

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

(ก) สรุปรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต

ผู้สอบบัญชีรับอนุญาต : นางสาวอรรณพ ชุณหกิจไพศาล

เลขทะเบียน : 6105

สำนักงานสอบบัญชี : บริษัท เคพีเอ็มจี ภูมิไชย สอบบัญชี จำกัด

ชั้น 50-51 เอ็มไพร์ทาวเวอร์ 1 ถนนสาทรใต้ กรุงเทพมหานคร

10120

ผู้สอบบัญชีได้ตรวจสอบงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ทropicollแคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (กลุ่มบริษัท) และของเฉพาะบริษัท ทropicollแคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (บริษัท) ตามลำดับ ซึ่งประกอบด้วยงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบแสดงฐานะการเงินของเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมและงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเฉพาะกิจการ งบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นรวม และงบแสดงการเปลี่ยนแปลงส่วนของผู้ถือหุ้นเฉพาะกิจการและงบกระแสเงินสดรวมและงบกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันรวมถึงหมายเหตุประกอบ ซึ่งประกอบด้วยสรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญและเรื่องอื่น ๆ โดยผู้สอบบัญชีได้ให้ความเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการแสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของกลุ่มบริษัทและบริษัทตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการและกระแสเงินสดรวมและกระแสเงินสดเฉพาะกิจการสำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันโดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

(ข) การเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

บริษัทและบริษัทย่อยได้จัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินรวมถึงแนวปฏิบัติทางการบัญชีที่ประกาศใช้โดยสภาวิชาชีพบัญชีซึ่งสภาวิชาชีพบัญชีได้ออกและปรับปรุงมาตรฐานการรายงานทางการเงินหลายฉบับ โดยมีผลบังคับใช้ในปี 2557 และมีผลให้เกิดการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชีของกลุ่มบริษัท ซึ่งการเปลี่ยนแปลงนี้ไม่มีผลกระทบอย่างเป็นสาระสำคัญต่องบการเงิน

(ค) ตารางสรุปงบการเงิน เปรียบเทียบย้อนหลัง 3 ปี

บริษัท ทropicalland เอนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย												
งบแสดงฐานะการเงิน												
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556 และ 2555 (ตรวจสอบแล้ว)												
(หน่วย : บาท)												
สินทรัพย์	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555		2557		ปี 2556		ปี 2555	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	64,398,745	2.11	79,398,230	3.07	42,140,370	1.37	46,856,793	1.51	69,608,671	2.63	26,855,208	0.85
เงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งถือไว้เพื่อค้า	-	-	279,750	0.01	203,285	0.01	-	-	279,750	0.01	203,285	0.01
ลูกหนี้การค้า	1,182,936,771	38.87	780,162,265	30.16	1,261,434,685	40.93	1,195,116,521	38.50	788,285,284	29.78	1,283,019,091	40.80
ลูกหนี้อื่น	46,227,967	1.52	45,536,380	1.76	57,213,090	1.86	45,200,132	1.46	43,140,476	1.63	56,434,088	1.80
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	4,800,000	0.16	-	-	-	-	4,800,000	0.15	-	-	-	-
สินค้าคงเหลือ	1,090,971,211	35.85	1,017,370,204	39.33	1,084,584,972	35.19	1,086,258,761	34.99	1,011,527,639	38.21	1,072,017,857	34.09
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	1,146,299	0.04	1,065,310	0.04	1,101,700	0.03	1,146,299	0.04	1,065,309	0.04	1,101,700	0.04
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,390,480,993	78.55	1,923,812,139	74.37	2,446,678,102	79.39	2,379,378,506	76.65	1,913,907,129	72.30	2,439,631,229	77.59
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	42,624,174	1.40	43,806,431	1.70	41,488,112	1.35	41,009,238	1.32	41,009,238	1.55	41,009,238	1.30
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-	82,999,850	2.68	82,999,850	3.14	82,999,850	2.64
เงินลงทุนระยะยาวอื่น	977,966	0.03	977,966	0.04	977,966	0.03	977,966	0.03	977,966	0.04	977,966	0.03
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่น	3,775,000	0.12	-	-	-	-	3,775,000	0.12	-	-	-	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	134,096,436	4.41	134,580,022	5.20	136,246,936	4.42	130,419,881	4.20	130,683,367	4.94	130,946,853	4.16
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	436,643,233	14.35	453,776,909	17.54	431,974,291	14.01	431,718,544	13.91	447,905,752	16.92	424,612,246	13.50
สินทรัพย์ภายในเงินได้รอการตัดบัญชี	27,966,858	0.92	20,087,708	0.78	15,796,434	0.51	27,389,699	0.88	19,970,928	0.75	15,567,292	0.50
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	6,831,725	0.22	9,661,133	0.37	8,832,482	0.29	6,620,827	0.21	9,543,369	0.36	8,647,325	0.28
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	652,915,392	21.45	662,890,169	25.63	635,316,221	20.61	724,911,005	23.35	733,090,470	27.70	704,760,770	22.41
รวมสินทรัพย์	3,043,396,385	100	2,586,702,308	100	3,081,994,323	100	3,104,289,511	100.00	2,646,997,599	100	3,144,391,999	100

