

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

14.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

ที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 25 เมษายน 2559 ได้มีมติแต่งตั้ง นายอิทธิพงศ์ อธิพงษ์สกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3500 หรือ นายเสถียร วงศ์สนั่น ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3495 หรือ นางสาวกุลธิดา ภาสุกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 5946 หรือ นายยุทธพงษ์ เชื้อเมืองพาน ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 9445 แห่งบริษัท เอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัทฯ และบริษัทย่อยประจำปี 2559 ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ สำหรับปี 2557, 2558 และ 2559 ดังนี้:

- ปี 2557

ความเห็นของผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไขแต่มีวรรคเน้นในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ซึ่งระบุว่าบริษัทฯ มีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และมียอดคงเหลือกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นจำนวนมาก รายการดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินตามสัญญาและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ กับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

- ปี 2558 (ปรับปรุงใหม่)

ความเห็นของผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไข แต่มีข้อสังเกตในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังต่อไปนี้:

- 1) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 และข้อ 9 ในระหว่างไตรมาส 1 ปี 2558 ฝ่ายบริหารของบริษัทฯ ได้พิจารณาเรื่องการลดมูลค่าหุ้นของบริษัทย่อย-บริษัท ภูเก็ตแพนตาซี จำกัด (มหาชน) เป็นการลดราคาหุ้นของเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวลงให้เป็นราคาหุ้นใหม่ตามสัดส่วนเดียวกับมูลค่าหุ้นที่ลดลง บริษัทฯ จึงได้ปรับปรุงค่าเผื่อการด้อยค่าเงินลงทุนในหุ้นสามัญของบริษัทฯ ภูเก็ตแพนตาซี จำกัด (มหาชน) ที่เคยกลับรายการทยอยรับรู้ไว้ในงบการเงินเฉพาะกิจการมาจนถึงปี 2557 ดังนั้นงบแสดงฐานะการเงินเฉพาะกิจการ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 และวันที่ 1 มกราคม 2557 และงบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นเฉพาะกิจการ สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557 ที่แสดงเปรียบเทียบ จึงได้มีการปรับปรุงย้อนหลังจากผลของรายการปรับปรุงดังกล่าว
- 2) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และมียอดคงเหลือกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นจำนวนมาก รายการดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินตามสัญญาและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน
- 3) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 23 ภายหลังจากที่บริษัทฯ ได้นำงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ซึ่งข้าพเจ้าได้ตรวจสอบและเสนอรายงานไปแล้วตามรายงานลงวันที่ 24 กุมภาพันธ์ 2559 ออกเผยแพร่ บริษัทฯ ได้พบว่ามีการโอนขายหุ้นที่เกิดขึ้นในระหว่างปี 2558 โดยผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ โอนหุ้นให้แก่ผู้บริหารบางท่านของบริษัทฯ และบริษัทย่อย และโอนให้กับบุคคลภายนอกหลายรายการ ซึ่งรายการดังกล่าวถือเป็นรายการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2 เรื่องการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ ดังนั้น บริษัทฯ จึงได้ปรับปรุงแก้ไขงบการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 เพื่อนำออกเผยแพร่ใหม่

• ปี 2559

ความเห็นของผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไข แต่มีข้อสังเกตในหมายเหตุประกอบงบการเงิน ดังต่อไปนี้:

- 1) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 2 ในปี 2559 บริษัทฯ ได้พบข้อผิดพลาดในงบการเงินรวมเกี่ยวกับการตัดค่าเสื่อมราคาของกำไรในสินทรัพย์ถาวรที่บริษัทฯ ได้จำหน่ายไปให้กับบริษัทย่อย คือบริษัท ภูเก็ตแพนตาซี จำกัด (มหาชน) ในอดีต และข้อผิดพลาดในงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะกิจการเกี่ยวกับการคำนวณค่าเสื่อมราคาที่ไม่สัมพันธ์กับรายการค่าเผื่อการด้อยค่าสินทรัพย์ถาวรในบัญชีของบริษัทฯ ที่ได้เคยบันทึกไว้ตั้งแต่ปี 2547 งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และงบแสดงฐานะการเงินรวมและงบการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และวันที่ 1 มกราคม 2558 ที่แสดงเปรียบเทียบจึงได้มีการปรับปรุงย้อนหลังสำหรับข้อผิดพลาดดังกล่าว
- 2) หมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และมียอดคงเหลือกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นจำนวนมาก รายการดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินตามสัญญาและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

