

## ส่วนที่ 3

## ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

## 14. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

## 14.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 22 เมษายน 2556 ได้มีมติแต่งตั้ง นายวิชัย รุจิตานนท์ ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 4054 และ/หรือ นายอิทธิพงศ์ อธิพงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3500 และ/หรือ นายเสถียร วงศ์สนั่น ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 3495 และ/หรือ นางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล ผู้สอบบัญชีรับอนุญาตทะเบียนเลขที่ 5946 แห่งบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประจำปี 2556 นายวิชัย รุจิตานนท์ ผู้สอบบัญชี ได้ให้ความเห็นไว้ในรายงานของผู้สอบบัญชีรับอนุญาต ในการตรวจสอบบัญชีประจำปี 2556 ว่า “...ข้าพเจ้าเห็นว่างบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการข้างต้นนี้ แสดงฐานะการเงินรวมและฐานะการเงินเฉพาะกิจการของบริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และของเฉพาะบริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) ตามลำดับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2556 ผลการดำเนินงานรวมและผลการดำเนินงานเฉพาะกิจการ และกระแสเงินสดรวม และกระแสเงินสดเฉพาะกิจการ สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกัน โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน”

## 14.2 งบการเงินรวมเปรียบเทียบ

บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน เปรียบเทียบ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2556		2555		2554	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
<b>สินทรัพย์</b>						
<b>สินทรัพย์หมุนเวียน</b>						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	96,213	2.7	195,850	5.8	130,134	3.9
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	127,343	3.6	92,689	2.7	81,491	2.4
สินค้าคงเหลือ-สุทธิ	35,450	1.0	33,933	1.0	38,613	1.2
<b>รวมสินทรัพย์หมุนเวียน</b>	<b>259,006</b>	<b>7.3</b>	<b>322,472</b>	<b>9.5</b>	<b>250,238</b>	<b>7.5</b>
<b>สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>						
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน	5,206	0.2	5,089	0.1	4,982	0.1
สัตว์และต้นไม้ - สุทธิ	501,164	14.2	356,960	10.5	373,761	11.2
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	2,619,387	74.3	2,566,170	75.3	2,554,642	76.3
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์และสัตว์	104,490	3.0	120,180	3.5	104,152	3.1
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	25,904	0.7	23,715	0.7	51,924	1.5
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	12,146	0.3	12,602	0.4	10,619	0.3
<b>รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน</b>	<b>3,268,297</b>	<b>92.7</b>	<b>3,084,716</b>	<b>90.5</b>	<b>3,100,080</b>	<b>92.5</b>
<b>รวมสินทรัพย์</b>	<b>3,527,303</b>	<b>100.0</b>	<b>3,407,188</b>	<b>100.0</b>	<b>3,350,318</b>	<b>100.0</b>

บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบแสดงฐานะการเงินเปรียบเทียบ (ต่อ)  
ณ วันที่ 31 ธันวาคม