บริษัท ทropicalland จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย												
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)												
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556 และ 2555 (ตรวจสอบแล้ว)												
(หน่วย : บาท)												
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555		ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
หนี้สินหมุนเวียน												
เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้น												
จากสถาบันการเงิน	314,718,636	10.34	122,482,687	4.74	287,462,569	9.33	314,718,636	10.14	122,482,687	4.63	287,462,569	9.14
เจ้าหนี้การค้า	670,842,251	22.04	544,635,051	21.05	815,732,576	26.47	670,602,885	21.60	543,442,428	20.53	815,507,760	25.94
เจ้าหนี้อื่น	105,470,016	3.47	90,582,678	3.50	80,298,409	2.60	105,584,358	3.40	89,937,458	3.40	82,062,495	2.61
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	16,080,000	0.53	16,080,000	0.62	16,080,000	0.52	16,080,000	0.52	16,080,000	0.61	16,080,000	0.51
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	49,609,445	1.63	63,078,625	2.44	55,508,625	1.80	125,309,445	4.04	138,778,625	5.24	121,198,625	3.86
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	159,456	0.01	-	-	307,385	0.01	-	-	-	-	-	-
ภาษีเงิน ใต้ค้างจ่าย	18,396,956	0.60	2,230,500	0.09	11,053,782	0.36	17,981,179	0.58	1,468,109	0.06	10,808,062	0.34
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,175,276,760	38.62	839,089,541	32.44	1,266,443,346	41.09	1,250,276,503	40.28	912,189,307	34.47	1,333,119,511	42.40
หนี้สินไม่หมุนเวียน												
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	10,320,000	0.34	26,400,000	1.02	42,480,000	1.38	10,320,000	0.33	26,400,000	1.00	42,480,000	1.35
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	172,744	0.01	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	78,624,024	2.58	74,433,036	2.88	68,392,565	2.22	77,835,323	2.51	73,781,175	2.78	67,847,036	2.16
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	89,116,768	2.93	100,833,036	3.90	110,872,565	3.60	88,155,323	2.84	100,181,175	3.78	110,327,036	3.51
รวมหนี้สิน	1,264,393,528	41.55	939,922,577	36.34	1,377,315,911	44.69	1,338,431,826	43.12	1,012,370,482	38.25	1,443,446,547	45.91
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	10.84	330,000,000	12.76	330,000,000	10.71	330,000,000	10.63	330,000,000	12.47	330,000,000	10.49
ส่วนเกินทุน												
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	420,491,050	13.82	420,491,050	16.26	420,491,050	13.64	420,491,050	13.55	420,491,050	15.88	420,491,050	13.37
กำไรสะสม												
จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย	33,000,000	1.08	33,000,000	1.27	33,000,000	1.07	33,000,000	1.06	33,000,000	1.25	33,000,000	1.05
ยังไม่ได้จัดสรร	995,511,445	32.71	863,288,340	33.37	921,187,019	29.89	982,366,635	31.64	851,136,067	32.15	917,454,402	29.18
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัท	1,779,002,495	58.45	1,646,779,390	63.66	1,704,678,069	55.31	1,765,857,685	56.88	1,634,627,117	61.75	1,700,945,452	54.09
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	362	-	341	0.00	343	0.00	-	-	-	-	-	-
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,779,002,857	58.45	1,646,779,731	63.66	1,704,678,412	55.31	1,765,857,685	56.88	1,634,627,117	61.75	1,700,945,452	54.09
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,043,396,385	100	2,586,702,308	100	3,081,994,323	100	3,104,289,511	100.00	2,646,997,599	100	3,144,391,999	100

บริษัท ทropicคอลแคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556 และ 2555 (ตรวจสอบแล้ว) (หน่วย : บาท)												
	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555		ปี 2557		ปี 2556		ปี 2555	
	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ	จำนวนเงิน	ร้อยละ
รายได้												
รายได้จากการขาย	5,489,931,529	99.06	4,367,249,025	99.27	5,269,082,967	99.21	5,480,149,076	99.09	4,349,383,769	99.50	5,249,030,039	99.25
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	42,591,117	0.77	-	-	28,746,583	0.54	42,530,097	0.77	-	-	28,805,711	0.54
รายได้อื่น	9,640,498	0.17	32,025,572	0.73	13,116,547	0.25	7,894,020	0.14	22,044,207	0.50	11,101,344	0.21
รวมรายได้	5,542,163,144	100.00	4,399,274,597	100	5,310,946,097	100	5,530,573,193	100	4,371,427,976	100	5,288,937,094	100
ค่าใช้จ่าย												
ต้นทุนขาย	5,077,477,434	91.61	4,180,854,010	95.03	4,949,199,407	93.19	5,071,484,973	91.70	4,167,912,688	95.34	4,937,581,134	93.36
ค่าใช้จ่ายในการขาย	154,416,742	2.79	108,156,297	2.46	147,290,667	2.77	151,260,608	2.74	103,053,779	2.36	140,402,505	2.66
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	110,826,653	2.00	93,659,420	2.13	94,144,407	1.77	109,596,356	1.98	89,890,478	2.06	69,452,528	1.31
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ	-	-	35,587,535	0.81	-	-	-	-	35,723,195	0.82	-	-
ต้นทุนทางการเงิน	7,148,481	0.13	9,232,623	0.21	6,648,595	0.13	8,554,618	0.15	11,059,471	0.25	8,010,374	0.15
รวมค่าใช้จ่าย	5,349,869,310	96.53	4,427,489,885	100.64	5,197,283,076	97.86	5,340,896,555	96.57	4,407,639,611	100.83	5,155,446,541	97.48
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(1,182,257)	(0.02)	2,318,319	0.05	769,434	0.01	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	191,111,577	3.45	(25,896,969)	(0.59)	114,432,455	2.15	189,676,638	3.43	(36,211,635)	(0.83)	133,490,553	2.52
ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(25,888,451)	(0.47)	998,288	0.02	(20,203,292)	(0.38)	(25,446,070)	(0.46)	2,893,300	0.07	(24,037,466)	(0.45)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	165,223,126	2.98	(24,898,681)	(0.57)	94,229,163	1.77	164,230,568	2.97	(33,318,335)	(0.76)	109,453,087	2.07
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	165,223,126	2.98	(24,898,681)	(0.57)	85,639,737	1.61	164,230,568	2.97	(33,318,335)	(0.76)	100,863,661	1.91
ส่วนของกำไร (ขาดทุน) ที่เป็นของ												
ผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	165,223,105	2.98	(24,898,679)	(0.57)	94,229,154	1.77	164,230,568	2.97	(33,318,335)	(0.76)	109,453,087	2.07
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	21	0.00	(2)	(0.00)	9	0.00	-	-	-	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	165,223,126	2.98	(24,898,681)	(0.57)	94,229,163	1.77	164,230,568	2.97	(33,318,335)	(0.76)	109,453,087	2.07
ส่วนของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมที่เป็นของ												
ผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่	165,223,105	2.98	(24,898,679)	(0.57)	85,639,728	1.61	164,230,568	2.97	(33,318,335)	(0.76)	100,863,661	1.91
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	21	0.00	(2)	(0.00)	9	0.00	-	-	-	-	-	-
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	165,223,126	2.98	(24,898,681)	(0.57)	85,639,737	1.61	164,230,568	2.97	(33,318,335)	(0.76)	100,863,661	1.91
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	0.50		(0.08)		0.29		0.50		(0.10)		0.33	

