

ส่วนที่ 3

ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

14. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

14.1 ข้อมูลทางการเงินโดยสรุป

ที่ประชุมสามัญประจำปี 2562 เมื่อวันที่ 30 เมษายน 2562 ได้มีมติแต่งตั้งนายวิชัย รุจิตานนท์ ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 4054 หรือนายอริพงศ์ อริยวงศ์สกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3500 หรือนายเสถียร วงศ์สนั่น ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 3495 หรือนางสาวกุลธิดา ภาสุรกุล ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 5946 หรือนายยุทธพงษ์ เชื้อเมืองพาน ผู้สอบบัญชีทะเบียนเลขที่ 9445 แห่งบริษัทเอเอ็นเอส ออดิท จำกัด เป็นผู้สอบบัญชีของบริษัท และบริษัทย่อยประจำปี 2562

ผู้สอบบัญชีได้แสดงความเห็นต่อการเงินของบริษัทฯ สำหรับปี 2560 ปี 2561 และปี 2562 สรุปได้ดังนี้:

- ปี 2560

ความเห็นของผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไขแต่มีข้อสังเกตในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ซึ่งระบุว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และมียอดคงเหลือกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นจำนวนมาก รายการดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินตามสัญญาและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

- ปี 2561

ความเห็นของผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไขแต่มีข้อสังเกตในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ซึ่งระบุว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และมียอดคงเหลือกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นจำนวนมาก รายการดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินตามสัญญาและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

- ปี 2562

ความเห็นของผู้สอบบัญชีเป็นแบบไม่มีเงื่อนไขแต่มีข้อสังเกตในหมายเหตุประกอบงบการเงินข้อ 4 ซึ่งระบุว่า บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายการบัญชีที่สำคัญกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน และมียอดคงเหลือกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกันดังกล่าวเป็นจำนวนมาก รายการดังกล่าวได้แสดงไว้ในงบการเงินตามสัญญาและเกณฑ์ที่ตกลงร่วมกันระหว่างบริษัทฯ และบริษัทย่อยกับบุคคลและกิจการที่เกี่ยวข้องกัน

14.2 สรุปงบการเงินรวม (งบแสดงฐานะการเงิน งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น และงบกระแสเงินสด)

บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: พันบาท)	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2562	%	ปี 2561	%	ปี 2560	%
สินทรัพย์						
สินทรัพย์หมุนเวียน						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	201,757.82	2.3	161,924.05	2.3	219,747.34	3.7
เงินลงทุนชั่วคราว	502.20	0.0	2,020.17	0.0	2,439.22	0.0
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น - สุทธิ	98,996.93	1.2	115,743.25	1.6	213,236.85	3.6
สินค้าคงเหลือ - สุทธิ	-	-	-	-	41,994.88	0.7
สินทรัพย์ภาษีเงินได้ของงวดปัจจุบัน	47,907.03	0.6	40,839.03	0.6	1,469.46	0.0
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	349,163.98	4.1	320,526.50	4.5	478,887.75	8.0
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน						
เงินฝากสถาบันการเงินที่ติดภาระค้ำประกัน	4,177.58	0.0	4,140.69	0.1	4,104.12	0.1
สัตว์และต้นไม้ - สุทธิ	469,152.14	5.5	501,953.79	7.1	554,368.69	9.3
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ - สุทธิ	7,567,263.71	88.5	6,140,864.49	87.0	4,726,709.15	79.5
เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์และสัตว์ - สุทธิ	115,589.73	1.3	69,991.62	1.0	5,904.54	0.1
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	13,719.47	0.2	6,369.27	0.1	5,153.81	0.1
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	34,004.68	0.4	18,034.93	0.2	172,929.13	2.9
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	8,203,907.31	95.9	6,741,354.79	95.5	5,469,169.44	92.0
รวมสินทรัพย์	8,553,071.29	100.0	7,061,881.29	100.0	5,948,057.19	100.0

บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: พันบาท)	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2562	%	ปี 2561	%	ปี 2560	%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น						
หนี้สินหมุนเวียน						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	42,553.23	0.5	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น	262,288.28	3.0	326,099.72	4.6	370,258.29	6.2
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	190,591.13	2.2	932,909.27	13.2	822,063.50	13.8
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	0.00	0.0	80,000.00	1.2	-	-
หุ้นกู้ระยะสั้น	1,677,803.25	19.6	471,815.05	6.7	320,300.50	5.4
ส่วนของหนี้สินระยะยาวตามสัญญาเข้าการเงินส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	10,251.30	0.1	29,086.13	0.4	26,026.35	0.5
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทและบุคคลภายนอก	177,060.41	2.1	-	-	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	853,552.84	10.0	241,285.84	3.4	204,938.78	3.5
ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย	31,667.63	0.4	29,277.31	0.4	20,052.78	0.3
รวมหนี้สินหมุนเวียน	3,245,768.07	37.9	2,110,473.32	29.9	1,763,640.20	29.7
หนี้สินไม่หมุนเวียน						
หุ้นกู้ระยะยาว	1,108,816.77	13.0	658,123.94	9.3	173,916.23	2.9
หนี้สินระยะยาวตามสัญญาเข้าการเงิน - สุทธิ	9,065.64	0.1	19,316.94	0.3	29,030.83	0.5
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทและบุคคลภายนอก	-	-	135,464.74	1.9	-	-
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิ	-	-	835,170.64	11.8	856,880.94	14.4
ประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนผลประโยชน์พนักงาน	216,918.47	2.5	136,051.56	1.9	118,889.10	2.0
หนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี-สุทธิ	12,990.10	0.2	26,569.90	0.4	23,698.39	0.4
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,347,790.98	15.8	1,810,697.72	25.6	1,202,415.49	20.2
รวมหนี้สิน	4,593,559.05	53.7	3,921,171.04	55.5	2,966,055.69	49.9

บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะการเงิน (ต่อ)

