

ส่วนที่ 3 ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 ตารางสรุปงบการเงิน

บริษัท ซีเฟรซอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556-2558

	(หน่วย : บาท)		
	2556	2557	2558
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	190,814,342	261,757,572	380,217,107
เงินฝากระยะยาวกับสถาบันการเงินที่ครบกำหนดภายในหนึ่งปี	-	20,000,000	-
ลูกหนี้การค้า - สุทธิ	613,163,441	707,303,727	596,542,842
ลูกหนี้อื่น	4,413,518	16,974,814	80,423
ดอกเบี้ยค้างรับ - บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	23,543,768	48,910,218	90,589,297
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	1,347,574,671	1,437,690,452	2,437,035,053
ลูกหนี้สรรพากร (ภาษีมูลค่าเพิ่มรอเรียกคืน ปี 56)	30,995,657	34,737,313	27,263,478
ลูกหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า - สุทธิ	-	15,486,914	12,074,316
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	52,378,996	37,073,689	61,550,555
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,262,884,393	2,579,934,699	3,605,353,071
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกัน	9,314,374	15,285,032	15,250,000
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่บริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	346,242,621	451,713,903	495,795,909
เงินฝากระยะยาวกับสถาบันการเงิน	20,000,000	-	-
เงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	121,798,208	95,373,894	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ - สุทธิ	1,013,157,873	1,066,750,843	1,117,600,702
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน - สุทธิ	27,857,989	16,042,205	12,129,563
สินทรัพย์ภายใต้เงินได้รอการตัดบัญชี	-	-	14,000,000
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	2,747,180	4,509,366	4,213,031
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,541,118,245	1,649,675,243	1,658,989,205
รวมสินทรัพย์	3,804,002,638	4,229,609,942	5,264,342,276

บริษัท ซีเฟรชอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556-2558

	(หน่วย : บาท)		
	2556	2557	2558
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น			
จากสถาบันการเงิน	653,836,766	933,960,348	1,463,480,977
เจ้าหนี้การค้า	570,855,377	496,694,289	462,787,937
เจ้าหนี้อื่น	67,214,234	73,385,956	25,625,685
เจ้าหนี้ค่าสินทรัพย์	16,885,792	6,996,763	11,336,952
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย	97,163,311	82,573,277	111,323,050
เงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระ			
ภายในหนึ่งปี	182,365,021	216,880,609	268,322,416
หนี้สินจากตราสารอนุพันธ์เพื่อป้องกันความเสี่ยง			
ของเงินกู้ระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	14,671,982
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนด			
ชำระภายในหนึ่งปี	5,564,637	2,503,164	2,253,353
เจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตรา			
ต่างประเทศล่วงหน้า - สุทธิ	109,162,282	-	-
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	13,928,172	28,960,193	26,811,341
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	17,109,236	14,237,430	25,130,784
รวมหนี้สินหมุนเวียน	1,734,084,828	1,856,192,029	2,411,744,477
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	714,476,183	578,168,609	523,812,193
หนี้สินจากตราสารอนุพันธ์			
เพื่อป้องกันความเสี่ยงของเงินกู้ยืมระยะยาว	54,285,337	26,063,330	21,976,605
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	1,801,033	-	908,436
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	28,226,729	30,401,321	32,050,958
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี - สุทธิ	51,307,745	50,520,405	36,932,717
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	2,080,022	4,287,401	4,916,384
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	852,177,049	689,441,066	620,597,293
รวมหนี้สิน	2,586,261,877	2,545,633,095	3,032,341,770

