

คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

ผลดำเนินงาน สรุปได้ดังนี้

ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีผลขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัท 8.76 ล้านบาท ขาดทุนสุทธิลดลง 25.73 ล้านบาท คิดเป็น ร้อยละ 74.60 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว

- บริษัทมีกำไรขั้นต้นลดลง 16.85 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 8.99
- บริษัทมีรายได้อื่นลดลง 10.85 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 39.73
- ค่าใช้จ่ายรวมลดลง 13.18 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 6.68
- ต้นทุนทางการเงินลดลง 1.19 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 7.25
- รายได้ภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 39.03 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 108.03
- ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุมในบริษัทย่อยขาดทุนเพิ่มขึ้น 0.03 หรือคิดเป็นร้อยละ 6.52

ตามรายละเอียดดังต่อไปนี้

รายได้จากการขายและบริการ

ประจำปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีรายได้จากการขายและบริการรวม 719.29 ล้านบาท ลดลง 462.36 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 39.13 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เป็นผลมาจาก

- รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์เคมี 615.68 ล้านบาท ลดลง 465.07 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 43.03 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ซึ่งเกิดจาก
 - รายได้จากการขายกรดกำมะถันที่ลดลง 329.92 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 51.14 โดยราคาขายกรดกำมะถันลดลงเนื่องจากราคาตลาดโลกลดลง ปริมาณการขายลดลง 66,681 ตัน หรือคิดเป็น ร้อยละ 23.16
 - รายได้จากการขายแอมโมเนียลดลง 136.76 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 33.47 โดยราคาขายแอมโมเนียลดลงเนื่องจากราคาตลาดโลกลดลง ทั้งนี้ ราคาขายเฉลี่ยต่อหน่วยลดลง และปริมาณการขายที่ลดลง 6,143 ตัน หรือคิดเป็น ร้อยละ 31.34
 - รายได้จากการขายแอมโมเนียมไฮดรอกไซด์เพิ่มขึ้น 1.61 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 5.95 มีปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น 723 ตัน หรือคิดเป็น ร้อยละ 14.22 ราคาขายเฉลี่ยต่อหน่วยลดลง

- รายได้จากการให้บริการ 103.61 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.71 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 2.69 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ซึ่งเกิดจาก
 - รายได้จากการให้บริการคลังสินค้าเพิ่มขึ้น 4.08 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 10.63 เนื่องจากมีการใช้พื้นที่ให้บริการเพิ่มขึ้นและ จำนวนลูกค้าเพิ่มขึ้น
 - รายได้จากการให้บริการ โลจิสติกส์และคลังสินค้าเหลว ไม่เปลี่ยนแปลง
 - รายได้จากการให้บริการท่าเทียบเรือลดลง 1.37 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 13.47 เนื่องจากมีจำนวนเรือมาใช้บริการผ่านท่าเทียบเรือลดลง

ต้นทุนขายและบริการ และกำไรขั้นต้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีต้นทุนขายและบริการ 548.68 ล้านบาท ลดลง 445.51 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 44.81 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ขณะที่ อัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้น คิดเป็นร้อยละ 23.72 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว คิดเป็นร้อยละ 15.86 เนื่องจาก

- ต้นทุนขายของผลิตภัณฑ์เคมีลดลง 449.43 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 46.11 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว ซึ่งเกิดจาก
 - ต้นทุนขายกรดกำมะถันลดลง 357.18 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 53.24 จากราคาผลิตภัณฑ์เคมีนำเข้าลดลงตามแนวโน้มราคาตลาดโลก
 - ต้นทุนขายแอมโมเนียลดลง 92.75 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 33.03
 - ต้นทุนขายแอมโมเนียไฮดรอกไซด์เพิ่มขึ้น 0.50 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 2.18
- กำไรขั้นต้นของธุรกิจการขายเคมีภัณฑ์ลดลง 15.64 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 14.75 ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของผลิตภัณฑ์เคมีเพิ่มขึ้น คิดเป็น ร้อยละ 14.69 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว คิดเป็น ร้อยละ 9.81 จากผลกระทบต้นทุนของเคมีภัณฑ์ที่ลดลง
- ต้นทุนการให้บริการเพิ่มขึ้น 3.92 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 20.10 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากต้นทุนค่าบริการคลังสินค้าเพิ่มขึ้น

รายได้อื่น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีรายได้อื่นที่ไม่เกี่ยวข้องกับการประกอบกิจการหลัก 16.46 ล้านบาท ลดลง 10.85 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 39.73 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เกิดจาก

