

13. ข้อมูลสำคัญทางการเงิน

13.1 งบการเงิน

สรุปรายงานสอบบัญชี

รายงานของผู้สอบบัญชีสำหรับงบการเงินของบริษัทในปี 2558 ตรวจสอบโดย นายวิชาติ โลกศกระวี จากบริษัท สำนักงาน อีวาย จำกัด ได้แสดงความเห็นในรายงานสอบบัญชีแบบไม่มีเงื่อนไขว่า งบการเงินแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 ผลการดำเนินงานและกระแสเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันเดียวกันของบริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย และเฉพาะของบริษัท คาราบาวกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) โดยถูกต้องตามที่ควรในสาระสำคัญตาม มาตรฐานการรายงานทางการเงิน

13.2 ค่าตอบแทนผู้สอบบัญชี

- ค่าตอบแทนจากการสอบบัญชี (Audit Fee)

บริษัทและบริษัทย่อยจ่ายค่าตอบแทนการสอบบัญชีให้แก่ผู้สอบบัญชีของบริษัทในรอบปีที่ผ่านมา มีจำนวนเงินรวม 3,105,000 บาท

- ค่าบริการอื่น (Non-Audit Fee)

ค่าบริการอื่น 139,431 บาท

13.3 ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย: (พันบาท)	งบแสดงฐานะการเงินรวม		
	2558	2557	2556
สินทรัพย์			
สินทรัพย์หมุนเวียน			
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	1,377,484	528,084	485,566
เงินลงทุนชั่วคราว	473,363	900,100	-
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	425,028	308,444	250,783
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	329,000
สินค้าคงเหลือ	248,974	317,990	205,597
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	16,811	65,282	43,883
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,541,661	2,119,901	1,314,830
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน			
เงินฝากธนาคารที่มีข้อจำกัดการเบิกใช้	-	7,567	7,420
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	107,793	135,661	139,033
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	4,667,010	4,753,772	3,798,727
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	15,655	17,343	11,330
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชี	25,423	25,409	33,455
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	3,918	3,859	4,953
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,819,799	4,943,611	3,994,919
รวมสินทรัพย์	7,361,460	7,063,511	5,309,749

หน่วย: (พันบาท)	งบแสดงฐานะการเงินรวม		
	2558	2557	2556
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น			
หนี้สินหมุนเวียน			
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	-	-	664,247
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	801,525	797,133	970,055
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	174,000
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	98,525	105,294	111,397
หนี้สินตามสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ย	-	30,444	40,703
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	51,316	38,290	71,953
รวมหนี้สินหมุนเวียน	951,366	971,162	2,032,356
หนี้สินไม่หมุนเวียน			
เงินกู้ยืมระยะยาว - สุทธิจากส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	-	-	2,074,674
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	65,561	52,914	46,756
เงินมัดจำสำหรับการเช่า	11,184	10,814	8,231
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	76,745	63,728	2,129,661
รวมหนี้สิน	1,028,111	1,034,891	4,162,017

หน่วย: (พันบาท)	งบแสดงฐานะการเงินรวม		
	2558	2557	2556
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น (ต่อ)			
ส่วนของผู้ถือหุ้น			
ทุนเรือนหุ้น			
ทุนจดทะเบียน	1,000,000	1,000,000	620,000
ทุนที่ออกและชำระแล้ว	1,000,000	1,000,000	620,000
ส่วนเกินมูลค่าหุ้นสามัญ	3,962,980	3,962,980	-
กำไร(ขาดทุน)สะสม			
จัดสรรแล้ว - สรรองตามกฎหมาย	94,000	51,000	-
ยังไม่ได้จัดสรร	844,193	582,466	(330)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น			
ส่วนเกินทุนจากการรวมกิจการภายใต้การควบคุม			
เดียวกัน	323,216	323,216	323,216
ส่วนเกินทุนจากการการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการถือหุ้น			
ในบริษัทย่อย	108,959	108,959	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	6,333,348	6,028,621	942,886
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	-	-	204,846
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	6,333,348	6,028,621	1,147,732
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	7,361,460	7,063,511	5,309,749

งบกำไรขาดทุน

หน่วย: (พันบาท)	งบกำไรขาดทุน		
	2558	2557	2556
กำไรขาดทุน			
รายได้			
รายได้จากการขาย	7,753,017	7,448,434	6,862,949
รายได้อื่น	121,301	126,209	66,468
รวมรายได้	7,874,318	7,574,643	6,929,417
ค่าใช้จ่าย			
ต้นทุนขาย	4,892,859	4,938,649	4,793,115
ค่าใช้จ่ายในการขาย	1,120,068	972,852	955,775
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	359,888	301,737	225,950
ค่าใช้จ่ายอื่น	35,181	-	32,645
รวมค่าใช้จ่าย	6,407,996	6,213,239	6,007,484
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,466,321	1,361,404	921,932
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(1,639)	(111,622)	(136,404)
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	1,464,682	1,249,782	785,528
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(209,148)	(238,130)	(159,080)
กำไร(ขาดทุน)สำหรับปี	1,255,534	1,011,653	626,448
การแบ่งปันกำไร			
ส่วนที่เกิดขึ้นหลังการจัดโครงสร้างทางธุรกิจ	1,255,534	912,795	(330)
ส่วนที่เกิดขึ้นก่อนการจัดโครงสร้างทางธุรกิจ	-	-	512,401
ส่วนที่เป็นของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม			
ของบริษัทย่อย	-	98,511	114,376
	1,255,534	1,011,306	626,448
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้น			
กำไร(ขาดทุน)ต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน			
กำไร(ขาดทุน)ส่วนที่เกิดขึ้นหลังการจัดโครงสร้างทางธุรกิจ	1.26	1.22	(0.0008)
กำไรส่วนที่เกิดขึ้นก่อนการจัดโครงสร้างทางธุรกิจ	-	-	1.19
จำนวนหุ้นสามัญถ่วงเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก (หุ้น)	1,000,000	749,616	429,164

