

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) สรุปรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ในปี 2556 ผู้สอบบัญชีที่ทำการตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ทropicool เคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) และของเฉพาะบริษัท ทropicool เคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ได้แก่ นางสาวอรรณพ ชูณหกิจไพศาล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต เลขทะเบียน 6105 แห่งบริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชยสอบบัญชี จำกัด ซึ่งผู้สอบบัญชีได้แสดงให้เห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัทตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการและกระแสเงินสดรวม และกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ข) การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

บริษัทและบริษัทย่อย ได้จัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินได้ถือปฏิบัติโดยสม่ำเสมอสำหรับงบการเงินทุกรอบระยะเวลาที่รายงาน ซึ่งในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยได้มีการเปลี่ยนนโยบายการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ คือ การบัญชีภาษีเงินได้, การบัญชีเกี่ยวกับผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ, การนำเสนอข้อมูลส่วนงานดำเนินงาน จากการเปลี่ยนนโยบายการบัญชีที่มีผลบังคับใช้ในปี 2556 นั้น ไม่มีผลกระทบต่อฐานะการเงิน และผลการดำเนินงานของกลุ่มบริษัท ยกเว้นการบัญชีภาษีเงินได้ที่ มีผลกระทบจากการเปลี่ยนแปลงได้ปรับปรุงย้อนหลังในงบการเงินแล้ว สำหรับมาตรฐานการรายงานทางการเงินอื่นที่ออกและปรับปรุงใหม่ที่ยังไม่มีผลบังคับใช้ในปี 2556 คาดว่าไม่มีผลกระทบที่มีสาระสำคัญต่องบการเงินในงวดที่ถือปฏิบัติ

(ค) ตารางสรุปงบการเงิน เปรียบเทียบย้อนหลัง 3 ปี

บริษัท ทropicคอลแลนด์ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย												
งบแสดงฐานะการเงิน												
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554 (ตรวจสอบแล้ว)												
(หน่วย : บาท)												
สินทรัพย์	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2556		ปี 2555		ปี 2554		2556		ปี 2555		ปี 2554	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	79,398,230	3.07	42,140,370	1.37	124,048,730	5.04	69,608,671	2.63	26,855,208	0.85	92,326,208	3.73
เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งถือไว้เพื่อค้า	279,750	0.01	203,285	0.01	117,122	0.00	279,750	0.01	203,285	0.01	117,112	0
ลูกหนี้การค้า	780,162,265	30.16	1,261,434,685	40.93	927,382,065	37.69	788,285,284	29.78	1,283,019,091	40.80	943,825,961	38.14
ลูกหนี้อื่น	45,536,380	1.76	57,213,090	1.86	38,583,390	1.57	43,140,476	1.63	56,434,088	1.80	36,959,218	1.49
สินค้าคงเหลือ	1,017,370,204	39.33	1,084,584,972	35.19	815,905,974	33.16	1,011,527,639	38.21	1,072,017,857	34.09	801,133,816	32.37
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,065,310	0.04	1,101,700	0.03	755,935	0.03	1,065,309	0.04	1,101,700	0.04	755,935	0.03
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,923,812,139	74.37	2,446,678,102	79.39	1,906,793,216	77.49	1,913,907,129	72.30	2,439,631,229	77.59	1,875,118,260	75.76
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	43,806,431	1.70	41,488,112	1.35	1,209,441	0.05	41,009,238	1.55	41,009,238	1.30	1,500,000	0.06
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	82,999,850	3.14	82,999,850	2.64	60,024,850	2.42
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	977,966	0.04	977,966	0.03	40,534,343	1.65	977,966	0.04	977,966	0.03	40,534,343	1.64
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	134,580,022	5.20	136,246,936	4.42	136,696,060	5.55	130,683,367	4.94	130,946,853	4.16	131,210,339	5.30
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	453,776,909	17.54	431,974,291	14.01	368,261,339	14.96	447,905,752	16.92	424,612,246	13.50	359,503,577	14.53
สินทรัพย์ทางการเงินที่ได้รับการจัดบัญชี	20,087,708	0.78	15,796,434	0.51	-	-	19,970,928	0.75	15,567,292	0.50	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	9,661,133	0.37	8,832,482	0.29	7,343,058	0.30	9,543,369	0.36	8,647,325	0.28	7,103,613	0.29
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	662,890,169	25.63	635,316,221	20.61	554,044,241	22.51	733,090,470	27.70	704,760,770	22.41	599,876,722	24.24
รวมสินทรัพย์	2,586,702,308	100	3,081,994,323	100	2,460,837,457	100	2,646,997,599	100	3,144,391,999	100	2,474,994,982	100