บริษัท ทรอปีคอลแลนด์นิง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย						
งบกระแสเงินสด						
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556 และ 2555 (ตรวจสอบแล้ว)						
(หน่วย : บาท)						
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน						
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	165,223,126	(24,898,681)	94,229,163	164,230,568	(33,318,335)	109,453,087
รายการปรับปรุง						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	49,342,660	50,744,965	40,397,888	48,006,664	49,142,349	38,485,984
ดอกเบี้ยรับ	(259,434)	(382,466)	(549,231)	(198,038)	(262,571)	(369,919)
กลับรายการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	(22,975,000)
กลับรายการด้อยค่าของสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(24,616)	(575,564)	-	-	-	-
กำไรที่ยังไม่เกิดขึ้นจริงจากเงินลงทุนในตราสารทุน	-	-	-	-	-	-
ซึ่งถือไว้เพื่อค้า	-	(76,465)	(86,163)	-	(76,465)	(86,163)
สำรองค่าเผื่อมูลค่าสินค้าที่ลดลงและสินค้าเสื่อม	106,431,823	9,852,006	42,612,119	106,431,823	9,852,006	42,612,119
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ	-	(10,000)	-	-	-	-
กลับรายการค่าเผื่อนี้สงฆ์จะสูญ	-	-	-	-	-	-
สำหรับเงินที่ตรงจ่ายล่วงหน้า	-	-	(1,210,000)	-	-	-
หนี้สูญ	-	-	110,000	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งถือไว้เพื่อค้า	(122,194)	-	-	(122,194)	-	-
กำไรจากการจำหน่ายสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	(311,650)	(7,533,214)	-	-	-	-
กำไรจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	(1,830,473)	(5,445,849)	(2,120,359)	(980,479)	(5,086,037)	(1,840,814)
กำไรจากการจำหน่ายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	(335,814)	-	-	(335,814)
สำรองผลประโยชน์พนักงาน	7,776,488	7,020,587	5,272,693	7,629,648	6,888,639	5,109,753
ต้นทุนทางการเงิน	7,148,481	9,232,623	6,648,595	8,554,618	11,059,471	8,010,374
เงินปันผลรับ	(621,720)	(544,005)	(310,860)	(621,720)	(544,005)	(310,860)
รายได้อื่น	-	(7,531,597)	-	-	(7,531,597)	-
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	(43,807,472)	26,603,630	(13,685,741)	(43,799,800)	26,661,415	(13,747,819)
ส่วนแบ่ง (กำไร) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	1,182,257	(2,318,319)	(769,434)	-	-	-
ค่าใช้จ่าย (ผลประโยชน์) ภาษีเงินได้	25,888,451	(998,288)	20,203,292	25,446,070	(2,893,300)	24,037,466
	316,015,727	53,139,363	190,406,148	314,577,160	53,891,570	188,042,394
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน						
ลูกหนี้การค้า	(391,338,290)	503,084,765	(338,996,161)	(395,402,692)	516,478,366	(343,994,593)
ลูกหนี้อื่น	(454,978)	12,816,837	(17,637,991)	(1,823,074)	14,072,523	(19,652,102)
สินค้าคงเหลือ	(180,032,830)	57,362,762	(311,291,117)	(181,162,945)	50,638,212	(313,496,160)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(80,989)	36,391	(345,765)	(80,989)	36,391	(345,765)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(21,000)	67,000	10,500	(21,000)	64,000	(6,500)
เจ้าหนี้การค้า	122,467,277	(282,226,216)	324,075,783	123,420,535	(283,194,023)	326,453,102
เจ้าหนี้อื่น	50,508,423	(19,836,839)	20,970,537	51,267,985	(22,246,145)	22,660,622
จ่ายสำรองผลประโยชน์พนักงาน	(3,585,500)	(980,116)	(798,700)	(3,575,500)	(954,500)	(798,700)
ภาษีเงินได้ขอคืน	-	44,927	200,668	-	44,927	161,963
จ่ายภาษีเงินได้	(17,601,172)	(12,477,484)	(11,008,785)	(16,351,772)	(10,850,287)	(5,841,117)
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไป) กิจกรรมดำเนินงาน	(104,123,332)	311,031,390	(144,414,883)	(109,152,292)	317,981,034	(146,816,856)

