

บทสรุปผู้บริหาร

บริษัท ไอ-เทล คอร์ปอเรชั่น จำกัด (มหาชน) (“ไอ-เทล” / “บริษัทฯ”) เป็นหนึ่งในผู้นำในการรับจ้างผลิต (OEM) ผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงแบบเปียก ซึ่งในปี 2564 ได้ถูกจัดอันดับโดย www.petfoodindustry.com ให้เป็นบริษัทที่ประกอบธุรกิจผลิตอาหารสัตว์เลี้ยง (Pet Food Company) อันดับ 2 ของเอเชีย และติดอันดับ 1 ใน 10 ของโลก ทั้งนี้ผลิตภัณฑ์ของบริษัทฯ ผลิตจากวัตถุดิบหลัก คือ เนื้อปลาและเนื้อไก่ ณ สิ้นไตรมาส 4 ปี 2565 บริษัทฯ มีรายการผลิตภัณฑ์ที่จำหน่ายทั้งหมด 5,637 ชนิด จำหน่ายให้แก่ลูกค้ากว่า 435 รายในกว่า 45 ประเทศทั่วโลก โดยนอกเหนือจากการรับจ้างผลิตแล้ว บริษัทฯ ยังจำหน่ายอาหารและขนมสำหรับสัตว์เลี้ยงภายใต้แบรนด์ของบริษัทฯ ได้แก่ Bellotta, Marvo, ChangeTer, Calico Bay และ Paramount

บริษัทฯ มีโรงงานผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงแบบเปียกในจังหวัดสมุทรสาครและจังหวัดสงขลา ซึ่งมีกำลังการผลิตรวมกว่า 172,000 ตันต่อปี โดยบริษัทฯ อยู่ระหว่างก่อสร้างโรงงานใหม่ในบริเวณเดียวกับโรงงานที่จังหวัดสมุทรสาคร ซึ่งคาดว่าจะแล้วเสร็จและเริ่มผลิตเชิงพาณิชย์ได้ประมาณไตรมาส 2 ปี 2566

เกี่ยวกับบริษัท

ชื่อย่อหลักทรัพย์: ITC

ตลาดรอง: SET, หมวดธุรกิจอาหารและเครื่องดื่ม

ทุนจดทะเบียนชำระแล้ว: 3,000 ล้านบาท

ราคาพาร์: 1 บาท

โครงสร้างผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 ธ.ค. 2565: บริษัท ไทยยูเนียน กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“TU”) 78%, ผู้ถือหุ้นอื่นๆ 22%

ที่ตั้งสำนักงานใหญ่: กรุงเทพมหานคร

ที่ตั้งโรงงาน:

จังหวัดสมุทรสาคร และจังหวัดสงขลา

เว็บไซต์: www.i-Tail.com

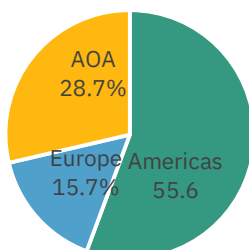
IR: น.ส. เนโรลี โกลด์แมน หัวหน้าฝ่ายนักลงทุนสัมพันธ์

Email: itail_ir@thaiunion.com

สรุปผลประกอบการและฐานะทางการเงินเสมือน ปี 2565

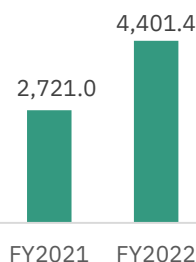
รายได้จากการขายเสมือน

21,420.1 ล้านบาท



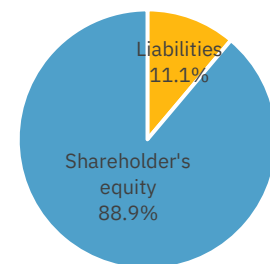
กำไรสุทธิเสมือน

4,401.4 ล้านบาท



ฐานะทางการเงินเสมือน

สินทรัพย์ 28,177.7 ล้านบาท



ตัวย่อบริษัทที่อ้างอิงในเอกสารนี้

APC - บริษัท เอเชียนแปซิฟิกแคน จำกัด ประกอบธุรกิจผลิตและจำหน่ายบรรจุภัณฑ์สำหรับบรรจุอาหารในประเทศไทย

TUM - บริษัท ไทยรวมสินพัฒนาอุตสาหกรรม จำกัด ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายอาหารทะเลแปรรูป และอาหารสัตว์เลี้ยงในประเทศไทย

YCC - Yueh Chyang Canned Food Co., Ltd. ประกอบธุรกิจผลิตและจัดจำหน่ายปลากระป๋องและอาหารทะเลบรรจุกระป๋องในประเทศไทย

ITA - i-Tail Americas Inc. บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจลงทุนในบริษัทอื่น (Holding Company) ในประเทศสหรัฐอเมริกา

USPN - US Pet Nutrition, LLC. บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจนำเข้าและจัดจำหน่ายอาหารสัตว์เลี้ยงระดับพรีเมียม ในประเทศสหรัฐอเมริกา

ผลการดำเนินงานไตรมาส 4 ปี 2565 / ปี 2565

คำอธิบายผลการดำเนินงานที่จะกล่าวต่อไปนี้แบ่งเป็น 2 ส่วน คือ

1

คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินสำหรับไตรมาส 4 ปี 2565 / ปี 2565

จากงบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้วของบริษัทฯ สำหรับปี 2564 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 สรุปผลประกอบการณฉบับนี้รับรู้ผลกระทบจากการเข้าซื้อบริษัทย่อยในฐานะธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันเสมือนว่าการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันเกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2563

2

คำอธิบายและวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสำหรับไตรมาส 4 ปี 2565 / ปี 2565

โดยมีวัตถุประสงค์เพื่อแสดงถึงผลกระทบของเหตุการณ์หรือรายการที่สำคัญที่อาจเกิดขึ้นต่อข้อมูลทางการเงินในอดีตของบริษัทฯ เสมือนว่าเหตุการณ์หรือรายการดังกล่าวได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562

สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนแสดงในภาคผนวก 1

1. คำอธิบายและวิเคราะห์งบการเงินประจำปี 2565



งบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้วของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 แสดงข้อมูลทางการเงินรวมเปรียบเทียบที่ปรับปรุงใหม่สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ซึ่งการรายงานเป็นไปตามมาตรฐานการรายงานทางการเงินของไทย (TFRS) นอกจากนี้บริษัทฯ ได้เข้าทำธุรกรรมการปรับโครงสร้างธุรกิจซึ่งดำเนินการแล้วเสร็จในระหว่างเดือนธันวาคม 2564 และเดือนกุมภาพันธ์ 2565 อย่างไรก็ตามบริษัทฯ มิได้สะท้อนการปรับโครงสร้างธุรกิจดังกล่าวลงไปในงบการเงินรวมที่ตรวจสอบแล้วสำหรับปีสิ้นสุด ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564