งบกระแสเงินสด

หน่วย: (พันบาท)	งบกระแสเงินสดรวม		
	2558	2557	2556
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	1,620,078	876,456	989,940
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	239,622	(1,768,842)	(1,248,827)
เงินสดสุทธิจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(1,010,300)	934,904	244,209
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	849,400	42,518	(14,678)

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

		2558	2557	2556
อัตราส่วนสภาพคล่อง (Liquidity Ratio)				
อัตราส่วนสภาพคล่อง	เท่า	2.7	2.2	0.6
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	เท่า	2.4	1.8	0.4
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	เท่า	1.7	0.6	0.5
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	เท่า	23.1	29.1	32.2
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	วัน	15.6	12.4	11.2
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	เท่า	17.3	18.9	20.0
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	วัน	20.9	19.1	18.0
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า	เท่า	9.3	8.6	8.5
ระยะเวลารับหนี้เฉลี่ย	วัน	38.9	41.9	42.5
วงจรเงินสด (Cash Cycle)	วัน	(2.4)	(10.4)	(13.3)
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการหากำไร (Profitability Ratio)				
อัตรากำไรขั้นต้น	ร้อยละ	36.9	33.7	30.2
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน	ร้อยละ	17.8	16.6	12.9
อัตราส่วนกำไรอื่น	ร้อยละ	1.1	1.7	0.5
อัตราส่วนเงินสดต่อการทำกำไร	ร้อยละ	117.4	71.0	111.5
อัตรากำไรสุทธิ	ร้อยละ	15.9	13.4	9.0
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน (Efficiency Ratio)				
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	ร้อยละ	20.3	28.2	69.3
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	ร้อยละ	17.4	16.4	13.2
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ถาวร	ร้อยละ	30.8	26.9	20.8
อัตราหมุนเวียนสินทรัพย์	เท่า	1.1	1.2	1.5
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน (Financial Policy Ratio)				
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	0.2	0.2	3.6
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนผู้ถือหุ้น	เท่า	-	-	2.5
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	เท่า	N/A	10.1	9.1
อัตราการจ่ายปันผล	ร้อยละ	75.7	27.6	68.6

14. การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ

14.1 ผลการดำเนินงานและฐานะทางการเงินรวม

ผลการดำเนินงานรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัทฯ มีรายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 7,753 ล้านบาท และ 7,448 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 305 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.1 และ กำไรสุทธิเท่ากับ 1,256 ล้านบาท และ 1,012 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 244 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 24.1 โดยมีสาเหตุหลักดังนี้

1. รายได้จากการขาย

บริษัทฯ มีรายได้รวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 7,753 ล้านบาท และ 7,448 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 305 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.1 การเปลี่ยนแปลงของรายได้จากการขายที่สำคัญมีดังนี้

1.1. รายได้จากการขายในประเทศ

สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 รายได้จากการขายในประเทศ เท่ากับ 5,477 ล้านบาท และ 5,358 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 119 ล้านบาท หรือร้อยละ 2.2 โดยรายได้จากการขายในประเทศ ประกอบด้วยรายได้จากการขายคาราบาวแดง สตาร์ท พลัส และ รายได้จากการรับจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์อื่น ทั้งนี้ รายได้จากการขายคาราบาวแดงในประเทศเป็นรายได้ส่วนใหญ่ของบริษัทฯ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายคาราบาวแดงในประเทศ เท่ากับ 5,379 ล้านบาท และ 5,276 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 69 และร้อยละ 71 ของรายได้จากการขายรวม ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 103 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.9 และรายได้จากการขายสตาร์ท พลัสในประเทศเท่ากับ 97 ล้านบาท และ 82 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.1 นอกจากนี้บริษัทฯ เริ่มรับบริหารจัดการการจัดจำหน่ายผลิตภัณฑ์อื่นของบุคคลภายนอก ตั้งแต่เดือนพฤศจิกายน 2558 โดยมีรายได้ 2 ล้านบาท

สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ จำหน่ายคาราบาวแดงแบบขวดในประเทศ ได้จำนวน 732 ล้านขวด และ 717 ล้านขวด ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 15 ล้านขวด หรือร้อยละ 2.1 และจำหน่ายสตาร์ท พลัส ในประเทศได้จำนวน 13.3 ล้านขวด และ 12.4 ล้านขวด ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 0.9 ล้านขวด หรือร้อยละ 7 การเพิ่มขึ้นของปริมาณสินค้าขายเป็นผลมาจากกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจของบริษัทฯ ที่ให้ความสำคัญต่อการกระจายผลิตภัณฑ์อย่างทั่วถึง (Push Strategy) โดยบริษัทฯ ได้จัดตั้งหน่วยรถเงินสด และศูนย์กระจายสินค้าเพื่อกระจายสินค้าให้ครอบคลุม โดยเริ่มในไตรมาส 2 และทยอยเปิดเรื่อยมาจน ณ สิ้นปี 2558 เปิดไปแล้วทั้งหมด 9 ศูนย์ ในหลายๆ จังหวัด ส่งผลให้บริษัทฯ สามารถเข้าถึงช่องทางการจัดจำหน่ายของร้านค้าแบบดั้งเดิม (Traditional Trade) ได้อย่างทั่วถึงมากยิ่งขึ้น โดยเฉพาะผลิตภัณฑ์สตาร์ท พลัสที่มียอดเพิ่มขึ้นหลักๆ จากช่องทางหน่วยรถเงินสด นอกจากนี้บริษัทฯ ยังให้

ความสำคัญต่อการสร้างความต้องการผลิตภัณฑ์ (Pull Strategy) โดยจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายต่างๆ อาทิ กิจกรรมสะสมฝา B12 แลกของรางวัล รวบรวมเงินล้านกับบาวแดง มหานครแฟมิลี แท็กซี่บาวแดง

สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ จำหน่ายคาราบาวแดงแบบขวดในประเทศในราคาขายสุทธิต่อขวดเท่ากับ 7.35 บาท และ 7.36 บาท ตามลำดับ ลดลง 0.01 บาท และจำหน่ายสตาร์ทพลัสในประเทศในราคาขายสุทธิต่อขวด 7.28 บาท และ 6.59 บาท เพิ่มขึ้น 0.69 บาท หรือร้อยละ 10.5 บริษัทฯ มีราคาจำหน่ายสตาร์ทพลัสที่สูงขึ้นจากการขายผ่านช่องทางหน่วยรถเงินสดที่จำหน่ายให้กับร้านค้าปลีกโดยตรง

1.2. รายได้จากการขายในต่างประเทศ

สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 รายได้จากการขายในต่างประเทศเท่ากับ 2,276 ล้านบาท และ 2,091 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 185 ล้านบาท หรือร้อยละ 8.9 ทั้งนี้ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 รายได้จากการขายในต่างประเทศคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 29 และ ร้อยละ 28 ของรายได้จากการขายรวมตามลำดับ

สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ จำหน่ายคาราบาวแดงแบบกระป๋องในต่างประเทศได้จำนวน 271 ล้านกระป๋อง และ 248 ล้านกระป๋อง ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 23 ล้านกระป๋อง หรือร้อยละ 9.2 และจำหน่ายคาราบาวแดงแบบขวดในต่างประเทศได้จำนวน 15.8 ล้านขวด และ 16.1 ล้านขวด ตามลำดับ ลดลง 0.3 ล้านขวด หรือร้อยละ 1.7 นอกจากนี้ในปี 2558 บริษัทฯ เริ่มจำหน่ายเครื่องดื่มคาราบาวแดงแบบอัดก๊าซในต่างประเทศตั้งแต่เดือนพฤษภาคม ได้จำนวน 11.4 ล้านกระป๋อง ทั้งนี้ รายได้จากการขายคาราบาวแดงในต่างประเทศของบริษัทฯ ที่เติบโตขึ้นเป็นผลมาจากปริมาณการขายสินค้าที่เพิ่มขึ้นเป็นสำคัญ โดยเฉพาะอย่างยิ่งการเพิ่มขึ้นของยอดขายจากประเทศกัมพูชา ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 1,006 ล้านบาทในปี 2557 เป็น 1,547 ล้านบาท ในปี 2558 อย่างไรก็ตาม ยอดขายบางส่วนลดลงมาจากยอดขายจากประเทศอัฟกานิสถาน และเยเมนลดลง เนื่องจากสภาพเศรษฐกิจตกต่ำจากภาวะสงครามและภาวะการเมืองไม่สงบ นอกจากนี้ในไตรมาส 4 ปี 2558 บริษัทได้แต่งตั้งผู้จำหน่ายรายใหม่ในอังกฤษเพื่อกระจายสินค้าไปในประเทศอังกฤษและอื่นๆ ซึ่งคาดว่าจะเริ่มเห็นผลภายในไตรมาส 2 ของปี 2559

สำหรับปีบัญชี สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ จำหน่ายคาราบาวแดงแบบกระป๋องในต่างประเทศในราคาขายสุทธิต่อกระป๋องเท่ากับ 7.72 บาท และ 8.05 บาท ตามลำดับ ลดลง 0.33 บาท หรือร้อยละ 4.1 จำหน่ายคาราบาวแดงแบบขวดในต่างประเทศในราคาขายสุทธิต่อขวดเท่ากับ 5.47 บาท และ 5.61 บาท ตามลำดับ ลดลง 0.14 บาท หรือร้อยละ 2.5 และปี 2558 บริษัทฯ จำหน่ายคาราบาวแดงแบบอัดก๊าซในต่างประเทศในราคาขายสุทธิต่อกระป๋องเท่ากับ 8.32 บาท สาเหตุหลักที่บริษัทฯ มีราคาขายสุทธิเฉลี่ยต่อกระป๋องเปลี่ยนแปลงไปเนื่องจากการเปลี่ยนแปลงสัดส่วนการส่งออกผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ไปในแต่ละประเทศ (Sales Mix) โดยราคาขายในแต่ละประเทศอาจแตกต่างกันตามภาวะอุตสาหกรรม สภาพการแข่งขัน ปริมาณสินค้าขาย