บริษัท ทรอปีคอลแคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย งบกระแสเงินสด (ต่อ) สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557, 2556 และ 2555 (ตรวจสอบแล้ว) (หน่วย : บาท)						
	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน	จำนวนเงิน
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน						
รับดอกเบี้ย	259,434	382,466	549,231	198,038	262,571	369,919
รับเงินปันผล	621,720	544,005	310,860	621,720	544,005	310,860
ซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(31,206,914)	(73,896,594)	(107,021,040)	(30,764,617)	(73,861,463)	(106,753,576)
ขายเครื่องจักรและอุปกรณ์	4,676,159	7,484,270	5,949,616	3,225,528	7,124,456	5,670,066
ขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	556,366	9,500,000	-	-	-	-
ซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(268,781)	(1,309,370)	(1,969,855)	(92,860)	(1,309,370)	(1,944,055)
ขายเงินลงทุนในตราสารทุนซึ่งถือไว้เพื่อค้า	401,944	-	-	401,944	-	-
เงินให้ผู้มีระยะยาวแก่กิจการอื่น-สุทธิ	(8,575,000)	-	-	(8,575,000)	-	-
ขายเงินลงทุนระยะยาวอื่น	-	-	382,954	-	-	382,954
เงินสดสุทธิที่ใช้ในกิจกรรมลงทุน	(33,535,072)	(57,295,223)	(101,798,234)	(34,985,247)	(67,239,801)	(101,963,832)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน						
จ่ายต้นทุนทางการเงิน	(6,798,015)	(9,681,995)	(6,132,401)	(8,204,153)	(11,508,843)	(7,494,181)
จ่ายเงินปันผลให้ผู้ถือหุ้นของบริษัท	(33,000,000)	(32,999,045)	(23,101,495)	(33,000,000)	(32,999,045)	(23,101,495)
เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น (ลดลง)	3,672,852	(737,925)	(2,527,430)	3,672,852	(737,925)	(1,030,143)
เงินสดรับจาก (ชำระคืน) เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	188,466,142	(164,241,957)	141,210,462	188,466,142	(164,241,957)	141,210,462
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	-	63,000,000	-	-	63,000,000
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(16,080,000)	(16,080,000)	(16,080,000)	(16,080,000)	(16,080,000)	(16,080,000)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	12,870,000	14,715,150	13,363,045	92,780,000	24,680,000	30,705,045
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	(26,339,180)	(7,145,150)	(4,728,919)	(106,249,180)	(7,100,000)	(3,900,000)
จ่ายหนี้สินตามสัญญาชำระการเงิน	(132,880)	(307,385)	(698,505)	-	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน	122,658,919	(216,478,307)	164,304,757	121,385,661	(207,987,770)	183,309,688
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	(14,999,485)	37,257,860	(81,908,360)	(22,751,878)	42,753,463	(65,471,000)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 1 มกราคม	79,398,230	42,140,370	124,048,730	69,608,671	26,855,208	92,326,208
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันที่ 31 ธันวาคม	64,398,745	79,398,230	42,140,370	46,856,793	69,608,671	26,855,208

(ง.) อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญของบริษัทและบริษัทย่อยสรุปได้ดังนี้

อัตราส่วน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)							
1. อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.03	2.29	1.93	1.90	2.10	1.83
2. อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.06	1.02	1.03	0.99	0.94	0.98
3. อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	(0.10)	0.30	(0.14)	(0.10)	0.28	(0.14)
4. อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	5.59	4.28	4.81	5.23	4.20	4.71
5. ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	64	84	75	69	86	76
6. อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	10.05	8.42	13.01	10.15	8.55	13.46
7. ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	36	43	28	35	42	27
8. อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	เท่า	8.35	6.15	7.53	8.27	6.13	7.53
9. ระยะเวลาชำระหนี้	วัน	43	59	48	44	59	48
10. Cash Cycle	วัน	57	68	55	61	69	55
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)							
1. อัตรากำไรขั้นต้น	%	7.51	4.27	6.07	7.46	3.48	5.93
2. อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	%	3.63	(0.43)	2.28	3.62	(0.58)	2.70
3. อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	%	(52.21)	(1,638.50)	(120.03)	55.06	(1,264.23)	(103.76)
4. อัตรากำไรสุทธิ	%	2.98	(0.57)	1.77	2.97	(0.76)	2.07
5. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	%	9.65	(1.49)	5.63	9.66	(2.00)	6.59
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)							
1. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	%	5.87	(0.88)	3.39	5.71	(1.15)	3.88
2. อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	%	36.48	4.40	25.00	36.68	2.73	28.20
3. อัตราส่วนการหมุนของสินทรัพย์	เท่า	1.97	1.55	1.91	1.92	1.51	1.88