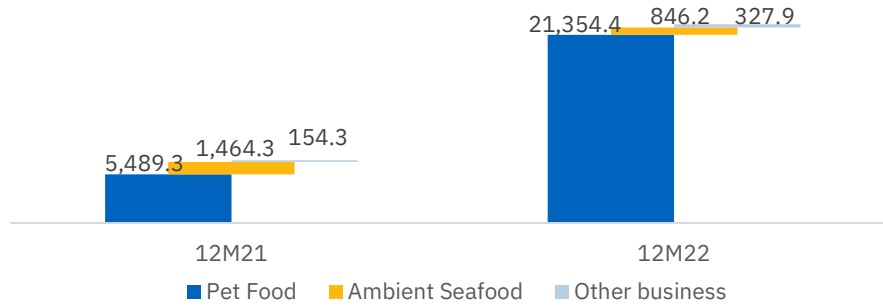
งบกำไรขาดทุน

	ปี 2565		ปี 2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	22,528.5	100.0	7,107.9	100.0	15,420.6	217.0
ต้นทุนขาย	17,104.0	75.9	6,043.1	85.0	11,060.9	183.0
กำไรขั้นต้น	5,424.5	24.1	1,064.8	15.0	4,359.7	409.4
รายได้อื่น	247.9	1.1	84.2	1.2	163.7	194.4
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	5,672.4	25.2	1,149.0	16.2	4,523.4	393.7
คชจ. ในการขาย	547.8	2.4	210.1	3.0	337.7	160.7
คชจ. ในการบริหาร	718.7	3.2	370.1	5.2	348.6	94.2
กลับรายการ (ขาดทุน) จากการ ด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน สุทธิ	(18.7)	(0.1)	(12.1)	(0.2)	(6.6)	54.3
กำไร (ขาดทุน) อื่นสุทธิ	199.2	0.9	142.2	2.0	57.0	40.1
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี	4,586.4	20.4	698.9	9.8	3,887.5	556.2
ต้นทุนทางการเงิน	86.0	0.4	24.7	0.3	61.3	248.2
กำไรก่อนภาษีเงินได้	4,500.4	20.0	674.2	9.5	3,826.2	567.5
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(70.1)	(0.3)	19.7	0.3	(89.8)	(455.8)
กำไรสำหรับงวดจากการ ดำเนินงานต่อเนื่อง	4,430.3	19.7	693.9	9.8	3,736.4	538.4
กำไรสำหรับงวดจากการ ดำเนินงานที่ยกเลิก	39.5	0.2	881.9	12.4	(842.4)	(95.5)
กำไรสำหรับงวด	4,469.8	19.9	1,575.8	22.2	2,894.0	183.6

	ไตรมาส 4 ปี 2565		ไตรมาส 4 ปี 2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	5,764.8	100.0	1,881.0	100.0	3,883.8	206.5
ต้นทุนขาย	4,496.3	78.0	1,750.5	93.1	2,745.8	156.9
กำไรขั้นต้น	1,268.5	22.0	130.5	6.9	1,138.	872.1
รายได้อื่น	107.5	1.9	15.8	0.8	91.7	580.4
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	1,376.0	23.9	146.3	7.7	1,229.	840.4
คชจ. ในการขาย	137.2	2.4	50.0	2.7	87.2	174.6
คชจ. ในการบริหาร	199.9	3.5	112.5	6.0	87.5	77.8
กลับรายการ (ขาดทุน) จากการ ด้อยค่าของสินทรัพย์ทางการเงิน สุทธิ	(12.2)	(0.2)	(12.1)	(0.6)	(0.1)	0.9
กำไร (ขาดทุน) อื่นสุทธิ	(274.2)	(4.8)	0.2	(0.0)	(274.3)	(137,200.0)
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี	752.5	13.0	(28.1)	(1.6)	780.6	(2,777.9)
ต้นทุนทางการเงิน	33.6	0.6	4.7	0.3	28.9	614.9
กำไรก่อนภาษีเงินได้	718.9	12.4	(32.8)	(1.9)	751.7	(2,291.8)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(48.7)	(0.8)	18.6	1.0	(67.3)	(361.8)
กำไรสำหรับงวดจากการ ดำเนินงานต่อเนื่อง	670.2	11.6	(14.2)	(0.9)	684.4	(4,819.7)
กำไรสำหรับงวดจากการ ดำเนินงานที่ยกเลิก	0.0	0.0	134.7	7.2	-134.7	(100.0)
กำไรสำหรับงวด	670.2	11.6	120.5	6.3	549.7	456.4

รายได้จากการขาย

ล้านบาท



รายได้จากการขาย

ประกอบด้วยผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง ผลิตภัณฑ์อาหารทะเลแปรรูป ธุรกิจอื่น ๆ ซึ่งประกอบด้วย รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อาหารจากพืช และผลิตภัณฑ์พลอยได้จากวัตถุดิบทางทะเลของบริษัทฯ

บริษัทฯ มีรายได้จากการขายในปี 2565 จำนวน 22,528 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 217.0% เมื่อเทียบกับปีก่อน จากยอดขายผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงที่เพิ่มสูงขึ้น (เพิ่มขึ้น 284.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน) ในส่วนของโรงงานที่จังหวัดสมุทรสาครที่บริษัทฯ ซื้อจาก TUM ตามแผนการปรับโครงสร้างธุรกิจ และธุรกิจอื่นๆ (เพิ่มขึ้น 512.0%) จากผลิตภัณฑ์พลอยได้จากวัตถุดิบทางทะเลของบริษัทฯ บางส่วนถูกหักลบด้วยยอดขายอาหารทะเลแปรรูปที่ลดลง (ลดลง 42.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน) เนื่องจากการปรับแผนธุรกิจของบริษัทฯ ที่ต้องการทยอยหยุดธุรกิจอาหารทะเลแปรรูปเพื่อมุ่งเน้นในธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง

สำหรับไตรมาส 4 ของปี 2565 รายได้จากการขายอยู่ที่ 5,764.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 206.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยหลักๆ มาจากธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและธุรกิจอื่นๆตามที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นในปี 2565 จำนวน 5,424.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 409.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยหลักๆมีสาเหตุจากการเข้าซื้อธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงจาก TUM ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นอยู่ที่ 24.1% อันเป็นผลมาจากราคายขายที่สูงขึ้น การจัดการต้นทุนอย่างมีประสิทธิภาพ และสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ระดับพรีเมียมที่สูงขึ้น

สำหรับไตรมาส 4 ของปี 2565 กำไรขั้นต้นอยู่ที่ 1,268.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 872.1% เมื่อเทียบกับปีก่อน ด้วยสาเหตุจากยอดขายอาหารสัตว์เลี้ยงที่เพิ่มสูงขึ้นอันเป็นผลมาจากการปรับโครงสร้างธุรกิจ ส่วนอัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาส 4 ของปี 2565 อยู่ที่ 22.0% เพิ่มขึ้นจาก 6.94% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากการปรับแผนธุรกิจของบริษัทฯ ที่ต้องการทยอยหยุดธุรกิจอาหารทะเลแปรรูป