- รายได้ยิปซัมสุทธิลดลง 17.31 ล้านบาท
- กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนลดลง 4.38 ล้านบาท
- ดอกเบี้ยรับลดลง 3.04 ล้านบาท
- ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย(กลับรายการ) เพิ่มขึ้น 9.72 ล้านบาท
- กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้น 2.93 ล้านบาท
- รายได้อื่น ๆ เพิ่มขึ้น 1.23 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีค่าใช้จ่ายรวม 184.00 ล้านบาท ลดลง 13.18 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 6.68 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เกิดจาก

- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง 8.67 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 20.09 เนื่องจากค่าขนส่งไปยังลูกค้าลดลง
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลง 4.51 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 2.93 เนื่องจาก
 - ค่าเสื่อมราคาลดลง 16.73 ล้านบาท เนื่องจากการรื้อถอนอาคารที่ไม่ได้ใช้งาน
 - ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานลดลง 13.33 ล้านบาท
 - ค่าใช้จ่ายบริการวิชาชีพลดลง 12.59 ล้านบาท
 - ค่าใช้จ่ายบริหารอื่นๆ ลดลง 1.02 ล้านบาท
 - ตั้งสำรองด้อยค่าสินทรัพย์เพื่อขายเพิ่มขึ้น 28.28 ล้านบาท
 - ประมาณการใช้จ่ายรื้อถอนเพิ่มขึ้น 10.88 ล้านบาท

ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีต้นทุนทางการเงิน 15.22 ล้านบาท ลดลง 1.19 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 7.25 เมื่อเทียบกับปีที่แล้ว เนื่องจากมีการใช้วงเงินสินเชื่อกับสถาบันการเงินลดลง 10.68 ล้านบาท จากสินทรัพย์สิทธิการใช้สินทรัพย์เพิ่มขึ้น 9.49 ล้านบาท จากการนำมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 มาใช้เป็นครั้งแรกในปี 2563

ฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะทางการเงินของบริษัท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมี สินทรัพย์รวม 2,839.62 ล้านบาท หนี้สินรวม 1,914.27 ล้านบาท ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมขาดทุน 2.17 ล้านบาทและส่วนของผู้ถือหุ้น 927.52 ล้านบาท หรือมูลค่าหุ้นตาม 0.85 บาทต่อหุ้น ในขณะที่สิ้นปี 2562 มีสินทรัพย์รวม 1,202.47 ล้านบาท หนี้สินรวม 268.72 ล้านบาท ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ขาดทุน 1.68 ล้านบาทและส่วนของผู้ถือหุ้น 935.43 ล้านบาท หรือมูลค่าหุ้นตามบัญชี 0.86 บาทต่อหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีเงินทุนหมุนเวียนในรูปของเงินสด 108.77 ล้านบาท ซึ่งเพียงพอในการประกอบธุรกิจปัจจุบันและสามารถรองรับการขยายตัวของธุรกิจในอนาคต โดยการเปลี่ยนแปลงฐานะทางการเงินของบริษัท มีสาระสำคัญดังนี้

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวม 2,839.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,637.15 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 136.15 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2562 เนื่องจาก
 - เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 108.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 21.27 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 24.31 จากกระแสเงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานเมื่อเทียบกับสิ้นปีที่แล้ว
 - ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น 179.03 ล้านบาท ลดลง 19.58 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 9.86 เกิดจากการจัดประเภทค่าใช้จ่ายจ่ายล่วงหน้าเป็นสินทรัพย์สิทธิการใช้ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า, ลูกหนี้อื่นกรรมสรรพากรลดลง และเงินทรองจ่ายล่วงหน้าผู้ขายลดลง
 - สินค้าคงเหลือ 41.77 ล้านบาท ลดลง 36.72 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 46.78 จากสินค้าแอมโมเนียลดลง 33.82 ล้านบาท วัสดุสิ้นเปลืองและอื่น ๆ ลดลง 9.39 ล้านบาท เนื่องจากมีการตั้งค่าเพื่อสินค้าเพื่อขายเสื่อมสภาพ สินค้าระหว่างทางกรดกำมะถันเพิ่มขึ้น 6.24 ล้านบาท ยิปซัมบรรจุถุงเพิ่มขึ้น 0.18 ล้านบาท แอมโมเนียมไฮดรอกไซด์เพิ่มขึ้น 0.07 ล้านบาท
 - สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น 9.39 ล้านบาท ลดลง 10.14 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 51.92 จากเงินฝากที่เป็นเงินประกันสินเชื่อทางการค้ากับสถาบันการเงินลดลง

- สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหรือกลุ่มสินทรัพย์ที่จำหน่ายที่จัดประเภทเป็นสินทรัพย์ที่ถือไว้เพื่อขาย เพิ่มขึ้น 13.98 ล้านบาท เนื่องจากการรื้อถอนอาคาร โรงงานที่ไม่ได้ใช้งานและขายเศษซากจากการรื้อถอนให้กับบริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง
 - ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ 1,318.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 933.02 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 241.77 เนื่องจากการซื้อและลงทุนในทรัพย์สินระหว่างงวด 813.81 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วย การลงทุนในโครงการคลังน้ำมันเชื้อเพลิง ของ NFCT อีกประมาณ 807.27 ล้านบาท ซื้อทรัพย์สิน และ อุปกรณ์ ของ NFC ประมาณ 6.54 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคาสุทธิลดลง 21.67 ล้านบาท
 - สินทรัพย์สิทธิการใช้ เพิ่มขึ้น 976.97 ล้านบาท จากการนำมามาตรฐาน การรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 มาใช้เป็นครั้งแรก
 - สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น 161.82 ล้านบาท ลดลง 241.56 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 59.88 เป็นการตัดจ่ายล่วงหน้าก่อสร้าง โครงการ คลังน้ำมันเชื้อเพลิง ของบริษัทย่อย
- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวม 1,914.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,645.55 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 612.37 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2562
- เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 93.51 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 10.43 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 12.55 เนื่องจาก บริษัทมีการใช้วงเงินเครดิต (LC/TR) จากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น
 - เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น 374.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 221.80 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 145.04 เนื่องจาก เจ้าหนี้การค้าสุทธิ ลดลง 17.01 ล้านบาท ในขณะที่เจ้าหนี้การค้าอื่น ๆ เพิ่มขึ้น 238.81 ล้านบาท โดยมีเจ้าหนี้โครงการ คลังน้ำมันเชื้อเพลิง ของ NFCT เพิ่มขึ้น 272.69 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายอื่นเป็นหนี้สินตามสัญญาร่วมดำเนินงานกับ กนอ.ลดลง 41.11 ล้านบาท รายได้บริการรับล่วงหน้าเพิ่มขึ้น 3.56 ล้านบาท และเจ้าหนี้อื่น เพิ่มขึ้น 3.67 ล้านบาท
 - ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มขึ้น 41.08 ล้านบาท จากการนำมามาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 มาใช้เป็นครั้งแรก ในปี 2563
 - เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 489.16 ล้านบาท จากการก่อสร้างโครงการคลังน้ำมันเชื้อเพลิง ของ NFCT
 - หนี้สินตามสัญญาเช่า 884.95 ล้านบาท จากการนำมามาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับที่ 16 มาใช้เป็นครั้งแรก ในปี 2563

- ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีส่วนของผู้ถือหุ้น 925.35 ล้านบาท ลดลง 8.40 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 0.90 เมื่อเทียบกับสิ้นปี 2562 เนื่องจาก บริษัทมีผลการดำเนินงานเป็นขาดทุนสุทธิเบ็ดเสร็จ 7.91 ล้านบาท องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น เกิดจากส่วนเกินทุนจากการตีราคาทรัพย์สินลดลง 49.41 ล้านบาท ส่วนใหญ่เกิดจากการรื้อถอนอาคาร โรงงานที่ไม่ได้ใช้งาน และขายเศษซากจากการรื้อถอนให้กับบริษัทที่ไม่เกี่ยวข้องกันแห่งหนึ่ง และมีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม ขาดทุน 0.49 ล้านบาท โดยปัจจุบันบริษัทมีทุนชำระแล้ว 815.87 ล้านบาท แบ่งเป็นหุ้นสามัญ 1,087.83 ล้านบาท มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 0.75 บาท

งบกระแสเงินสดของบริษัท

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีกระแสเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 21.27 ล้านบาท โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด 87.50 ล้านบาท เป็นผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวดเท่ากับ 108.77 ล้านบาท เกิดจาก

- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 386.11 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากการบริหารเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทดีขึ้น จากสิ้นปีที่แล้ว
- กระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 805.38 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากการลงทุนในโครงการคลังน้ำมันเชื้อเพลิง ของ NFCT 801.96 ล้านบาท, ซื้อทรัพย์สินและอุปกรณ์ของ NFC 6.54 ล้านบาท, ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน 0.03 ล้านบาท, เงินสดรับจากการขายทรัพย์สิน 2.03 ล้านบาท และเงินสดรับดอกเบี้ยรับ 1.12 ล้านบาท
- กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน 440.54 ล้านบาท เนื่องจากได้รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 495.35 ล้านบาท สำหรับก่อสร้างโครงการคลังน้ำมันเชื้อเพลิงของ NFCT , มีการได้รับเครดิตทางการค้า (LC/TR) กับสถาบันการเงิน 10.43 ล้านบาท และมีการจ่ายชำระค่าเช่า 65.24 ล้านบาท