รายการทางการเงินที่สำคัญ (หน่วย : พันบาท)	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
สินทรัพย์รวม	5,017,895.80	4,696,356.90	3,387,718.98
หนี้สินรวม	2,221,887.86	2,023,275.67	1,987,792.90
ส่วนของผู้ถือหุ้นรวม	2,796,007.94	2,673,081.23	1,399,926.08
รายได้รวมจากการดำเนินงาน	1,825,448.80	1,805,909.39	1,769,079.99
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายภาษีจ่ายและค่าเสื่อมราคา (EBITDA)	456,070.28	351,084.90	349,292.54
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	111,912.45	(14,641.81)	(24,378.44)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ปี 2559	ปี 2558	ปี 2557
สัดส่วนหนี้ต่อทุน (เท่า)	0.79	0.76	1.42
หุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)*	2,221,108.60	1,600,208.46	200,000.00
มูลค่าทางบัญชี (บาท/หุ้น)*	1.26	1.67	7.00
กำไรต่อหุ้น (บาท/หุ้น)*	0.05	(0.01)	(0.12)
อัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่ายภาษีจ่ายและค่าเสื่อมราคา (ร้อยละ)	24.98	19.44	19.74
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ร้อยละ)	6.13	(0.81)	(1.38)

หมายเหตุ * ในปี 2558 บริษัทฯ มีการเพิ่มทุนจดทะเบียน 2 ครั้ง และมีการเปลี่ยนแปลงมูลค่าที่ตราไว้จาก 5 บาท เป็น 1 บาท

14.2 สรุปงบการเงินรวม (งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และงบกระแสเงินสด)**บริษัท ชาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย****งบแสดงฐานะการเงิน**

หน่วย : พันบาท

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2559	%	2558 (ปรับปรุงใหม่)	%	2557 (ปรับปรุงใหม่)	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	343,444.37	6.8	486,025.98	10.3	62,671.51	1.8
เงินลงทุนชั่วคราว	30,092.72	0.6	500,000.00	10.7	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	129,199.93	2.6	90,691.77	1.9	104,138.32	3.1
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	51,454.96	1.0	40,916.06	0.9	35,924.09	1.1
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	554,191.98	11.0	1,117,633.81	23.8	202,733.92	6.0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินลงทุนในบริษัทย่อย - สุทธิ	-	-	-	-	-	-
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน	40,180.38	0.8	5,392.94	0.1	5,311.98	0.1
สัตว์และต้นไม้ - สุทธิ	522,678.00	10.4	513,854.69	10.9	558,599.90	16.5
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	3,681,418.09	73.4	3,014,975.89	64.2	2,516,138.69	74.3
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์และสัตว์ - สุทธิ	9,516.76	0.2	9,807.76	0.2	48,549.64	1.4
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	22,044.71	0.4	22,653.05	0.5	30,539.59	0.9
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	187,865.88	3.8	12,038.76	0.3	25,845.26	0.8
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,463,703.82	89.0	3,578,723.09	76.2	3,184,985.06	94.0
รวมสินทรัพย์	5,017,895.80	100.0	4,696,356.90	100.0	3,387,718.98	100.0
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	67,468.59	2.0
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	166,405.32	3.3	206,754.54	4.4	245,885.00	7.3
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	18,900.00	0.6
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	108,588.22	2.2	131,259.12	2.8	-	-
หุ้นกู้ระยะสั้น	336,165.21	6.7	-	-	-	-
ส่วนของหนี้สินระยะยาวตามสัญญาเข้าการเงิน						
ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	36,023.13	0.7	42,225.31	0.9	66,496.98	2.0
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	187,740.51	3.7	171,210.10	3.6	161,006.82	4.7
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	11,958.63	0.2	19,390.94	0.4	12,283.31	0.4
รวมหนี้สินหมุนเวียน	846,881.02	16.9	570,840.01	12.2	572,040.70	17.0
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หุ้นกู้ระยะยาว	175,757.71	3.5	312,013.46	6.6	-	-
หนี้สินระยะยาวตามสัญญาเข้าการเงิน - สุทธิ	34,798.96	0.7	54,165.62	1.2	40,113.70	1.2
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทย่อยและดอกเบี้ยค้างจ่าย	-	-	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	1,028,778.90	20.5	958,160.18	20.4	1,264,721.35	37.3
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	95,525.26	1.9	94,896.22	2.0	82,888.31	2.4
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	40,146.01	0.8	33,200.18	0.7	28,028.84	0.8
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,375,006.84	27.4	1,452,435.66	30.9	1,415,752.20	41.7
รวมหนี้สิน	2,221,887.86	44.3	2,023,275.67	43.1	1,987,792.90	58.7