	2556		2555		2554	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
<b>หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
<b>หนี้สินหมุนเวียน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	64,120	1.8	63,742	1.9	68,358	2.0
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	352,568	10.0	311,201	9.1	214,845	6.4
เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	90	0.0	70	0.0	115	0.0
หุ้นกู้และดอกเบี้ยค้างจ่ายที่เจ้าหนี้เรียกคืน	—	—	—	—	164,263	4.9
หุ้นกู้ระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	61,342	1.7	60,000	1.8	—	—
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	63,881	1.8	24,599	0.7	40,424	1.2
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	246,000	7.0	260,000	7.6	226,000	6.8
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	4,637	0.2	12,675	0.4	—	—
<b>รวมหนี้สินหมุนเวียน</b>	<b>792,656</b>	<b>22.5</b>	<b>732,287</b>	<b>21.5</b>	<b>714,005</b>	<b>21.3</b>
<b>หนี้สินไม่หมุนเวียน</b>						
เงินสนับสนุนส่งเสริมการขายรับล่วงหน้า	—	—	5,278	0.1	3,611	0.1
หุ้นกู้ระยะยาว - สุทธิ	—	—	54,195	1.6	—	—
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิ	70,024	2.0	33,110	1.0	53,053	1.6
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	1,163,525	33.0	1,280,742	37.6	1,395,519	41.6
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	93,164	2.6	83,502	2.5	73,839	2.2
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	21,526	0.6	14,794	0.4	8,214	0.3
<b>รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน</b>	<b>1,348,239</b>	<b>38.2</b>	<b>1,471,621</b>	<b>43.2</b>	<b>1,534,236</b>	<b>45.8</b>
<b>รวมหนี้สิน</b>	<b>2,140,895</b>	<b>60.7</b>	<b>2,203,908</b>	<b>64.7</b>	<b>2,248,241</b>	<b>67.1</b>
<b>ส่วนของผู้ถือหุ้น</b>						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 200 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท	1,000,000	28.4	1,000,000	29.3	1,000,000	29.8
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 200 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท	1,000,000	28.4	1,000,000	29.3	1,000,000	29.8
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	25,250	0.7	12,050	0.4	5,250	0.2
ยังไม่ได้จัดสรร	360,827	10.2	190,924	5.6	96,557	2.9
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	1,386,078	39.3	1,202,974	35.3	1,101,807	32.9
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	331	0.0	306	0.0	270	0.0
<b>รวมส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>1,386,408</b>	<b>39.3</b>	<b>1,203,280</b>	<b>35.3</b>	<b>1,102,077</b>	<b>32.9</b>
<b>รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น</b>	<b>3,527,303</b>	<b>100.0</b>	<b>3,407,188</b>	<b>100.0</b>	<b>3,350,318</b>	<b>100.0</b>

บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ เปรียบเทียบสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

	2556		2555		2554	
	พันบาท	%	พันบาท	%	พันบาท	%
<b>รายได้</b>						
จำหน่ายบัตรเข้าชม	1,187,916	56.7	1,068,021	54.2	962,382	59.2
จำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม	441,536	21.1	385,148	19.5	308,365	19.0
รายได้ค่าบริการรถรับส่ง	143,977	6.9	127,942	6.5	103,829	6.4
จำหน่ายสินค้าและของที่ระลึก	166,944	8.0	154,193	7.8	139,561	8.6
กิจกรรมสวนสนุก	32,107	1.5	28,674	1.5	25,733	1.6
รายได้จากการบริการถ่ายรูป	75,081	3.6	69,993	3.6	65,753	4.0
รายได้ค่าสมาชิก	2,993	0.1	2,433	0.1	2,386	0.1
รายได้จากการจัดงาน	23,037	1.1	113,627	5.8	—	—
รายได้อื่นจากการดำเนินงาน	21,352	1.0	19,616	1.0	18,317	1.1
<b>รวมรายได้</b>	<b>2,094,943</b>	<b>100.0</b>	<b>1,969,647</b>	<b>100.0</b>	<b>1,626,326</b>	<b>100.0</b>
ต้นทุนขายและบริการและค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัตว์และต้นไม้	(793,982)	(37.9)	(748,061)	(38.0)	(617,172)	(37.9)
ค่าเสื่อมราคา	(180,138)	(8.6)	(173,453)	(8.8)	(167,381)	(10.3)
<b>กำไรขั้นต้น</b>	<b>1,120,823</b>	<b>53.5</b>	<b>1,048,133</b>	<b>53.2</b>	<b>841,773</b>	<b>51.8</b>
ผลขาดทุนจากสินค้าล้าสมัย	715	0.0	(6,963)	(0.4)	(5,373)	(0.4)
ผลเสียหายจากเงินตรองเพื่อโครงการในประเทศจีนที่ไม่ได้รับคืน	—	—	—	—	(2,265)	(0.2)
รายได้จากการขายสัตว์เกิดใหม่	37,223	1.8	36,929	1.9	12,497	0.8
กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรและสัตว์	18,500	0.9	1,560	0.1	2,035	0.1
ดอกเบี้ยรับ	702	0.0	792	0.0	766	0.1
รายได้อื่น	16,779	0.8	23,081	1.2	15,909	1.0
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	(109,024)	(5.2)	(92,791)	(4.7)	(78,624)	(4.8)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(734,382)	(35.0)	(697,179)	(35.4)	(576,156)	(35.4)
ต้นทุนทางการเงิน	(146,194)	(7.0)	(157,549)	(8.0)	(155,417)	(9.6)
<b>กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้</b>	<b>205,142</b>	<b>9.8</b>	<b>155,984</b>	<b>7.9</b>	<b>55,145</b>	<b>3.4</b>
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(22,014)	(1.1)	(54,782)	(2.8)	—	—
<b>กำไรสำหรับปี</b>	<b>183,128</b>	<b>8.7</b>	<b>101,202</b>	<b>5.1</b>	<b>55,145</b>	<b>3.4</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จอื่น</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>—</b>
<b>กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี</b>	<b>183,128</b>	<b>8.7</b>	<b>101,202</b>	<b>5.1</b>	<b>55,145</b>	<b>3.4</b>
<b>การปันส่วนกำไร/การแบ่งปันกำไรเบ็ดเสร็จรวม:</b>						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	183,103	8.7	101,167	5.1	55,071	3.4
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	25	0.0	35	0.0	74	0.0
	<b>183,128</b>	<b>8.7</b>	<b>101,202</b>	<b>5.1</b>	<b>55,145</b>	<b>3.4</b>
<b>กำไรต่อหุ้น</b>						
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (บาท)	0.92		0.51		0.28	
หุ้นสามัญอยู่ถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	200,000,000		200,000,000		200,000,000	

บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนสะสมเบ็ดเสร็จ เปรียบเทียบสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(พันบาท)

	2556	2555	2554
<b>กำไรสะสมส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรร (ขาดทุนสะสม)</b>			
ยอดยกมาต้นปีก่อนปรับปรุง	182,004	52,866	63,205
ผลกระทบของการเปลี่ยนแปลงนโยบายการบัญชี	8,920	43,691	(64,160)
ยอดยกมาต้นปีหลังปรับปรุง	190,924	96,557	(955)
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	183,103	101,167	55,071
<b>กำไรสะสมส่วนที่ได้จัดสรรแล้ว</b>			
สำรองตามกฎหมาย	(13,200)	(6,800)	(1,250)
<b>รวมกำไร (ขาดทุน) สะสม</b>	<b>360,827</b>	<b>190,924</b>	<b>52,866</b>

## บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

## งบกระแสเงินสด เปรียบเทียบ

สำหรับแต่ละปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(พันบาท)

	2556	2555	2554
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	205,142	155,984	55,145
รายการปรับปรุงกระทบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ			
เป็นเงินสดรับมาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน :			
ค่าเสื่อมราคา	180,138	173,452	167,381
กลับรายการหนี้สงสัยจะสูญ	(2,480)	(8,340)	(1,855)
ผลขาดทุนจากมูลค่าสินค้าลดลง	(715)	6,963	5,373
ตัดจำหน่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	1,706	1,846	730
กำไรจากการขายสินทรัพย์ถาวรและสัตว์	(17,563)	(1,561)	(2,111)
ขาดทุนจากสัตว์ตาย	4,551	7,516	12,628
ผลเสียหายจากเงินสำรองเพื่อโครงการในประเทศจีนที่ไม่ได้รับคืน	—	—	2,265
ขาดทุนจากเงินล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์	—	646	—
เงินสนับสนุนการส่งเสริมการขายรับล่วงหน้ารับรู้เป็นรายได้	(5,278)	(8,333)	(3,350)
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	9,663	9,663	9,663
กลับรายการดอกเบี้ยค้างจ่ายหุ้นกู้	—	(7,130)	—
ต้นทุนทางการเงิน	147,732	157,579	155,417
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	522,896	488,285	401,286
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน - (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	(89,112)	(8,457)	(7,265)
สินค้าคงเหลือ	(801)	(2,283)	(813)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	460	(1,982)	(381)
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงาน - เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	105,269	102,609	14,881
เงินสนับสนุนส่งเสริมการขายรับล่วงหน้า	—	10,000	—
เงินสดรับมาจากกิจกรรมดำเนินงาน	538,712	588,172	407,708
จ่ายภาษีหัก ณ ที่จ่าย	(27,215)	(9,142)	(6,881)
รับคืนภาษีหัก ณ ที่จ่าย	—	6,129	8,161
<b>เงินสดสุทธิรับมาจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>	<b>511,497</b>	<b>585,159</b>	<b>408,988</b>

บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกระแสเงินสด เปรียบเทียบ (ต่อ)  
สำหรับแต่ละปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(พันบาท)

	2556	2555	2554
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>			
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน (เพิ่มขึ้น) ลดลง	(118)	(106)	(59)
รับคืน (จ่าย) เงินจ่ายล่วงหน้าเพื่อการลงทุนในต่างประเทศ	—	—	(2,265)
เงินสดจ่ายซื้อสัตว์และต้นไม้	(40,293)	(8,267)	(120,026)
เงินสดจ่ายซื้อสินทรัพย์ถาวร	(95,503)	(160,686)	(50,622)
รับคืน(จ่าย)เงินล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์และสัตว์	(112,692)	(17,828)	(76,491)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์หรือการขาย	—	—	20,664
เงินสดรับจากการจำหน่ายสินทรัพย์ถาวรและสัตว์	20,280	1,660	3,487
<b>เงินสดสุทธิรับมาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมลงทุน</b>	<b>(228,326)</b>	<b>(185,227)</b>	<b>(225,312)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	378	(4,617)	(1,622)
จ่ายดอกเบี้ย	(143,721)	(161,902)	(117,986)
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	—	—	12,000
ชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นจากบุคคลอื่น	—	—	(25,500)
ชำระคืนหุ้นกู้	(52,640)	(36,377)	—
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(131,218)	(80,776)	(28,481)
ชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(55,607)	(50,544)	(58,525)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(382,808)</b>	<b>(334,216)</b>	<b>(220,114)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ</b>	<b>(99,637)</b>	<b>65,716</b>	<b>(36,438)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี</b>	<b>195,850</b>	<b>130,134</b>	<b>166,572</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี</b>	<b>96,213</b>	<b>195,850</b>	<b>130,134</b>
<b>ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</b>			
รายการที่ไม่เป็นตัวเงิน			
สินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	120,648	5,688	66,627

### 14.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ ณ วันที่ 31 ธันวาคม

		2556	2555	2554
<b>อัตราส่วนสภาพคล่อง</b>				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	0.33	0.44	0.35
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.28	0.39	0.30
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.67	0.81	0.61
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	19.04	22.62	28.84
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	19	16	13
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	22.89	20.62	15.09
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	16	18	24
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	2.39	2.84	13.43
ระยะเวลาชำระหนี้	(วัน)	151	127	27
Cash Cycle	(วัน)	-116	-93	10
<b>อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร</b>				
อัตรากำไรขั้นต้น	(%)	53.5	53.2	51.8
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	(%)	16.8	15.9	12.9
อัตรากำไรอื่น	(%)	3.4	3.1	1.9
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	(%)	145.6	186.6	194.2
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	8.4	6.7	3.3
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	(%)	14.1	12.1	5.2
<b>อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน</b>				
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	5.3	4.1	1.7
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	(%)	14.0	12.1	8.7
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.63	0.61	0.51
<b>อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน</b>				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(เท่า)	1.54	1.83	2.12
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	4.61	4.84	3.62
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash basis)	(เท่า)	0.66	1.13	0.79
อัตราการจ่ายเงินปันผล*	(%)	N/A	N/A	N/A

