

13. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

13.1 งบการเงิน

สรุปรายงานสอบบัญชี

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทในปี 2557 ตรวจสอบโดย นายวิชาติ โลเทศกระวี จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีแบบไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2557 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.2 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)
บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมามีจำนวนเงินรวม 2,770,000 บาท
- ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)
ค่าบริการอื่น 3,692,500 บาท

13.3 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะการเงิน

(หน่วย: พันบาท)	งบแสดงฐานะการเงินรวม		
	2557	2556	2555
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	528,084	485,566	500,244
เงินลงทุนชั่วคราว	900,100	-	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	308,444	250,784	221,783
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	329,000	-
สินค้าคงเหลือ	317,990	205,597	274,633
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	65,282	43,883	41,965
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,119,901	1,314,830	1,038,625
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดการเบิกใช้	7,567	7,420	-
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	135,661	139,033	-
ที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์	4,753,772	3,798,727	3,116,386
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	17,343	11,330	12,804
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	25,409	33,456	9,499
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,859	4,953	2,262
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,943,611	3,994,919	3,140,951
รวมสินทรัพย์	7,063,511	5,309,749	4,179,576

(หน่วย: พันบาท)	งบแสดงฐานะการเงินรวม		
	2557	2556	2555
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	664,247	508,173
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	797,133	970,055	877,769
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	174,000	116,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	13,702
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	105,294	111,397	31,615
หนี้สินตามสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ย	30,444	40,704	17,352
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	38,290	71,953	25,294
รวมหนี้สินหมุนเวียน	971,162	2,032,356	1,589,905
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	2,074,674	1,884,000
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	11,837
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	52,914	46,756	32,839
เงินมัดจำสำหรับการเช่า	10,814	8,231	-
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	63,728	2,129,661	1,928,676
รวมหนี้สิน	1,034,891	4,162,017	3,518,581

(หน่วย: พันบาท)	งบแสดงฐานะการเงินรวม		
	2557	2556	2555
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)			
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	1,000,000	620,000	265,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,000,000	620,000	265,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	3,962,980	-	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	51,000	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร - กำไรสะสมที่เกิดขึ้นก่อนการจัด	-	-	244,205
โครงสร้างทางธุรกิจ			
ยังไม่ได้จัดสรร	582,466	(330)	-
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
ส่วนเกินทุนจากการรวมกิจการภายใต้การควบคุมเดียวกัน	323,216	323,216	-
ส่วนเกินทุนจากการการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้นใน	108,959	-	-
บริษัทย่อย			
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	6,028,621	942,886	509,205
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	204,846	151,790
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	6,028,621	1,147,732	660,995
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	7,063,511	5,309,749	4,179,576

งบกำไรขาดทุน

(หน่วย: พันบาท)	งบกำไรขาดทุนรวม		
	2557	2556	2555
รายได้จากการขาย	7,448,434	6,862,949	4,963,226
รายได้อื่น	126,209	66,468	45,442
รวมรายได้	7,574,643	6,929,417	5,008,668
ต้นทุนขาย	4,938,649	4,793,115	3,502,232
ค่าใช้จ่ายในการขาย	972,852	955,775	1,039,825
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	301,737	225,950	182,750
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	32,645	17,352
รวมค่าใช้จ่าย	6,213,239	6,007,485	4,742,159
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,361,404	921,932	266,509
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(111,622)	(136,404)	(16,684)
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,249,782	785,528	249,825
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(238,130)	(159,080)	(62,031)
กำไรสำหรับปี	1,011,653	626,448	187,794
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เกิดขึ้นหลังการจัดโครงสร้างทางธุรกิจ	913,142	(330)	-
ส่วนที่เกิดขึ้นก่อนการจัดโครงสร้างทางธุรกิจ	-	512,401	140,871
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	98,511	114,377	46,923
	1,011,653	626,448	187,794
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
ขาดทุนส่วนที่เกิดขึ้นหลังการจัดโครงสร้างทางธุรกิจ	1.22	(0.0008)	-
กำไรส่วนที่เกิดขึ้นก่อนการจัดโครงสร้างทางธุรกิจ	-	1.19	0.65
จำนวนหุ้นสามัญเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (พันหุ้น)	749,616	429,164	216,781

งบกระแสเงินสด

(หน่วย: พันบาท)	งบกระแสเงินสดรวม		
	2557	2556	2555
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	793,223	989,940	463,904
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน	(1,685,609)	(1,248,827)	(2,836,027)
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงิน	934,904	244,209	2,639,097
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	42,518	(14,678)	266,974