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของปี 2565 เพิ่มขึ้น 118.3% เมื่อเทียบกับปีก่อน ด้วยสาเหตุหลักจากค่าคอมมิชชั่นที่เพิ่มสูงขึ้น ค่าระวางสินค้าที่สูงขึ้น ค่าใช้จ่ายบุคลากรที่เกี่ยวข้องกับการโอนบุคลากรมาจาก TUM และค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นครั้งเดียวเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) และการว่าจ้างที่ปรึกษา (รายละเอียดหน้า 13) อัตราร้อยละค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายปรับตัวดีขึ้นโดยคิดเป็น 5.6% เมื่อเทียบกับ 8.2% ของปีก่อน โดยที่สาเหตุหลักมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นมากกว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารระหว่างไตรมาส

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 4 ของปี 2565 สูงขึ้น 107.6% เมื่อเทียบกับปีก่อน ในขณะที่อัตราร้อยละค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายอยู่ที่ 5.8% เมื่อเทียบกับ 8.6% ในไตรมาส 4 ปี 2564 ด้วยสาเหตุที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น

รายได้อื่น

รายได้อื่นของปี 2565 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 247.9 ล้านบาท (เมื่อเทียบกับ 84.2 ล้านบาทของปีก่อน) โดยหลักๆมาจากบัตร

ภาชีรับเพื่อการส่งออกที่เพิ่มสูงขึ้นตามยอดส่งออกที่เพิ่มสูงขึ้นเช่นกัน

กำไร / ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทมีกำไรที่ได้จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเป็นจำนวนทั้งสิ้น 199.2 ล้านบาทในปี 2565 (เมื่อเทียบกับ 142.2 ล้านบาทในปี 2564) ทั้งนี้เนื่องจากการแข็งค่าสกุลดอลลาร์สหรัฐต่อสกุลเงินบาท

บริษัทขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศจำนวน 274.2 ล้านบาทในไตรมาส 4 ของปี 2565 (เมื่อเทียบกับกำไร 0.2 ล้านบาทในไตรมาส 4 ของปี 2564) อันเป็นผลจากเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นอย่างมากในช่วงไตรมาสดังกล่าว

กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี

กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีในปี 2565 เพิ่มขึ้น 556.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ 4,586.4 ล้านบาท สาเหตุหลักคือกำไรที่เพิ่มขึ้นจากคำสั่งซื้อที่เพิ่มขึ้น และจากการเข้าซื้อกิจการอาหารสัตว์เลี้ยงจาก TUM ตามแผนการปรับโครงสร้างธุรกิจ

กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีในไตรมาส 4 ของปี 2565 เพิ่มขึ้น 2,777.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน ด้วยสาเหตุที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของปี 2565 และของไตรมาส 4 ปี 2565 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 86.0 ล้านบาท (เทียบกับ THB 24.7 ล้านบาทในปี 2564) และ 33.6 ล้านบาท (เทียบกับ 4.7 ล้านบาทของไตรมาส 4 ปี 2564) ตามลำดับ โดยหลักๆเป็นผลมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น ทำให้มีดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น

ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2565 อยู่ที่ THB 70.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 19.7 ล้านบาท ในปี 2564 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวมาจากการปรับปรุงสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากกำไรขั้นต้นจากสินค้าคงเหลือปลายงวดที่ซื้อมาจาก ITC และกำไรสุทธิก่อนภาษีของ US Pet Nutrition (USPN) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในสหรัฐอเมริกา เพิ่มสูงขึ้นรวมถึงสอดคล้องกับกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทที่เพิ่มขึ้น

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 4 ของปี 2565 อยู่ที่ 48.7 ล้านบาท เมื่อเทียบกับรายได้ภาษีเงินได้ 18.6 ล้านบาทในปี 2564 โดยสาเหตุหลักมาจากการปรับปรุงสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากกำไรขั้นต้นจากสินค้าคงเหลือปลายงวดที่ซื้อมาจาก ITC และกำไรสุทธิก่อนภาษีของ USPN เพิ่มสูงขึ้น

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิในปี 2565 อยู่ที่ 4,469.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 183.6% เมื่อเทียบกับปีก่อน ทั้งนี้หลักๆ เนื่องจากยอดขายและกำไรขั้นต้นแข็งแกร่ง และการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายการขายและบริหารที่ดี รวมถึงกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินที่เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า

กำไรสุทธิของไตรมาส 4 ปี 2565 อยู่ที่ 670.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 456.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน ด้วยสาเหตุที่ได้กล่าวแล้วข้างต้น

งบแสดงฐานะทางการเงิน

	31 ธันวาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	ล้านบาท	%	ล้านบาท
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	10,798.9	41.9	3.3	0.0	10,795.6	327,139.4

ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ	3,553.9	13.8	1,089.9	7.3	2,464.0	226.1
สินค้าคงเหลือสุทธิ	4,457.0	17.3	3,844.6	25.7	612.4	15.9
สินทรัพย์ของกลุ่มที่จำหน่ายที่จัดประเภทไว้เพื่อขายจากการดำเนินงานที่ยกเลิกที่ดิน อาคารและอุปกรณ์สุทธิ	-	-	4,894.6	32.8	(4,894.6)	(100.0)
สินทรัพย์อื่น	2,046.7	7.9	929.9	35.3	4,339.0	120.1
รวมสินทรัพย์	25,749.6	100.0	14,933.7	100.0	10,815.9	72.4
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน	-	-	-	-	-	(100.0)
เงินกู้ยืมจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	772.6	5.2	(772.6)	(100.0)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,355.2	9.1	4,356.2	29.2	(2,001.0)	(45.9)
หนี้สินของกลุ่มที่จำหน่ายที่จัดประเภทไว้เพื่อขายจากการดำเนินงานที่ยกเลิก	-	-	4,705.5	31.5	(4,705.5)	100.0
หนี้สินอื่น	788.3	3.1	768.0	5.1	20.3	2.6
รวมหนี้สิน	3,143.5	12.2	10,602.3	71.0	(7,458.8)	(70.4)
รวมส่วนของเจ้าของ	22,606.1	87.8	4,331.4	29.0	18,274.7	421.9
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	25,749.6	100.0	14,933.7	100.0	10,815.9	72.4