บริษัท ชาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2559	%	2558 (ปรับปรุงใหม่)	%	2557 (ปรับปรุงใหม่)	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 2,221.11 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ปี 2557 หุ้นสามัญ 200 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท)	2,221,108.60	44.3	2,221,108.60	47.3	1,000,000.00	29.5
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 2,221.11 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท (ปี 2557 หุ้นสามัญ 200 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 5 บาท)	2,221,108.60	44.3	2,221,108.60	47.3	1,000,000.00	29.5
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	(4,114.75)	(0.1)	(4,114.75)	(0.1)	-	-
ส่วนเกินจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	65,417.76	1.3	65,417.76	1.4	-	-
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	33,850.00	0.7	32,250.00	0.7	21,250.00	0.6
ยังไม่จัดสรร	473,776.14	9.4	352,336.34	7.5	378,213.91	11.2
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	2,790,037.75	55.6	2,666,997.95	56.8	1,399,463.91	41.3
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	5,970.19	0.1	6,083.28	0.1	462.17	0.0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,796,007.94	55.7	2,673,081.23	56.9	1,399,926.08	41.3
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,017,895.80	100.0	4,696,356.90	100.0	3,387,718.98	100.0

บริษัท ชาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

หน่วย : พันบาท

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2559	%	2558 (ปรับปรุงใหม่)	%	2557	%
รายได้						
จำหน่ายบัตรเข้าชม	1,117,776.56	61.2	1,101,929.05	61.0	984,726.19	55.6
จำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม	389,525.23	21.4	376,736.52	20.9	408,366.26	23.1
จำหน่ายสินค้าและของที่ระลึก	64,685.70	3.6	68,312.65	3.8	139,042.04	7.9
จำหน่ายอาหารสัตว์	17,385.50	1.0	15,147.74	0.8	-	0.0
จำหน่ายภาพถ่าย	24,989.89	1.4	22,659.83	1.3	63,851.52	3.6
ให้บริการรถรับส่ง	100,905.79	5.5	115,301.05	6.4	109,347.38	6.2
ให้บริการกิจกรรมสวนสนุก	31,846.08	1.7	29,758.10	1.6	28,472.44	1.6
ให้บริการรับฝากขาย	29,871.61	1.6	35,674.36	2.0	-	0.0
ส่วนแบ่งค่าถ่ายรูป	18,631.46	1.0	17,002.29	0.9	-	0.0
จากการดำเนินงานอื่น	29,830.98	1.6	23,387.80	1.3	35,274.16	2.0
รวมรายได้	1,825,448.80	100.0	1,805,909.39	100.0	1,769,079.99	100.0
ต้นทุนขายและบริการ	(771,312.99)	(42.3)	(742,074.37)	(41.1)	(818,569.52)	(46.3)
ขาดทุนจากสัตว์ตาย	(21,761.63)	(1.2)	(73,408.48)	(4.1)	(28,584.44)	(1.6)
ค่าเสื่อมราคา	(190,546.94)	(10.4)	(191,907.41)	(10.6)	(197,707.77)	(11.2)
กำไรขั้นต้น	841,827.24	46.1	798,519.13	44.2	724,218.26	40.9
กลับรายการหนี้สงสัยจะสูญ(หนี้สงสัยจะสูญ) - สุทธิ	(5,393.19)	(0.3)	357.64	0.0	(25,137.25)	(1.4)
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	-	0.0	-	0.0	(15,000.00)	(0.8)
รายได้จากการขายสัตว์เกิดใหม่	4,842.50	0.3	4,020.00	0.2	4,015.00	0.2
กำไรจากการขายสัตว์	1,664.93	0.1	-	0.0	9,034.48	0.5
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร	(38.25)	(0.0)	(83.29)	(0.0)	372.90	0.0
ดอกเบี้ยรับ	8,373.10	0.5	1,260.24	0.1	-	0.0
รายได้เงินชดเชยจากบริษัทประกันภัย	-	0.0	11,407.07	0.6	-	0.0
รายได้อื่น	15,620.03	0.9	10,891.74	0.6	16,223.28	0.9
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	(94,338.82)	(5.2)	(102,025.61)	(5.6)	(107,142.61)	(6.0)
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	0.0	(65,417.76)	(3.6)	(0.00)	0.0
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(507,034.20)	(27.8)	(499,751.67)	(27.7)	(454,999.29)	(25.7)
ต้นทุนทางการเงิน	(127,369.58)	(7.0)	(131,936.07)	(7.3)	(159,065.46)	(9.0)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	138,153.76	7.6	27,241.42	1.5	(7,480.69)	(0.4)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(26,241.31)	(1.5)	(41,883.23)	(2.3)	(16,897.75)	(1.0)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	111,912.45	6.1	(14,641.81)	(0.8)	(24,378.44)	(1.4)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน						
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์						
ประกันภัย สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	13,767.83	0.8	-	0.0	23,085.58	1.3
ภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
สำหรับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่	(2,753.57)	(0.2)	-	0.0	(4,617.12)	(0.3)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	11,014.26	0.6	-	0.0	18,468.46	1.0
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	122,926.71	6.7	(14,641.81)	(0.8)	(5,909.98)	(0.3)

บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (ต่อ)

หน่วย : พันบาท

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	2559	%	2558 (ปรับปรุงใหม่)	%	2557	%
การปันส่วนกำไร(ขาดทุน):						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	112,029.62	6.1	(14,877.57)	(0.8)	(24,400.13)	(1.4)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(117.17)	(0.0)	235.76	0.0	21.69	0.0
	111,912.45	6.1	(14,641.81)	(0.8)	(24,378.44)	(1.4)
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม:						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	123,039.79	6.7	(14,877.57)	(0.8)	(5,941.98)	(0.3)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(113.08)	(0.0)	235.76	0.0	32.00	0.0
	122,926.71	6.7	(14,641.81)	(0.8)	(5,909.98)	(0.3)
กำไรต่อหุ้น						
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (บาท)	0.05		(0.01)		(0.02)	
หุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	2,221,108,600.00		1,600,208,456.00		1,000,000,000.00	

บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด

หน่วย: พันบาท

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	138,153.76	27,241.42	(7,480.69)
รายการปรับปรุงกระทบกำไรขาดทุน			
เป็นเงินสดรับมาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน :			
ค่าเสื่อมราคา	191,475.55	191,907.41	197,707.77
(กลับรายการหนี้สงสัยจะสูญ)หนี้สงสัยจะสูญ - สุทธิ	5,393.19	(357.64)	25,137.25
กลับรายการผลขาดทุนจากมูลค่าสินค้าลดลง - สุทธิ	(1,684.77)	(7,602.92)	(2,367.78)
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	-	-	15,000.00
ขาดทุนจากการขายสินทรัพย์ถาวร	38.25	83.29	(372.90)
กำไรจากการขายสัตว์	(1,664.93)	-	(9,034.48)
ตัดจำหน่ายงานระหว่างก่อสร้าง	194.29	3,352.86	-
ตัดจำหน่ายเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสัตว์	-	3,700.13	-
ขาดทุนจากสัตว์ตาย	21,761.63	73,408.48	28,584.44
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	17,432.06	14,775.81	12,809.62
ค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	-	65,417.76	-
ต้นทุนทางการเงิน	127,369.58	131,936.06	159,065.46
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	498,468.61	503,862.66	419,048.69
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน - (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	(36,189.64)	15,238.39	34,127.98
สินค้าคงเหลือ	(8,854.12)	2,610.95	1,893.36
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	(7,046.90)	13,806.50	(14,008.12)
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงาน - เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	(40,938.86)	(39,580.38)	(114,173.67)
จ่ายภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(3,035.20)	(2,767.90)	-
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	402,403.89	493,170.22	326,888.24
จ่ายภาษีเงินได้	(30,351.95)	(23,151.91)	(17,005.12)
รับคืนภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	1,428.49	-	-
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	373,480.43	470,018.31	309,883.12
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนชั่วคราว(เพิ่มขึ้น)ลดลง	469,907.28	(500,000.00)	-
เงินฝากที่ติดภาระค่าประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(34,787.44)	(80.96)	(105.69)
เงินสดจ่ายซื้อสัตว์และต้นไม้	(4,741.90)	(17,244.63)	(7,376.78)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(814,227.10)	(573,358.12)	(40,383.87)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสัตว์	3,450.00	-	-
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5,223.22	113.60	10,389.49
จ่ายเงินล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	(168,780.22)	-	-
จ่ายเงินล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์และสัตว์	(58,201.31)	(36,168.67)	(77,305.33)
รับคืนเงินล่วงหน้าค่าซื้อสัตว์	1,808.95	-	2,660.00
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(600,348.52)	(1,126,738.78)	(112,122.18)

บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
งบกระแสเงินสด (ต่อ)

หน่วย: พันบาท

รายการ	สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558 (ปรับปรุงใหม่)	2557
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น(ลดลง)	-	(67,468.59)	3,348.89
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	(33,050.60)	128,600.25	-
เงินสดรับจากหุ้นกู้ระยะสั้น	18,844.63	-	-
รับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	18,910.00
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	-	(18,900.00)	(100.00)
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	174,817.18	310,774.76	-
ชำระคืนหุ้นกู้	-	-	(61,341.92)
ชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(43,592.03)	(71,364.22)	(57,778.20)
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	1,250,117.14	-	150,000.00
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(1,148,450.87)	(296,357.88)	(133,796.61)
จ่ายชำระต้นทุนทางการเงิน	(134,398.97)	(127,588.57)	(150,644.39)
รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน	-	1,222,693.85	100.00
จ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย	-	(314.65)	-
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	84,286.48	1,080,074.95	(231,302.23)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	(142,581.61)	(423,354.48)	(33,541.29)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นงวด	486,025.98	62,671.50	96,212.79
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายงวด	343,444.37	486,025.98	62,671.50
ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม			
รายการที่ไม่เป็นตัวเงิน			
สินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	19,948.96	61,144.46	21,390.00
โอนงานระหว่างก่อสร้างไปเป็นลูกหนี้อื่น	6,500.00	-	-
โอนงานระหว่างก่อสร้างไปเป็นเงินล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์	-	11,534.28	-
โอนเงินล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ไปเป็นสินทรัพย์	-	41,946.55	-
โอนเงินล่วงหน้าค่าซื้อสัตว์ไปเป็นสัตว์	55,867.85	40,798.16	107,984.13
ขายยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	2,271.53	-	-