งบแสดงฐานะการเงิน (หน่วย: พันบาท)	สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2562	%	ปี 2561	%	ปี 2560	%
ส่วนของผู้ถือหุ้น						
ทุนเรือนหุ้น						
ทุนจดทะเบียน						
หุ้นสามัญ 2,221.11 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			2,221,108.60	31.5	2,221,108.60	37.3
หุ้นสามัญ 3,109.55 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	3,109,552.04	36.4				
ทุนที่ออกและชำระแล้ว						
หุ้นสามัญ 2,221.11 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท			2,221,108.60	31.5	2,221,108.60	37.3
หุ้นสามัญ 2,871.21 ล้านหุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท	2,871,210.92	33.5				
ส่วนต่ำกว่ามูลค่าหุ้นสามัญ	124,822.47	1.5	(4,114.75)	(0.1)	(4,114.75)	(0.1)
ส่วนเกินจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์	65,417.76	0.8	65,417.76	0.9	65,417.76	1.1
กำไรสะสม						
จัดสรรแล้ว						
สำรองตามกฎหมาย	68,950.00	0.8	59,800.00	0.9	51,950.00	0.9
ยังไม่จัดสรร	813,469.86	9.5	783,081.13	11.1	641,973.97	10.8
รวมส่วนของบริษัทใหญ่	3,943,871.01	46.1	3,125,292.74	44.3	2,976,335.58	50.0
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	15,641.23	0.2	15,417.51	0.2	5,665.92	0.1
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	3,959,512.24	46.3	3,140,710.25	44.5	2,982,001.50	50.1
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	8,553,071.29	100.0	7,061,881.29	100.0	5,948,057.19	100.0

บริษัทชาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (หน่วย: พันบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2562	%	ปี 2561	%	ปี 2560	%
รายได้						
จำหน่ายบัตรเข้าชม	1,158,873.09	64.2	1,213,285.36	62.9	1,199,092.68	61.9
จำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม	391,266.74	21.7	397,189.19	20.6	410,851.01	21.2
จำหน่ายสินค้าและของที่ระลึก	34,929.10	1.9	48,587.76	2.5	57,382.99	3.0
จำหน่ายอาหารสัตว์	28,329.27	1.6	24,821.39	1.3	21,195.63	1.1
จำหน่ายภาพถ่าย	57,708.20	3.2	66,943.67	3.5	45,358.27	2.3
ให้บริการรถรับส่ง	67,834.20	3.8	102,058.81	5.3	115,238.52	5.9
ให้บริการกิจกรรมสวนสนุก	20,105.98	1.1	26,291.27	1.4	30,403.00	1.6
ให้บริการรับฝากขาย	14,497.62	0.8	19,070.59	1.0	26,023.97	1.3
ส่วนแบ่งค่าถ่ายรูป	-	-	-	-	5,931.92	0.3
จากการดำเนินงานอื่น	32,253.97	1.8	31,249.01	1.6	26,274.81	1.4
รวมรายได้	1,805,798.17	100.0	1,929,497.05	100.0	1,937,752.80	100.0
ต้นทุนขายและบริการ	(795,651.37)	(44.1)	(800,816.78)	(41.5)	(798,095.57)	(41.2)
ขาดทุนจากสัตว์ตาย	(24,772.92)	(1.4)	(26,329.42)	(1.4)	(10,545.69)	(0.5)
ค่าเสื่อมราคา	(157,459.69)	(8.7)	(174,091.60)	(9.0)	(195,657.98)	(10.1)
กำไรขั้นต้น	827,914.19	45.8	928,259.25	48.1	933,453.56	48.2
กลับรายการ(หนี้สงสัยจะสูญ) - สุทธิ	(1,350.47)	(0.1)	2,674.46	0.1	16,370.53	0.8
ผลขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	(1,473.10)	(0.1)	-	-	-	-
รายได้จากการขายสัตว์เกิดใหม่	14,770.00	0.8	185.00	0.0	2,556.00	0.1
กำไรจากการขายสัตว์	-	-	3,083.99	0.2	2,252.23	0.1

บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (หน่วย: พันบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2562	%	ปี 2561	%	ปี 2560	%
กำไร(ขาดทุน)จากการขายสินทรัพย์ถาวร	743.79	0.0	(354.20)	(0.0)	366.46	0.0
ดอกเบี้ยรับ	1,089.74	0.1	948.00	0.0	1,284.27	0.1
รายได้เงินชดเชยจากบริษัทประกันภัย	15,842.47	0.9	4,757.09	0.2	-	-
รายได้อื่น	12,900.77	0.7	15,356.91	0.8	13,453.33	0.7
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริการ	(82,720.23)	(4.6)	(83,371.65)	(4.3)	(85,827.88)	(4.4)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(548,585.20)	(30.4)	(537,005.57)	(27.8)	(560,702.54)	(28.9)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	239,131.96	13.2	334,533.28	17.3	323,205.96	16.7
ต้นทุนทางการเงิน	(138,749.73)	(7.7)	(132,510.72)	(6.9)	(89,183.83)	(4.6)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	100,382.23	5.6	202,022.56	10.5	234,022.14	12.1
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(43,653.62)	(2.4)	(53,313.82)	(2.8)	(40,281.35)	(2.1)
กำไรสำหรับปี	56,728.62	3.1	148,708.74	7.7	193,740.79	10.0
กำไร (ขาดทุน) เบ็ดเสร็จอื่น						
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปไว้ในกำไรหรือขาดทุน						
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย						
สำหรับโครงการผลประโยชน์ของพนักงาน	(22,127.25)	(1.2)	-	-	(9,403.09)	(0.5)
ภาษีเงินได้ของกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น						
สำหรับรายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่	4,396.93	0.2	-	-	1,880.62	0.1
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี - สุทธิจากภาษี	(17,730.32)	(1.0)	-	-	(7,522.47)	(0.4)
กำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	38,998.30	2.2	148,708.74	7.7	186,218.32	9.6

บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น

งบกำไรขาดทุนและกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น (หน่วย: พันบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม					
	ปี 2562	%	ปี 2561	%	ปี 2560	%
การปันส่วนกำไร(ขาดทุน):						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	57,259.79	3.2	148,957.16	7.7	193,817.66	10.0
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(531.17)	(0.0)	(248.42)	(0.0)	(76.87)	(0.0)
	56,728.62	3.1	148,708.74	7.7	193,740.79	10.0
การแบ่งปันกำไร(ขาดทุน)เบ็ดเสร็จรวม:						
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	39,538.73	2.2	148,957.16	7.7	186,297.83	9.6
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(540.43)	(0.0)	(248.42)	(0.0)	(79.51)	(0.0)
	38,998.30	2.2	148,708.74	7.7	186,218.32	9.6
กำไรต่อหุ้น						
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ (บาท)	0.02		0.07		0.09	
หุ้นสามัญถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	2,370,721.19		2,221,108.60		2,221,108.60	

บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (หน่วย: พันบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน			
ทำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	100,382.23	202,022.56	234,022.14
รายการปรับปรุงกระทบกำไรขาดทุน			
เป็นเงินสดรับมาจาก (ใช้ไปใน) กิจกรรมดำเนินงาน :			
ค่าเสื่อมราคา	164,345.89	177,194.47	196,919.41
(กลับรายการ) หนี้สงสัยจะสูญ - สุทธิ	1,350.47	(2,674.46)	(16,370.53)
(กลับรายการ) ผลขาดทุนจากมูลค่าสินค้าย่อยลดลง - สุทธิ	768.83	(61.38)	534.81
(กำไร)ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายและจำหน่ายสินทรัพย์ถาวร	(743.79)	624.13	534.24
กำไรจากการขายสัตว์	-	(3,083.99)	(2,252.23)
ตัดจำหน่ายงานระหว่างก่อสร้าง	7.85	-	-
ขาดทุนจากสัตว์ตาย	24,772.92	26,329.42	10,545.69
ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ถาวร	1,473.10	-	-
ดอกเบี้ยรับ	(1,089.74)	(948.00)	(1,284.27)
ค่าใช้จ่ายผลประโยชน์พนักงาน	63,246.90	25,642.54	17,293.76
ต้นทุนทางการเงิน	138,749.73	132,510.72	89,183.83
กำไรจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	493,264.39	557,556.01	529,126.85
การเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์ดำเนินงาน - (เพิ่มขึ้น) ลดลง			
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น	(58,116.53)	98,454.47	(81,537.58)
สินค้าย่อย	(7,836.83)	1,217.23	8,925.27
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	4,774.24	286.14	3,686.76

บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (หน่วย: พันบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
การเปลี่ยนแปลงในหนี้สินดำเนินงาน - เพิ่มขึ้น (ลดลง)			
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	68,587.34	(52,317.51)	61,961.54
เงินสดได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	500,672.61	605,196.34	522,162.84
จ่ายภาษีเงินได้	(67,113.68)	(42,355.86)	(31,333.00)
รับคืนภาษีถูกหัก ณ ที่จ่าย	1,469.36	1,406.76	-
ชำระภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	(4,507.24)	(8,480.08)	(3,333.01)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	430,521.05	555,767.16	487,496.82
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน			
เงินลงทุนชั่วคราว(เพิ่มขึ้น)ลดลง	1,517.98	419.05	27,653.50
เงินฝากที่ติดภาระค้ำประกัน(เพิ่มขึ้น)ลดลง	(36.89)	(36.57)	36,076.26
เงินสดรับดอกเบี้ย	1,089.75	948.00	6,835.85
เงินสดจ่ายซื้อสัตว์และต้นไม้	(9,517.53)	(7,129.38)	(15,570.83)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(1,328,397.28)	(1,288,986.91)	(965,040.57)
เงินสดรับจากการจำหน่ายสัตว์	-	8,500.00	5,200.00
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	3,426.32	2,881.93	2,721.87
จ่ายเงินล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้าง	-	-	-
จ่ายเงินล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์และสัตว์	(239,244.62)	(81,834.77)	(52,746.67)
รับคืนเงินล่วงหน้าค่าซื้อสัตว์	-	8,284.54	815.50
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,571,162.27)	(1,356,954.11)	(954,055.10)

บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (หน่วย: พันบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น	42,553.23		
เงินสดรับ(จ่าย)จากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลอื่น	(344,278.19)	81,237.68	684,146.73
เงินสดรับหุ้นกู้ระยะสั้น - สุทธิ	111,108.39	146,786.50	119,010.94
เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลที่เกี่ยวข้องกัน	96,000.00	110,000.00	-
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทที่เกี่ยวข้องกัน	(176,000.00)	(30,000.00)	-
เงินสดรับเงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทและบุคคลภายนอก	39,750.00	135,184.80	-
เงินสดรับจากการออกหุ้นกู้	1,159,607.45	603,546.96	173,091.15
ชำระคืนหุ้นกู้	(110,000.00)	(180,000.00)	(320,000.00)
ชำระหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(29,086.13)	(28,053.34)	(42,522.95)
รับเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	17,682.20	242,123.25	36,112.50
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(245,000.00)	(229,772.17)	(193,647.24)
จ่ายชำระต้นทุนทางการเงิน	(161,665.65)	(117,690.02)	(113,105.14)
รับชำระค่าหุ้นสามัญเพิ่มทุน	779,803.69	10,000.00	-
จ่ายเงินปันผลของบริษัทย่อย	-	-	(224.75)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	1,180,474.99	743,363.66	342,861.24
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง) - สุทธิ	39,833.77	(57,823.29)	(123,697.04)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	161,924.05	219,747.34	343,444.37
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันปลายปี	201,757.82	161,924.05	219,747.34

บริษัทซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (หน่วย: พันบาท)	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	ปี 2562	ปี 2561	ปี 2560
<u>ข้อมูลงบกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม</u>			
รายการที่ไม่เป็นตัวแทน			
สินทรัพย์เพิ่มขึ้นจากหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	21,399.22	26,758.05
ซื้อสินทรัพย์เป็นเงินเชื่อ	25,983.30	47,631.76	110,261.59
ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องโดยตรงกับโครงการระหว่างก่อสร้างค้างจ่าย	66,312.83	30,000.00	30,000.00
ต้นทุนการกู้ยืมที่เกี่ยวข้องกับการได้มาของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	138,404.23	93,920.51	62,410.81
โอนเงินล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ไปเป็นโครงการระหว่างก่อสร้าง	-	-	11,250.00
โอนงานระหว่างก่อสร้างไปเป็นลูกหนี้อื่น	-	-	-
โอนเงินล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์ไปเป็นสินทรัพย์	182,436.48	161,183.34	7,110.57
โอนเงินล่วงหน้าค่าซื้อสัตว์ไปเป็นสัตว์	11,740.03	4,587.87	62,248.32
ขายยานพาหนะภายใต้สัญญาเช่าทางการเงิน	-	-	-