บริษัท ซีเฟรชอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556-2558

	(หน่วย : บาท)		
	2556	2557	2558
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน 485,694,000 หุ้น			
หุ้นสามัญ จำนวน 485,694,600 หุ้น			
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท			
(2556-2557 : หุ้นสามัญจำนวน 466,694,000 หุ้น			
มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท)	466,694,000	466,694,000	485,694,600
ทุนที่ออกและชำระแล้ว			
หุ้นสามัญ จำนวน 463,549,600 หุ้น			
มูลค่าที่ได้รับชำระแล้วหุ้นละ 1 บาท			
(2556 : หุ้นสามัญจำนวน 456,504,000 หุ้น)	456,504,000	463,549,600	463,549,600
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	764,000,000	799,228,000	799,228,000
ส่วนเกินทุนหุ้นทุนซื้อคืน	12,902,865	12,902,865	12,902,865
ส่วนเกินจากการลงทุนในบริษัทที่อยู่ภายใต้			
การควบคุมเดียวกัน	-	2,198,133	2,198,133
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
จัดสรรเพื่อสำรองตามกฎหมาย	46,669,400	46,669,400	48,569,460
ยังไม่ได้จัดสรร	-133,668,391	275,903,507	732,580,120
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	173,613	-21,447,401	2,011,324
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	1,146,581,487	1,579,004,104	2,061,039,502
ส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม	71,159,274	104,972,743	170,961,004
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	1,217,740,761	1,683,976,847	2,232,000,506
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,804,002,638	4,229,609,942	5,264,342,276

บริษัท ซีเฟรชอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556-2558

	(หน่วย : บาท)		
	2556	2557	2558
รายได้			
รายได้จากการขาย	6,871,783,833	8,379,077,783	7,806,476,960
รายได้จากการบริการ	17,275,349	11,493,464	10,898,836
รายได้อื่น	80,530,907	84,917,765	72,132,880
รวมรายได้	6,969,590,089	8,475,489,012	7,889,508,676
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย	-6,664,396,304	-7,367,018,299	-6,719,142,695
ต้นทุนจากการบริการ	-8,246,810	-7,901,711	-7,603,873
ค่าใช้จ่ายในการขาย	-254,547,369	-261,114,622	-294,572,744
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	-244,976,599	-283,924,400	-260,940,267
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน - สุทธิ	-34,145,245	28,216,438	89,944,363
ต้นทุนทางการเงิน	-43,267,167	-60,301,316	-63,734,010
รวมค่าใช้จ่าย	-7,249,579,494	-7,952,043,910	-7,256,049,226
กำไร (ขาดทุน) ก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน)			
จากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า และภาษีเงินได้			
จากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-279,989,405	523,445,102	633,459,450
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	-41,832,738	-27,545,363	-99,556,432
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	-321,822,143	495,899,739	533,903,018
ภาษีเงินได้	-16,792,087	-33,853,172	-27,032,694
กำไร (ขาดทุน) สุทธิสำหรับปี	-338,614,230	462,046,567	506,870,324
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น :			
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าทางการเงิน			
ที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	14,215,047	-38,084,081	45,997,500
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	14,215,047	-38,084,081	45,997,500
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	-324,399,183	423,962,486	552,867,824

บริษัท ซีเฟรชอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556-2558

	(หน่วย : บาท)		
	2556	2557	2558
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) สุทธิ			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	-335,472,681	409,571,898	458,576,673
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม	-3,141,549	52,474,669	48,293,651
	-338,614,230	462,046,567	506,870,324
การแบ่งปันกำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวม			
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	-328,223,007	390,149,017	482,035,398
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม	3,823,824	33,813,469	70,832,426
	-324,399,183	423,962,486	552,867,824
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้น			
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน	-0.74	0.89	0.99
กำไร (ขาดทุน) ต่อหุ้นปรับลด	-0.73	0.89	0.99