2. ต้นทุนขาย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ มีต้นทุนขายเท่ากับ 4,893 ล้านบาท และ 4,939 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 46 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.9 แบ่งได้เป็นต้นทุนขายในประเทศของบริษัทฯ เท่ากับ 3,353 ล้านบาท และ 3,572 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 219 ล้านบาท หรือร้อยละ 6.1 และต้นทุนขายต่างประเทศของบริษัทฯ เท่ากับ 1,539 ล้านบาท และ 1,367 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 173 ล้านบาท หรือร้อยละ 12.7

องค์ประกอบหลักของต้นทุนขายของบริษัทฯ แบ่งออกเป็น 2 ประเภทดังนี้

1. วัตถุดิบและวัสดุหีบห่อ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ต้นทุนค่าวัตถุดิบและวัสดุหีบห่อของบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 80 ถึงร้อยละ 85 ของต้นทุนการผลิตทั้งหมด ซึ่งแบ่งออกเป็น
 - 1.1. วัตถุดิบและวัสดุหีบห่อที่ใช้ในการผลิตเครื่องดื่มคาราบาวแดงและสตาร์ท พลัส คือ น้ำตาลทราย ขวดแก้ว ฝาขวด (ซึ่งรวมภาษีสรรพสามิต) กระป๋องและฝากระป๋อง และ วัตถุดิบอื่น
 - 1.2. วัตถุดิบที่ใช้ในการผลิตขวดแก้ว คือ เศษแก้ว ทรายแก้ว โซดาแอส และวัตถุดิบอื่น
2. ต้นทุนแปลงสภาพ ซึ่งประกอบด้วย ค่าแรง ค่าเชื้อเพลิง ค่าไฟฟ้า ค่าน้ำประปา ค่าซ่อมบำรุงรักษา และค่าใช้จ่ายอื่นๆ สำหรับปีบัญชีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 ต้นทุนแปลงสภาพของบริษัทฯ คิดเป็นสัดส่วนประมาณร้อยละ 15 ถึงร้อยละ 20 ของต้นทุนการผลิตทั้งหมด

3. กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 2,860 ล้านบาท และ 2,510 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 350 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.0 ทั้งนี้ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 36.9 และร้อยละ 33.7 ตามลำดับ กำไรขั้นต้นที่เพิ่มขึ้นเกิดจากสาเหตุ ดังนี้

3.1. ตลาดในประเทศ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นสำหรับตลาดในประเทศเท่ากับ 2,120 ล้านบาท และ 1,786 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 334 ล้านบาท หรือร้อยละ 19 ทั้งนี้ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 38.8 และร้อยละ 33.3 ตามลำดับ การเพิ่มขึ้นของกำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้นดังกล่าว มีสาเหตุหลักมาจากต้นทุนขวดแก้วสีชา ซึ่งเป็นวัสดุหีบห่อหลักลดลงอย่างมีสาระสำคัญจากการที่บริษัทฯ ได้เริ่มมีโรงงานผลิตขวดแก้วสีชาเองทำให้ต้นทุนขวดลดลงอย่างมาก

3.2. ตลาดต่างประเทศ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นสำหรับตลาดต่างประเทศเท่ากับ 736 ล้านบาท และ 724 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.7 ทั้งนี้มีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ

32.4 และร้อยละ 34.6 ตามลำดับ การลดลงของกำไรขั้นต้นเกิดจากราคาขายเฉลี่ยที่ลดลงในขณะที่ต้นทุนขายไม่ได้มีการเปลี่ยนจากงวดเดียวกันของปีก่อนอย่างมีสาระสำคัญ ราคาขายเฉลี่ยที่ลดลงเกิดจากยอดขายที่ลดลงจากประเทศอัฟกานิสถานและเยเมนซึ่งเป็นประเทศที่มีราคาขายเฉลี่ยสูงกว่าประเทศอื่นๆ

4. รายได้อื่น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 รายได้อื่นของบริษัทฯ เท่ากับ 121 ล้านบาทและ 126 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 5 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.9 รายได้อื่นคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 1.6 และ ร้อยละ 1.7 ของรายได้รวมตามลำดับ การเปลี่ยนแปลงของรายได้อื่นที่สำคัญมีดังนี้