บริษัท ทรอปีคอลแลนด์นิง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย												
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)												
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554 (ตรวจสอบแล้ว)												
(หน่วย : บาท)												
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2556		ปี 2555		ปี 2554		ปี 2556		ปี 2555		ปี 2554	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	(ปรับปรุงใหม่) จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	(ปรับปรุงใหม่) จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น												
จากสถาบันการเงิน	122,482,687	4.74	287,462,569	9.33	148,775,204	6.05	122,482,687	4.63	287,462,569	9.14	147,277,917	5.95
เจ้าหนี้การค้า	544,635,051	21.05	815,732,576	26.47	498,665,144	20.26	543,442,428	20.53	815,507,760	25.94	496,063,010	20.04
เจ้าหนี้อื่น	90,582,678	3.50	80,298,409	2.60	74,932,405	3.05	89,937,458	3.40	82,062,495	2.61	70,447,706	2.85
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16,080,000	0.62	16,080,000	0.52	11,640,000	0.47	16,080,000	0.61	16,080,000	0.51	11,640,000	0.47
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	63,078,625	2.44	55,508,625	1.80	46,874,499	1.90	138,778,625	5.24	121,198,625	3.86	94,393,580	3.82
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-		307,385	0.01	677,661	0.03	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงิน ใต้ค้างจ่าย	2,230,500	0.09	11,053,782	0.36	-	-	1,468,109	0.06	10,808,062	0.34	-	-
รวมหนี้สินหมุนเวียน	839,089,541	32.44	1,266,443,346	41.09	781,564,913	31.76	912,189,307	34.47	1,333,119,511	42.40	819,822,213	33.13
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	26,400,000	1.02	42,480,000	1.38	-	-	26,400,000	1.00	42,480,000	1.35	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-		-		328,229	0.01	-	-	-	-	-	-
ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงาน	74,433,036	2.88	68,392,565	2.22	53,181,790	2.16	73,781,175	2.78	67,847,036	2.16	52,799,201	2.13
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	100,833,036	3.90	110,872,565	3.60	53,510,019	2.17	100,181,175	3.78	110,327,036	3.51	52,799,201	2.13
รวมหนี้สิน	939,922,577	36.34	1,377,315,911	44.69	835,074,932	33.93	1,012,370,482	38.25	1,443,446,547	45.91	872,621,414	35.26
ส่วนของผู้ถือหุ้น												
ทุนเรือนหุ้น												
ทุนจดทะเบียน	330,000,000		330,000,000		330,000,000		330,000,000		330,000,000		330,000,000	
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	330,000,000	12.76	330,000,000	10.71	330,000,000	13.41	330,000,000	12.47	330,000,000	10.49	330,000,000	13.33
ส่วนเกินทุน												
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	420,491,050	16.26	420,491,050	13.64	420,491,050	17.09	420,491,050	15.88	420,491,050	13.37	420,491,050	16.99
กำไรสะสม												
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	33,000,000	1.27	33,000,000	1.07	33,000,000	1.34	33,000,000	1.25	33,000,000	1.05	33,000,000	1.33
ยังไม่ได้จัดสรร	863,288,340	33.37	921,187,019	29.89	842,271,141	34.23	851,136,067	32.15	917,454,402	29.18	818,882,518	33.09
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,646,779,390	63.66	1,704,678,069	55.31	1,625,762,191	66.07	1,634,627,117	61.75	1,700,945,452	54.09	1,602,373,568	64.74
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	341	0.00	343	0.00	334		-		-		-	
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,646,779,731	63.66	1,704,678,412	55.31	1,625,762,525	66.07	1,634,627,117	61.75	1,700,945,452	54.09	1,602,373,568	64.74
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	2,586,702,308	100	3,081,994,323	100	2,460,837,457	100	2,646,997,599	100	3,144,391,999	100	2,474,994,982	100

บริษัท ทropic เคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย												
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ												
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554 (ตรวจสอบแล้ว)												
(หน่วย : บาท)												
รายได้	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2556		ปี 2555		ปี 2554		ปี 2556		ปี 2555		ปี 2554	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	(ปรับปรุงใหม่)		จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	(ปรับปรุงใหม่)		จำนวนเงิน	ร้อยละ
			จำนวนเงิน	ร้อยละ					จำนวนเงิน	ร้อยละ		
รายได้จากการขาย	4,367,249,025	99.27	5,269,082,967	99.21	4,254,781,920	97.86	4,349,383,769	99.50	5,249,030,039	99.25	4,233,974,740	98.73
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-		28,746,583	0.54	42,426,058	0.98	-		28,805,711	0.54	42,292,202	0.99
รายได้อื่น	32,025,572	0.73	13,116,547	0.25	50,574,888	1.16	22,044,207	0.50	11,101,344	0.21	12,027,846	0.28
รวมรายได้	4,399,274,597	100	5,310,946,097	100	4,347,782,866	100	4,371,427,976	100	5,288,937,094	100	4,288,294,788	100
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขาย	4,180,854,010	95.03	4,949,199,407	93.19	4,052,161,439	93.20	4,167,912,688	95.34	4,937,581,134	93.36	4,038,226,215	94.17
ค่าใช้จ่ายในการขาย	108,156,297	2.46	147,290,667	2.77	122,287,069	2.81	103,053,779	2.36	140,402,505	2.66	114,226,730	2.66
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	93,659,420	2.13	94,144,407	1.77	88,642,834	2.04	89,890,478	2.06	69,452,528	1.31	83,467,521	1.95
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	35,587,535	0.81	-	-	-	-	35,723,195	0.82	-	-	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	9,232,623	0.21	6,648,595	0.13	4,064,080	0.10	11,059,471	0.25	8,010,374	0.15	4,408,361	0.10
รวมค่าใช้จ่าย	4,427,489,885	100.64	5,197,283,076	97.86	4,267,155,422	98.15	4,407,639,611	100.83	5,155,446,541	97.48	4,240,328,827	98.88
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,318,319	0.05	769,434	0.01	(39,268)	(0.00)	-		-		-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	(25,896,969)	(0.59)	114,432,455	2.15	80,588,176	1.85	(36,211,635)	(0.83)	133,490,553	2.52	47,965,961	1.12
ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	998,288	0.02	(20,203,292)	(0.38)	(7,833,076)	0.18	2,893,300	0.07	(24,037,466)	(0.45)	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(24,898,681)	(0.57)	94,229,163	1.77	72,755,100	1.67	(33,318,335)	(0.76)	109,453,087	2.07	47,965,061	1.12
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
ขาดทุนจากการประมาณการตามหลักการ												
คณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการ												
ผลประโยชน์พนักงาน	-		(10,736,782)	(0.20)	-	-	-	-	(10,736,782)	(0.20)	-	-
ภาษีเงินได้เกี่ยวกับองค์ประกอบของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น			2,147,356	0.04	-	-	-	-	2,147,356	0.04	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	-		(8,589,426)	(0.16)			-		(8,589,426)	(0.16)	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(24,898,681)	(0.57)	85,639,737	1.61	72,755,100	1.67	(33,318,335)	(0.76)	100,863,661	1.91	47,965,961	1.12
ส่วนของกำไร (ขาดทุน) ที่เป็นของ												
ผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	(24,898,679)	(0.57)	94,229,154	1.77		-	(33,318,335)	(0.76)	109,453,087	2.07	-	-
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2)	(0.00)	9	0.00	29	-	-		-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(24,898,681)	(0.57)	94,229,163	1.77	72,755,100	1.67	(33,318,335)	(0.76)	109,453,087	2.07	47,965,961	1.12
ส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมที่เป็นของ												
ผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	(24,898,679)	(0.57)	85,639,728	1.61	72,755,071	1.67	(33,318,335)	(0.76)	100,863,661	1.91	47,965,961	1.12
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2)	(0.00)	9	0.00	29	0.00	-		-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	(24,898,681)	(0.57)	85,639,737	1.61	72,755,100	1.67	(33,318,335)	(0.76)	100,863,661	1.91	47,965,961	1.12
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	(0.08)		0.29		0.22		(0.10)		0.33		0.15	