บริษัท ซีเฟรซอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556-2558

	(หน่วย : บาท)		
	2556	2557	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	-321,822,143	495,899,739	533,903,018
รายการปรับปรุงกำไร (ขาดทุน) สุทธิเป็นเงินสดสุทธิ			
ที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	112,378,626	131,417,536	140,728,663
ค่าเพื่อการลดมูลค่าของสินค้าคงเหลือ (กลับรายการ)	-5,537,113	2,373,074	-37,131,344
กลับรายการประมาณการเงินชดเชยแก่พนักงานที่อาจเกิดขึ้น	-7,742,104	-	-
กลับรายการค่าเพื่อการด้อยค่าสินทรัพย์	-	-	-14,455,388
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	-2,460,520	-860,564	-718,609
ตัดจำหน่ายอุปกรณ์	197,650	1,874,454	216,514
กลับรายการค่าเพื่อหนี้สงสัยจะสูญ	-	-	-1,585,487
ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในกิจการร่วมค้า	41,832,738	27,545,363	99,556,432
(กำไร) ขาดทุนจากตราสารอนุพันธ์ที่ยังไม่เกิดขึ้น	28,872,250	-28,222,007	10,585,257
(กำไร) ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ยังไม่เกิดขึ้น	40,023,036	-31,911,684	-19,952,261
สำรองหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	7,409,359	6,920,992	4,268,637
ดอกเบี้ยรับ	-23,335,307	-34,991,843	-34,795,767
ดอกเบี้ยจ่าย	41,021,308	54,819,750	63,460,770
กระแสเงินสดได้มาจาก (ใช้ไป) การดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลง			
ในส่วนของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	-177,980,790	-107,111,365	130,258,408
ลูกหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า - สุทธิ	-	-	3,412,598
สินค้าคงเหลือ	-29,200,171	-90,801,747	-964,242,417
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	-28,497,298	11,563,651	-18,205,875
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	64,323	-1,762,186	309,922
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	167,620,556	-81,438,424	-54,107,764
เจ้าหนี้ตามสัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า - สุทธิ	101,052,970	-124,649,196	-
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-1,477,076	-2,871,806	10,893,354
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	-1,823,516	2,207,379	900,428
จ่ายหนี้สินผลประโยชน์พนักงาน	-2,753,334	-4,746,400	-2,619,000
เงินสดได้มา (ใช้ไป) จากการดำเนินงาน			
จ่ายภาษีเงินได้	-62,156,556	225,254,716	-149,319,911
	-3,041,525	-19,608,491	-58,778,195
เงินสดสุทธิได้มา (ใช้ไป) จากกิจกรรมดำเนินงาน			
	-65,198,081	205,646,225	-208,098,106

บริษัท ซีเฟรซอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556-2558

	(หน่วย : บาท)		
	2556	2557	2558
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง (เพิ่มขึ้น)	32,998,392	-5,970,658	-250,000
เงินให้กู้ยืมระยะยาวแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-172,723,889	-94,398,857	-
เงินสดจ่ายเพื่อลงทุนในบริษัทย่อย	546,787	-	-
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	-303,415,849	-205,700,138	-142,601,767
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	-21,092,858	-3,958,420	-4,019,000
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	3,157,009	939,252	1,532,710
รับเงินสดรับจากเงินฝากระยะยาวกับสถาบันการเงิน	-	-	20,000,000
เงินสดรับจากดอกเบี้ยรับ	3,235,136	10,824,282	2,373,971
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	-457,295,272	-298,264,539	-122,964,086
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
ดอกเบี้ยจ่าย	-41,021,308	-55,943,537	-59,377,605
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	335,791,791	280,123,582	529,520,629
รับเงินจากส่วนได้เสียที่ไม่อยู่ในอำนาจควบคุม	127,765	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-2,791,522	-4,862,506	658,625
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	597,588,717	102,909,139	200,000,000
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	-125,694,976	-202,079,868	-239,696,662
เงินสดรับจากการออกหุ้นสามัญ	38,554,800	42,273,600	4
จ่ายเงินปันผลให้แก่ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-318,430,350	-	-4,844,169
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	484,124,917	162,420,410	426,260,822
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) - สุทธิ	-19,970,928	69,802,096	95,198,630
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	210,832,499	190,814,342	261,757,572
ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินตราต่างประเทศคงเหลือสิ้นงวด	-47,229	1,141,134	23,260,905
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	190,814,342	261,757,572	380,217,107

บริษัท ซีเฟรชอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสดรวม (ต่อ)

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556-2558

	(หน่วย : พันบาท)		
	2556	2557	2558
ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่ใช่เงินสด			
- รายการรับโอนสินทรัพย์สุทธิจากการลงทุนในบริษัท แมนนูแฟเจอริง			
ซิสเต็ม อิมพลีเม้นเทชัน จำกัด ณ วันที่ลงทุน			-
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,068		
ลูกหนี้การค้า	11,148		
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2,474		
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	111		
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	869		
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	-9,456		
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	-3,289		
สำรองผลประโยชน์พนักงาน	-205		
สินทรัพย์สุทธิ	5,720		
ราคาซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-3,521		
ส่วนเกินจากการลงทุนในบริษัทภายใต้การควบคุมเดียวกัน	2,199		
รายการกระทบยอดเงินสดรับจากการซื้อธุรกิจ			
ราคาซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย	-3,521		
หัก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	4,068		
เงินสดที่ได้รับเพิ่มจากการซื้อเงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	547		