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมจำนวน 25,749.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 72.4% จาก 14,933.7 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2564 อันเป็นผลจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจากการเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนสุทธิที่เพิ่มสูงขึ้น และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิที่มาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากโรงงานที่จังหวัดสมุทรสาครอันเนื่องมาจากการรับโอนธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงจาก TUM โดยที่บางส่วนถูกหักกลบด้วยการลดลงของสินทรัพย์ของกลุ่มที่จำหน่ายที่จัดประเภทไว้เพื่อขายจากการดำเนินงานที่ยกเลิก จาก APC บริษัทย่อยที่ประกอบธุรกิจบรรจุภัณฑ์เนื่องด้วยการปรับโครงสร้างธุรกิจ

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีหนี้สินรวม 3,143.5 ล้านบาท ลดลง 70.4% จาก ณ สิ้นปี 2564 ซึ่งอยู่ที่ 10,602.3 ล้านบาท ทั้งนี้เนื่องจากการลดลงของหนี้สินของกลุ่มที่จำหน่ายที่จัดประเภทไว้เพื่อขายจากการดำเนินงานที่ยกเลิก จากยอดขายของ APC และเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจากการชำระหนี้ที่บริษัทฯ ค้างอยู่คืนให้แก่ TUM อันเกี่ยวเนื่องกับการเข้าซื้อธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง

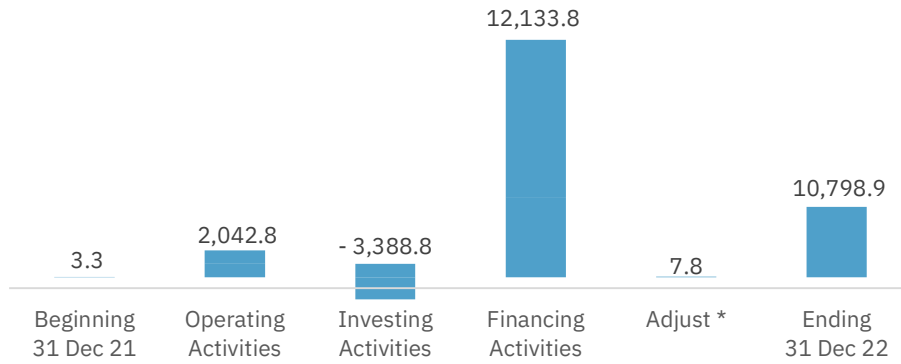
ส่วนของเจ้าของ

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ มีส่วนของเจ้าของจำนวน 22,606.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 421.9% จาก ณ สิ้นปี 2564 ซึ่งอยู่ที่ 4,331.4 ล้านบาท หลักๆเนื่องจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสำหรับปีและกำไรเบ็ดเสร็จอื่น กุณจุดกะเบียบที่เพิ่มสูงขึ้น และส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการเสนอขายหุ้นจำนวน 600 ล้านหุ้นแก่สาธารณะเป็นครั้งแรกด้วยมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท

ต่อหุ้น ที่ราคา 32 บาทต่อหุ้น โดยมีต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นจำนวน 445.11 ล้านบาท (สุทธิจากภาษี) แสดงเป็นส่วนหักในส่วนเกินมูลค่าหุ้นและสำรองตามกฎหมาย

กระแสเงินสด

ล้านบาท



* สิ้นทรัพย์ของกลุ่มที่ถูกขายซึ่งถูกจัดประเภทรายการเป็นการถือไว้เพื่อขายจากการดำเนินงานที่ยกเลิก ณ ต้นงวด และ ค่าไรจากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเงินสด

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดจำนวน 10,798.9 ล้านบาท โดยหลักๆเป็นการเพิ่มขึ้นของเงินสดจากการเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนสุทธิ และเงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงานต่อเนื่องของบริษัทฯ

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน มีจำนวน 3,388.8 ล้านบาท โดยหลักๆประกอบด้วยชำระเงินสดสำหรับการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันเป็นจำนวน 2,301.6 ล้านบาท ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จำนวน 1,171.6 ล้านบาท และการลงทุนในตราสารหนี้จำนวน 737.8 ล้านบาท โดยบางส่วนถูกหักกลับด้วยเงินสดรับสุทธิจากเงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่บริษัทใหญ่จำนวน 555.7 ล้านบาท

เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน มีจำนวน 12,133.8 ล้านบาท โดยหลักๆประกอบด้วยเงินสดจากการเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนสุทธิจำนวน 18,754.9 ล้านบาท และจากการเสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 2,040.0 ล้านบาท โดยบางส่วนถูกหักกลับด้วยเงินปันผลที่จ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่จำนวน 7,670.4 ล้านบาท เงินสดจ่ายสุทธิเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทใหญ่จำนวน 668.7 ล้านบาท และเงินสดจ่ายสุทธิเพื่อชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทใหญ่จำนวน 99.7 ล้านบาท.

2. คำอธิบายและวิเคราะห์ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน



ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้จัดทำขึ้นเพื่อแสดงให้เห็นว่าบางเหตุการณ์หรือรายการที่สำเร็จแล้วอาจมีผลกระทบต่อข้อมูลทางการเงินรวมที่ยังไม่ได้ปรับปรุงเสมือนว่าเหตุการณ์หรือรายการดังกล่าวได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 การรายงานในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนไม่ได้สะท้อนถึงฐานะทางการเงินหรือผลการดำเนินงานที่เกิดขึ้นจริง และถูกจัดทำภายใต้สถานการณ์สมมติ และเพื่อวัตถุประสงค์ในการอธิบายเท่านั้น ทั้งนี้ ในการปรับปรุงข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน มิได้มีการตรวจสอบพื้นฐานของข้อมูลทางการเงินดังกล่าวเป็นการเฉพาะ รวมทั้งมิได้มีการตรวจสอบนโยบายทางการเงินบัญชี หรือ สมมติฐานที่ใช้ในการปรับปรุงดังกล่าว ผลการดำเนินงานในอดีตของบริษัทฯ ไม่สามารถชี้วัดผลการดำเนินงานในอนาคต ผลการดำเนินงานเสมือนของบริษัทฯ ถูกรวบรวมบนพื้นฐานของสมมติฐานบางประการเพื่อวัตถุประสงค์ในการอธิบายเท่านั้น

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของบริษัทฯ ประกอบด้วย งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือน งบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือน และ งบกระแสเงินสดรวมเสมือน ทั้งนี้ สมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนได้แสดงไว้ในภาคผนวก 1 ท้ายเอกสารนี้

งบกำไรขาดทุนเสมือน

	ปี 2565	ปี 2564	เปลี่ยนแปลง
--	----------------	----------------	--------------------