14.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ชาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2559	2558	2557
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.65	1.96	0.35
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.59	1.89	0.29
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.53	0.82	0.45
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (ครั้ง)	15.09	16.99	13.04
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (เท่า)	24	21	28
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (ครั้ง)	16.70	19.31	22.94
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	22	19	16
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (ครั้ง)	4.13	3.28	2.74
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	87	110	132
Cash Cycle (วัน)	-41	-70	-88
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	46.12	44.22	40.94
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	14.55	8.81	8.57
อัตรากำไรอื่น (ร้อยละ)	0.59	0	1.03
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ร้อยละ)	140.66	295.28	204.43
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	6.03	-0.80	-1.36
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	4.09	-0.72	-1.75
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	2.30	-0.36	-0.71
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	9.03	6.41	6.75
อัตราการใช้ทุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.38	0.45	0.52
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.79	0.76	1.42
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	4.14	4.88	3.05
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash basis) (เท่า)	0.16	0.46	0.82
อัตราการจ่ายเงินปันผล*	-	-	-

หมายเหตุ: * ปี 2557 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิรวม 24.38 ล้านบาท จึงมิได้จัดสรรกำไรเป็นเงินสำรองตามกฎหมาย และคณะกรรมการบริษัทได้เสนอขออนุมัติที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นประจำปี 2558 ให้งดจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานประจำปี 2557

ปี 2558 และ 2559 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 164.56 ล้านบาท และ 31.42 ล้านบาท ตามลำดับ แต่เนื่องด้วยบริษัทฯ ได้มีการลงทุนสร้างโครงการธีมปาร์คแห่งใหม่ในจังหวัดภูเก็ต และมีงานก่อสร้างปรับปรุงกิจกรรมและการให้บริการของบริษัทฯ หลายรายการ รวมถึงต้องสำรองเงินไว้หมุนเวียนและผ่อนชำระหนี้สถาบันการเงิน คณะกรรมการบริษัทจึงมีมติให้ขออนุมัติที่ประชุมผู้ถือหุ้นให้งดการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานในปี 2558 และ 2559 และให้จัดสรรเงินกำไรเป็นสำรองตามกฎหมายจำนวน 11 ล้านบาท และ 1.60 ล้านบาท ตามลำดับ

15. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

● ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 บริษัท และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 5,017.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 321.54 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.85 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ที่มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,696.36 ล้านบาท เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์-สุทธิ ซึ่งมีสาเหตุหลักจากการที่บริษัทฯ ได้ซื้อที่ดินในจังหวัดปราจีนบุรีเพิ่มเติมประมาณ 600 ไร่ เพื่อรองรับโครงการเลี้ยงและเพาะพันธุ์สัตว์ของบริษัทฯ ในอนาคต และการเพิ่มขึ้นของงานระหว่างก่อสร้างของโครงการภูเก็ตแฟนตาซีและโครงการคาร์นิวัลเมจิก

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 2,221.89 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 จำนวน 198.61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.8 ประกอบด้วย หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้น 276.04 ล้านบาท และหนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 77.43 ล้านบาท

หนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นเกิดจากหุ้นกู้ระยะยาวที่จะครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปีของบริษัทย่อย มียอดสุทธิ 336.16 ล้านบาท ซึ่งบริษัทย่อยได้ออกเพื่อใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนในบริษัทย่อยและสำรองใช้ในโครงการคาร์นิวัลเมจิก และใช้ลงทุนในการสร้างส่วนขยายของบริษัทย่อย เพื่อรองรับการเปิดดำเนินการของโครงการคาร์นิวัลเมจิก

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ และบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2559 มีจำนวน 2,796.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 122.93 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 เป็นผลมาจากการบันทึกกำไรสุทธิสำหรับปี 2559 จำนวน 111.91 ล้านบาท และกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี-สุทธิจากภาษี 11.01 ล้านบาท ได้แก่งผลกำไรจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ปะกัญภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงานและภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่ บริษัทฯ ตั้งสำรองตามกฎหมายเพิ่มขึ้นจำนวน 1.60 ล้านบาท นอกจากนี้ ในระหว่างปี 2559 บริษัทฯ ได้มีการปรับปรุงงบการเงินของปี 2558 ใหม่ ตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินฉบับที่ 2 เรื่องการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ บริษัทฯ ได้บันทึกค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องดังกล่าวไว้ในบัญชีค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ พร้อมกับรับรู้ส่วนเกินจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ในส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 65.42 ล้านบาท

● ผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีรายได้จากการจำหน่ายบัตรเข้าชมเป็นรายได้หลัก ในปี 2559 คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 61.2 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม ส่วนที่เหลือเป็นรายได้จากการจำหน่ายอาหารเครื่องดื่ม สินค้าที่ระลึก ภาพถ่าย และอาหารสัตว์ รายได้จากการให้บริการรถรับส่ง กิจกรรมสวนสนุก บริการรับฝากขาย และรายได้อื่นๆ ดังนี้:

รายการ	2559	%	2558	%	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%
จำหน่ายบัตรเข้าชม	1,117,776.56	61.2	1,101,929.04	61.0	15,847.51	1.44
จำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม	389,525.23	21.3	376,736.52	20.9	12,788.71	3.4
จำหน่ายสินค้าและของที่ระลึก	64,685.70	3.6	68,312.65	3.8	(3,626.95)	(5.3)
จำหน่ายอาหารสัตว์	17,385.50	1.0	15,147.74	0.8	2,237.76	14.8
จำหน่ายภาพถ่าย	24,989.89	1.4	22,659.83	1.3	2,330.06	10.3
ให้บริการรถรับส่ง	100,905.79	5.5	115,301.05	6.4	(14,395.26)	(12.5)
ให้บริการกิจกรรมสวนสนุก	31,846.08	1.7	29,758.10	1.7	2,087.98	7.0
ให้บริการรับฝากขาย	29,871.62	1.7	35,674.36	2.0	(5,802.75)	(16.3)

รายการ	2559	%	2558	%	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%
ส่วนแบ่งค่าถ่ายรูป	18,631.46	1.0	17,002.29	0.9	1,629.17	9.6
จากการดำเนินงานอื่น	29,830.98	1.6	23,387.80	1.2	6,443.18	27.6
รวมรายได้จากการดำเนินงาน	1,825,448.80	100.0	1,805,909.39	100.0	19,539.41	1.1

รายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเปลี่ยนแปลงไปตามยอดจำหน่ายบัตรเข้าชมซึ่งเป็นรายได้หลัก คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 60 ของรายได้จากการดำเนินงานรวม ซึ่งขึ้นอยู่กับจำนวนนักท่องเที่ยวเป็นสำคัญ

จำนวนนักท่องเที่ยวของบริษัทฯ ในปี 2559 เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 10.3 เมื่อเปรียบเทียบกับปี 2558 ในขณะที่จำนวนนักท่องเที่ยวของบริษัทย่อยลดลงร้อยละ 8.9 เนื่องจากในปี 2559 ได้มีเหตุการณ์ที่ส่งผลกระทบต่อธุรกิจท่องเที่ยวทำให้จำนวนนักท่องเที่ยวต่างชาติในช่วงปลายไตรมาสที่ 3 ถึงไตรมาสที่ 4 ลดลง จากผลกระทบของการจัดระเบียบทัวร์ศูนย์เหรียญของภาครัฐ การขึ้นค่าธรรมเนียมวีซ่า และที่หลีกเลี่ยงมิได้คือการเสด็จสวรรคตของพระบาทสมเด็จพระเจ้าอยู่หัว รัชกาลที่ 9 ที่นำความเศร้าโศกอย่างยิ่งมาสู่คนไทยทั่วประเทศรวมถึงชาวต่างชาติด้วย ส่งผลให้เกิดการชะลอตัวของนักท่องเที่ยวทั้งชาวไทยและต่างชาติในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี

เหตุการณ์ดังกล่าวทำให้รายได้ของบริษัทฯ และบริษัทย่อยมิได้เพิ่มขึ้นมากตามเป้าหมายที่กำหนด โดยในปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการดำเนินงานรวม 1,825.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อน 19.53 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 1.1 จากการเพิ่มขึ้นของรายได้จำหน่ายบัตรเข้าชมร้อยละ 1.4 เป็นสำคัญ ประกอบด้วยรายได้บัตรเข้าชมซาฟารีเวิลด์เพิ่มขึ้นร้อยละ 9.9 แต่รายได้บัตรเข้าชมภูเก็ตแฟนตาซีลดลงร้อยละ 4.0 ทั้งนี้ เนื่องจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่ลดลงส่วนใหญ่เป็นนักท่องเที่ยวชาวจีน ซึ่งเป็นหนึ่งในกลุ่มลูกค้าหลักของภูเก็ตแฟนตาซี จึงทำให้รายได้ของภูเก็ตแฟนตาซีลดลง แต่ด้วยนักท่องเที่ยวชาวจีนมิได้เป็นกลุ่มลูกค้าที่ซื้อบัตรเข้าชมซาฟารีเวิลด์ รายได้บัตรเข้าชมของบริษัทฯ จึงมิได้ลดลงตามไปด้วย แต่การลดลงของนักท่องเที่ยวดังกล่าวส่งผลให้รายได้บริการรถรับส่งของบริษัทฯ ลดลงประมาณร้อยละ 16.9 เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เนื่องจากนักท่องเที่ยวชาวจีนเป็นลูกค้าหลักที่ใช้บริการรถเช่าของบริษัทฯ อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ สามารถเพิ่มการใช้จ่ายของนักท่องเที่ยวจากการขายและให้บริการอื่นได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่อทดแทนรายได้บริการรถรับส่งที่ลดลง โดยเฉพาะรายได้จากการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่มที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนร้อยละ 17.34 เป็นสำคัญ

รายได้อื่น

ในปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากดอกเบี้ยรับ 8.37 ล้านบาท ที่เกิดจากการบริหารสภาพคล่อง รายได้จากการขายสัตว์จำนวน 6.51 ล้านบาท และมีรายได้อื่นอีกจำนวน 15.62 ล้านบาท ซึ่งเกิดจากรายได้จากการสนับสนุนส่งเสริมการขาย 3.75 ล้านบาท รายได้จากการขายเศษวัสดุเหลือใช้ 5.94 ล้านบาท รายได้อื่นๆ 5.93 ล้านบาท

กำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีขาดทุนจากสัตว์ตายลดลงจาก 73.41 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 4.06 ของรายได้รวมในปี 2558 เหลือ 21.76 ล้านบาท หรือคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.19 ในปี 2559 เป็นผลมาจากการแก้ปัญหาโรคระบาดของสัตว์ที่ทำได้สำเร็จ ซึ่งเป็นเหตุผลหลักให้อัตรากำไรขั้นต้นปี 2559 ปรับเพิ่มขึ้นมาอยู่ที่อัตราร้อยละ 46.12 จากร้อยละ 44.22

ต้นทุนขาย

ในปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยบันทึกต้นทุนขายและบริการจำนวน 771.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.24 ล้านบาทเมื่อเปรียบเทียบกับต้นทุนขายปี 2558 ซึ่งเป็นไปตามสัดส่วนของรายได้ที่เพิ่มขึ้น ส่วนขาดทุนจากสัตว์ตายลดลง 51.65 ล้านบาท จากการควบคุมการติดเชื้อโรคติดต่อในสัตว์ที่ปฏิบัติตามที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการในปี 2559 จำนวน 94.34 ล้านบาท ลดลงจากปี 2558 เป็นจำนวน 7.69 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 7.53 เนื่องจากการบริหารจัดการที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2559 เพิ่มขึ้นจากปี 2558 จำนวน 7.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.46

ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2559 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินจำนวน 134.40 ล้านบาท แบ่งเป็นดอกเบี้ยจ่าย 127.37 ล้านบาท และต้นทุนทางการเงินในการจัดหาแหล่งเงินทุนจำนวน 7.03 ล้านบาท

กำไรสุทธิ

สำหรับปี 2559 และ 2558 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีกำไร (ขาดทุน) สุทธิ เท่ากับ 111.91 ล้านบาท และ (14.64) ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 6.1 และร้อยละ (0.8) ของรายได้รวม ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 126.55 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 864.4 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้น ประกอบกับค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ในปี 2558 ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายเฉพาะที่เกิดขึ้นครั้งเดียว (One-time Expenses) จำนวนกว่า 65.42 ล้านบาท

- **สภาพคล่อง**

สภาพคล่อง กระแสเงินสด ณ สิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงจาก ณ สิ้นปี 2558 จำนวน 142.58 ล้านบาท อันเป็นผลมาจากการใช้เงินสดในกิจกรรมการลงทุนสุทธิ 600.35 ล้านบาท ซึ่งมีรายการสำคัญได้แก่การซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 814.23 ล้านบาทและการจ่ายเงินล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง 168.78 ล้านบาท ขณะที่ได้รับเงินจากการขายเงินลงทุนชั่วคราว 469.91 ล้านบาท

บริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 373.48 ล้านบาท เนื่องจากผลประกอบการที่ปรับตัวดีขึ้น โดยเฉพาะจากกำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีจ่ายและค่าเสื่อมราคา (EBITDA) ที่เติบโตเรื่อยมาจาก 351.08 ล้านบาทในปี 2558 เป็น 456.07 ล้านบาท บริษัทฯ มีเงินสดรับจากกิจกรรมจัดหาเงิน 84.29 ล้านบาท ประกอบด้วย เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้ 174.82 ล้านบาท และได้รับเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงินเพิ่มเติม 220 ล้านบาท และจ่ายชำระต้นทุนทางการเงิน 134.40 ล้านบาท เป็นรายการสำคัญ ส่งผลให้ ณ วันสิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 343.44 ล้านบาท

