(580)	(209)	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	6,579	5,877	(293,371)

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)

งบกระแสเงินสด (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

งบการเงิน :	หน่วย: พันบาท		
	2559	2560	2561
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน :			
รับดอกเบี้ย	10	8	126
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	-		
เงินสดรับจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว	-		
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(15,451)	(7,440)	(2,361)
ซื้อที่ดินที่ไม่ได้ใช้ในการดำเนินงาน	(6,942)	-	
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(19)	(89)	(703)
เงินลงทุนในบริษัทย่อยเพิ่มขึ้น	(1,000)		
เงินสดรับจากการขายอุปกรณ์	783	114	112
รับคืนเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	758
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น(เพิ่มขึ้น)ลดลง	473	(510)	(226)
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน	(22,146)	(7,917)	(2,294)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน :			
จ่ายดอกเบี้ย	(3,989)	(4,886)	(4,740)
จ่ายเงินปันผล	(10,858)	-	
เงินเบิกเกินบัญชี และ เงินกู้ยืมระยะสั้น			
จากสถาบันการเงิน เพิ่มขึ้น	13,303	6,457	(1,660)
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	5,400	-	
จ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(234)	(979)	(1,038)
จ่ายชำระหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	(532)	(537)	(359)
เงินสดรับจากการใช้สิทธิซื้อหุ้นสามัญ	-	-	37
เงินสดรับจากการรับชำระค่าหุ้นเพิ่มทุน	-	-	386,053
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	3,090	55	378,293
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(12,477)	(1,985)	82,628
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	15,716	3,239	1,254
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	3,239	1,254	83,882

1.3 ตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท โอเชียน คอมเมิร์ซ จำกัด (มหาชน)
สรุปตารางแสดงอัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2559	2560	2561
1. อัตราส่วนสำหรับวิเคราะห์สภาพคล่องของกิจการ (Liquidity Ratio)			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (เท่า)	2.24	1.81	4.18
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว (เท่า)	0.76	0.62	1.29
2. อัตราส่วนสำหรับวัดประสิทธิภาพในการบริหารสินทรัพย์ (Efficiency Ratio)			
อัตราส่วนหมุนเวียนของลูกหนี้การค้า (เท่า)	4.17	3.51	5.64
ระยะเวลาจัดเก็บหนี้ โดยเฉลี่ย (วัน)	86.36	102.46	63.85
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินค้าคงคลัง (เท่า)	2.09	2.08	3.90
ระยะเวลาเฉลี่ยของสินค้าคงคลัง (วัน)	172.23	173.45	92.24
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์ถาวร (เท่า)	2.70	2.41	9.55
อัตราส่วนหมุนเวียนของสินทรัพย์รวม (เท่า)	0.84	0.79	1.02
3. อัตราส่วนสำหรับวัดความสามารถในการชำระหนี้ (Leverage Ratio)			
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อสินทรัพย์รวม (%)	32.31%	37.40%	21.68%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.48	0.60	0.28
4. อัตราส่วนสำหรับวัดความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)			
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (%)	30.79%	22.88%	3.38%
อัตราส่วนกำไรสุทธิ (%)	0.50%	(10.69)%	(24.05)%
อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (%)	0.42%	(8.43)%	(30.25)%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (%)	0.60%	(11.86)%	(41.84)%
5. ข้อมูลต่อหุ้น			
มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้นสามัญ (บาท)	0.36	0.31	0.56
กำไรสุทธิต่อหุ้น (บาท)	0.0022	(0.0447)	(0.1728)
เงินปันหุ้นต่อหุ้น (บาท)	0.015	-	-

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ:

คำอธิบายและบทวิเคราะห์ของฝ่ายบริหารประจำปี 2561

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขายและบริการ - ธุรกิจก๊อมน้ำและส่วนประกอบประปา ของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 292.12 ล้านบาท เป็น 308.09 ล้านบาท เป็นจำนวนเงิน 15.97 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้ของบริษัทแยกตามผลิตภัณฑ์ ในปี 2560 – 2561 :กลุ่มธุรกิจก๊อมน้ำและส่วนประกอบประปา