13.2 อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงิน	31 ธันวาคม		
	2556	2557	2558
อัตราส่วนสภาพคล่อง / Liquidity Ratio			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	1.30	1.39	1.49
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.47	0.54	0.41
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	-0.05	0.13	-0.07
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (เท่า)	13.33	12.69	11.97
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน)	27	28	30
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (เท่า)	5.76	6.06	3.70
ระยะเวลายขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	62	59	97
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (เท่า)	13.57	13.80	14.01
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	27	26	26
Cash Cycle (วัน)	63	62	102
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร / Profitability Ratio			
อัตรากำไรขั้นต้น (%)	3.02%	12.08%	13.93%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%)	-3.44%	6.25%	8.11%
อัตรากำไรอื่น (%)	0.00%	0.00%	0.00%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (%)	N/A	39.29%	-32.85%
อัตรากำไรสุทธิ (%)	-4.86%	5.45%	6.42%
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%)	-22.30%	31.85%	25.89%
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน / Efficiency Ratio			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%)	-9.65%	11.50%	10.68%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (%)	-17.59%	55.61%	58.50%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	1.99	2.11	1.66
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน / Financial Policy Ratio			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.12	1.51	1.36
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	-0.52	5.11	-1.35
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (เท่า)	-0.08	0.45	-0.38
อัตราการจ่ายเงินปันผล (%)	N/A	N/A	60.46%

14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ

14.1 ภาพรวม

บริษัท ซีเฟรชอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการรวมในปี 2558 จำนวน 7,817.38 ล้านบาท ลดลง 573.20 ล้านบาท หรือ 6.83% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยเป็นผลมาจากประเทศไทยถูกตัดสิทธิ GSP จากสหภาพยุโรป ทำให้อัตราภาษีนำเข้าสินค้ากึ่งแปรรูปแช่แข็งเพิ่มจาก 7% เป็น 20% และอัตราภาษีนำเข้าสินค้ากึ่งสดแช่แข็งเพิ่มจาก 4.2% เป็น 12%

ในส่วนของการกำไรสุทธิ จากงบการเงินรวมสำหรับปี 2558 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ เท่ากับ 458.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 49.00 ล้านบาท จากปี 2557 ที่มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ เท่ากับ 409.57 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลัก

1) บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 12.08% มาเป็น 13.93% เนื่องจากสถานการณ์ของการระบาดของโรคภัยไข้เจ็บ (EMS) ปี 2557 ยังไม่คลี่คลาย ในขณะที่ปี 2558 เริ่มบรรเทาดีขึ้น ส่งผลให้ราคาวัตถุดิบปี 2558 ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปี 2557 ตามปริมาณผลผลิตกึ่งในประเทศไทยที่เพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้ทางบริษัทฯ สามารถต่อรองกับคู่ค้าเพื่อปรับราคาวัตถุดิบให้ลดลงได้

2) บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับปี 2558 เท่ากับ 89.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 61.73 ล้านบาท (ปี 2557 มีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเท่ากับ 28.22 ล้านบาท) เนื่องจากปี 2558 อัตราแลกเปลี่ยนเงินบาทเมื่อเทียบกับสกุลเงินตราต่างประเทศอ่อนค่าลงเมื่อเทียบกับปี 2557

สำหรับโครงสร้างรายได้ สภาพตลาดและการแข่งขัน โปรดดูที่หัวข้อ ลักษณะการประกอบธุรกิจ

14.2 ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

1) รายได้จากการขาย

บริษัท ซีเฟรชอินดัสตรี จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย มีรายได้จากการขายและบริการรวมในปี 2558 จำนวน 7,817.38 ล้านบาท ลดลง 573.20 ล้านบาท หรือ 6.83% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นผลมาจากประเทศไทยถูกตัดสิทธิ GSP จากสหภาพยุโรป ทำให้ตั้งแต่ปี 2557 เป็นต้นไป อัตราภาษีนำเข้าสินค้ากึ่งแปรรูปแช่แข็งเพิ่มจาก 7% เป็น 20% และตั้งแต่ปี 2558 เป็นต้นไป อัตราภาษีนำเข้าสินค้ากึ่งสดแช่แข็งเพิ่มจาก 4.2% เป็น 12%