	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	%
รายได้จากการขาย	21,420.1	100.0%	14,528.7	100.0%	47.4%
ต้นทุนขาย	16,071.2	75.0%	11,172.7	76.9%	43.8%
กำไรขั้นต้น	5,348.9	25.0%	3,356.0	23.1%	59.4%
รายได้อื่น	247.0	1.2%	120.6	0.8%	104.9%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	5,595.9	26.1%	3,476.6	23.9%	61.0%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	1,239.0	5.8%	981.5	6.8%	26.2%
กำไร (ขาดทุน) อื่น สุทธิ	175.1	0.8%	285.4	2.0%	-38.7%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี	4,532.0	21.1%	2,780.5	19.1%	63.0%
ต้นทุนทางการเงิน	82.5	0.4%	31.8	0.2%	159.6%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	4,449.5	20.7%	2,748.7	18.9%	61.9%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	48.1	0.2%	27.7	0.2%	73.4%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	4,401.4	20.5%	2,721.0	18.7%	61.8%

	ไตรมาส 4 ปี 2565		ไตรมาส 4 ปี 2564		เปลี่ยนแปลง
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	
รายได้จากการขาย	5,591.2	100.0%	4,151.6	100.0%	34.7%
ต้นทุนขาย	4,341.0	77.6%	3,236.7	78.0%	34.1%
กำไรขั้นต้น	1,250.2	22.4%	914.9	22.0%	36.7%
รายได้อื่น	107.4	1.9%	23.9	0.6%	350.1%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	1,357.6	24.3%	938.8	22.6%	44.6%
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	341.0	6.1%	336.9	8.1%	1.2%
กำไร (ขาดทุน) อื่น สุทธิ	(265.9)	(4.8%)	11.0	0.3%	-2504.8%
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี	750.7	13.4%	612.9	14.8%	22.5%
ต้นทุนทางการเงิน	30.0	0.5%	6.8	0.2%	339.0%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	720.7	12.9%	606.1	14.6%	28.8%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	44.8	0.8%	18.4	0.4%	144.0%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	675.90	12.1%	587.7	14.2%	15.0%

รายได้จากการขาย

ในปี 2565 รายได้จากการขายสูงเป็นประวัติการณ์ที่ 21,240.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยหลักๆ มาจากความต้องการอาหารสัตว์เลี้ยงที่เพิ่มมากขึ้นอย่างต่อเนื่องโดยเฉพาะในสหรัฐอเมริกาและเอเชีย ยอดขายที่เพิ่มขึ้นจากลูกค้ารายสำคัญทั้งเก่าและใหม่ การเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ ราคาขายที่สูงขึ้น และการอ่อนค่าของเงินบาทเมื่อเทียบกับดอลลาร์สหรัฐฯ (เพิ่มขึ้น 9.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน) รวมถึงการที่บริษัทฯ สามารถจัดหาตู้คอนเทนเนอร์และพื้นที่ตู้คอนเทนเนอร์สำหรับการส่งออกได้เพิ่มขึ้นซึ่งช่วยให้ปริมาณการส่งออกสินค้าของบริษัทฯเพิ่มมากขึ้น

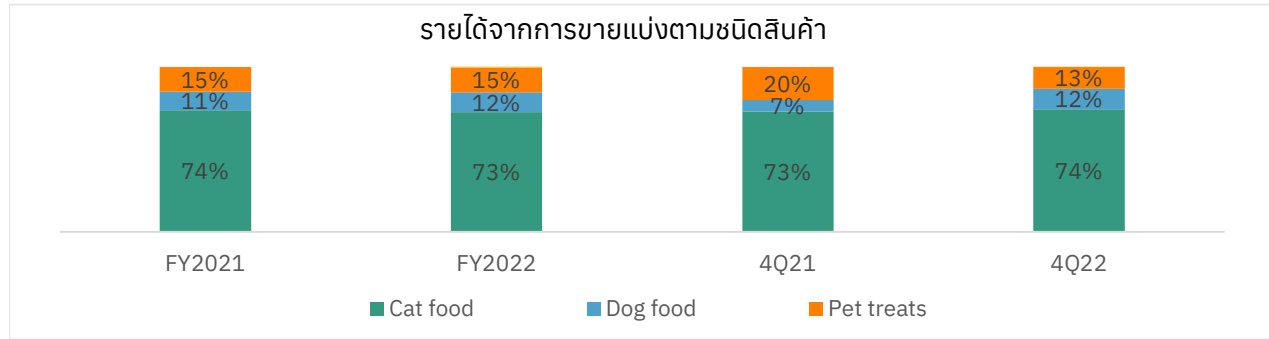
รายได้จากการขายในไตรมาส 4 ของปี 2565 อยู่ที่ 5,591.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน จากยอดขายที่เติบโตอย่างแข็งแกร่งในสหรัฐอเมริกาและประเทศไทย

รายได้จากการขายแบ่งตามชนิดสินค้า

ในปี 2565 อาหารแมวมียอดขายเพิ่มขึ้น 45.3% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยสาเหตุหลักๆ มาจากการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ ยอดสั่งซื้อจำนวนมากโดยเฉพาะจากลูกค้าแบรนด์อาหารสัตว์เลี้ยงและบริษัทค้าปลีกอาหารสัตว์เลี้ยงระดับโลก รวมถึงราคาขายที่สูงขึ้น อาหารสุนัขมียอดขายเพิ่มขึ้น 54.9% เมื่อเทียบกับปีก่อนจากการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ และยอดขายที่

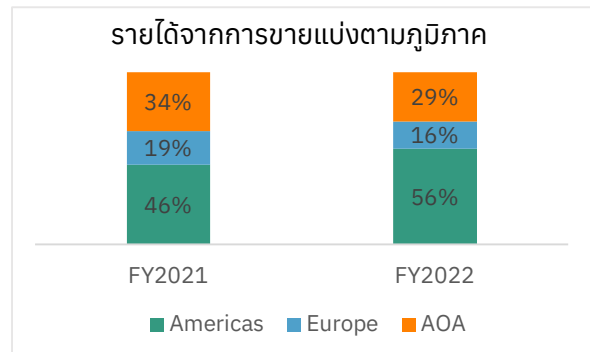
เพิ่มขึ้นจากลูกค้ารายสำคัญทั้งเก่าและใหม่ โดยเฉพาะอย่างยิ่งเครือข่ายเปอร์มาร์เก็ตในประเทศสหรัฐอเมริกา ยอดขายขนมสำหรับแมวและสุนัขเพิ่มขึ้น 49.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน อันเป็นผลมาจากการเปิดตัวผลิตภัณฑ์ใหม่ การเพิ่มสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ระดับพรีเมียม และราคาขายที่สูงขึ้น

ในไตรมาส 4 ของปี 2565 อาหารแมวมียอดขายเพิ่มขึ้น 36.9% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน และยอดขายอาหารสุนัขเพิ่มขึ้น 147.2% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนด้วยสาเหตุดังกล่าวข้างต้น ส่วนยอดขายขนมสำหรับแมวและสุนัขลดลง 10.7% เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนเนื่องจากส่วนประสมของผลิตภัณฑ์