อัตราส่วน		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะบริษัท		
		ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)							
1. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	เท่า	0.71	0.57	0.81	0.76	0.62	0.85
2. อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	(8.84)	35.04	(18.09)	(7.92)	29.89	(15.25)
3. อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน(Cash basis)	เท่า	(0.91)	0.51	(0.89)	(0.56)	0.52	(0.91)
4. อัตราการจ่ายเงินปันผล	%	29.96	(132.54)	35.02	30.14	(99.04)	30.15
ข้อมูลต่อหุ้น							
1. มูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น	บาท	5.39	4.99	5.17	5.35	4.95	5.15
2. กำไรสุทธิต่อหุ้น	บาท	0.50	(0.08)	0.29	0.50	(0.10)	0.33
3. เงินปันผลต่อหุ้น	บาท	0.15	0.10	0.10	0.15	0.10	0.10
อัตรากาเรตบิต							
1. สินทรัพย์รวม	%	17.66	(16.07)	24.41	17.28	(15.82)	25.99
2. หนี้สินรวม	%	34.52	(31.76)	64.93	32.21	(29.86)	65.41
3. รายได้จากการขายและบริหาร	%	25.71	(17.12)	22.15	26.00	(17.14)	23.97
4. ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	%	20.83	(14.81)	21.80	21.17	(14.51)	21.58
5. กำไรสุทธิ	%	763.58	(378.45)	33.26	592.91	(328.51)	128.19

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

14.1 วิเคราะห์ผลการดำเนินงานและฐานะการเงิน

สรุปข้อมูลฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
สินทรัพย์รวม	3,043.40	2,586.70	3,081.99
หนี้สินรวม	1,264.39	939.92	1,377.32
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	330.00	330.00	330.00
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,779.00	1,646.78	1,704.68
รายได้จากการขาย	5,489.93	4,367.25	5,269.08
รายได้รวม	5,542.16	4,399.27	5,310.95
ต้นทุนขาย	5,077.48	4,180.85	4,949.20

(หน่วย : ล้านบาท)

งบการเงินรวม	ปี 2557	ปี 2556	ปี 2555
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	265.24	201.82	241.44
ต้นทุนทางการเงิน	7.15	9.23	6.65
ค่าใช้จ่ายรวม	5,349.87	4,427.49	5,197.28
กำไร(ขาดทุน)สุทธิ	165.22	(24.90)	94.23
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น (บาท)	0.50	(0.08)	0.29
จำนวนหุ้น (ล้านหุ้น)	330	330	330

ภาพรวมของผลการดำเนินงาน

ในปี 2557 ถือได้ว่าเป็นปีที่บริษัทประสบความสำเร็จในระดับที่ดี เมื่อเทียบกับหลายๆ ปีที่ผ่านมา ทั้งในด้านการเติบโตของยอดขาย จากคำสั่งซื้อที่มีจำนวนเพิ่มขึ้น และกำไรสุทธิที่เพิ่มสูงขึ้น ทั้งนี้เกิดจากสถานการณ์เศรษฐกิจโลกโดยเฉพาะปลายทางหลังจากที่ซบเซาจากปัจจัยต่าง ๆ ในปี ที่ผ่านมามีเริ่มกลับมาฟื้นตัวได้อย่างรวดเร็ว ประกอบกับบริษัทสามารถขยายตลาดไปสู่ตลาดในต่างประเทศ โดยเฉพาะประเทศในแถบตะวันออกกลางได้เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่อง ตลอดจนยังรักษาสัดส่วนแบ่งตลาดของลูกค้าน้ำดื่มเดิมได้ด้วยดี นอกจากนี้ยังได้มีการพัฒนาสินค้าโดยการเพิ่มมูลค่าให้เกิดความแตกต่างในตัวสินค้า เพื่อสนองความต้องการให้แก่ลูกค้า รวมทั้งมีการควบคุมโดยการลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายต่าง ๆ พร้อมกับเพิ่มกำลังการผลิต ทำให้ผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2557 ดีขึ้น โดยมีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 2.98 ของรายได้รวมเมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีอัตรากำไรสุทธิติดลบร้อยละ 0.57 และมีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นร้อยละ 9.65 เมื่อเทียบกับปี 2556 ที่มีอัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้นติดลบร้อยละ 1.49

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขาย

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย 5,489.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,122.68 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.71 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจของตลาดปลายทางที่ปรับตัวดีขึ้นตลอดทั้งปี รวมทั้งบริษัทสามารถขยายตลาดในต่างประเทศ ตลอดจนบริษัทมีการพัฒนาออกแบบผลิตภัณฑ์ใหม่และเพิ่มมูลค่าในผลิตภัณฑ์ให้มีความหลากหลาย โดยเน้นเรื่องการควบคุมคุณภาพ และมาตรฐานสินค้าให้อยู่ในระดับที่สูง ส่งผลทำให้ยอดขายคำสั่งซื้อเพิ่มสูงขึ้น

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 42.59 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนสุทธิ 35.59 ล้านบาท เนื่องจาก ในปี 2557 อัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างสกุลเงินบาทเทียบกับสกุลเงินเหรียญสหรัฐอเมริกามีการเคลื่อนไหวน้อย ประกอบกับบริษัทได้ติดตามข้อมูลข่าวสารที่อาจมีผลกระทบต่อการเคลื่อนไหวของค่าเงินอย่างใกล้ชิด และทำสัญญาซื้อขายเงินต่างประเทศล่วงหน้า เพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

รายได้อื่น

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้อื่น 9.64 ล้านบาท ลดลง 22.39 ล้านบาท หรือร้อยละ 69.90 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากในปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุนและกำไรจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 12.98 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากการจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์ 1.83 ล้านบาท