1. รายได้ดอกเบี้ยรับ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 รายได้ดอกเบี้ยรับของบริษัทฯ เท่ากับ 35 ล้านบาท และ 8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27 ล้านบาท ตามลำดับ หรือร้อยละ 322.0 โดยมีสาเหตุหลักจากในปี 2558 บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดและเงินลงทุนชั่วคราวเฉลี่ยเพิ่มขึ้นจากปี 2557 เนื่องจากมีเงินสดคงเหลือจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2557
2. รายได้ค่าเช่าและค่าบริการ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 รายได้ค่าเช่าและค่าบริการของบริษัทฯ เท่ากับ 51 ล้านบาท และ 41 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 10 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.6 รายได้ค่าเช่าและค่าบริการที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากในปี 2557 มีผู้เช่ารายใหม่เข้ามาในระหว่างปีทำให้รายได้ค่าเช่าและค่าบริการในปี 2557 สำหรับผู้เช่าบางรายไม่เต็มปี
3. กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนของบริษัทฯ เท่ากับ 0 ล้านบาทและ 22 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 22 ล้านบาท หรือร้อยละ 100.0 มีสาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ มีเจ้าหนี้ค่าเครื่องจักรและอะไหล่จากต่างประเทศ ซึ่งในปี 2558 เงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าจึงทำให้บริษัทฯ มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว ในขณะที่ปี 2557 เงินบาทแข็งค่าขึ้น บริษัทฯ จึงมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน
4. กำไรจากสัญญาอนุพันธ์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 กำไรจากสัญญาอนุพันธ์ ของบริษัทฯ เท่ากับ 0 ล้านบาท และ 10 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 10 ล้านบาทหรือร้อยละ 100.0 มีสาเหตุหลักมาจากปี 2558 บริษัทฯ ยกเลิกสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ย และเกิดขาดทุนจากสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ยสุทธิในปีจำนวน 30 ล้านบาท ในขณะที่ในปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรจากสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากเงินบาทแข็งค่าขึ้น

5. ค่าใช้จ่ายในการขาย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทฯ เท่ากับ 1,120 ล้านบาท และ 973 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 147 ล้านบาท หรือร้อยละ 15.1 ค่าใช้จ่ายในการขายคิดเป็นร้อยละ 14.4 และ 13.1 ตามลำดับ ค่าใช้จ่ายการขายที่สำคัญของบริษัทฯ มีดังนี้

5.1. ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขายและค่าโฆษณาประชาสัมพันธ์ของบริษัทฯ เท่ากับ 493 ล้านบาท และ 442 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 51 ล้านบาท หรือร้อยละ 11.7 ค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายและโฆษณาประชาสัมพันธ์ของบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายต่างๆ เพิ่มขึ้น เช่น สะสมฝา B12 แลกของรางวัล รวยเงินล้านกับบาวแดง

5.2. ค่าขนส่ง

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าขนส่งของบริษัทฯ เท่ากับ 166 ล้านบาท และ 172 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 6 ล้านบาท หรือร้อยละ 3.3 ค่าขนส่งของบริษัทฯ ที่ลดลงแม้ว่ายอดขายจะเพิ่มสูงขึ้น มีสาเหตุมาจากราคาน้ำมันที่ลดลงส่งผลให้อัตราค่าขนส่งลดลง ประกอบกับ การส่งออกไปยังประเทศอัฟกานิสถานและเยเมนซึ่งมีค่าขนส่งสูงลดลง

5.3. ค่าใช้จ่ายพนักงาน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายพนักงานปฏิบัติการตลาดและการขายของบริษัทฯ เท่ากับ 273 ล้านบาท และ 211 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 62 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.1 ค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการจัดตั้งหน่วยรณเงนสดและศูนย์กระจายสินค้าเพื่อกระจายสินค้าให้ครอบคลุมและทั่วถึงมากยิ่งขึ้น และรองรับการบริหารจัดการจำหน่ายสินค้าอื่นๆ ที่หลากหลายมากขึ้น

5.4. ค่าใช้จ่ายในการขายอื่นๆ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายในการขายอื่นๆ ของบริษัทฯ เท่ากับ 188 ล้านบาท และ 148 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 40 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.0 ค่าใช้จ่ายในการขายอื่นๆ ของบริษัทฯ ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายเดินทางของพนักงานปฏิบัติการตลาดและพนักงานขายเป็นหลัก ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการจัดตั้งหน่วยรณเงนสดและศูนย์กระจายสินค้าเพื่อกระจายสินค้าให้ครอบคลุมและทั่วถึงมากยิ่งขึ้น

6. ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทฯ เท่ากับ 359 ล้านบาท และ 302 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 58 ล้านบาท หรือร้อยละ 19.3 โดยมีสาเหตุหลักดังต่อไปนี้

6.1. ค่าใช้จ่ายผู้บริหารและพนักงาน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายผู้บริหารและพนักงานของบริษัทฯ เท่ากับ 247 ล้านบาท และ 194 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 54 ล้านบาท หรือร้อยละ 27.7 ค่าใช้จ่ายผู้บริหารและพนักงานที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการปรับฐานเงินเดือนประจำปี และการเพิ่มจำนวนบุคลากรเพิ่มรองรับการขยายธุรกิจในอนาคต

6.2. ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของบริษัทฯ เท่ากับ 27 ล้านบาท และ 23 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท หรือร้อยละ 18.6 ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่ายของบริษัทฯ เพิ่มขึ้น มีสาเหตุหลักมาจากในระหว่างปี 2558 และ 2557 บริษัทฯ ดำเนินการปรับปรุงและตกแต่งอาคารสำนักงาน และซื้ออุปกรณ์สำนักงาน เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับบุคลากรที่เพิ่มมากขึ้น

7. ค่าใช้จ่ายอื่น

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายอื่นของบริษัทฯ เท่ากับ 35 ล้านบาท และ 0 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 35 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักดังต่อไปนี้