บริษัท ทropicคอลแคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย งบกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554 (ตรวจสอบแล้ว) (หน่วย : บาท)						
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
	จำนวนเงิน	(ปรับปรุงใหม่) จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	(ปรับปรุงใหม่) จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	(24,898,681)	94,229,163	72,755,100	(33,318,335)	109,453,087	47,966,961
รายการปรับปรุง						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	50,744,965	40,397,888	43,465,082	49,142,349	38,485,984	41,187,373
ดอกเบี้ยรับ	(382,466)	(549,231)	(570,111)	(262,571)	(369,919)	(403,971)
กลับรายการค้ำเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	(22,975,000)	-
กลับรายการค้ำเงินของสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(575,564)	-	(6,892,439)	-	-	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งถือไว้เพื่อค้า	(76,465)	(86,163)	58,613	(76,465)	(86,163)	58,613
สำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าที่ลดลงและสินค้าล้าสมัย	9,852,006	42,612,119	(14,025,826)	9,852,006	42,612,119	(14,025,826)
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงสียงจะสูญ	(10,000)	-	-	-	-	-
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงสียงจะสูญสำหรับเงินทดรองจ่ายล่วงหน้า	-	(1,210,000)	(946,274)	-	-	(946,274)
หนี้สูญ	-	110,000	-	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(7,533,214)	-	(28,142,330)	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	(5,445,849)	(2,120,359)	(3,986,524)	(5,086,037)	(1,840,814)	(3,381,524)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	(335,814)	-	-	(335,814)	-
สำรองผลประโยชน์พนักงาน	7,020,587	5,272,693	4,836,186	6,888,639	5,109,753	4,736,984
ต้นทุนทางการเงิน	9,232,623	6,648,595	4,064,080	11,059,471	8,010,374	4,408,361
เงินปันผลรับ	(544,005)	(310,860)	(180,382)	(544,005)	(310,860)	(180,382)
รายได้อื่น	(7,531,597)	-	-	(7,531,597)	-	-
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	26,603,630	(13,685,741)	(3,672,326)	26,661,415	(13,747,819)	(3,635,725)
ส่วนแบ่ง (กำไร) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(2,318,319)	(769,434)	39,268	-	-	-
ค่าใช้จ่าย (ผลประโยชน์) ภาษีเงินได้	(998,288)	20,203,292	7,833,076	(2,893,300)	24,037,466	-
	53,139,363	190,406,148	74,635,193	53,891,570	188,042,394	75,783,590
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้า	503,084,765	(338,996,161)	71,657,261	516,478,366	(343,994,593)	70,383,239
ลูกหนี้อื่น	12,816,837	(17,637,991)	(111,995)	14,072,523	(19,652,102)	(111,995)
สินค้าคงเหลือ	57,362,762	(311,291,117)	(201,340,554)	50,638,212	(313,496,160)	(195,265,002)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	36,391	(345,765)	(13,234,788)	36,391	(345,765)	(13,954,281)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	67,000	10,500	(22,498)	64,000	(6,500)	(3,498)
เจ้าหนี้การค้า	(282,226,216)	324,075,783	172,377,639	(283,194,023)	326,453,102	170,412,954
เจ้าหนี้อื่น	(19,836,839)	20,970,537	7,318,925	(22,246,145)	22,660,622	6,445,625
จ่ายสำรองผลประโยชน์พนักงาน	(980,116)	(798,700)	(1,532,323)	(954,500)	(798,700)	(1,532,323)
ภาษีเงินได้ขอคืน	44,927	200,668	197,833	44,927	161,963	58,901
จ่ายภาษีเงินได้	(12,477,484)	(11,008,785)	(3,805,832)	(10,850,287)	(5,841,117)	(44,926)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	311,031,390	(144,414,883)	106,138,861	317,981,034	(146,816,856)	112,172,284