14.3 อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

บริษัท ซาฟารีเวิลด์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

รายการ	สำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม		
	2562	2561	2560
อัตราส่วนสภาพคล่อง			
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.11	0.15	0.27
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า)	0.09	0.13	0.25
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด (เท่า)	0.16	0.29	0.37
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า (ครั้ง)	31.18	30.75	31.85
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (เท่า)	12	12	12
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ (ครั้ง)	17.93	19.49	17.08
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน)	20	19	22
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้ (ครั้ง)	16.73	16.47	14.21
ระยะเวลาชำระหนี้ (วัน)	22	23	26
Cash Cycle (วัน)	10	8	8
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหาทำไร			
อัตรากำไรขั้นต้น (ร้อยละ)	45.85	48.11	48.17
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (ร้อยละ)	13.24	17.34	16.68
อัตรากำไรอื่น (ร้อยละ)	2.30	1.36	1.84
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร (ร้อยละ)	180.03	166.13	150.83
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	3.07	7.61	9.82
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	1.60	4.87	6.72
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน			
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (ร้อยละ)	3.06	5.14	5.90
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร (ร้อยละ)	3.12	5.94	9.26
อัตราการหมุนของสินทรัพย์ (เท่า)	0.24	0.30	0.36
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน			
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	1.16	1.25	1.00
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	2.86	3.84	5.82
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน (Cash basis) (เท่า)	0.19	0.28	0.29
อัตราการจ่ายเงินปันผล*	-	-	-

หมายเหตุ: * ปี 2560 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 360.57 ล้านบาท ซึ่งประกอบด้วยกำไรจากการดำเนินงาน 137.82 ล้านบาท และเงินปันผลรับจากบริษัทย่อย 222.75 ล้านบาท กลุ่มบริษัทได้มีการลงทุนสร้างโครงการคาร์นิวัลเมจิก รวมถึงต้องสำรองเงินไว้หมุนเวียนในกิจการ คณะกรรมการจึงเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานในปี 2560

ปี 2561 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิ 156.55 ล้านบาท แต่เนื่องด้วยบริษัทฯ ได้มีการลงทุนสร้างโครงการคาร์นิวัลเมจิก รวมถึงต้องสำรองเงินไว้หมุนเวียนในกิจการ คณะกรรมการจึงเสนอที่ประชุมสามัญผู้ถือหุ้นพิจารณาการจ่ายเงินปันผลจากผลการดำเนินงานในปี 2561

15. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

15.1 รายงานและการวิเคราะห์ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมจำนวน 8,553.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 7,061.88 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นจำนวน 1,491.19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 21.1 โดยมีสาเหตุหลักจากที่ดินอาคารและอุปกรณ์เพิ่มขึ้นจำนวน 1,246.40 ล้านบาท ซึ่งส่วนใหญ่เกิดจากงานระหว่างก่อสร้างของโครงการคาร์นิวัลเมจิก เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจำนวน 39.83 ล้านบาท และยังมีเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์และสัตว์-สุทธิ เพิ่มขึ้นจำนวน 108.60 ล้านบาท ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่นลดลงจำนวน 16.75 ล้านบาท สัตว์และต้นไม้-สุทธิ ลดลงจำนวน 32.80 ล้านบาทจากสัตว์ตาย จากการโอนเงินจ่ายล่วงหน้าตามสัญญาก่อสร้างเป็นงานระหว่างก่อสร้างเป็นสำคัญ

งานระหว่างก่อสร้างของโครงการคาร์นิวัลเมจิกได้เริ่มดำเนินการมาตั้งแต่เดือนมิถุนายน 2559 คาดว่าจะสามารถเปิดให้บริการได้ในช่วงต้นปี 2563 ค่าเช่าออกไปจากกำหนดการเดิมช่วงกลางปี 2562 เนื่องจากมีการปรับขนาดของโครงการฯ ให้ใหญ่และสมบูรณ์ยิ่งขึ้น ทำให้ต้องใช้เงินลงทุนเพิ่มขึ้นประมาณ 1,998 ล้านบาท ซึ่งบริษัทฯ ได้จัดหาแหล่งเงินทุนจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง การออกหุ้นกู้ การออกตั๋วแลกเงิน และการออกขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนของบริษัทฯ การดำเนินงานของโครงการคาร์นิวัลเมจิกในภาพรวมยังคงเป็นไปตามแผนงานก่อสร้างและแผนการดำเนินงานของโครงการที่กำหนดไว้ ปัจจุบันอยู่ระหว่างการเก็บรายละเอียดปลีกย่อยของงานโครงสร้าง ซึ่งรวมถึงงานระบบต่างๆ เช่น ระบบไฟฟ้า ระบบดับเพลิง รวมไปถึงงานติดตั้งและทดสอบระบบการแสดง มีความหน่วงของงานก่อสร้างประมาณร้อยละ 95 ของงานก่อสร้างทั้งหมด

การจัดหาแหล่งเงินสำหรับก่อสร้างโครงการคาร์นิวัลเมจิกในส่วนเพิ่มเติมประมาณ 1,998 ล้านบาทนั้น มาจากการออกหุ้นกู้และตั๋วแลกเงินรวมประมาณ 1,140 ล้านบาท และอีกประมาณ 850 ล้านบาทมาจากการเพิ่มทุนของบริษัทฯ เสนอขายให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมจำนวน 600 ล้านบาท และเงินกู้สถาบันการเงินประมาณ 250 ล้านบาท ในการจัดหาแหล่งเงินทุนสำหรับโครงการคาร์นิวัลเมจิกนั้น บริษัทฯ จะพิจารณาความเหมาะสมของโครงสร้างทางการเงินของกลุ่มบริษัทเป็นสำคัญ รวมถึงการปฏิบัติตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้อย่างเคร่งครัดด้วย