7.1. ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนของบริษัทฯ เท่ากับ 5 ล้านบาทและ 0 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ มีเจ้าหนี้ค่าเครื่องจักรและอะไหล่จากต่างประเทศ ซึ่งในปี 2558 เงินบาทมีแนวโน้มอ่อนค่าจึงทำให้บริษัทฯ มีขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนดังกล่าว ในขณะที่ปี 2557 เงินบาทมีแนวโน้มแข็งค่าบริษัทฯ จึงมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

7.2. ขาดทุนจากสัญญาอนุพันธ์

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ขาดทุนจากสัญญาอนุพันธ์ ของบริษัทฯ เท่ากับ 30 ล้านบาท และ 0 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 30 ล้านบาท มีสาเหตุหลักมาจากปี 2558 บริษัทฯ ยกเลิกสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ย และเกิดขาดทุนจากสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ยสุทธิในปี 30 ล้านบาท ซึ่งการยกเลิกสัญญาดังกล่าว ส่งผลให้บริษัทฯ ไม่มีภาระผูกพันอีกในอนาคต ในขณะที่ในปี 2557 บริษัทฯ มีกำไรจากสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ย เนื่องจากเงินบาทแข็งค่าขึ้น

8. ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ เท่ากับ 2 ล้านบาท และ 112 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 110 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 98.5 ค่าใช้จ่ายทางการเงินของบริษัทฯ ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินทุนเพิ่มจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุน เมื่อเดือนพฤศจิกายน 2557 ซึ่งเงินทุนดังกล่าวนำไปชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพื่อลดภาระดอกเบี้ย

9. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัทฯ เท่ากับ 209 ล้านบาท และ 238 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 29 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 12.2 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ของบริษัทฯ ลดลงเนื่องจาก ในเดือนสิงหาคม 2557 บริษัทฯ เปิดโรงงานผลิตขวดแก้วสีชาซึ่งได้รับบัตรส่งเสริมการลงทุน โดยได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษี ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ ลดลง เหลือประมาณร้อยละ 14 จากอัตราปกติคือร้อยละ 20

10. กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ มีกำไรสุทธิเท่ากับ 1,256 ล้านบาท และ 1,012 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 244 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 24.1 ทั้งนี้คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 16.2 และ 13.6 ตามลำดับ การเปลี่ยนแปลงอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ มีสาเหตุหลักมาจาก ต้นทุนขายที่ลดลงจากการผลิตขวดแก้วเอง ทั้งนี้ค่าส่งเสริมการขายและโฆษณาประชาสัมพันธ์เพิ่มขึ้นจากการกระตุ้นยอดขาย และค่าใช้จ่ายพนักงานที่เพิ่มขึ้นจากการเพิ่มช่องทางการกระจายสินค้าและรองรับการขยายธุรกิจของบริษัทฯ

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ มีขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น จำนวน 1 ล้านบาท และ 0 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 1 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 132.7 ขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นที่เกิดขึ้นเป็นขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัยสำหรับโครงการผลประโยชน์พนักงานสุทธิกจากภาษีเงินได้ หลังจากหักขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นคงเหลือเป็นกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น สำหรับปี 2558 จำนวน 1,255 ล้านบาท และ 1,011 ล้านบาท ตามลำดับ

ฐานะทางการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558

บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 7,361 ล้านบาท และ 7,064 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 298 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.2 โดยมีสาเหตุหลักดังต่อไปนี้

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว

บริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 1,851 ล้านบาท และ 1,428 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 423 ล้านบาท หรือร้อยละ 29.6 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราว เพิ่มขึ้นจากกระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงานเป็นหลักจำนวน 1,620 ล้านบาท ซึ่งส่วนหนึ่งถูกนำไปจ่ายเงินปันผลจำนวน 950 ล้านบาท และเงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์จำนวน 199 ล้านบาท และรายจ่ายอื่นๆ อีก 48 ล้านบาท

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวของบริษัทฯ มีสัดส่วนค่อนข้างสูง คิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 25.1 และร้อยละ 20.2 ของสินทรัพย์รวม ส่วนใหญ่เป็นเงินทุนที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนทั่วไปเป็นครั้งแรก เมื่อวันที่ 21 พฤศจิกายน 2557 ซึ่งเป็นส่วนที่มีไว้สำหรับเป็นเงินทุนหมุนเวียนและขยายธุรกิจ อย่างไรก็ตามจากภาวะเศรษฐกิจที่ค่อนข้างชะลอตัว ประกอบกับสถานการณ์แวดล้อมที่ยังไม่เหมาะสมในปีที่ผ่านมา

มาบริษัทฯ จึงชะลอการลงทุนไว้ก่อน โดยนำเงินดังกล่าวไปลงทุนในเงินลงทุนชั่วคราวและเงินลงทุนระยะสั้นซึ่งในปัจจุบันบริษัทฯ ยังอยู่ในระหว่างพิจารณาการลงทุนในเวลาที่เหมาะสมเพื่อขยายธุรกิจต่อไป

2. ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น

บริษัทฯ มีลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 425 ล้านบาทและ 308 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 117 ล้านบาท หรือร้อยละ 37.8 ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นเพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจากการค้าบางกลุ่มเพิ่มขึ้น เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่ค่อนข้างชะลอตัว บริษัทฯ จึงพิจารณาให้เครดิตระยะสั้นเป็นบางช่วงกับกลุ่มร้านค้าดังกล่าวที่มีความเสี่ยงต่ำเพื่อกระตุ้นยอดขาย