รายได้จากการขายแบ่งตามภูมิภาคและช่องทางจำหน่าย

ในปี 2565 มีรายได้จากการขายในภูมิภาคหลักเพิ่มขึ้นดังนี้คือ ทวีปอเมริกา เพิ่มขึ้น 77.4% เมื่อเทียบกับปีก่อน ทวีปยุโรป เพิ่มขึ้น 19.1% เมื่อเทียบกับปีก่อน และทวีปเอเชีย โอเชียเนียและอื่นเพิ่มขึ้น 23.1% เมื่อเทียบกับปีก่อน ด้วยสาเหตุหลักจากความต้องการอาหารสัตว์เลี้ยงที่เพิ่มมากขึ้นอย่างต่อเนื่อง การขยายธุรกิจไปสู่ลูกค้าเก่าและใหม่ การอ่อนค่าของเงินบาท และการจัดการขนส่งที่ดีขึ้นซึ่งช่วยกระตุ้นการส่งออก รายได้จากการขายในทวีปอเมริกาเพิ่มขึ้นอย่างมีนัยจากยอดขายลูกค้าประเทศสหรัฐอเมริกาที่เพิ่มมากขึ้น



สัดส่วนการขายไม่เปลี่ยนแปลงโดยเป็นการรับจ้างผลิต 99.5% และแบรนด์ของบริษัทฯ 1.5%

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นของปี 2565 ยังแข็งแกร่งอยู่ที่ 5,348.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 59.4% เมื่อเทียบกับปีก่อนด้วยสาเหตุต่างๆ ดังกล่าวข้างต้น อัตรากำไรขั้นต้นยังคงสูงและอยู่ภายในเป้าหมาย ที่ 25.0% เพิ่มขึ้นจาก 23.1% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลมาจากราคาขายที่สูงขึ้น รายได้จากค่าระวางสินค้าที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ระดับพรีเมียมซึ่งทำให้มีอัตรากำไรสูง

กำไรขั้นต้นในไตรมาส 4 ของปี 2565 เพิ่มขึ้น 36.7% เมื่อเทียบกับปีก่อน อยู่ที่ 1,250.2 ล้านบาท อัตรากำไรขั้นต้นปรับตัวสูงขึ้นเช่นกันที่ 22.4% เมื่อเทียบกับระดับ 22.0% ในช่วงเวลาเดียวกันเมื่อปีก่อน อันเป็นผลจากความต้องการอาหารสัตว์เลี้ยงที่แข็งแกร่ง ราคาขายที่สูงขึ้น และกลยุทธ์ของบริษัทฯ ที่เน้นหนักไปทางผลิตภัณฑ์ระดับพรีเมียม ซึ่งบางส่วนถูกหักกลับด้วยค่าธรรมเนียมจัดหางานที่จ่ายครั้งเดียวสำหรับแรงงานข้ามชาติในไตรมาสที่ 4 (66.4 ล้านบาท) (ในต้นกุนขาย) (รายละเอียดหน้า 12) ค่าแรงที่สูงขึ้นจากการเพิ่มอัตราค่าแรงขั้นต่ำในประเทศไทย และการที่ลูกค้าปรับเปลี่ยนความหลากหลายของสินค้า หากไม่นับรวมรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว อัตรากำไรขั้นต้นที่ปรับปรุงแล้วของปี 2565 และไตรมาส 4 ของปี 2565 อยู่ที่ 25.5% และ 23.5% ตามลำดับ

รายได้อื่น

รายได้อื่นของปี 2565 และของไตรมาส 4 ปี 2565 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 247.0 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 104.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน) และ 107.4 ล้านบาท (เพิ่มขึ้น 350.1% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน) ตามลำดับ โดยหลักๆเป็นผลมาจากบัตรสมาชิกเพื่อการส่งออกที่เพิ่มสูงขึ้นซึ่งสอดคล้องกับยอดส่งออกที่เพิ่มสูงขึ้นเช่นกัน และการเคลมสินค้าที่มีการยกเลิก (ในไตรมาส 4 ของปี 2565)

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารของปี 2565 เพิ่มขึ้น 26.2% เมื่อเทียบกับปีก่อนด้วยสาเหตุหลักจากค่าคอมมิชชั่นที่เพิ่มสูงขึ้นสอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้นเช่นกัน ค่าระวางสินค้า ค่าใช้จ่ายทางการตลาดเพื่อสนับสนุนกิจกรรมการสร้างแบรนด์ของลูกค้า ค่าจ้างที่ปรึกษาซึ่งจ่ายเพียงครั้งเดียว และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO) ในไตรมาสที่ 1-4 (67.9 ล้านบาท) (ในการขายและบริหาร) (รายละเอียดหน้า 12) อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายคิดเป็น 5.7% โดยลดลงจาก 6.7% ในปี 2564 อันเป็นผลมาจากสัดส่วนยอดขายที่เติบโตสูงกว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารในไตรมาส 4 ของปี 2565 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน ในขณะที่อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อยอดขายลดลงมาอยู่ที่ 6.1%, จากเดิม 8.1% ในช่วงเดียวกันของปี 2564 จากยอดขายเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อนมากกว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

กำไร / ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ

บริษัทฯมีกำไรที่ได้จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศเป็นจำนวนทั้งสิ้น 175.1 ล้านบาทในปี 2565 (เมื่อเทียบกับ 285.4 ล้านบาทในปี 2564) ทั้งนี้เนื่องจากการแข็งค่าของสกุลเงินเยนและสกุลดอลลาร์สหรัฐต่อสกุลเงินบาท

ซึ่งบางส่วนถูกหักลบด้วยอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศที่ขาดทุน 265.9 ล้านบาทในไตรมาส 4 ของปี 2565 (เมื่อเทียบกับกำไร 11.0 ล้านบาทในไตรมาส 4 ของปี 2564) อันเป็นผลจากเงินบาทที่แข็งค่าขึ้นอย่างมากในระหว่างไตรมาส

กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี

กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีในปี 2565 เพิ่มขึ้น 63.0% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยอยู่ที่ 4,532.0 ล้านบาทเนื่องจากการดำเนินงานทางธุรกิจที่แข็งแกร่งและกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน แม้ว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจะสูงขึ้น หากไม่รวมรายการเพิ่มเติมเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรกและค่าจ้างที่ปรึกษา กำไรจากการดำเนินงานที่ปรับปรุงแล้วเพิ่มขึ้น 65.4% เมื่อเทียบกับปีก่อนโดยอยู่ที่ 4,599.8 ล้านบาท

กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษีในไตรมาส 4 ของปี 2565 เพิ่มขึ้น 22.5% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยอยู่ที่ 750.7 ล้านบาทเนื่องด้วยสาเหตุต่างๆดังที่กล่าวข้างต้น

ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินของปี 2565 และของไตรมาส 4 ปี 2565 เป็นจำนวนทั้งสิ้น 82.5 ล้านบาท (เมื่อเทียบกับ 31.8 ล้านบาทในปี 2564) และ 30.0 ล้านบาท (เมื่อเทียบกับ 6.8 ล้านบาทของไตรมาส 4 ปี 2564) ตามลำดับ โดยหลักๆเป็นผลมาจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น ทำให้มีดอกเบี้ยจ่ายเพิ่มขึ้น ในไตรมาส 4 ของปี 2565 บริษัทฯยังได้ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจำนวน 7,416 ล้านบาท จากส่วนหนึ่งของเงินที่ได้รับจากการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก (IPO)

ภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ในปี 2565 อยู่ที่ 48.1 ล้านบาท เมื่อเทียบกับ 27.7 ล้านบาทในปี 2564 การเพิ่มขึ้นดังกล่าวสอดคล้องกับกำไรจากการดำเนินงานของบริษัทฯที่เพิ่มขึ้น ซึ่งบางส่วนถูกหักลบด้วยสิทธิประโยชน์ทางภาษีจากการปรับปรุงสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากกำไรขั้นต้นจากสินค้าคงเหลือปลายงวดที่ซื้อมาจาก ITC และกำไรสุทธิก่อนภาษีของ US Pet Nutrition (USPN) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยในสหรัฐอเมริกา เพิ่มสูงขึ้น

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้สำหรับไตรมาส 4 ของปี 2565 อยู่ที่ 44.9 ล้านบาท เทียบกับ 18.4 ล้านบาทในปี 2564 โดยสาเหตุหลักมาจากการปรับปรุงสินทรัพย์ภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีจากกำไรขั้นต้นจากสินค้าคงเหลือปลายงวดที่ซื้อมาจาก ITC และกำไรสุทธิก่อนภาษีของ USPN เพิ่มสูงขึ้น

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิในปี 2565 ทำสถิติสูงสุดตลอดกาลที่ 4,401.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 61.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน ในขณะที่อัตรากำไรสุทธิของปี 2565 อยู่ที่ 20.5% เมื่อเทียบกับ 18.7% ในปี 2564 อัตรากำไรสุทธิที่สูงขึ้นดังกล่าวเป็นผลมาจากการดำเนินธุรกิจที่แข็งแกร่งด้วยยอดขายที่สูงเป็นประวัติการณ์และอัตรากำไรขั้นต้นที่ยังคงอยู่ในระดับที่สูง แม้ว่าค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารจะสูงขึ้นด้วยเช่นกัน

กำไรสุทธิของไตรมาส 4 ปี 2565 อยู่ที่ 675.9 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 15.0% เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องด้วยกำไรจากยอดขายและการดำเนินงานที่สูงขึ้น หักลบด้วยการขาดทุนอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราระหว่างไตรมาสและรายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว (รายละเอียดหน้า 12) ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิในไตรมาส 4 ปี 2565 อยู่ที่ 12.1% เมื่อเทียบกับ 15.0% ในไตรมาส 4 ปี 2564

กำไรสุทธิหลังการปรับปรุง

กำไรสุทธิหลังการปรับปรุงของปี 2565 อยู่ที่ 4,535.7 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 66.9% เมื่อเทียบกับปีก่อน และอัตรากำไรสุทธิคิดเป็น 20.9% ในส่วนของกำไรสุทธิหลังการปรับปรุงของไตรมาส 4 ปี 2565 อยู่ที่ 751.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.8% เมื่อเทียบกับปีก่อน และอัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ 13.4%

ช่วงเวลา	ล้านบาท	รายการที่เกิดขึ้นครั้งเดียว
ไตรมาส 1-3 ของปี 2565	59.2	ค่าใช้จ่ายการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรกและค่าจ้างที่ปรึกษา (ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร)
ไตรมาส 4 ของปี 2565	8.7	ค่าใช้จ่ายการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรกและค่าจ้างที่ปรึกษา (ในค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร)
	66.4	ค่าธรรมเนียมจัดหาแรงงานข้ามชาติซึ่งเป็นส่วนหนึ่งของโครงการริเริ่มใหม่เพื่อความยั่งยืนของบริษัท (ในต้นทุนขาย)

หมายเหตุ: ในไตรมาส 4 ของปี 2565 บริษัทฯ จัดประเภทค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรก ที่บันทึกช่วงไตรมาส 1-3 2565 จำนวน 10 ล้านบาทให้เป็นส่วนของผู้ถือหุ้น หลังจากการจัดประเภทใหม่ ผลกระทบสุทธิของค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับค่าใช้จ่ายการเสนอขายหุ้นออกใหม่ต่อประชาชนเป็นครั้งแรกและค่าจ้างที่ปรึกษาอยู่ที่ 67.9 ล้านบาท (59.2 ล้านบาทช่วงเก้าเดือนแรก และ 8.7 ล้านบาทในไตรมาส 4 ของปีนี้)

เงินปันผล

บริษัทฯ ประกาศจ่ายเงินปันผลสำหรับผลการดำเนินงานช่วงไตรมาส 4 ปี 2565 มูลค่า 0.20 บาทต่อหุ้น

งบแสดงฐานะทางการเงินเสมือน

	31 ธันวาคม 2565		31 ธันวาคม 2564		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์						
เงินสดและรายการเทียบเท่า	13,254	47	703	6	12,551	1,786
เงินสด						
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	3,517	12	2,207	19	1,310	59
สุทธิ						
สินค้าคงเหลือ สุทธิ	4,454	16	3,498	30	956	27
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	4,893	17	4,171	36	722	17
สินทรัพย์อื่น	2,060	8	930	9	1,130	122
รวมสินทรัพย์	28,178	100	11,509	100	16,669	145
หนี้สิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว	0	0	0	0	0	0
จากสถาบันการเงิน						
เงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว	0	0	2,300	20	-2,300	-100
จากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	2,353	8	1,576	14	777	49
การผูกพันผลประโยชน์						
พนักงาน	559	2	578	5	-19	-3
หนี้สิน						
	221	1	237	2	-16	-7
รวมหนี้สิน	3,133	11	4,691	41	-1,558	-33
ส่วนของเจ้าของ	25,045	89	6,818	59	18,227	267
รวมหนี้สินและส่วนของเจ้าของ	28,178	100	11,509	100	16,669	145

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นจำนวน 28,178 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 145% จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยหลักๆมาจากเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่สูงขึ้น การเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นจากคำสั่งซื้อและกิจกรรมทางการค้าที่สูงขึ้น มูลค่าสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้นสอดคล้องกับคำสั่งซื้อจากลูกค้าที่เพิ่มขึ้นและการลงทุนเพิ่มในที่ดิน อาคารและอุปกรณ์เพื่อรองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้น