หมายเหตุ: \*ในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิรวม 183.13 ล้านบาท จึงได้จัดสรรกำไรเป็นเงินสำรองตามกฎหมาย แต่ด้วยกำไรดังกล่าว ส่วนหนึ่งเกิดจากการกลบรายการบัญชีการด้อยค่าเงินลงทุนในบริษัทย่อย มีใช้กำไรจากการดำเนินงานตามปกติและเพื่อสำรองเงินสดไว้เป็นทุนหมุนเวียน เสริมสภาพคล่องของบริษัทฯ คณะกรรมการบริษัทจึงเสนอขออนุมัติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2557 ให้งดจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2556

## 15. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

### 15.1 ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันสิ้นปี 2556

#### 1) สินทรัพย์

ณ วันสิ้นปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้นจำนวน 3,527.30 ล้านบาท ประกอบด้วย สินทรัพย์หมุนเวียนรวมจำนวน 259 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวมจำนวน 3,268.30 ล้านบาท สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนประกอบด้วย สัตว์และต้นไม้สุทธิตั้งจำนวน 501.16 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิจำนวน 2,619.39 ล้านบาท เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสัตว์จำนวน 104.49 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นจำนวน 43.26 ล้านบาท

#### 2) หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมทั้งสิ้นจำนวน 2,140.89 ล้านบาท ประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียนรวมจำนวน 792.65 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนรวมจำนวน 1,348.24 ล้านบาท หนี้สินหมุนเวียนของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประกอบด้วย เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 64.12 ล้านบาท เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจำนวน 352.58 ล้านบาท หักชำระระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 61.34 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีรวมจำนวน 63.88 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีจำนวน 246 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่นจำนวน 4.73 ล้านบาท ส่วนหนี้สินไม่หมุนเวียนประกอบด้วย หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินสุทธิจำนวน 70.02 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินสุทธิจำนวน 1,163.53 ล้านบาท ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงานจำนวน 93.16 ล้านบาท และหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจำนวน 21.53 ล้านบาท

ในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้น 1,386.41 ล้านบาท ประกอบด้วยทุนจดทะเบียน 1,000 ล้านบาท มีกำไรสะสมจัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมายแล้ว 25.25 ล้านบาท มีกำไรสะสมยังไม่ได้จัดสรรอีกจำนวน 360.83 ล้านบาท และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมจำนวน 0.33 ล้านบาท

#### 3) ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อยในปี 2556 เปรียบเทียบกับปี 2555

เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2556 ที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 3,527.30 ล้านบาท สินทรัพย์รวมได้เพิ่มขึ้น 120.11 ล้านบาท เป็นผลจากการเพิ่มขึ้นของสัตว์และต้นไม้สุทธิ 144.20 ล้านบาท ที่ดินอาคารและอุปกรณ์สุทธิ 53.22 ล้านบาท และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ 34.65 ล้านบาท ส่วนเงินสดและเงินฝากธนาคารนอกจากได้ลดลง 99.64 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและหุ้นกู้แล้ว ยังมีการซื้อสินทรัพย์เพิ่มขึ้นเป็นรายการสำคัญ

ส่วนของหนี้สินรวมลดลงจาก 2,203.91 ล้านบาท ณ วันสิ้นปี 2555 เหลือ 2,140.89 ล้านบาท ณ วันสิ้นปี 2556 หรือลดลง 63.02 ล้านบาท เนื่องจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินและการชำระคืนหุ้นกู้เป็นรายการสำคัญ