หน่วย:ล้านบาท

รายได้	ม.ค.- ธ.ค. 2561	ม.ค.- ธ.ค. 2560	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
1. กลุ่มร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่ง	90.76	86.73	4.03	4.65
2. กลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า	158.12	149.29	8.83	5.91
3. กลุ่มร้านค้าปลีกรายย่อยและลูกค้ารายย่อยอื่น ๆ	56.71	54.68	2.03	3.71
4. กลุ่มลูกค้าต่างประเทศ	11.45	18.79	(7.34)	(39.06)
รวมรายได้จากการขาย	317.04	309.49	7.55	2.44
รายได้บริการ	-	0.06	(0.06)	(100.00)
หัก รับคืนสินค้าในประเทศ / ส่วนลดจ่าย	8.95	17.43	(8.48)	(48.65)
รวมรายได้จากการขายและบริการสุทธิ	308.09	292.12	15.97	5.47

หมายเหตุ : ^{1/} รับคืนสินค้าในประเทศ เกิดจากกรณีต่าง ๆ ได้แก่ รายการรับคืนสินค้าเนื่องจากบรรจุภัณฑ์ที่ใช้งานส่งชำรุด ยกเลิกใบกำกับภาษีเดิมเพื่อออกใบกำกับภาษีใหม่เนื่องจากลูกค้าขอเปลี่ยนแปลงรุ่นหรือปริมาณผลิตภัณฑ์ที่สั่ง

^{2/} ส่วนลดจ่าย ส่วนลดเงินสด เกิดจากส่วนลดที่ได้จากการซื้อ หรือขายสินค้าซึ่งเกิดจากส่วนต่างการรับชำระเงินด้วยเงินสด

3/ ผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมาย **GOOD YEAR** รายได้ปี 2561 จำนวนเงิน 2.83 ล้านบาท คิดเป็น 0.92 % ของรายได้ทั้งหมด

รายได้จากการขาย – ธุรกิจซื้อขายน้ำมันปาล์มดิบ CPOA ของบริษัท เป็นจำนวนเงิน 303.33 ล้านบาท

โครงสร้างรายได้ของบริษัทแยกตามผลิตภัณฑ์ ในปี 2560 – 2561 :กลุ่มธุรกิจซื้อขายน้ำมันปาล์มดิบ CPOA

รายได้	ม.ค.- ธ.ค. 2561(เริ่ม ดำเนินธุรกิจ ตค. – ธค.)	ม.ค.- ธ.ค. 2560	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
1. น้ำมันปาล์มดิบ CPOA	303.34	-	303.34	100.00
รวมรายได้จากการขาย	303.34	-	303.34	100.00
หัก รับคืนสินค้าในประเทศ / ส่วนลด จ่าย	0.01	-	0.01	100.00
รวมรายได้จากการขายและบริการ สุทธิ	303.33	-	303.33	100.00

รายได้จากการขาย แบ่งได้เป็น 2 กลุ่มธุรกิจ ดังนี้

1. กลุ่มธุรกิจก๊อมน้ำและ ส่วนประกอบประปา

รายได้จากการขายของบริษัทประกอบด้วย รายได้จากการขายกลุ่มร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่ง คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 25-30 ของรายได้จากการขาย รายได้จากการขายกลุ่มค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 45-50 ของรายได้จากการขาย รายได้จากการขายกลุ่มร้านค้าปลีกรายย่อยและลูกค้ารายย่อยอื่น ๆ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 15 – 20 ของรายได้จากการขาย และรายได้จากการขายกลุ่มลูกค้าต่างประเทศ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 5-10 ของรายได้จากการขาย

รายได้จากการขายกลุ่มร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่ง

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการขายกลุ่มร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่ง เท่ากับ 90.76 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราการเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.65 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการขายกลุ่มร้านค้าตัวแทนจำหน่ายและร้านค้าส่งในปี 2560 เป็นผลจากบริษัทได้เปลี่ยนผลิตภัณฑ์รุ่นใหม่มาทดแทนผลิตภัณฑ์รุ่นเดิม