ต้นทุนขาย

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนขาย 5,077.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 896.62 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.45 เมื่อเทียบกับปี 2556 ซึ่งสอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่อัตราส่วนต้นทุนขายในปี 2557 คิดเป็นร้อยละ 92.49 ของยอดขาย ลดลงจากร้อยละ 95.73 เมื่อเทียบกับปี 2556 อันเป็นผลมาจากการผลิตรวมต่อหน่วยที่ลดลงจากปริมาณการขายที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับราคาเฉลี่ยของวัตถุดิบปลาทูน่าซึ่งเป็นหนึ่งในวัตถุดิบหลักที่ใช้ในการผลิตลดลง

กำไรขั้นต้น

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 412.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 226.06 ล้านบาท หรือร้อยละ 121.28 เมื่อเทียบกับปี 2556 เป็นผลมาจากต้นทุนการผลิตที่ลดลง เนื่องจากราคาวัตถุดิบที่ปรับตัวลดลงตลอดจนบริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2557 เท่ากับร้อยละ 7.51 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 4.27 ปี 2556

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย 154.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46.26 ล้านบาท หรือร้อยละ 42.77 ซึ่งเกิดจากปริมาณการขายเพื่อการส่งออกที่เพิ่มขึ้นทำให้ค่าใช้จ่ายในการส่งออกและค่าระวางเรือเพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 110.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 17.17 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.33 เนื่องจากค่าใช้จ่ายผลประโยชน์ตอบแทนในส่วนของพนักงานเพิ่มขึ้น

ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงิน 7.15 ล้านบาท ลดลง 2.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.57 เมื่อเทียบกับปี 2556 ทั้งนี้เนื่องจากบริษัทสามารถเจรจาต่อรองอัตราดอกเบี้ยและหาแหล่งต้นทุนทางการเงินที่ต่ำได้

ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 1.18 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม 2.32 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ทั้งสิ้น 25.89 ล้านบาท แบ่งเป็นค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 33.77 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.47 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 925.44 เมื่อเทียบกับปี 2556 เนื่องจากบริษัทมีผลประกอบการที่ดีเมื่อเทียบกับปีก่อนประกอบกับสิทธิประโยชน์จากการส่งเสริมการลงทุนของบริษัทที่ได้รับในส่วนการยกเว้นภาษีเงินได้นิติบุคคลเป็นเวลา 8 ปี ได้ครบกำหนด ทำให้บริษัทได้รับลดหย่อนภาษีเงินได้นิติบุคคลเพียงร้อยละ 50 ของกำไรสุทธิและผลประโยชน์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีเพิ่มขึ้น 7.88 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

ในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ จำนวน 165.22 ล้านบาท คิดเป็นหุ้นละ 0.50 บาท ในขณะที่ปี 2556 บริษัทและบริษัทย่อยเกิดผลขาดทุน 24.90 ล้านบาท หรือคิดเป็นหุ้นละ 0.08 บาท สาเหตุที่มีกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมียอดขายเพิ่มขึ้นและมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตรา

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 3,043.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 456.69 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 17.66 จาก 2,586.70 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์หมุนเวียน และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

สินทรัพย์หมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 2,390.48 เพิ่มขึ้น 466.67 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 24.26 จาก 1,923.81 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สินทรัพย์หมุนเวียนของปี 2557 และปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 78.55 และ 74.37 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ โดยสินทรัพย์หมุนเวียนหลักที่เพิ่มขึ้น ได้แก่

ลูกหนี้การค้า

ลูกหนี้การค้าสุทธิจากค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,182.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 402.77 ล้านบาท หรือร้อยละ 51.63 จาก 780.16 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ลูกหนี้การค้าสุทธิของปี 2557 และปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 38.87 และ 30.16 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ ลูกหนี้การค้าสุทธิที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการขายสินค้าในช่วงปลายงวด และเพิ่มขึ้นตามยอดขาย ลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่ เป็นลูกหนี้การค้าที่ยังไม่ครบกำหนดชำระคิดเป็นร้อยละ 81.81 ของลูกหนี้การค้ารวมและมีลูกหนี้การค้าที่เกินกำหนดชำระร้อยละ 18.19 ซึ่งบริษัทได้มีการติดตามอย่างใกล้ชิดโดยไม่มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญเพิ่ม เนื่องจากเป็นลูกหนี้การค้าที่ติดต่อเป็นประจำ อย่างไรก็ตามบริษัทยังคงรักษาระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ยได้เร็วขึ้นจาก 84 วัน ในปี 2556 เหลือเพียง 64 วันในปี 2557 หรือลดลง 20 วัน สำหรับลูกหนี้การค้าของบริษัทและบริษัทย่อยแยกตามอายุหนี้ที่ค้างชำระ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เป็นดังนี้

การวิเคราะห์อายุของลูกหนี้การค้า มีดังนี้

	งบการเงินรวม			
	ปี 2557		ปี 2556	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
กิจการที่เกี่ยวข้องกัน				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	779,674	65.91	683,138	87.56
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	5,937	0.50	7,132	0.92
3 – 6 เดือน	4	-	-	-
	785,615	66.41	690,270	88.48
กิจการอื่น ๆ				
ยังไม่ครบกำหนดชำระ	188,064	15.90	63,310	8.11
เกินกำหนดชำระ				
น้อยกว่า 3 เดือน	209,190	17.68	26,526	3.40
3-6 เดือน	68	0.01	56	0.01
6-12 เดือน	-	-	-	-
มากกว่า 12 เดือน	374	0.03	374	0.05
	397,696	33.62	90,266	11.57
หัก ค่าเผื่อหนี้สงสัยจะสูญ	(374)	(0.03)	(374)	(0.05)
สุทธิ	397,322	33.59	89,892	11.52
รวม	1,182,937	100	780,162	100