บริษัท ทรอปีคอลแอนด์นิง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย งบกระแสเงินสด (ต่อ) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556, 2555 และ 2554 (ตรวจสอบแล้ว) (หน่วย : บาท)						
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
	จำนวนเงิน	(ปรับปรุงใหม่) จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	(ปรับปรุงใหม่) จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
รับดอกเบี้ย	382,466	549,231	570,111	262,571	369,919	403,971
รับเงินปันผล	544,005	310,860	180,382	544,005	310,860	180,382
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(73,896,594)	(107,021,040)	(76,780,769)	(73,861,463)	(106,753,576)	(74,863,164)
ขายเครื่องจักรและอุปกรณ์	7,484,270	5,949,616	8,160,981	7,124,456	5,670,066	6,722,755
ขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	9,500,000	-	47,850,000	-	-	-
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(1,309,370)	(1,969,855)	(966,805)	(1,309,370)	(1,944,055)	(893,505)
ซื้อเงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	(33,735)	-	-	(33,735)
ซื้อเงินลงทุนในระยะยาวอื่น	-	-	(10,117,535)	-	-	(10,117,535)
ขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	382,954	-	-	382,954	-
เงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมลงทุน	(57,295,223)	(101,798,234)	(31,137,370)	(67,239,801)	(101,963,832)	(78,600,831)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
จ่ายคืนทุนทางการเงิน	(9,681,995)	(6,132,401)	(4,075,861)	(11,508,843)	(7,494,181)	(4,420,142)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(32,999,045)	(23,101,495)	(19,784,576)	(32,999,045)	(23,101,495)	(19,784,576)
เงินเบิกเกินบัญชีลดลง	(737,925)	(2,527,430)	2,304,427	(737,925)	(1,030,143)	2,303,935
เงินสละรับจาก (ชำระคืน) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(164,241,957)	141,210,462	(8,093,679)	(164,241,957)	141,210,462	(8,093,679)
เงินสละรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	63,000,000	17,000,000	-	63,000,000	17,000,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(16,080,000)	(16,080,000)	(5,360,000)	(16,080,000)	(16,080,000)	(5,360,000)
เงินสละรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคล หรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	14,715,150	13,363,045	17,998,000	24,680,000	30,705,045	47,542,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือ กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(7,145,150)	(4,728,919)	(23,214,250)	(7,100,000)	(3,900,000)	(22,314,250)
จ่ายหนี้สินตามสัญญาชำระเงิน	(307,385)	(698,505)	(1,482,863)	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	(216,478,307)	164,304,757	(24,708,802)	(207,987,770)	183,309,688	6,873,288
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	37,257,860	(81,908,360)	50,292,689	42,753,463	(65,471,000)	40,444,741
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	42,140,370	124,048,730	73,756,041	26,855,208	92,326,208	51,881,467
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	79,398,230	42,140,370	124,048,730	69,608,671	26,855,208	92,326,208

(ง.) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยสรุปได้ดังนี้

อัตราส่วน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)							
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.29	1.93	2.44	2.10	1.83	2.29
2. อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.02	1.03	1.35	0.94	0.98	1.26
3. อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.30	(0.14)	0.16	0.28	(0.14)	0.16
4. อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	4.28	4.81	4.46	4.20	4.71	4.37
5. ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	84	75	81	86	76	82
6. อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	8.42	13.01	12.89	8.55	13.46	13.33
7. ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	43	28	28	42	27	27
8. อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	6.15	7.53	9.88	6.13	7.53	9.89
9. ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	59	48	36	59	48	36
10. Cash Cycle	วัน	68	55	73	69	55	73
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)							
1. อัตรากำไรขั้นต้น	%	4.27	6.07	4.76	3.48	5.93	4.62
2. อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	(0.43)	2.28	1.89	(0.58)	2.70	1.13
3. อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	(1,638.50)	(120.03)	131.64	(1,264.23)	(103.76)	233.86
4. อัตรากำไรสุทธิ	%	(0.57)	1.77	1.67	(0.76)	2.07	1.12
5. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	(1.49)	5.63	4.55	(2.00)	6.59	3.02
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)							
1. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	(0.88)	3.39	3.12	(1.15)	3.88	2.04
2. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	4.40	25.00	23.27	2.73	28.20	18.63
3. อัตราส่วนการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.55	1.91	1.86	1.51	1.88	1.83

อัตราส่วน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)							
1. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.57	0.81	0.51	0.62	0.85	0.54
2. อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	35.04	(18.09)	29.04	29.89	(15.25)	26.45
3. อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน(Cash basis)	เท่า	0.51	(0.89)	0.73	0.52	(0.91)	0.85
4. อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	(132.54)	35.02	31.75	(99.04)	30.15	48.16
ข้อมูลต่อหุ้น							
1. มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	4.99	5.17	4.93	4.95	5.15	4.86
2. กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	(0.08)	0.29	0.22	(0.10)	0.33	0.15
3. เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.10	0.10	0.07	0.10	0.10	0.07
อัตรากาเรตบิต							
1. สินทรัพย์รวม	%	(16.07)	24.41	11.64	(15.82)	25.99	11.57
2. หนี้สินรวม	%	(31.76)	64.93	32.24	(29.86)	65.41	35.47
3. รายได้จากการขายและบริหาร	%	(17.12)	22.15	7.20	(17.14)	23.97	5.56
4. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	%	(14.81)	21.80	7.43	(14.51)	21.58	5.76
5. กำไรสุทธิ	%	((378.45)	33.26	87.15	(328.51)	128.19	27.35