รายได้กลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้จากการขายกลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้าเท่ากับ 158.12 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.91 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้จากการขายกลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้า ในปี 2560 เป็นผลบริษัทได้มีการเพิ่มคู่ค้าในกลุ่มร้านค้าปลีกสมัยใหม่และห้างสรรพสินค้าเพิ่มขึ้นจากเดิม

รายได้กลุ่มร้านค้าปลีกรายย่อยและลูกค้ารายย่อยอื่น ๆ

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้กลุ่มร้านค้าปลีกรายย่อยและลูกค้ารายย่อยอื่น ๆ เท่ากับ 56.71 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราการถดถอยร้อยละ 3.71 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้กลุ่มร้านค้าปลีกรายย่อยและลูกค้ารายย่อยอื่น ๆ ในปี 2560 เนื่องจากบริษัทได้ให้ส่วนลดการค้าเพิ่มขึ้นเพื่อขยายฐานในการขายให้ได้จำนวนเพิ่มขึ้นจึงทำให้รายได้กลุ่มร้านค้าปลีกย่อยเพิ่มสูงขึ้น

รายได้กลุ่มลูกค้าต่างประเทศ

ในปี 2561 บริษัทมีรายได้กลุ่มลูกค้าต่างประเทศเท่ากับ 11.45 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราถดถอยร้อยละ 39.06 เมื่อเปรียบเทียบกับรายได้กลุ่มลูกค้าต่างประเทศในปี 2560 เนื่องจากปี 2561 ลูกค้าต่างประเทศไม่สั่งซื้อสินค้าจากประเทศไทยแต่ไปสั่งซื้อสินค้าจากประเทศจีนแทน

2. กลุ่มธุรกิจซื้อขายน้ำมันปาล์มดิบ CPOA เริ่มดำเนินธุรกิจตั้งแต่ 1 ตุลาคม 2561 โดยรายได้ของบริษัทขายให้กับกลุ่มธุรกิจผลิตน้ำมันเชื้อเพลิง และ น้ำมันเพื่อการบริโภค เท่ากับ 303.34 ล้านบาท ซึ่งคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 100 เนื่องจากเป็นปีแรกที่ดำเนินธุรกิจนี้

ต้นทุนขาย

รายการ	ปี 2560		ปี 2561		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนขาย – ธุรกิจก๊อกร้าน และ ส่วนประกอบประปา	225.28	100.00	275.23	46.59	49.95	22.17
ต้นทุนขาย – ธุรกิจซื้อขายน้ำมันปาล์มดิบ CPOA	-	-	315.48	53.41	315.48	100.00
รวมต้นทุนขายทั้งหมด	225.28	100.00	590.72	100.00	365.44	162.22

ต้นทุนขาย – ธุรกิจก๊อกร้าน และ ส่วนประกอบประปา ของบริษัทประกอบด้วย ต้นทุนวัตถุดิบ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 10 -25 ของต้นทุนขาย ซึ่งวัตถุดิบหลักในการผลิตของบริษัทได้แก่ ทองเหลือง ค่าแรงทางตรงคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 3 – 8 ของต้นทุนขาย ค่าวัสดุการผลิตคิดเป็นร้อยละ 5 – 10 ของต้นทุนขาย และต้นทุนสินค้าสำเร็จรูปคิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 60 – 80 ของต้นทุนขาย

ในปี 2560 – 2561 บริษัทมีต้นทุนขาย – ธุรกิจก๊อกร้าน และ ส่วนประกอบประปา เท่ากับ 225.28 ล้านบาท และ 275.23 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 77.11 และ ร้อยละ 89.33 ของรายได้จากการขาย ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้น ร้อยละ 12.22 ของรายได้จากการขาย ประกอบด้วยเหตุผลดังนี้