2) ต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 12.08% มาเป็น 13.93% เนื่องจากสถานการณ์ของการระบาดของโรคภัยไข้เจ็บ (EMS) ปี 2557 ยังไม่คลี่คลาย ในขณะที่ปี 2558 เริ่มบรรเทาดีขึ้น ส่งผลให้ราคาวัตถุดิบปี 2558 ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับปี 2557 ตามปริมาณผลผลิตกึ่งในประเทศไทยที่เพิ่มมากขึ้น ส่งผลให้ทางบริษัทฯ สามารถต่อรองกับคู่ค้าเพื่อปรับราคาวัตถุดิบให้ลดลงได้

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารเท่ากับ 555.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.92% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยมีรายการหลักมาจากเงินเดือนและค่าที่ปรึกษา

3) กำไร

ในส่วนของกำไรสุทธิ จากงบการเงินรวมสำหรับปี 2558 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ เท่ากับ 458.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 49.00 ล้านบาท จากปี 2557 ที่มีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของบริษัทฯ เท่ากับ 409.57 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับตัวอัตรากำไรขึ้นต้น และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนที่เพิ่มขึ้นดังที่กล่าวมาแล้วข้างต้น

4) อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นและการจ่ายเงินปันผล

อัตราผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้นในปี 2558 เท่ากับ 25.89% ลดลงเมื่อเทียบกับของปีก่อน ซึ่งเท่ากับ 31.85% เนื่องจากบริษัทฯ มีส่วนของกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรเท่ากับ 732.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 456.67 ล้านบาท ซึ่งบริษัทจะนำกำไรสะสมที่ยังไม่ได้จัดสรรบางส่วนมาจ่ายเงินปันผล

สำหรับเรื่องการจ่ายเงินปันผล เมื่อวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2558 คณะกรรมการบริษัทได้มีมติให้จ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานปี 2558 ในอัตราหุ้นละ 0.55 บาท รวมเป็นเงินปันผลจ่ายทั้งสิ้น 254.95 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 60.46 ของกำไรสุทธิประจำปี 2558 ซึ่งเป็นไปตามนโยบายการจ่ายปันผลของบริษัทฯ ที่กำหนดว่าเงินปันผลที่จ่ายรวมทั้งสิ้นในแต่ละปีไม่น้อยกว่าร้อยละ 40 ของกำไรสุทธิประจำปีหลังหักภาษีเงินได้และสำรองตามกฎหมาย (ตามงบการเงินเฉพาะกิจการ) โดยคณะกรรมการบริษัทเสนอการจ่ายเงินปันผลประจำปีดังกล่าวต่อที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นครั้งที่ 1/2559 ซึ่งจะจัดให้มีขึ้นในวันที่ 28 เมษายน 2559 เพื่อพิจารณาอนุมัติต่อไป

14.3 ความสามารถในการบริหารทรัพย์สิน

1) ส่วนประกอบของสินทรัพย์

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม 5,264 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,034.73 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 หรือคิดเป็น 24.46% ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 999.34 ล้านบาท เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น 118.46 ล้านบาท

2) ลูกหนี้

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีลูกหนี้การค้าสุทธิเท่ากับ 596.54 ล้านบาท ลดลง 110.76 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปี 2557 ลูกหนี้คงค้างส่วนใหญ่เป็นลูกหนี้ที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ และมีลูกหนี้ที่ค้างชำระมากกว่า 12 เดือน เพียง 19.34 ล้านบาท และบริษัทฯ ได้มีการตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญไว้เป็นจำนวน 18.00 ล้านบาท โดยพิจารณาตั้งค่าเผื่อนี้สงสัยจะสูญจากประสบการณ์ในการเก็บหนี้และตามสถานะปัจจุบันของลูกหนี้คงค้าง ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ในงบดุล

3) สินค้าคงเหลือ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 สินค้าคงเหลือของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเท่ากับ 2,437.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 999.34 ล้านบาท หรือเท่ากับเพิ่มขึ้น 69.51% เมื่อเทียบกับปี 2557 ซึ่งเป็นการสำรองสินค้าเพื่อใช้นอกฤดูกาล นอกจากนี้บริษัทฯ ได้มีการตั้งสำรองค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าจำนวน 80.32 ล้านบาท โดยฝ่ายบริหารฯ เชื่อมั่นว่าจำนวนค่าเผื่อการลดลงของมูลค่าสินค้าที่ตั้งไว้เหมาะสมและเพียงพอแล้ว เนื่องจากบริษัทฯ มีมาตรการในการจัดเก็บสินค้าที่มีมาตรฐานสูง