สินค้าคงเหลือ

สินค้าคงเหลือสุทธิจากค่าเผื่อมูลค่าสินค้าลดลง และสินค้าล้าสมัย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,090.97 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 73.60 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.23 จาก 1,017.37 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สินค้าคงเหลือสุทธิของปี 2557 และ ปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 35.85 และ 39.33 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับ สินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากคำสั่งซื้อเพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องและให้เพียงพอกับการผลิต

ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นจากสต็อกวัตถุดิบ และวัสดุบรรจุภัณฑ์ เพื่อให้สอดคล้องกับแนวโน้มของธุรกิจในอนาคต นอกจากนี้บริษัทมีการตั้งค่าเพื่อมูลค่าสินค้าลดลงและสินค้าล้าสมัยในปี 2557 จำนวน 205.11 ล้านบาท โดยบริษัทมีระยะเวลาขายสินค้าโดยเฉลี่ยลดลงจาก 43 วัน เหลือเพียง 36 วัน หรือลดลง 7 วัน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 652.92 ล้านบาท ลดลง 9.97 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.5 จาก 662.89 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนของปี 2557 และ ปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 21.45 และ 25.63 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับโดยสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนหลักที่ลดลงได้แก่

- ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิจากค่าเสื่อมราคาสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 436.64 ล้านบาท ลดลง 17.13 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.78 จาก 453.78 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิของปี 2557 และ ปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 14.35 และ 17.54 ของสินทรัพย์รวมตามลำดับที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่ลดลงเกิดจากการลงทุนเพิ่มในส่วน of อาคารและเครื่องจักรอุปกรณ์ 26.53 ล้านบาท และมีค่าเสื่อมราคา 45.96 ล้านบาท

สำหรับอัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงานในปี 2557 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์เท่ากับ ร้อยละ 5.87 เพิ่มขึ้นจากติดลบ ร้อยละ 0.88 ในปี 2556 การเพิ่มขึ้นของอัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิ

สำหรับอัตรากาไรสุทธิของสินทรัพย์ในปี 2557 เท่ากับ 1.97 เท่า เพิ่มขึ้นจาก 1.55 เท่าในปี 2556 เป็นผลมาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขาย

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,264.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 324.47 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.52 จาก 939.92 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งประกอบด้วยหนี้สินหมุนเวียนและหนี้สินไม่หมุนเวียนดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินหมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,175.28 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 336.19 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 40.07 จาก 839.09 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 หนี้สินหมุนเวียนของปี 2557 และ ปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 38.62 และ 32.44 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นตามลำดับ โดยหนี้สินหมุนเวียนหลักที่เพิ่มขึ้น ได้แก่

- เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 314.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 192.24 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 156.95 จาก 122.48 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินของปี 2557 และ ปี 2556 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 10.34 และ 4.74 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นตามลำดับ เงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียน

- เจ้าหนี้การค้า

เจ้าหนี้การค้าของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 670.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 126.21 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.17 จาก 544.64 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เจ้าหนี้การค้าของปี 2557 และ ปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 22.04 และ 21.06 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นตามลำดับ เจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการผลิตที่เพิ่มขึ้น ทำให้บริษัทจำเป็นต้องซื้อวัตถุดิบและวัสดุบรรจภัณฑ์ เพื่อรองรับการผลิตที่เพิ่มขึ้น ซึ่งสอดคล้องกับสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตามระยะเวลาชำระหนี้ โดยเฉลี่ยเร็วขึ้นจาก 59 วันเป็น 43 วัน

หนี้สินไม่หมุนเวียน

หนี้สินไม่หมุนเวียนของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 89.12 ล้านบาท ลดลง 11.72 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.62 จาก 100.83 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 หนี้สินไม่หมุนเวียนของปี 2557 และปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 2.93 และ 3.90 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นตามลำดับ โดยหนี้สินไม่หมุนเวียนหลักที่ลดลงได้แก่

- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 10.32 ล้านบาท ลดลง 16.08 ล้านบาท หรือร้อยละ 60.91 จาก 26.40 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ซึ่งการลดลงของเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินเป็นการจ่ายคืนตามข้อตกลงที่บริษัทต้องปฏิบัติตามธนาคาร

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 เท่ากับ 1,779 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 132.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.03 จาก 1,646.78 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ส่วนของผู้ถือหุ้นของปี 2557 และปี 2556 คิดเป็นร้อยละ 58.45 และ 63.66 ของหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้นตามลำดับ

ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิ 165.22 ล้านบาท ขณะเดียวกันมีการจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้น 33 ล้านบาท ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่าตามบัญชีเพิ่มขึ้นจากหุ้นละ 4.99 บาท เป็นหุ้นละ 5.39 บาท

โครงสร้างของเงินทุน

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 0.71 เท่า และ 0.57 เท่าตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน เพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนและรองรับการเพิ่มของปริมาณการขายและการขยายกำลังการผลิต

จากโครงสร้างของเงินทุนของบริษัทแม้ว่าอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นจะเพิ่มสูงขึ้นแต่ก็ยังไม่ถือว่ามีความเสี่ยง โดยบริษัทมีความมั่นใจว่าบริษัทสามารถชำระหนี้สินและดอกเบี้ยจ่ายให้แก่เจ้าหนี้ได้ครบทุกราย

การวิเคราะห์งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 กลุ่มบริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 64.40 ล้านบาท ลดลง 15 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 โดยมีรายละเอียด ดังนี้