- ราคาวัตถุดิบหลักในการผลิตปรับราคาสูงขึ้น
 - ราคาต้นทุนของสินค้าคงค้างนานที่จัดจำหน่ายในปี 2561 เป็นราคาที่ค่อนข้างสูง
 - บริษัทมีสินค้าที่เคลื่อนไหวช้าเป็นจำนวนที่ค่อนข้างสูง และ คาดว่าไม่สามารถจะขายได้ด้วยราคาการดำเนินงานที่ปกติ จึงเป็นเหตุให้มีค่าเพื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าที่เสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้าเป็นจำนวนเงิน 38.17 ล้านบาท
- ในปี 2561 บริษัทมีต้นทุนขาย – ธุรกิจซื้อขายน้ำมันปาล์มดิบ ที่สูงกว่าปกติเนื่องจากบริษัทได้ซื้อน้ำมันปาล์มดิบ CPOA ในช่วงราคาเฉลี่ยของไตรมาส3/2561 ที่ราคาตลาดค่อนข้างสูง(เพื่อป้องกัน Conflict of Interest) ซึ่งเป็นรายการเกี่ยวโยงกัน

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2560 – 2561 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายการบริหารของบริษัทเท่ากับ 103.45 ล้านบาท และ 156.53 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 35.41 และ ร้อยละ 25.60 ของรายได้จากการขาย ตามลำดับ ซึ่งคิดเป็นอัตราลดลง ร้อยละ 9.81 ของรายได้จากการขาย ประกอบด้วยเหตุผลดังนี้

ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเท่ากับ 73.18 ล้านบาท และ 76.17 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 25.05 และร้อยละ 12.46 ของรายได้จากการขายในปี 2560 – 2561 ตามลำดับ ต้นทุนในการจัดจำหน่ายประกอบด้วย ค่าตอบแทนพนักงาน ค่าส่งเสริมการขาย ค่าโฆษณา ค่าอุปกรณ์การขาย เป็นต้น ซึ่งในปี 2561 ได้มีการเพิ่มธุรกิจซื้อขายน้ำมันปาล์มดิบ CPOA จึงทำให้มีค่าขนส่ง ซึ่งเป็นต้นทุนการจัดจำหน่ายที่สูงขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหารเท่ากับ 30.27 ล้านบาท และ 80.36 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 10.36 และร้อยละ 13.14 ของรายได้จากการขายในปี 2560 – 2561 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายในการบริหารประกอบด้วย ค่าตอบแทนพนักงาน ค่าตอบแทนกรรมการ ค่าสอบบัญชี และ ค่าเสื่อมราคา เป็นต้น ซึ่งในปี 2561 ธุรกิจก๊อกร้าน และ ส่วนประกอบประปา ได้หยุดการผลิตในช่วงไตรมาสที่ 4/2561 จึงเป็นสาเหตุให้สินทรัพย์ ที่ดิน อาคาร สิ่งปลูกสร้าง เครื่องจักร อุปกรณ์เครื่องมือเครื่องใช้ และ ทรัพย์สินอื่นๆ ที่เกี่ยวข้องกับการหยุดการผลิต ไม่ได้ใช้ดำเนินงาน จึงทำให้มีค่าเพื่อการค้ำของสินทรัพย์เป็นจำนวนเงิน 32.06 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

บริษัทมีผลการดำเนินงานขาดทุนสุทธิในปี 2561 เท่ากับ 146.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปี 2560 ซึ่งมีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 32.33 ล้านบาท หรือขาดทุนเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 352.49

เหตุผลที่ทำให้บริษัทมีขาดทุนสุทธิเพิ่มขึ้นเมื่อเปรียบเทียบกับปี 2560 มีดังนี้

1. อัตราค่าไถ่ขึ้นต้นของบริษัทลดลง เนื่องจากค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าที่เสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้า และ ความผันของราคาน้ำมันปาล์มดิบ CPOA ที่ค่อนข้างสูงกว่าภาวะปกติ เนื่องจาก ภาวะเศรษฐกิจ และ ปัจจัยต่างๆในการเปลี่ยนแปลงการใช้ น้ำมันปาล์มดิบมาผลิตเชื้อเพลิงที่ต่ำลง จากกลุ่มประเทศในยุโรป

2. ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหารสูงขึ้น เนื่องจากค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์ที่ไม่ได้ใช้ดำเนินงานจากการหยุดธุรกิจการผลิตก๊อมน้ำ และ ส่วนประกอบประปา ในช่วงไตรมาส 4/2561

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวมของบริษัทเพิ่มขึ้นจาก 370.47 ล้านบาท เป็น 601.42 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2561 ตามลำดับ โดยรายละเอียดของการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญของสินทรัพย์รวม สรุปได้ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

ลูกหนี้การค้า (ไม่รวมลูกหนี้อื่น)

ยอดคงเหลือของลูกหนี้การค้า สามารถแยกอายุหนี้ที่ค้างชำระได้ดังนี้

รายการ	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ลูกหนี้ยังไม่ถึงกำหนดชำระ	59.10	73.69	103.49	75.71
ลูกหนี้ที่เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่าหรือเท่ากับ 3 เดือน	19.29	24.05	32.99	24.13
มากกว่า 3 เดือน ถึง 6 เดือน	1.81	2.26	0.21	0.16
มากกว่า 6 เดือน ถึง 12 เดือน	-	-	0.14	-
มากกว่า 12 เดือนขึ้นไป	-	-	-	-
รวม	80.20	100.00	136.70	100.00

ลูกหนี้การค้าของบริษัทมีจำนวน 80.20 ล้านบาท และ 136.70 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2561 ตามลำดับ

ลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นจากปี 2560 เท่ากับ 56.50 ล้านบาท พิจารณาจากอายุลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ จากธุรกิจซื้อขายน้ำมัน ปาล์มดิบ CPOA ที่เริ่มดำเนินธุรกิจในช่วงไตรมาส 4/2561 เครดิตเทอมโดยเฉลี่ย 15-30 วัน

สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือสุทธิเท่ากับ 153.45 ล้านบาท และ 187.02 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2561 ตามลำดับ โดยสินค้าส่วนใหญ่โดยเฉลี่ยอยู่ในรูปของสินค้าสำเร็จรูป ร้อยละ 70-80 รองลงมาคือวัตถุดิบเฉลี่ยร้อยละ 20-30 วัสดุสิ้นเปลือง และสินค้านำเข้าระหว่างผลิตและสินค้านำเข้าระหว่างทางรวมเฉลี่ยร้อยละ 10-20 ของสินค้าคงเหลือสุทธิ

รายการ	งบการเงินรวม			
	31 ธันวาคม 2560		31 ธันวาคม 2561	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
สินค้าสำเร็จรูปและสินค้าเพื่อประกอบ	108.13	70.47	83.11	110.01
สินค้านำเข้าระหว่างผลิต	1.46	0.95	0.85	1.13
สินค้านำเข้าระหว่างทาง	5.02	3.27	0.35	0.46
วัตถุดิบ	31.41	20.47	25.27	33.45
วัสดุสิ้นเปลือง	8.11	5.29	4.14	5.48
หัก ค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าเสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้า	(0.68)	(0.44)	(38.17)	(50.52)
รวม - ธุรกิจก๊อมน้ำและส่วนประกอบ	153.45	100.00	75.55	100.00
น้ำมันปาล์มดิบ CPOA	-	-	111.46	100.00
รวม - ธุรกิจน้ำมันปาล์มดิบ CPOA	-	-	111.46	100.00

ปี 2561 บริษัทได้มีนโยบายการบริหารสินค้าสำเร็จรูปแบบซื้อมาเพื่อขาย และ บริษัทได้รับผลกระทบจากคู่แข่งที่มีการนำเข้าสินค้าจากต่างประเทศมาขายในราคาต่ำ ประกอบกับบริษัทมีการซื้อสินค้าเป็นจำนวนมากในอดีตทำให้ไม่สามารถขายสินค้าได้ตามแผนการขาย จากปัจจัยดังกล่าวข้างต้น บริษัทได้พิจารณาตั้งค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าที่เสื่อมสภาพและเคลื่อนไหวช้าเพิ่มเป็นจำนวนเงิน 37.5 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย

ปี 2561 บริษัทนโยบายหยุดการผลิต ก๊อมน้ำ และ ส่วนประกอบประกอบ ในช่วงไตรมาส 4/2561 ดังนั้นจึงจัดประเภทเป็นสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่ถือไว้เพื่อขาย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 มีรายละเอียดดังต่อไปนี้

	พันบาท		
	ราคาทุน	ค่าเสื่อมราคาสะสม	มูลค่าสุทธิตามบัญชี
ที่ดินและส่วนปรับปรุงที่ดิน	52,274	(1,049)	51,225
อาคารและส่วนปรับปรุงอาคาร	47,670	(12,399)	35,271
เครื่องจักรและอุปกรณ์	25,841	(11,197)	14,644
เครื่องตกแต่ง ติดตั้ง และอุปกรณ์สำนักงาน	6,533	(3,798)	2,735
สินทรัพย์ระหว่างก่อสร้าง	5,034	-	5,034
รวม	137,352	(28,443)	108,909
หัก ค่าเผื่อการด้อยค่าของสินทรัพย์			(32,056)
สุทธิ			76,853

หนี้สิน

หนี้สินรวมส่วนใหญ่ได้แก่ เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และ เจ้าหนี้การค้า เท่ากับ 113.17 ล้านบาท และ 98.27 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2560 และ 2561 ตามลำดับ หนี้สินรวมลดลง จึงใช้วงเงินเบิกเกินบัญชีลดลงเพื่อนำมาเป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทเพิ่มขึ้นเป็น 471.01 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 ประกอบด้วย

- จากการออกและจัดสรรหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทจำนวน 482,567,173 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.25 บาท ในราคา 0.80 บาทต่อหุ้น คิดเป็นมูลค่า 386,053,738.40 บาท เพื่อเสนอขายให้แก่บุคคลในวงจำกัด (Private Placement) ให้แก่คุณชัชชญา ไตรตระกูลชัย (ผู้ลงทุน) ซึ่งจะเป็นผู้ถือหุ้นร้อยละ 40 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายแล้วทั้งหมดของบริษัทซึ่งเข้าข่ายเป็นรายการที่เกี่ยวข้องกันของบริษัทจดทะเบียน
- บริษัทได้รับชำระค่าหุ้นจำนวน 200 ล้านบาท (250,000,000 หุ้น ราคาเสนอขาย 0.80 บาทต่อหุ้น) เมื่อวันที่ 27 กันยายน 2561 และ 186.05 ล้านบาท (232,567,173 หุ้น ราคาเสนอขาย 0.80 บาทต่อหุ้น) เมื่อวันที่ 4 ตุลาคม 2561 บริษัทได้

ดำเนินการจดทะเบียนเพิ่มทุนที่ชำระแล้วของบริษัทกับกระทรวงพาณิชย์เมื่อวันที่ 28 กันยายน 2561 และวันที่ 5 ตุลาคม 2561 ตามลำดับ

- ขาดทุนสุทธิในปี 2561 เป็นจำนวนเงิน 147.00 ล้านบาท

สภาพคล่อง

รายการ	งบการเงินรวม	
	31 ธันวาคม 2560	31 ธันวาคม 2561
	ล้านบาท	ล้านบาท
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(32.33)	(146.29)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	5.87	(293.37)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมการลงทุน	(7.91)	(2.29)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	-	378.29
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	1.25	83.88

ในภาพรวมบริษัทมีการเปลี่ยนแปลงกระแสเงินสดเพิ่มขึ้น 82.63 ล้านบาท ส่งผลทำให้บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงิน ณ วันสิ้นงวดเท่ากับ 83.88 ล้านบาท