ส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจำนวน 183.13 ล้านบาทจากการบันทึกกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 2556 จำนวน 183.10 ล้านบาท ที่เหลืออีกจำนวน 0.03 ล้านบาทเป็นการเพิ่มขึ้นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม และได้จัดสรรกำไรเป็นสำรองตามกฎหมายเพิ่มขึ้น 13.20 ล้านบาท



## 15.2 ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

### 1) ผลการดำเนินงานในปี 2556

ในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีจำนวน 183.13 ล้านบาท เนื่องจากมีรายได้จากการดำเนินงานรวม 2,094.94 ล้านบาทและรายได้อื่นรวม 73.92 ล้านบาท ในขณะที่มีต้นทุนและค่าใช้จ่ายรวม 1,985.73 ล้านบาท รายได้รวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประกอบด้วย รายได้จากการจำหน่ายบัตรเป็นรายได้หลักรวม 1,187.92 ล้านบาท รายได้จากการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม 441.54 ล้านบาท รายได้ค่าบริการรถรับส่ง 143.98 ล้านบาท รายได้จากการจำหน่ายสินค้าที่ระลึก 166.94 ล้านบาท รายได้จากการจัดงาน 23.03 ล้านบาท รายได้ค่ากิจกรรมสวนสนุก บริการถ่ายรูป ค่าสมาชิกและรายได้เบ็ดเตล็ดอื่นรวม 131.53 ล้านบาท ส่วนต้นทุนและค่าใช้จ่ายประกอบด้วย ต้นทุนขายและบริการ ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับสัตว์และต้นไม้รวม 793.98 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคา 180.14 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 843.41 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงิน 146.19 ล้านบาท ทำให้มีกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 205.14 ล้านบาท หักค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 22.01 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 183.13 ล้านบาท แบ่งเป็นส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่จำนวน 183.10 ล้านบาท และส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม 0.03 ล้านบาท

### 2) ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเปรียบเทียบกับปี 2555

ในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 183.13 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2555 ที่มีกำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี 101.20 ล้านบาทแล้ว กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปีเพิ่มขึ้น 81.93 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานเพิ่มขึ้น 125.29 ล้านบาทเป็นรายการสำคัญ แต่มีรายได้จากการจัดงานสุทธิลดลง 48.83 ล้านบาท

### 3) กระแสเงินสดของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

ในปี 2556 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้จำนวน 205.14 ล้านบาท เมื่อปรับปรุงรายจ่ายที่มีได้จ่ายเป็นเงินสด เช่น ค่าเสื่อมราคา 180.14 ล้านบาท ต้นทุนทางการเงิน 147.73 ล้านบาท และรายการปรับปรุงอื่น 10.12 ล้านบาท และผลของการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานแล้ว บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิรับมาจากกิจกรรมดำเนินงาน 511.50 ล้านบาท ทำให้บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดหมุนเวียนเพียงพอในการลงทุนซื้อสัตว์ ต้นไม้ และสินทรัพย์ถาวรเป็นจำนวน 135.80 ล้านบาท จ่ายเงินล่วงหน้าค่าซื้อสัตว์จำนวน 112.69 ล้านบาท และได้รับเงินจากกิจกรรมลงทุนอื่นจำนวน 20.16 ล้านบาท บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ใช้เงินสดไปในกิจกรรมลงทุนรวมจำนวน 228.33 ล้านบาท นอกจากนี้แล้ว บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้จ่ายดอกเบี้ยจำนวน 143.72 ล้านบาท ชำระคืนหุ้นกู้ 52.64 ล้านบาท ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 131.22 ล้านบาท และชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินจำนวน 55.61 ล้านบาท และใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินอื่นจำนวน 0.38 ล้านบาท บริษัทฯ และบริษัทย่อยได้ใช้เงินสดไปในกิจกรรมจัดหาเงินรวม 382.81 ล้านบาท ทำให้มีสินทรัพย์ประเภทเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเหลืออยู่ ณ วันสิ้นปี 2556 ประมาณ 96.21 ล้านบาท