4) เงินลงทุน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีเงินลงทุนในบริษัทรวมค่าลดลง 95.37 ล้านบาท เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทร่วมค้าดังกล่าวมีผลขาดทุน

5) ส่วนประกอบสำคัญของสินทรัพย์อื่น

ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ มีมูลค่าสุทธิ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เท่ากับ 1,117.60 ล้านบาท ในขณะที่ปี 2557 มีมูลค่าเท่ากับ 1,066.75 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของอาคารและสิ่งปลูกสร้างของบริษัท ซีเฟรชอินดัสตรี จำกัด (มหาชน)

14.4 สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน

1) กระแสเงินสด

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเป็นลบเท่ากับ 208.10 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อน ซึ่งเป็นบวกเท่ากับ 205.65 ล้านบาท โดยสาเหตุหลักเกิดจากปี 2558 มีสินค้าคงเหลือเท่ากับ 2,437.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 69.51% เมื่อเทียบกับปี 2557 ที่มีสินค้าคงเหลือเท่ากับ 1,437.69 ล้านบาท ส่วนกระแสเงินสดจากการลงทุนติดลบ 122.96 ล้านบาท ซึ่งรายการหลักเกิดจาก บริษัทฯ จ่ายเงินเพื่อซื้อสินทรัพย์ถาวร 142.60 ล้านบาท ส่วนกระแสเงินสดในกิจกรรมจัดหาเงินเป็นบวกเท่ากับ 426.26 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ มีการเบิกจ่ายเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 529.52 ล้านบาท

2) อัตราส่วนสภาพคล่อง

ในปี 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.49 เท่า เพิ่มขึ้นจากปี 2557 ซึ่งมีอัตราส่วนเท่ากับ 1.39 เท่า แต่มีอัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว 0.41 เท่า ลดลงจากปี 2557 ซึ่งมีอัตราส่วนเท่ากับ 0.54 เท่า ซึ่งสาเหตุหลักเกิดจากการที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น 999.34 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 555.55 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 กลุ่มบริษัทมีวงเงินสินเชื่อระยะสั้นที่ยังไม่ได้เบิกใช้เป็น จำนวนเงิน 1,428 ล้านบาท

3) ความสามารถในการชำระหนี้

สัญญาเงินกู้ยืมระยะยาวของบริษัทฯ มีระยะเวลา 3 - 7 ปี โดยกำหนดชำระคืนทุก 3 เดือน ส่วนเงินกู้ยืมของบริษัทย่อย มีระยะเวลา 15 ปี ชำระคืนเป็นรายเดือน ค่าประกันโดยการจำนองที่ดินพร้อมสิ่งปลูกสร้างและสินทรัพย์ที่มีอยู่ของบริษัทย่อย ปัจจุบันบริษัทฯ และบริษัทย่อยยังคงสามารถชำระหนี้ได้ตามเงื่อนไขการกู้ยืม ณ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินและเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเท่ากับ 270.58 ล้านบาท

4) รายจ่ายลงทุน

ในปี 2558 บริษัทฯ มีรายจ่ายหลักจากการลงทุนเป็นซื้อสินทรัพย์ถาวร 142.60 ล้านบาท โดยรายการหลักคือ งานระหว่างก่อสร้าง 53.63 ล้านบาทและเครื่องจักร 47.01 ล้านบาท

5) แหล่งที่มาของเงินทุนและโครงสร้างเงินทุน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 1.36 เท่า ซึ่งเพิ่มขึ้นจากปี 2557 ซึ่งเท่ากับ 1.51 เท่า อย่างไรก็ตาม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีวงเงินสินเชื่อระยะสั้นที่ยังไม่ได้เบิกใช้เป็น จำนวนเงิน 1,428 ล้านบาท

6) ภาระผูกพันด้านหนี้สินและการบริหารจัดการภาระนอกงบดุลที่สำคัญ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีภาระผูกพันรายจ่ายฝ่ายทุนเกี่ยวกับการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์เป็นจำนวนเงิน 21.00 ล้านบาท

14.5 ปัจจัยที่มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานในอนาคต

โปรดดูที่หัวข้อปัจจัยความเสี่ยง