- **อัตราส่วนทางการเงิน**

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันสิ้นปี 2559 บริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.65 ลดลงจาก ณ วันสิ้นปี 2558 ที่เท่ากับ 1.96 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ ได้ใช้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด รวมถึงเงินลงทุนชั่วคราว ในการลงทุนในที่ดิน อาคาร และสิ่งปลูกสร้าง โดยเฉพาะโครงการคาร์นิวัลเมจิกที่เป็นโครงการที่อยู่ระหว่างการก่อสร้าง ทำให้สินทรัพย์หมุนเวียนลดลงจาก 1,117.64 ล้านบาทในปี 2558 เหลือ 554.19 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2559 ในขณะเดียวกัน หุ้นกู้ระยะยาวที่บริษัทย่อยได้ออกในปี 2558 มีบางส่วนครบกำหนดชำระภายในปี 2559 ส่งผลให้หนี้สินหมุนเวียนของบริษัทฯ และบริษัทย่อยเพิ่มขึ้นจาก 570.84 ล้านบาทในปี 2558 เป็น 846.88 ล้านบาทในปี 2559

สำหรับอัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสดลดลงจาก 0.82 เท่า เป็น 0.53 เท่า เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานลดลงจาก 470.02 ล้านบาทในปี 2558 เหลือ 373.48 ล้านบาทในปี 2559 เนื่องจากผลกระทบจากปัจจัยภายนอกในมาตรการจัดระเบียบทรัพย์สินหรือหนี้จากประเทศจีน บรรยากาศความเศร้าโศกภายในประเทศในช่วงการไว้อาลัย และหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นตามที่กล่าวแล้วข้างต้น อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงสามารถชำระหนี้สินตามภาระผูกพันได้ตามปกติ

อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร

สำหรับปี 2559 บริษัท มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 46.12 สูงกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของปี 2558 ที่ร้อยละ 44.22 เนื่องจากบริษัท สามารถแก้ไขปัญหาโรคระบาดในสัตว์เท้ากบได้สำเร็จ ส่งผลให้การขาดทุนจากสัตว์ตายลดลงร้อยละ 70.36 จาก 77.41 ล้านบาทในปี 2558 เหลือ 21.46 ล้านบาทในปี 2559 อีกทั้งบริษัท สามารถบริหารค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ส่งผลให้มีอัตรากำไรก่อนหักดอกเบี้ยจ่าย ภาษีจ่ายและค่าเสื่อมราคา (EBITDA Margin) ที่ร้อยละ 24.98 สูงกว่าอย่างมีสาระสำคัญจากอัตราในปี 2558 ที่ร้อยละ 19.44

จากการที่ปี 2558 บริษัท ได้บันทึกค่าใช้จ่ายที่เกิดจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ (Share-based Payments) จำนวน 65.42 ล้านบาท ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว (One-time Expenses) ทำให้ในปี 2559 บริษัท มีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 6.13 เพิ่มขึ้นจากขาดทุนสุทธิร้อยละ 0.81 ในปี 2558 ด้วยเหตุผลดังกล่าวส่งผลให้อัตรากำไรผลตอบแทน ผู้ถือหุ้นในปี 2559 อยู่ที่ร้อยละ 4.09 ซึ่งถือได้ว่าการปรับตัวที่ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง

อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

ในปี 2559 บริษัท สามารถสร้างอัตรากำไรผลตอบแทนจากสินทรัพย์ และอัตรากำไรผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นอยู่ที่ร้อยละ 2.30 และ 9.03 ตามลำดับ เนื่องจากบริษัท สามารถทำให้สภาวะการขาดทุนสุทธิจำนวน 14.64 ล้านบาทในปี 2558 เป็นกำไรสุทธิ 111.91 ล้านบาทในปี 2559

อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน

ณ วันสิ้นปี 2559 บริษัท มีอัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 0.79 เพิ่มขึ้นจาก 0.76 ในปี 2558 เนื่องจากบริษัท มีสัดส่วนหนี้สินจากหุ้นกู้ระยะยาวมากขึ้น

สำหรับอัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยของบริษัท ที่ได้ลดลงจาก 4.88 เท่าในปี 2558 เป็น 4.14 เท่าในปี 2559 นั้น เนื่องจากบริษัท มีเงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานลดลงจาก 470.02 ล้านบาทในปี 2558 เป็น 373.48 ล้านบาทในปี 2559 หรือลดลงเท่ากับร้อยละ 20.54