บริษัทฯ ได้ออกหุ้นกู้และตั๋วแลกเงินซึ่งมีอายุไม่เกิน 2 ปี มาใช้เป็นแหล่งเงินทุนของโครงการคาร์นิวัลเมจิก จึงพิจารณาได้ว่าเป็นการใช้เงินทุนระยะสั้น – ระยะปานกลางเพื่อใช้ลงทุนในโครงการซึ่งมีความสามารถในการสร้างผลตอบแทนในรูปแบบกระแสเงินสดจากการดำเนินงานในระยะยาว (Mismatch Funding) ดังนั้น การปรับโครงสร้างทางการเงิน โดยเฉพาะการออกและเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนจะเป็นการจัดการจัดหาแหล่งเงินระยะยาวมาทดแทน และส่งผลให้ความเสี่ยงจากการใช้แหล่งเงินทุนที่ไม่สอดคล้องกับกระแสเงินสดจากการดำเนินงานของโครงการลดลง นอกจากนี้ บริษัทฯ และบริษัทย่อยยังมีแผนที่จะจัดหาแหล่งเงินกู้ยืมระยะยาวมาทดแทนหุ้นกู้ที่มีอายุไม่เกิน 2 ปีด้วย

การขยายขนาดการลงทุนของโครงการคาร์นิวัลเมจิก จะช่วยขยายฐานนักท่องเที่ยวของกลุ่มบริษัทให้เพิ่มมากขึ้นจากการสร้างจุดดึงดูดที่แปลกใหม่ ไม่เคยมีที่ไหนมาก่อน เพื่อให้นักท่องเที่ยวจากทั่วโลกทั้งกลุ่มลูกค้าเดิมและกลุ่มลูกค้าใหม่ให้มาเที่ยวชมมากยิ่งขึ้น รองรับการเดินทางของอุตสาหกรรมการท่องเที่ยวของจังหวัดภูเก็ตและของประเทศ อันจะช่วยสร้างความมั่นคงให้แก่บริษัทฯ ต่อไปในอนาคต ซึ่งจะก่อให้เกิดผลกำไรและกระแสเงินสดกลับมายังบริษัทฯ และสร้างผลตอบแทนที่ดีให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ ด้วย

เงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์และสัตว์-สุทธิที่เพิ่มขึ้นจำนวน 108.60 ล้านบาท เป็นการจ่ายล่วงหน้าเพื่อซื้อสินทรัพย์ที่จะนำมาใช้ในโครงการคาร์นิวัลเมจิก อาทิเช่น การจ่ายเงินล่วงหน้าค่าก่อสร้าง ซื้อมอเตอร์และอุปกรณ์ โดยมีกำหนดการได้รับทรัพย์สินในช่วงต้นปี 2563 เพื่อรองรับกับการเปิดให้บริการของโครงการคาร์นิวัลเมจิก และเงินจ่ายล่วงหน้าค่าซื้อโลมาจากประเทศญี่ปุ่นเพื่อใช้ในการจัดแสดงให้แก่นักท่องเที่ยวชมชาฟารีเวิลด์ โดยบริษัทฯ ได้จ่ายเงินมัดจำล่วงหน้าเมื่อวันที่ 22 พฤศจิกายน 2562 และมีกำหนดส่งมอบสัตว์ในเดือนมิถุนายน 2563

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมจำนวน 4,593.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,921.17 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นจำนวน 672.39 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.1 โดยมีสาเหตุหลักมาจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยโดยรวมเพิ่มขึ้นจำนวน 623.97 ล้านบาท ส่งผลให้อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อทุน และอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อทุนสูงขึ้นเป็น 1.02 เท่า และ 1.16 เท่า ตามลำดับ

สภาพคล่อง

กระแสเงินสดเงินสดจากกิจกรรมต่างๆ ในช่วงที่ผ่านมา

กระแสเงินสด	หน่วย: ล้านบาท	
	ปี 2561	ปี 2562
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากการดำเนินงาน	555.76	430.52
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมการลงทุน	(1,356.95)	(1,571.16)
เงินสดสุทธิที่ใช้ไปในการจัดหาเงิน	743.36	1,180.47

ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน 430.52 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากผลประกอบการที่ลดลง ซึ่งในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน 555.76 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรจากผลประกอบการที่เพิ่มขึ้น

ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการลงทุน 1,571.16 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ซื้ออาคารและอุปกรณ์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการคาร์นิวัลเมจิก จำนวน 1,328.40 ล้านบาท ซื้อมอเตอร์และต้นไม้ 9.52 ล้านบาท จ่ายเงินล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์และสัตว์ จำนวน 239.24 ล้านบาท รับเงินจากการจำหน่ายอุปกรณ์ จำนวน 3.42 ล้านบาท เงินลงทุนชั่วคราวลดลง 1.51 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับจำนวน 1.08 ล้านบาท ซึ่งในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากการลงทุน 1,356.95 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทได้ซื้ออาคารและอุปกรณ์ ซึ่งส่วนใหญ่เป็นการลงทุนในโครงการคาร์นิวัลเมจิก จำนวน 1,289 ล้านบาท ซื้อมอเตอร์และต้นไม้ 7.13 ล้านบาท จ่ายเงินล่วงหน้าค่าซื้อสินทรัพย์และสัตว์ จำนวน 81.83 ล้านบาท รับเงินจากการจำหน่ายสัตว์ จำนวน 8.50 ล้านบาท รับคืนเงินล่วงหน้าค่าซื้อสัตว์ จำนวน 8.28 ล้านบาท รับเงินจากการจำหน่ายอุปกรณ์ จำนวน 2.88 ล้านบาท เงินลงทุนชั่วคราวลดลง จำนวน 0.40 ล้านบาท และดอกเบี้ยรับจำนวน 0.99 ล้านบาท

ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 1,180.47 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยได้ออกหุ้นกู้จำนวน 1,270.69 ล้านบาท เพิ่มทุนหุ้นสามัญ จำนวน 779.80 ล้านบาท เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง เพิ่มขึ้น จำนวน 96 ล้านบาท เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 60.23 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้นจำนวน 39.75 ล้านบาท จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะสั้น จำนวน 344.27 ล้านบาท จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระจำนวน 245 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมบุคคลที่เกี่ยวข้อง จำนวน 176 ล้านบาท จ่ายชำระดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงินจำนวน 161.66 ล้านบาท จ่ายชำระคืนหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระจำนวน 110 ล้านบาท และชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน จำนวน 29.08 ล้านบาท ซึ่งในปี 2561 บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน