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		2557	2556	2555
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.2	0.6	0.7
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	1.8	0.4	0.5
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	0.5	0.5	0.4
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	29.1	32.2	17.2
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	12.4	11.2	21.0
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	18.9	20.0	18.8
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	19.1	18.0	19.1
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	8.6	8.5	7.9
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย	วัน	41.9	42.5	45.6
วงจรเงินสด (Cash Cycle)	วัน	(10.4)	(13.3)	(5.5)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	33.7%	30.2%	29.4%
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	16.6%	12.9%	4.8%
อัตราส่วนกำไรอื่น	ร้อยละ	1.7%	0.5%	0.6%
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	64.2%	111.5%	194.6%
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	13.4%	9.0%	3.7%

		2557	2556	2555
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	28.2%	69.3%	31.1%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	16.4%	13.2%	6.8%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	26.9%	20.8%	15.2%
อัตราหมุนเวียนสินทรัพย์	เท่า	1.2	1.5	1.8
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	0.2	3.6	5.3
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	0.0	2.5	3.8
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	10.1	9.1	36.3
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน	เท่า	0.2	0.6	0.2
อัตราการจ่ายปันผล	ร้อยละ	60.0%	-	-

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 6,929.4 ล้านบาท และ 7,574.6 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 645.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 9.3 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

1. รายได้จากการขายคาราบาวแดงในประเทศเท่ากับ 5,310.9 ล้านบาท และ 5,276.0 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 34.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 การลดลงของรายได้จากการขายคาราบาวแดงในประเทศส่วนใหญ่เป็นผลมาจากการลดลงของปริมาณการขายผ่านช่องทางร้านค้าแบบดั้งเดิม (Traditional Trade) เนื่องจากในช่วงเวลาดังกล่าวผู้บริโภคมีการชะลอการใช้จ่ายจากสภาวะเศรษฐกิจที่ยังไม่ฟื้นตัวซึ่งเป็นผลมาจากความไม่มั่นคงทางการเมืองในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2557

2. รายได้จากการขายคาราบาวแดงในต่างประเทศเท่ากับ 1,552.0 ล้านบาท และ 2,090.6 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 538.6 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.7 โดยปัจจัยสำคัญที่ทำให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นมาจากการเติบโตของปริมาณของสินค้าที่จำหน่ายในต่างประเทศ ซึ่งเป็นฐานการส่งออกเดิมของกลุ่มบริษัทฯ โดยเฉพาะประเทศกัมพูชา ประเทศเมียนมาร์ และประเทศเวียดนาม ซึ่งสอดคล้องกับกลยุทธ์ของกลุ่มบริษัทฯ ที่จะมุ่งเน้นขยายการส่งออกไปยังกลุ่มประเทศ CLMV

3. รายได้จากการขายสตาร์ท พลัสสำหรับปี 2557 เท่ากับ 81.8 ล้านบาท โดยสตาร์ท พลัสเป็นผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มเกลือแร่ของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งเริ่มจำหน่ายในเดือนพฤษภาคม 2557

4. รายได้อื่นเท่ากับ 66.5 ล้านบาท และ 126.2 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 59.7 ล้านบาท หรือร้อยละ 89.8 โดยปัจจัยสำคัญที่ทำให้รายได้ดังกล่าวเพิ่มขึ้นเนื่องจาก (1) รายได้ค่าเช่าและบริการเพิ่มขึ้นจำนวน 25.0 ล้านบาท จากการให้เช่าพื้นที่สำนักงานภายในอาคารสำนักงานใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ ซึ่งได้เริ่มเปิดให้บริการให้เช่าพื้นที่สำนักงานเมื่อ