3. สินค้าคงเหลือ

บริษัทฯ มีสินค้าคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 249 ล้านบาท และ 318 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 69 ล้านบาท หรือร้อยละ 21.7 สินค้าคงเหลือลดลงมีสาเหตุหลักมาจากที่บริษัทฯ มีการบริหารจัดการสินค้าคงเหลือให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น เพื่อลดค่าใช้จ่ายในการจัดเก็บ

4. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน

บริษัทฯ มีอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 108 ล้านบาท และ 136 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 20.5 อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ลดลง มีสาเหตุหลักมาจากการโอนเปลี่ยนประเภทสินทรัพย์เป็นที่ดินอาคาร และอุปกรณ์จำนวน 24 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ เปลี่ยนวัตถุประสงค์การใช้อาคารสำนักงานบางส่วนจากการให้เช่ามาเป็นเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการเอง นอกจากนี้การลดลงยังเป็นผลมาจากค่าเสื่อมราคาประจำปี จำนวน 4 ล้านบาท

5. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์

บริษัทฯ มีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 4,667 ล้านบาท และ 4,754 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 87 ล้านบาท หรือร้อยละ 1.8 ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ ลดลง มีสาเหตุหลักมาจากค่าเสื่อมราคาประจำปี 228 ล้านบาท และตัดจำหน่าย 3 ล้านบาท อย่างไรก็ตามในระหว่างงวด บริษัทฯ มีการซื้อสินทรัพย์จำนวน 120 ล้านบาท และรับโอนเปลี่ยนประเภทสินทรัพย์อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน จำนวน 24 ล้านบาท เนื่องจากบริษัทฯ เปลี่ยนวัตถุประสงค์การใช้อาคารสำนักงานบางส่วนจากการให้เช่ามาเป็นเพื่อใช้ในการดำเนินกิจการเอง

บริษัทฯ มีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 1,028 ล้านบาท และ 1,035 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 7 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.7 โดยมีสาเหตุหลักดังต่อไปนี้

1. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

บริษัทฯ มี เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 801 ล้านบาท และ 797 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 4 ล้านบาท หรือร้อยละ 0.6 เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นอยู่ในระดับใกล้เคียงกับปีก่อน อย่างไรก็ตามมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญดังนี้

1. เจ้าหนี้การค้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้การค้า เท่ากับ 563 ล้านบาท และ 494 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 68 ล้านบาท หรือร้อยละ 13.8 เป็นผลมาจากการซื้อสินค้าเข้ามาผลิตและจำหน่ายที่มากขึ้นเพื่อรองรับยอดขายที่มากขึ้น โดยเฉพาะอย่างยิ่งในช่วงปลายปี
2. เจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ มีเจ้าหนี้อื่นและค่าใช้จ่ายค้างจ่าย เท่ากับ 214 ล้านบาท และ 250 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 36 ล้านบาท หรือร้อยละ 14.4 มีสาเหตุหลักมาจากการจ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์
3. รายได้รับล่วงหน้า ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 บริษัทฯ มีรายได้รับล่วงหน้าจำนวน 25 ล้านบาท และ 53 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลงจำนวน 28 ล้านบาท หรือร้อยละ 52.9 ซึ่งรายได้รับล่วงหน้าส่วนใหญ่เป็นรายได้รับล่วงหน้าจากลูกค้าต่างประเทศ โดยในช่วงปลายปี 2558 บริษัทฯ ส่งมอบสินค้าให้ลูกค้าแล้ว ส่งผลให้รายได้รับล่วงหน้าบางส่วนถูกรับรู้เป็นรายได้แล้ว

2. หนี้สินตามสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ย

บริษัทฯ มีหนี้สินตามสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 0 ล้านบาท และ 30 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 30 ล้านบาท หรือร้อยละ 100.0 หนี้สินตามสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ยลดลงมีสาเหตุหลักมาจากระหว่างปี 2558 บริษัทฯ ยกเลิกสัญญาแลกเปลี่ยนสกุลเงินและอัตราดอกเบี้ย ทำให้หนี้สินและภาระผูกพันต่างๆ ตามสัญญาดังกล่าวหมดไป อย่างไรก็ตามในไตรมาสที่ 4 ปี 2558 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาแลกเปลี่ยนเงินตราล่วงหน้าบางส่วน เพื่อลดความเสี่ยงจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนสำหรับการสนับสนุนเป็นพันธมิตรหลักของทีมฟุตบอลเชลซี

3. สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

บริษัทฯ มีสำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 66 ล้านบาท และ 53 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 13 ล้านบาท หรือร้อยละ 23.9 สำรองผลประโยชน์พนักงานที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจาก ต้นทุนบริการและต้นทุนดอกเบี้ยในงวดปัจจุบันจำนวน 9 ล้านบาทและ 3 ล้านบาท ตามลำดับ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังมีผลขาดทุนจากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย จำนวน 1 ล้านบาท

บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 6,333 ล้านบาท และ 6,029 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 305 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.1 ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุมาจากกำไรสะสมที่เพิ่มขึ้น โดยบริษัทฯ มีกำไรสะสม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 938 ล้านบาท และ 633 ล้านบาท

ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 305 ล้านบาท หรือร้อยละ 48.1 กำไรสะสมเพิ่มขึ้นจากกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี จำนวน 1,255 ล้านบาท โดยสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 บริษัทฯ มีเงินปันผลจ่าย จำนวน 950 ล้านบาท นอกจากนี้ ในปี 2558 บริษัทฯ ได้จัดสรรกำไรสะสมที่ยังไม่จัดสรรเป็นทุนสำรองตามกฎหมายเพิ่มขึ้นจำนวน 43 ล้านบาท จาก 51 ล้านบาทเป็น 94 ล้านบาทอีกด้วย

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

1. อัตราส่วนสภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 2.7 เท่า และ 2.2 เท่า ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 0.5 เท่า แสดงถึงความสามารถในการชำระหนี้ระยะสั้นได้ดี มีสภาพคล่องสูง เนื่องจากบริษัทฯ มีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และเงินลงทุนชั่วคราวค่อนข้างสูง และเพิ่มขึ้นจากกิจกรรมดำเนินงาน อย่างไรก็ตามบริษัทฯ อยู่ในระหว่างพิจารณา นำสภาพคล่องส่วนเกินไปลงทุนเพื่อขยายธุรกิจ

2. วงจรเงินสด

วงจรเงินสด สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ -2.4 วัน และ -10.4 วัน ตามลำดับ เพิ่มขึ้น 8.0 วัน แสดงความสามารถในการบริหารเงินทุนหมุนเวียนของบริษัทฯ ที่ไม่ต้องเสียเงินทุนไปกับเงินทุนหมุนเวียน อย่างไรก็ตามวงจรเงินสดเพิ่มขึ้น มีสาเหตุหลักมาจากระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ยที่นานขึ้น 3.2 วัน เนื่องจากบริษัทฯ พิจารณาให้เครดิตระยะสั้นชั่วคราวกับร้านค้าบางรายที่มีความเสี่ยงต่ำเพื่อกระตุ้นยอดขาย ระยะเวลากារขายสินค้าที่นานขึ้น 1.8 วัน เนื่องจากสินค้าคงเหลือเฉลี่ยที่เพิ่มสูงขึ้น ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากบริษัทฯ ต้องมีสินค้าคงเหลือสำหรับผลิตภัณฑ์ใหม่ เช่น สตาร์ทพลัส คาราบาวแบบอัดก๊าซ อีกทั้งการจัดตั้งโรงงานผลิตขวดแก้วและการจัดตั้งศูนย์กระจายสินค้าส่งผลให้มีสินค้าคงเหลือที่ต้องสำรองในแต่ละที่เพิ่มสูงขึ้น เพื่อป้องกันการขาดสินค้าและวัตถุดิบ ส่วนระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ยที่เร็วขึ้น 3.0 วัน เนื่องจากเจ้าหนี้การค้าเฉลี่ยที่ลดลง จากการที่บริษัทฯ เปลี่ยนจากการซื้อขวดแก้วสีขาวจากภายนอกมาเป็นการผลิตขวดแก้วสีขาวเอง ทำให้เจ้าหนี้การค้าขวดแก้วสีขาวซึ่งมีเครดิตเทอมค่อนข้างนานลดลง ส่งผลให้ระยะเวลาการเก็บหนี้เฉลี่ยเร็วขึ้น

3. อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น

อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับร้อยละ 20.3 และร้อยละ 28.2 ตามลำดับ ลดลงร้อยละ 7.9 มีสาเหตุหลักมาจากส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้น จากการเพิ่มทุนในเดือนพฤศจิกายน ปี 2557 ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นเฉลี่ยเพิ่มขึ้นมาก

4. อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์

อัตราผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับร้อยละ 17.4 และร้อยละ 16.4 ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 1.0 แสดงถึงบริษัท มีความสามารถในการบริหารสินทรัพย์ได้อย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น มีสาเหตุหลักมาจากการลงทุนในโรงงานผลิตขวดแก้วสีชา ซึ่งในปี 2557 โรงงานดังกล่าวเพิ่งก่อสร้างเสร็จ และยังไม่ก่อให้เกิดผลผลิตอย่างเต็มที่ แต่มีการลงทุนในสินทรัพย์ส่วนใหญ่แล้ว ต่อมาในปี 2558 โรงงานดังกล่าวดำเนินการผลิตได้ตามความคาดหมาย ส่งผลให้ต้นทุนการผลิตและต้นทุนขายลดลงอย่างมีสาระสำคัญ

5. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2558 และ 2557 เท่ากับ 0.2 เท่า และ 0.2 เท่า ไม่เปลี่ยนแปลง แสดงถึงบริษัท มีหนี้สินอยู่น้อยมากเมื่อเปรียบเทียบกับสัดส่วนของผู้ถือหุ้น นอกจากนี้บริษัทไม่มีเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินในปี 2558 สะท้อนถึงความแข็งแกร่งของโครงสร้างเงินทุนของบริษัท

14.2 ปัจจัยและอิทธิพลหลักที่อาจมีผลกระทบต่อการดำเนินงานหรือฐานะการเงินในอนาคต

ไม่มี