743.36 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยได้ออกหุ้นกู้จำนวน 750.33 ล้านบาท เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น 242.12 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นเพิ่มขึ้น จำนวน 216.42 ล้านบาท เงินกู้ยืมจากบุคคลที่เกี่ยวข้อง เพิ่มขึ้น จำนวน 110 ล้านบาท เพิ่มทุนหุ้นสามัญ จำนวน 10 ล้านบาท จ่ายชำระเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระ จำนวน 229.77 ล้านบาท จ่ายชำระคืนหุ้นกู้ที่ถึงกำหนดชำระจำนวน 180 ล้านบาท จ่ายชำระดอกเบี้ยและค่าธรรมเนียมทางการเงินจำนวน 117.69 ล้านบาท จ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมบุคคลที่เกี่ยวข้อง จำนวน 30 ล้านบาท และชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าทางการเงิน จำนวน 28.05 ล้านบาท

ณ สิ้นปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 0.15 เท่าและ 0.11 เท่าตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนปรับลด เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของส่วนของหุ้นกู้ระยะสั้นและระยะยาว เป็นสำคัญ

บริษัทและบริษัทย่อยมีนโยบายใช้แหล่งเงินกู้ยืมระยะยาว ซึ่งโดยส่วนใหญ่มาจากการออกหุ้นกู้อายุ 1-2 ปี จำหน่ายให้แก่สถาบันการเงินและบุคคลทั่วไป ณ สิ้นปี 2562 สัดส่วนหุ้นกู้ต่อเงินกู้ยืมทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 69.53 และอีกส่วนหนึ่งมาจากตั๋วสัญญาใช้เงินระยะสั้น ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.5-7 ต่อปี ณ สิ้นปี 2562 สัดส่วนของตั๋วสัญญาใช้เงินต่อเงินกู้ยืมทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 4.76 และจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลภายนอก ซึ่งมีอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 6.5-7 ต่อปี ณ สิ้นปี 2562 สัดส่วนของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบุคคลภายนอกต่อเงินกู้ยืมทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 4.72 และอีกหนึ่งส่วนมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน ณ สิ้นปี 2562 สัดส่วนของเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินต่อเงินกู้ยืมทั้งหมดคิดเป็นร้อยละ 21.30

เมื่อวันที่ 22 มกราคม 2563 ในการประชุมคณะกรรมการบริษัทครั้งที่ 1/2563 คณะกรรมการมีมติอนุมัติการกู้ยืมเงินจากธนาคารพาณิชย์แห่งใหม่ เพื่อชำระเงินกู้ยืมระยะยาวที่กลุ่มบริษัทมีอยู่กับธนาคารแห่งเดิมก่อนครบกำหนด พร้อมทั้งได้ถอนหลักประกันทั้งหมดที่ค้ำประกันไว้กับธนาคารพาณิชย์แห่งเดิมเพื่อนำไปใช้เป็นหลักพรยศ้ำประกันวงเงินกู้ยืมที่ได้รับจากธนาคารพาณิชย์แห่งใหม่ และชำระหุ้นกู้ซึ่งเรื่องดังกล่าวได้ดำเนินการแล้วเสร็จในเดือนมกราคม 2563 โดยธนาคารพาณิชย์แห่งเดิมคิดค่าปรับจากการชำระหนี้คืนก่อนกำหนดร้อยละ 2 ของวงเงินกู้ที่ได้รับอนุมัติ

ณ สิ้นปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีอัตราหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1.25 เท่าและ 1.16 เท่าตามลำดับ ซึ่งอัตราส่วนปรับลดลง เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นบางส่วนและมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นจากการเพิ่มทุนและผลประกอบการจากการดำเนินงาน บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ยเท่ากับ 2.86 เท่าและ 3.84 เท่า ลดลงจากปีก่อน เนื่องจากบริษัทฯ มีกระแสเงินสดจากการดำเนินงานลดลงมาก และมีหนี้สินเพิ่มขึ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 3,959.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3,140.71 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 เป็นจำนวน 818.80 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.0 เนื่องจากกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อย ตั้งสำรองตามกฎหมายเพิ่มขึ้นจำนวน 9.15 ล้านบาท และส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมลดลงจำนวน 0.22 ล้านบาท

ในเดือนกันยายน 2562 บริษัทฯ มีการขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนให้แก่ผู้ถือหุ้นเดิมตามสัดส่วนการถือหุ้นเดิม รวมมูลค่าทั้งสิ้น 780 ล้านบาท (ทั้งนี้ จำนวนเงินสุทธิต่อหุ้นที่บริษัทฯ ได้รับจากการเสนอขายอยู่ที่ 779.87 ล้านบาท) ซึ่งนำมาใช้ในโครงการคาร์นิวัลเมจิกเพื่อให้การก่อสร้างโครงการดำเนินไปได้อย่างต่อเนื่องโดยไม่หยุดชะงักเพื่อให้โครงการสามารถเปิดได้ทันเวลา

15.2 รายงานและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

รายได้จากการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

รายได้จากการดำเนินงาน	2562		2561	
	จำนวน	ร้อยละ	จำนวน	ร้อยละ
รายได้จากการจำหน่ายบัตรเข้าชม	1,158.87	64.17	1,213.29	62.88
- ชาฟารีเวิลด์	658.77	36.48	615.40	31.89
- ภูเก็ตแฟนตาซี	500.10	27.69	597.89	30.99
รายได้จากการจำหน่ายอาหารและเครื่องดื่ม	391.27	21.67	397.19	20.59
- ชาฟารีเวิลด์	280.91	15.56	255.59	13.25
- ภูเก็ตแฟนตาซี	110.36	6.11	141.60	7.34
รายได้จากการดำเนินงานอื่น ^{1/}	255.66	14.16	319.02	16.53
- ชาฟารีเวิลด์	155.33	8.60	180.06	9.34
- ภูเก็ตแฟนตาซี	100.33	5.56	138.96	7.20
รายได้รวมจากการดำเนินงาน	1,805.80	100.00	1,929.50	100.00