งบกระแสเงินสดรวม	หน่วย : บาท 2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(104,123,332)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(33,535,072)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	122,658,919
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(14,999,485)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	79,398,230
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	64,398,745

การเปลี่ยนแปลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 สามารถอธิบายกิจกรรมต่าง ๆ ได้ดังนี้

1. กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 104.12 ล้านบาท เกิดจาก
 - ผลการดำเนินงานของบริษัทที่มีกำไรจำนวน 165.22 ล้านบาท

- รายการปรับปรุงก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน จำนวน 150.79 ล้านบาท
 - การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ และหนี้สินดำเนินงาน ลดลง 420.14 ล้านบาท โดยเกิดจากสินทรัพย์หลักที่เพิ่มขึ้นได้แก่ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 391.79 ล้านบาท และสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 180.03 ล้านบาท ในขณะที่หนี้สินหลักเพิ่มขึ้นได้แก่ เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 172.98 ล้านบาท และภาษีเงินได้เพิ่มขึ้น 17.60 ล้านบาท
2. กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 33.54 ล้านบาท เกิดจาก
- การซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 31.21 ล้านบาท
 - เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการอื่นสุทธิจำนวน 8.58 ล้านบาท
 - เงินรับจากการขายเครื่องจักรและอุปกรณ์ และอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 5.23 ล้านบาท
3. กระแสเงินสดสุทธิมาจากกิจกรรมจัดหาเงิน จำนวน 122.66 ล้านบาท เกิดจาก
- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน จำนวน 192.14 ล้านบาท
 - การจ่ายเงินปันผลให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทจำนวน 33 ล้านบาท
 - จ่ายชำระหนี้เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลหรือกิจการที่เกี่ยวข้องกันสุทธิ จำนวน 13.47 ล้านบาท
 - จ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน จำนวน 16.08 ล้านบาท
 - จ่ายต้นทุนทางการเงิน จำนวน 6.78 ล้านบาท

อัตราส่วนสภาพคล่อง

บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 เท่ากับ 2.03 เท่า และ 2.29 ตามลำดับ สาเหตุที่อัตราส่วนสภาพคล่องลดลงเนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนรวมที่เพิ่มขึ้นร้อยละ 40.07 ขณะที่สินทรัพย์หมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้นร้อยละ 24.26 ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นของหนี้สินหมุนเวียนรวมเกิดจากเงินเบิกเกินบัญชีธนาคารและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพื่อสนับสนุนการดำเนินงานของบริษัทและเจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้นจากการซื้อวัตถุดิบเพื่อใช้ในการผลิตสินค้าเพิ่มขึ้น

สำหรับอัตรา Cash Cycle ของบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2557 เท่ากับ 57 วัน ลดลงจากปี 2556 จำนวน 11 วัน โดยมีระยะเวลาเก็บหนี้โดยเฉลี่ย 64 วัน ลดลงจากปี 2556 จำนวน 20 วัน และมีระยะเวลาหมุนเวียนสินค้าโดยเฉลี่ย 36 วัน ลดลงจากปี 2556 จำนวน 7 วัน แต่มีระยะเวลาชำระหนี้โดยเฉลี่ยลดลง 16 วัน ซึ่งอัตราหมุนเวียนของเงินสดของบริษัทในปี 2557 ลดลงแสดงให้เห็นว่า ความสามารถในการบริหารเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทได้ดีขึ้น

14.2 ปัจจัยที่อาจมีผลกระทบต่อฐานะการเงินและการดำเนินงานในอนาคต

ในปี 2558 บริษัทคาดว่ายอดขายจะยังคงเติบโตได้อย่างต่อเนื่องเช่นเดียวกับปี 2557 อย่างไรก็ตามบริษัทอาจต้องเผชิญกับปัจจัยความเสี่ยงต่าง ๆ ทั้งจากภายในและภายนอกประเทศ ที่อาจจะเกิดขึ้นได้ตลอด

เนื่องจากบริษัทดำเนินธุรกิจอาหารทะเลบรรจุกระป๋องเป็นหลัก โดยรับจ้างทำการผลิตสินค้าตามคำสั่งของลูกค้าและดำเนินการจัดส่งให้ลูกค้า ทำให้บริษัทอาจได้รับผลกระทบจากความต้องการของสินค้า และยอดขายได้ ซึ่งส่งผลต่อการดำเนินงานของบริษัทโดยตรง หากบริษัทไม่สามารถรักษาสถานลูกค้าเดิมและขยายตลาดโดยการหาลูกค้ารายใหม่ ๆ ได้เพิ่มขึ้น

ส่วนธุรกรรมของบริษัทเกี่ยวข้องกับการนำเข้าส่งออกทำให้บริษัทมีความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ ซึ่งเกิดจากการซื้อวัตถุดิบและขายสินค้าที่เป็นเงินตราต่างประเทศ อาจจะมีผลกระทบต่อผลประกอบการของบริษัทได้ ดังนั้นบริษัทจึงได้ทำสัญญาซื้อขายเงินต่างประเทศล่วงหน้าเพื่อป้องกันความเสี่ยงจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

สำหรับความเสี่ยงอีกประการหนึ่งได้แก่ความเสี่ยงจากราคาวัตถุดิบ โดยเฉพาะปลาทูน่าที่ระดับราคามีการเคลื่อนไหวอย่างรวดเร็ว ส่งผลทำให้ต้นทุนการผลิตสูงขึ้น โดยบริษัทได้มีการควบคุมบริหารจัดการวัตถุดิบให้มีปริมาณที่เหมาะสมและเพียงพอกับการผลิต