เดือนสิงหาคม ปี 2556 (2) กำไรจากการขายสินทรัพย์เพิ่มขึ้นจำนวน 8.5 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากการที่กลุ่มบริษัทฯ ขาย อุปกรณ์และสินทรัพย์อื่นที่ไม่ได้ใช้งานแล้วให้แก่บุคคลภายนอก (3) กำไรจากการปรับปรุงมูลค่าของสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ยเป็นมูลค่ายุติธรรมจำนวน 10.3 ล้านบาท ซึ่งเป็นผลจากกลุ่มบริษัทฯ ป้องกันความเสี่ยงจากสกุลเงินเหรียญสหรัฐและอัตราดอกเบี้ยของเงินกู้ระยะยาวจากสถาบันการเงิน โดยเข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ย (Cross Currency and Interest Rate Swap Contract) กับสถาบันการเงินแห่งหนึ่ง และ (4) กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเพิ่มขึ้นจำนวน 21.5 ล้านบาท ส่วนใหญ่เป็นผลมาจากที่กลุ่มบริษัทฯ ได้ทยอยปรับเงินกู้ยืมสกุลเงินต่างประเทศ ให้เป็นเงินกู้ยืมสกุลเงินบาทตามเงื่อนไขของสัญญาเงินกู้ยืม โดยเงินกู้ยืมดังกล่าวเป็นทรัพย์สินที่ ใช้สำหรับการซื้ออุปกรณ์และเครื่องจักรของ APG จากต่างประเทศ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 2,069.8 ล้านบาท และ 2,509.8 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 440.0 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.3 ทั้งนี้ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 30.2 และร้อยละ 33.7 ตามลำดับ กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นที่เปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากสาเหตุ ดังนี้

- ตลาดในประเทศ – กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นสำหรับตลาดในประเทศเท่ากับ 1,529.8 ล้านบาท และ 1,785.7 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 255.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.7 ทั้งนี้ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 28.8 และร้อยละ 33.3 ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้นดังกล่าว เป็นผลมาจากการขายเฉลี่ยดีขึ้นจากปีก่อน และต้นทุนวัตถุดิบและหีบห่อต่อหน่วยลดลง

- ตลาดต่างประเทศ –กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นสำหรับตลาดต่างประเทศเท่ากับ 539.9 ล้านบาท และ 724.1 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 184.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 34.1 ทั้งนี้คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 34.8 และร้อยละ 34.7 ตามลำดับ ซึ่งใกล้เคียงกับปีที่แล้ว

- สำหรับปี 2556 และ 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 626.4 ล้านบาท และ 1,011.7 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 385.2 ล้านบาท หรือร้อยละ 61.5 ทั้งนี้ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 9.0 และร้อยละ 13.4 ตามลำดับ กำไรสุทธิของกลุ่มบริษัทฯ มีการเติบโตอย่างมีนัยสำคัญในปี 2557 เนื่องจาก (1) กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้น และ (2) รายได้ค่าเช่าและค่าบริการที่เพิ่มขึ้น เป็นสำคัญ (3) อัตราร้อยละค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงจากปีก่อน รวมทั้งในปีบริษัทสามารถประหยัดต้นทุนทางการเงินได้เพิ่มขึ้น เนื่องจากกู้ยืมจากสถาบันน้อยลง และได้ชำระเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินแล้วทั้งจำนวนในเดือนธันวาคม 2557

ฐานะทางการเงินสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2557

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 5,309.7 ล้านบาท และ 7,063.5 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 1,753.8 ล้านบาท หรือร้อยละ 33.0 โดยการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ซึ่งเพิ่มขึ้นจากการที่กลุ่มบริษัทมีเงินเหลือจากการเข้าจดทะเบียนในตลาดหลักทรัพย์

2. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ที่เพิ่มขึ้น จากการลงทุนใน (1) เครื่องจักร อุปกรณ์โรงงาน เครื่องมือและเครื่องใช้สุทธิที่ใช้ในการสนับสนุนกระบวนการผลิตขวดแก้วสีชา คาราบาวแดง และสตาร์ท พลัส การก่อสร้างโรงงานผลิตขวดแก้ว

สาขาของ APG และการขยายสายการผลิตในโรงงานผลิตและบรรจุคาราบาวแดงของ CBD และ (2) อาคารและส่วนปรับปรุงอาคารสุทธิจากการลงทุนสร้างโรงงานผลิตขวดแก้วสาขาของ APG และอาคารคลังสินค้าของ CBD

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 4,162.0 ล้านบาท และ 1,034.9 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 3,127.1 ล้านบาท หรือร้อยละ 75.1 ทั้งนี้ หนี้สินส่วนใหญ่ของกลุ่มบริษัทฯ มีการลดลงอย่างมีนัยสำคัญในปี 2557 เนื่องจาก (1) เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นซึ่งลดลงจากปีก่อน (2) เงินกู้จากสถาบันการเงินทั้งระยะสั้นและระยะยาวไม่มียอดคงเหลือ เนื่องจากจ่ายชำระคืนแล้วทั้งจำนวนในเดือนธันวาคม 2557

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2556 และ 2557 กลุ่มบริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 1,147.7 ล้านบาท และ 6,028.6 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 4,880.9 ล้านบาท หรือร้อยละ 425.3 จากการเพิ่มทุน