หมายเหตุ: ^{1/}รายได้จากการดำเนินงานอื่น ประกอบด้วย รายได้จากการจำหน่ายสินค้าและของที่ระลึก รายได้จากการจำหน่ายอาหารสัตว์ รายได้จากการจำหน่ายภาพถ่าย รายได้จากการให้บริการรถรับส่ง รายได้จากการให้บริการกิจกรรมสวนสนุก รายได้จากการให้บริการรับฝากขาย ส่วนแบ่งค่าถ่ายรูป และรายได้จากการดำเนินงาน เป็นต้น

รายได้จากการดำเนินงานของบริษัทฯ และบริษัทย่อยสำหรับปี 2562 มีจำนวนรวม 1,805.80 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีจำนวน 1,929.50 ล้านบาท เป็นจำนวน 123.70 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 6.4 เป็นผลจากรายได้จากการดำเนินงานของบริษัทย่อยลดลง 167.47 ล้านบาทเป็นสำคัญ โดยมีสาเหตุมาจากการที่จำนวนนักท่องเที่ยวของภูเก็ตแฟนตาซีลดลงนับตั้งแต่เกิดเหตุการณ์เรือล่มที่จังหวัดภูเก็ต ทำให้นักท่องเที่ยวจีนกลุ่มที่เป็นลูกค้าหลักของบริษัทย่อยลดลงเกือบทั้งหมด แต่อย่างไรก็ตาม ยังมีนักท่องเที่ยวจากกลุ่มอื่นๆ เข้ามาทดแทน เช่น อินเดีย รัสเซีย และอีกหลายๆ ชาติ โดยเฉพาะอินเดียเพิ่มสูงขึ้นถึงร้อยละ 30 และมีแนวโน้มที่ดีอีกด้วย จำนวนนักท่องเที่ยวของภูเก็ตแฟนตาซีลดลงจากปีก่อนประมาณร้อยละ 30 อันเกิดจากปัจจัยลบด้านการท่องเที่ยวในหลายๆ ด้าน ไม่ว่าจะเป็นเศรษฐกิจโลกที่ซบเซา ปัญหาเงินบาทที่แข็งค่า สงครามการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ เป็นต้น

ผลกระทบของนโยบายการจัดระเบียบทัวร์ศูนย์เหรียญและการเกิดเหตุการณ์เรือนักท่องเที่ยวชาวจีนประสบอุบัติเหตุทางทะเลในจังหวัดภูเก็ตเมื่อเดือนกรกฎาคม 2561 อีกทั้งการแพร่ระบาดของโคโรนาไวรัส ตั้งแต่ปลายปี 2562 ทำให้นักท่องเที่ยวชาวจีนซึ่งเป็นกลุ่มลูกค้าสำคัญของภูเก็ตแฟนตาซีลดลงอย่างมากในช่วงไตรมาสสุดท้ายของปี 2562 ในขณะที่รายได้จากการดำเนินงานของบริษัทฯ มีจำนวน 1,095.01 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีจำนวน 1,051.12 ล้านบาท เป็นจำนวน 43.89 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลมาจากจำนวนผู้เข้าชมต่างชาติของชาฟารีเวิลด์ได้เพิ่มขึ้นประมาณร้อยละ 21 โดยเป็นการเพิ่มขึ้นของนักท่องเที่ยวต่างชาติจากประเทศอินเดียเป็นสำคัญ รายได้ของชาฟารีเวิลด์สามารถเกินเป้าหมาย 1,000 ล้านบาทได้สำเร็จเป็นปีที่สองนับจากปี 2561 ถือเป็นสถิติสำคัญในรอบ 30 ปีของชาฟารีเวิลด์

ภาพรวมนักท่องเที่ยวมาใช้บริการที่ภูเก็ตแฟนตาซีลดลงตั้งแต่ปี 2561 หลังเกิดเหตุเรือล่มที่จังหวัดภูเก็ต ทำให้นักท่องเที่ยวจีนลดลงเกือบทั้งหมด แต่อย่างไรก็ตาม ยังมีนักท่องเที่ยวจากกลุ่มอื่นๆ เข้ามาทดแทน เช่น อินเดีย รัสเซีย และอีกหลายๆ ชาติ โดยเฉพาะอินเดียเพิ่มสูงขึ้นถึงร้อยละ 30 และมีแนวโน้มที่ดีอีกด้วย จำนวนนักท่องเที่ยวของภูเก็ตแฟนตาซีลดลงจากปีก่อนประมาณร้อยละ 30 อันเกิดจากปัจจัยลบด้านการท่องเที่ยวในหลายๆ ด้าน ไม่ว่าจะเป็นเศรษฐกิจโลกที่ซบเซา ปัญหาเงินบาทที่แข็งค่า สงครามการค้าระหว่างจีนกับสหรัฐฯ เป็นต้น ซึ่งเป็นเรื่องปกติสำหรับการท่องเที่ยวที่มีขึ้นมีลง ภูเก็ต

แฟนตาซีเปิดดำเนินธุรกิจมากกว่า 20 ปี ได้พบเจอเหตุการณ์ในลักษณะแบบนี้หลายครั้ง แต่ด้วยนโยบายด้านการขายและการตลาดที่กระจายนักท่องเที่ยวไปยังกลุ่มต่างๆ ทั่วโลก และจัดรายการส่งเสริมการขายเพื่อกระตุ้นการท่องเที่ยว ทำให้บริษัทฯ สามารถดำเนินมาได้จนถึงปัจจุบัน โดยเฉพาะอย่างยิ่งการสร้างธีมปาร์คใหม่ “คาร์นิวัลเมจิก” ที่จะเปิดให้บริการในไตรมาสปี 2563 จะเป็นตัวช่วยสำคัญที่จะสร้างแรงดึงดูดให้นักท่องเที่ยวกลับมาใช้บริการธุรกิจของกลุ่มบริษัทได้เป็นอย่างดี โดยคาดว่าจะดึงดูดนักท่องเที่ยวจากต่างชาติได้มากถึง 1-2 ล้านคนต่อปี และคาดว่าจะมีรายได้ 1,500 ล้านบาทต่อปี