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ (Management Discussion and Analysis :MD&A)

14.1 วิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

สรุปข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
สินทรัพย์รวม	2,586.70	3,081.99	2,460.84
หนี้สินรวม	939.92	1,377.32	835.07
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	330.00	330.00	330.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,646.78	1,704.68	1,625.76
รายได้จากการขาย	4,367.25	5,269.08	4,254.78
รายได้รวม	4,399.27	5,310.95	4,347.78
ต้นทุนขาย	4,180.85	4,949.20	4,052.16

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2554
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	201.82	241.44	210.93
ต้นทุนทางการเงิน	9.23	6.65	4.06
ค่าใช้จ่ายรวม	4,427.49	5,197.28	4,267.16
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	(24.90)	94.23	72.76
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น (บาท)	(0.08)	0.29	0.22
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	330	330	330

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ปี 2556 นับได้ว่าเป็นปีที่มีผลกระทบต่อธุรกิจอาหารเป็นอย่างมาก โดยเฉพาะปลาทูน่ากระป๋อง เมื่อเทียบกับปี 2555 ทำให้ปริมาณสินค้าที่มีมากเกินไปจนเกิดภาวะสินค้าล้นตลาด เนื่องจากการหดตัวของตลาด ทำให้เกิดการแข่งขันด้านราคาของผู้ผลิตด้วยกัน จนราคาเฉลี่ยของสินค้าที่จำหน่ายอยู่มีราคาที่ลดต่ำลงมาก ในขณะที่ต้นทุนการผลิตมีการปรับตัวสูงขึ้น เนื่องจากกำลังการผลิตไม่อยู่ระดับการผลิตที่เหมาะสม ประกอบกับการปรับค่าแรงขั้นต่ำเป็น 300 บาท ต่อวัน และสถานการณ์เศรษฐกิจของโลกที่ยังอยู่ในสถานะที่มีความผันผวน และยังไม่สดใสมากนัก โดยเฉพาะกลุ่มประเทศในสหภาพยุโรป ตลอดจนการฟื้นตัวอย่างล่าช้าของเศรษฐกิจในประเทศสหรัฐอเมริกาส่งผลในเชิงลบต่อสถานะตลาดโดยรวมของธุรกิจ ทำให้ลูกค้าชะลอตัวในการสั่งซื้อ นอกจากนี้การปรับตัวลดลงของราคาวัตถุดิบส่งผลให้เกิดผลขาดทุนจากการตั้งสำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าที่ลดลง

จากสาเหตุดังกล่าวข้างต้น ทำให้ความสามารถในการทำกำไรลดลง เมื่อเทียบกับปี 2555 โดยมี อัตรากำไรสุทธิ คิดลบร้อยละ 0.76 , อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ คิดลบร้อยละ 1.15, อัตราผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น คิดลบ ร้อยละ 2 และเกิดผลขาดทุนสุทธิ 33.32 ล้านบาท หรือ ขาดทุน 0.10 บาท ต่อหุ้น โดยเทียบกับปี 2555 บริษัทมีกำไรสุทธิ 109.45 ล้านบาท หรือ กำไร 0.33 บาทต่อหุ้น

วิเคราะห์ผลประกอบการโดยรวม

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย 4,367.25 ล้านบาท ลดลง 901.83 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.12 เมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากภาวะตลาดโดยรวมโดยเฉพาะความต้องการในสินค้าปลาทูน่าลดลงเป็นผลมาจากการที่สหรัฐอเมริกา และประเทศในแถบยุโรปซึ่งเป็นลูกค้าหลักยังมีปัญหาด้านเศรษฐกิจทำให้ยอดขายซบเซาลดลง และทำให้เกิดการแข่งขันด้านราคามูลค่าขายลดต่ำลงอย่างมาก

รายได้อื่น ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 32.03 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.91 ล้านบาท หรือร้อยละ 144.16 เมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากปี 2556 บริษัทมีรายได้จากการขายเศษวัตถุดิบจากการผลิตปลาซาร์ดีนที่เพิ่มขึ้น นอกจากนี้บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน และกำไรจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 12.98 ล้านบาท

ต้นทุนขาย ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 4,180.85 ล้านบาท ลดลง 768.35 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 15.52 เนื่องจากการปรับตัวลดลงของรายได้จากการขาย ซึ่งต้นทุนขายที่ลดลงในอัตราที่ต่ำกว่าการลดลงของรายได้ที่ลดลงส่งผลให้กำไรขั้นต้นของบริษัทและบริษัทย่อยลดลงจากร้อยละ 6.07 ในปี 2555 เป็น ร้อยละ 4.27 ในปี 2556

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 201.82 ล้านบาท ลดลง 39.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.41 ซึ่งค่าใช้จ่ายที่ลดลงเกี่ยวข้องกับค่าใช้จ่ายในการส่งออกและค่าใช้จ่ายทางการตลาดที่ลดลงตามรายได้จากการขายที่ลดลง

ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราจำนวน 35.59 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา จำนวน 28.75 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนระหว่างสกุลเงินบาทและสกุลเงินเหรียญดอลลาร์สหรัฐอเมริกาอย่างมาก

ต้นทุนทางการเงิน ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมี จำนวน 9.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.58 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 38.87 เมื่อเทียบกับปี 2555 เนื่องจากในระหว่างปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อเป็นทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้นในการซื้อวัตถุดิบซึ่งมีปริมาณมาก

ขาดทุนสุทธิ ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีจำนวน 24.90 ล้านบาท หรือ ขาดทุน 0.08 บาท ต่อหุ้น เมื่อเทียบกับปี 2555 ซึ่งมีกำไรสุทธิ 94.23 ล้านบาท หรือ กำไร 0.29 บาทต่อหุ้น เป็นผลมาจาก

อุปสงค์ที่ลดลงจากปัญหาของเศรษฐกิจโลกทำให้อุปทานส่วนเกินเพิ่มขึ้น จนมีการแข่งขันอย่างรุนแรงของกลุ่มทำให้ราคาขายลดต่ำลง ประกอบค่าแรงขั้นต่ำที่ปรับตัวขึ้นเป็น 300 บาท ต่อ วัน

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 495.29 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.07 จาก 3,081.99 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 2,586.70 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยสินทรัพย์รวมประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียนและสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

สินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 522.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.37 จาก 2,446.68 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 1,923.81 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งสินทรัพย์หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 74.37 ของสินทรัพย์รวม โดยรายละเอียดของสินทรัพย์หมุนเวียนหลักที่ลดลงมีดังนี้

ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าสุทธิจากค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 481.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.15 จาก 1,261.43 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 780.16 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลูกหนี้การค้าสุทธิของปี 2556 และปี 2555 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 30.16 และ 40.93 ของสินทรัพย์รวม การที่ลูกหนี้การค้ามีจำนวนลดลงในปี 2556 เนื่องจากสถานะเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัว มีลูกค้าบางรายขอยืดระยะเวลาชำระหนี้ ซึ่งบริษัทได้ผ่อนปรนให้ตามความเหมาะสม กรณีที่เป็นลูกหนี้ประจำและติดต่อกันมาเป็นระยะเวลานาน ทำให้ระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ยเพิ่มขึ้น จาก 75 วัน ในปี 2555 เป็น 84 วัน ในปี 2556 แต่อย่างไรก็ตามบริษัทได้มีการกำหนดนโยบายด้านสินเชื่อเพื่อควบคุมความเสี่ยงด้านสินเชื่อดังกล่าวโดยสม่ำเสมอ ทำให้ลูกหนี้ที่มีอยู่เป็นลูกหนี้ที่ดี การตั้งค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญอยู่ในระดับต่ำเนื่องจากการติดตามอย่างใกล้ชิด และการจัดเก็บหนี้ส่วนใหญ่ยังอยู่ภายในระยะเวลาที่กำหนด โดยอายุของลูกหนี้การค้าของบริษัทและบริษัทย่อย แยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 มีรายละเอียดดังนี้

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้า

	งบการเงินรวม			
	2556		2555	
	(พันบาท)	ร้อยละ	(พันบาท)	ร้อยละ
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	683,138	87.56	982,355	77.88
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	7,132	0.92	29,765	2.36
3 – 6 เดือน	-	-	3	-
	690,270	88.48	1,012,123	80.24
กิจการอื่น ๆ				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	63,310	8.12	169,587	13.44
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	26,526	3.40	79,725	6.32
3 – 6 เดือน	56	-	-	-
6-12 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 12 เดือน	374	0.05	384	0.03
	90,266	11.52	249,696	19.79
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(374)	0.05	(384)	0.03
สุทธิ	89,892	11.52	249,312	19.76
รวม	780,162	100	1,261,435	100

สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือสุทธิจากค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง และสินค้าล้าสมัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 67.21 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 6.20 จาก 1,084.58 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 1,017.37 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สินค้าคงเหลือสุทธิของปี 2556 และปี 2555 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 39.33 และ 35.19 ของสินทรัพย์รวม การที่สินค้าคงเหลือสุทธิมีจำนวนลดลงในปี 2556 เนื่องจากราคาต้นทุน

ของวัตถุดิบมีการปรับตัวลดลง ทำให้บริษัทมีการตั้งค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าคงเหลือในปี 2556 จำนวน 98.68 ล้านบาท โดยที่อัตราส่วนการหมุนเวียนของสินค้าคงเหลือลดลงจาก 13.01 เท่า ในปี 2555 เป็น 8.42 เท่า ทั้งนี้เกิดจากอุปสงค์ในตลาดลดลงขณะที่มูลค่าสินค้าคงเหลือยังอยู่ในระดับที่สูง อย่างไรก็ตาม บริษัทคาดว่าภาวะตลาดจะปรับฟื้นตัวดีขึ้นในอนาคต โดยสินค้าคงเหลือจะไม่มีปัญหาเรื่องการเสื่อมคุณภาพ หรือเน่าเสีย เนื่องจากบริษัทได้ดูแลการเก็บรักษาให้อยู่ในสถานที่ปลอดภัยและตรวจสอบอย่างสม่ำเสมอ

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพิ่มขึ้น 27.57 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.34 จาก 635.32 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 662.89 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.63 ของสินทรัพย์รวม โดยรายละเอียดของสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนที่เพิ่มขึ้นคือ

ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์

ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์สุทธิ จากค่าเสื่อมราคาของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพิ่มขึ้น 21.80 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.05 จาก 431.97 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 453.78 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่ดิน อาคาร อุปกรณ์สุทธิจากค่าเสื่อมราคาของปี 2556 และ ปี 2555 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 17.54 และ 14.02 ของสินทรัพย์รวม โดยการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เป็นผลมาจากบริษัทมีการลงทุนขยายกำลังการผลิตเพื่อรองรับการผลิต ผลิตภัณฑ์ปลาชารดิน

จากการที่บริษัทและบริษัทย่อยมีที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์เพิ่มขึ้นทำให้ปี 2556 เทียบกับปี 2555 อัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ถาวรเท่ากับ 4.4% และ 25% ตามลำดับ สาเหตุของการลดลงของอัตราผลตอบแทนของสินทรัพย์ถาวรเป็นผลมาจากการขยายกำลังการผลิต เพื่อรองรับการผลิตในอนาคตในขณะที่รายได้จากการขายลดลง

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 437.40 ล้านบาท หรือร้อยละ 31.76 จาก 1,377.32 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 939.92 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยหนี้สินรวมประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนและหนี้สินไม่หมุนเวียนดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 427.35 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 33.74 จาก 1,266.44 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 839.09 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งหนี้สินหมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 32.44 ของสินทรัพย์รวมโดยรายละเอียดของหนี้สินหมุนเวียนหลักที่ลดลงมีดังนี้

เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 164.98 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 57.39 จาก 287.46 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 122.48 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของปี 2556 และปี 2555 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.74 และ 9.33 ของสินทรัพย์รวม การที่เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินมีจำนวนลดลงในปี 2556 เนื่องจากการลดลงของรายได้และกำลังการผลิตที่ลดลงทำให้ความจำเป็นในการใช้เงินทุนหมุนเวียนลดลงด้วย

เจ้าหนี้การค้า

เจ้าหนี้การค้าของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 271.09 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 33.23 จาก 815.73 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 544.64 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เจ้าหนี้การค้าของปี 2556 และ ปี 2555 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 21.06 และ 26.47 ของสินทรัพย์รวม ซึ่งการลดลงของเจ้าหนี้การค้าเนื่องจากปริมาณการซื้อวัตถุดิบและราคาในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2556 มีจำนวน และราคาลดลง จากกำลังการผลิตที่ลดลง ขณะที่อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้าลดลงเป็น 6.15 เท่า จาก 7.53 เท่า ในปี 2555 เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าเฉลี่ยเติบโตสูงขึ้น 3.5% เทียบกับต้นทุนขายกลับลดลง 15.52% ทำให้ระยะเวลาชำระหนี้เป็น 58 วัน จาก 48 วัน ในปี 2555

หนี้สินไม่หมุนเวียน

หนี้สินไม่หมุนเวียน ของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 10.04 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 9.06 จาก 110.87 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 100.83 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งหนี้สินไม่หมุนเวียนคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 3.90 ของสินทรัพย์รวมโดยรายละเอียดของหนี้สินไม่หมุนเวียนหลักที่ลดลงมีดังนี้คือ

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 16.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 37.85 จาก 42.48 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 26.40 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งการลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวเป็นการจ่ายคืนตามข้อตกลงที่บริษัทต้องปฏิบัติตามธนาคาร

ภาระผูกพันของผลประโยชน์พนักงานของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เพิ่มขึ้น 6.04 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 8.83 จาก 68.39 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 74.43 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งการเพิ่มขึ้นเป็นจำนวนเงินที่ตั้งสำรองไว้เพื่อชดเชยพนักงานเมื่อลาออกจากงาน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลดลง 57.90 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.4 จาก 1,704.68 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เป็น 1,646.78 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยเกิดจากผลขาดทุนประจำปี 2556 จำนวน 24.90 ล้านบาท และการจ่ายเงินปันผลจำนวน 33 ล้านบาท

ความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุน

เพื่อพิจารณาความเหมาะสมของโครงสร้างเงินทุนโดย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.57 และ 0.81 เท่า ตามลำดับ การลดลงของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเกิดจากการลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเจ้าหนี้การค้ำเป็นหลัก ขณะเดียวกันบริษัทยังสามารถจ่ายเงินปันผลให้กับผู้ถือหุ้นของบริษัทเป็นประจำทุกปี โดยใช้เงินทุนที่มาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทที่มีอยู่ ดังนั้นจึงถือว่าโครงสร้างเงินทุนของบริษัทมีความมั่นคงและเหมาะสม

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

ในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 311.03 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน จำนวน 57.30 ล้านบาท และกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 216.48 ล้านบาท ทำให้ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด จำนวน 79.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 37.36 ล้านบาท หรือร้อยละ 88.41 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 โดยมีสาระสำคัญดังนี้

กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 311.03 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากรายการปรับปรุงที่ไม่ใช่เงินสด จำนวน 53.14 ล้านบาท มีเงินสดเพิ่มขึ้นจากลูกหนี้ที่ลดลง 515.90 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือลดลง 57.36 ล้านบาท ขณะที่เงินสดลดลงจากการชำระหนี้ให้เจ้าหนี้ จำนวน 303.04 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 57.30 ล้านบาท ส่วนใหญ่จะเป็นการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร ซื่อที่ดิน อาคาร อุปกรณ์ จำนวน 73.90 ล้านบาท เพื่อเป็นการขยายกำลังการผลิต และเป็นเงินสหรับจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 16.98 ล้านบาท

กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 216.48 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 164.24 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท จำนวน 33 ล้านบาท และ จ่ายชำระหนี้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน 16.08 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

หากพิจารณาอัตราส่วนที่แสดงถึงสภาพคล่องของบริษัทและ บริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2555 เท่ากับ 2.29 และ 1.93 เท่า ตามลำดับ สาเหตุที่อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นเนื่องจากการลดลงของหนี้สินหมุนเวียน ร้อยละ 33.74 มากกว่าการลดลงของสินทรัพย์หมุนเวียนที่ลดลงร้อยละ 21.37 โดยการลดลงของหนี้สินหมุนเวียนเกิดจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน และเจ้าหนี้การค้าที่ลดลง เนื่องจากบริษัทมีการสั่งซื้อวัตถุดิบเข้ามาจำนวนน้อย ทำให้ความต้องการเงินทุนหมุนเวียนลดลง

สำหรับอัตราส่วน Cash Cycle ของบริษัทและบริษัทย่อย ในปี 2556 เท่ากับ 68 วัน เพิ่มขึ้นจากปี 2555 ซึ่งเท่ากับ 55 วัน ทั้งนี้เกิดจากระยะเวลาในการขายสินค้าเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 28 วัน ในปี 2555 เป็น 43 วันในปี 2556 และระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ยเพิ่มขึ้นจาก 75 วัน ในปี 2555 เป็น 84 วัน ในปี 2556 ซึ่งอัตราส่วน Cash Cycle ที่เพิ่มขึ้นนั้นไม่มีผลกระทบต่อสภาพคล่องของบริษัท หากบริษัทมีความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น บริษัทยังคงมีวงเงินสินเชื่อจากสถาบันการเงินที่ยังไม่ได้เบิกใช้อยู่กับสถาบันการเงินอย่างเพียงพอ

14.2 ปัจจัยที่มีอาจผลกระทบต่อการดำเนินงานในอนาคต

ในปี 2557 คาดว่ายังเป็นปีที่ต้องประสบกับความยากลำบากในการดำเนินธุรกิจจากปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ดังนี้

1. ความเสี่ยงทางการตลาด

เนื่องจากรายได้ของบริษัทเกี่ยวข้องกับกำไรมากประมาณ 95% ของรายได้รวม ทำให้บริษัทต้องเผชิญกับความเสี่ยงอย่างมากจากความต้องการและราคาของสินค้าที่มีความผันผวนตามอุปสงค์ โดยเฉพาะปลาทูน่ากระป๋อง ที่ประเทศที่เป็นลูกค้าหลักยังมีปัญหาเศรษฐกิจและการฟื้นตัวยังไม่ชัดเจน ทำให้ลูกค้าชะลอในการสั่งซื้อ ทั้งนี้บริษัทได้ดำเนินการเพื่อลดผลกระทบของความเสี่ยงทางการตลาดโดยการทบทวนปรับปรุงกลยุทธ์ของบริษัท เพื่อนำไปสู่การเติบโตไปข้างหน้าโดยมีนโยบายในการขยายตลาดไปยังตลาดใหม่ในภูมิภาคอื่นที่มีศักยภาพสูง นอกจากนี้ได้มีการพัฒนาผลิตภัณฑ์โดยการเพิ่มมูลค่าสินค้าและเพิ่มผลิตภัณฑ์ใหม่ๆ ให้มีความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ เพื่อตอบสนองความต้องการของลูกค้า พร้อมกับเพิ่มและรักษาส่วนแบ่งตลาดให้อยู่ในระดับที่ยั่งยืนได้โดยยังเน้นคุณภาพ และความปลอดภัยของสินค้าให้สอดคล้องกับมาตรฐานอาหารของประเทศคู่ค้าเป็นสำคัญ

2. ความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

เนื่องจากธุรกิจของบริษัทเกี่ยวข้องกับการค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศเป็นหลัก ดังนั้นการเปลี่ยนแปลงของอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศอย่างมากอาจจะส่งผลกระทบโดยตรงต่อฐานะการเงินผลการดำเนินงานและโอกาสทางธุรกิจของบริษัทได้ ดังนั้นเพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงบริษัทได้มีการบริหารจัดการความเสี่ยงโดยมีนโยบายทำสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้าไว้กับสถาบันการเงินหลายแห่งพร้อมกับได้ศึกษาและพิจารณาเครื่องมือทางการเงินอื่น ๆ เพื่อเป็นทางเลือกให้กับการบริหารความเสี่ยงอีกด้วย

3. ความเสี่ยงจากราคาวัตถุดิบ

ราคาวัตถุดิบที่มีความผันผวนอย่างรวดเร็วส่งผลกระทบโดยตรงต่อรายได้ของบริษัทและผลการดำเนินงาน เพื่อเป็นการป้องกันความเสี่ยงจากราคาวัตถุดิบ บริษัทได้มีการติดตามราคาวัตถุดิบอย่างใกล้ชิดและควบคุมวัตถุดิบให้อยู่ในระดับที่เพียงพอและจำเป็นกับการผลิตในแต่ละช่วง พร้อมกับจำหน่ายสินค้าให้สอดคล้องกับต้นทุนวัตถุดิบที่สั่งในช่วงดังกล่าว