ในปี 2562 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการจำหน่ายบัตรเข้าชมรวม 1,158.87 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 จำนวน 54.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.5 มีสาเหตุสำคัญมาจากการลดลงของนักท่องเที่ยวที่มาเที่ยวชมภูเก็ตแฟนตาซีเป็นสำคัญ ทำให้รายได้จากการจำหน่ายบัตรเข้าชมของบริษัทฯ ลดลง 97.79 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 16.4 เนื่องจากการลดลงของนักท่องเที่ยวชาวจีนที่มาจากจังหวัดภูเก็ตหลังจากเหตุการณ์เรือล่มช่วงต้นเดือนกรกฎาคม 2561 เป็นสำคัญ

รายได้อื่น

รายได้อื่นสำหรับสำหรับปี 2562 มีจำนวน 42.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีจำนวน 26.65 ล้านบาท เป็นจำนวน 15.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 59.5

ต้นทุนขายและบริการ

ต้นทุนขายและบริการสำหรับปี 2562 มีจำนวน 795.65 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีจำนวน 800.82 ล้านบาท เป็นจำนวน 5.17 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 0.06 เนื่องจากการลดลงของค่าใช้จ่ายและผลประโยชน์พนักงานของบริษัทฯ ใหญ่จำนวน 11.43 ล้านบาท ขาดทุนจากสัตว์ตายสำหรับปี 2562 มีจำนวน 24.77 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีจำนวน 26.33 ล้านบาท เป็นจำนวน 1.56 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 5.9

กำไรขั้นต้น

ในปี 2562 กำไรขั้นต้นมีจำนวน 827.92 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีจำนวน 928.26 ล้านบาท เป็นจำนวน 10.03 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 10.8 และอัตรากำไรขั้นต้นของปี 2562 ที่ร้อยละ 45.85 ลดลงจากปี 2561 ที่ร้อยละ 48.10

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารสำหรับปี 2562 มีจำนวน 631.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีจำนวน 620.38 ล้านบาท เป็นจำนวน 10.93 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 1.8 จากค่ารับรองเพิ่มขึ้นจำนวน 5.29 ล้านบาท ค่าธรรมเนียมที่ปรึกษาทางการเงินของบริษัทฯ ใหญ่เพิ่มขึ้น 11.99 ล้านบาท เป็นสำคัญ

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินสำหรับปี 2562 มีจำนวน 138.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2561 ที่มีจำนวน 132.51 ล้านบาท เป็นจำนวน 6.24 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.70 เนื่องจากการออกหุ้นกู้ระยะสั้นและหุ้นกู้ระยะยาวเพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ

สรุปผลการดำเนินงาน

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิสำหรับปี 2562 จำนวน 56.73 ล้านบาท ลดลงจากปี 2561 ที่มีจำนวน 148.70 ล้านบาท เป็นจำนวน 91.97 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 61.8 เนื่องจากรายได้จากการดำเนินงานลดลงและค่าใช้จ่ายโดยรวมปรับเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่าอัตราการเติบโตของรายได้รวม

(ล้านบาท)	2562	2561	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
			ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	1,805.80	1,929.50	(123.70)	(6.4)
ต้นทุนขายและบริการ	(795.65)	(800.82)	(5.17)	(0.6)
ขาดทุนจากการสัต์วาย	(24.77)	(26.33)	(1.56)	(5.9)
ค่าเสื่อมราคา	(157.46)	(174.10)	(16.64)	(9.6)
กำไรขั้นต้น	827.92	928.25	(100.33)	(10.8)
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	(631.31)	(620.38)	10.93	1.8
รายได้อื่น	42.52	26.65	15.87	59.5
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษีเงินได้	239.13	334.52	(95.39)	(28.5)
ต้นทุนทางการเงิน	(138.75)	(132.51)	6.24	4.7
กำไรก่อนภาษีเงินได้	100.38	202.01	(101.63)	(50.3)
ภาษีเงินได้	(43.65)	(53.31)	(9.66)	(18.1)
กำไรสุทธิ	56.73	148.70	(91.97)	(61.8)
อัตรากำไรขั้นต้น	45.8%	48.1%		
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่ายและภาษีเงินได้	13.2%	17.3%		
อัตรากำไรก่อนภาษีเงินได้	5.6%	10.5%		
อัตรากำไรสุทธิ	3.1%	7.7%		

ความสามารถในการทำกำไรและประสิทธิภาพในการดำเนินงาน

- ณ สิ้นปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 48.11 และ 45.85 ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 2.26 เนื่องจากการการลดลงของจำนวนนักท่องเที่ยวส่งผลทำให้รายได้ลดลง
- ณ สิ้นปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตรากำไรจากการดำเนินงานร้อยละ 17.34 และ 13.24 ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 4.10 เนื่องจากการลดลงของรายได้จากการขาย และการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขาย
- ณ สิ้นปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 7.61 และ 3.07 ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 4.54 เนื่องจากการ มีกำไรสุทธิลดลง
- ณ สิ้นปี 2561 และ ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อย มีอัตรามลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นร้อยละ 4.87 และ 1.16 ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 3.71 เนื่องจาก มีกำไรสุทธิลดลงและสัดส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น

ยอดขายรวมของกลุ่มบริษัทและบริษัทย่อยในปี 2561 เท่ากับ 1,929.50 ล้านบาท ลดลงเป็น 1,805.80 ล้านบาท ในปี 2562 หรือลดลง 123.70 ล้านบาท ซึ่งให้เห็นว่าผลการดำเนินงานของบริษัทและบริษัทย่อยในการสร้างรายได้ยังอยู่ในเกณฑ์ดี อย่างไรก็ตามผลการดำเนินงานในการสร้างกำไรพบว่ากิจการได้อย่างมีกำไร โดยมีกำไรสุทธิ 56.73 ล้านบาท จากการวิเคราะห์ Common-size พบกำไรขาดทุนพบว่า สัดส่วนของต้นทุนขายต่อยอดขายอยู่ในระดับ 41.50% และ 44.10% ตามลำดับ สัดส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายที่เพิ่มขึ้น ค่าใช้จ่ายในการบริหารและต้นทุนทางการเงินที่เพิ่มขึ้น จึงทำให้กำไรลดลง ดังนั้นในภาพรวมแล้ว สรุปได้ว่าความสามารถในการทำกำไรของกิจการยังอยู่ในเกณฑ์ปานกลาง