หนี้สินรวม

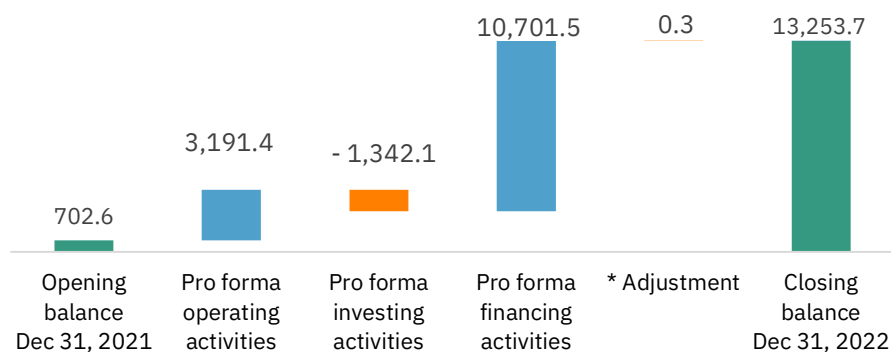
หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 มีอยู่ 3,133 ล้านบาท ลดลง 33% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยหลักๆมาจากการชำระเงินกู้ยืมระยะสั้นจากกิจการที่เกี่ยวข้องกัน แม้ว่าเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นจะเพิ่มขึ้นซึ่งสอดคล้องกับการเพิ่มขึ้นของคำสั่งซื้อวัตถุดิบ

ส่วนของเจ้าของ

ส่วนของเจ้าของ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 เป็นจำนวน 25,045 ล้านบาท เพิ่มขึ้นถึง 267% โดยที่สาเหตุหลักๆมาจากการเพิ่มขึ้นของกำไรสำหรับปีและกำไรเบ็ดเสร็จอื่น กุณจดทะเบียนที่เพิ่มสูงขึ้น และส่วนเกินมูลค่าหุ้นจากการเสนอขายหุ้นจำนวน 600 ล้านหุ้นแก่สาธารณะเป็นครั้งแรกด้วยมูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาทต่อหุ้น ที่ราคา 32 บาทต่อหุ้น โดยมีต้นทุนทางตรงที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นจำนวน 445.11 ล้านบาท (สุทธิจากภาษี) แสดงเป็นส่วนหักในส่วนเกินมูลค่าหุ้น และสำรองตามกฎหมาย ซึ่งบางส่วนถูกหักกลบด้วยการจ่ายเงินปันผล 3,600 ล้านบาทในเดือนเมษายน 2565 และการจ่ายเงินปันผลระหว่างกาล 2,100 ล้านบาทและ 1,980 ล้านบาท ให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ เมื่อวันที่ 30 สิงหาคม 2565 และ เมื่อวันที่ 4 พฤศจิกายน พ.ศ. 2565 ตามลำดับ

กระแสเงินสดเสมือน

ล้านบาท



*คำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเสมือน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 อยู่ที่ 13,253.7 ล้านบาท จากกิจกรรมดำเนินงานที่เพิ่มมากขึ้นเนื่องจากการดำเนินงานที่ทำกำไร

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนเสมือนอยู่ที่ 1,342.1 ล้านบาท โดยหลักๆประกอบด้วยชำระค่าที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์จำนวน 1,172.6 ล้านบาท และเงินสดสุทธิสำหรับสินทรัพย์การเงิน 737.8 ล้านบาท บางส่วนถูกหักกลับด้วยเงินสดชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากบริษัทใหญ่จำนวน 555.7 ล้านบาท

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมจัดหาเงินเสมือน มีจำนวน 10,701.5 ล้านบาท โดยหลักๆประกอบด้วยเงินสดจากการเสนอขายหุ้นแก่ประชาชนสุทธิจำนวน 18,755.9 ล้านบาทและจากการออกและเสนอขายหุ้นสามัญจำนวน 2,040.0 ล้านบาท บางส่วนถูกหักกลับด้วยเงินปันผลจ่ายให้แก่ผู้ถือหุ้นของบริษัทฯจำนวน 7,670.4 ล้านบาท และการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทใหญ่จำนวน 2,299.5 ล้านบาท

ตราส่วนทางการเงินเสมือน

	ปี 2565	ปี 2564
อัตราส่วนแสดงความสามารถในการทำกำไร		
อัตรากำไรขั้นต้น (%) ⁽¹⁾	25.0	23.1
อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย (EBITDA) (%) ⁽²⁾	23.5	22.6
อัตรากำไรจากการดำเนินงาน (%) ⁽³⁾	19.2	16.3
อัตรากำไรสุทธิ (%) ⁽⁴⁾	20.3	18.6
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (%) ⁽⁵⁾	27.6 ⁽¹⁷⁾	43.9
อัตราส่วนสภาพคล่อง		
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) ⁽⁶⁾	9.0	1.7
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว (เท่า) ⁽⁷⁾	6.7	0.7
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย (วัน) ⁽⁸⁾	48.3	53.5
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย (วัน) ⁽⁹⁾	93	96
ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย (วัน) ⁽¹⁰⁾	30.6	33.5
อัตราส่วนแสดงประสิทธิภาพในการดำเนินงาน		
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ (%) ⁽¹¹⁾	22.2 ⁽¹⁷⁾	24.4
อัตราหมุนของสินทรัพย์ (เท่า) ⁽¹²⁾	1.1 ⁽¹⁷⁾	1.3
อัตราส่วนวิเคราะห์นโยบายทางการเงิน		
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) ⁽¹³⁾	0.1	0.7
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) ⁽¹⁴⁾	0.0	0.3
อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย (เท่า) ⁽¹⁵⁾	61.9	104.4

หมายเหตุ:

- (1) อัตรากำไรขั้นต้น คำนวณโดยใช้กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้นหารด้วยรายได้จากการขาย คูณด้วย 100
- (2) อัตรากำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย คำนวณโดยใช้ กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่าย หารด้วยรายได้รวม (16) คูณด้วย 100
- (3) อัตรากำไรจากการดำเนินงาน คำนวณโดยใช้กำไรจากการดำเนินงานที่ไม่รวมรายได้อื่นและกำไร (ขาดทุน) อื่น หารด้วยรายได้จากการขาย คูณด้วย 100
- (4) อัตรากำไรสุทธิ คำนวณโดยใช้กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด หารด้วยรายได้รวม (16) คูณด้วย 100
- (5) อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น คำนวณโดยใช้กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวดซึ่งมาจากส่วนที่เป็นของผู้เป็นเจ้าของของบริษัทใหญ่ หารด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่รวมเฉลี่ย คูณด้วย 100
- (6) อัตราส่วนสภาพคล่อง คำนวณโดยใช้สินทรัพย์หมุนเวียนรวม หารด้วยหนี้สินหมุนเวียนรวม
- (7) อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว คำนวณโดยใช้ผลรวมของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด บวการลงทุนระยะสั้น และลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นสุทธิ หารด้วยหนี้สินหมุนเวียนรวม
- (8) ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย คำนวณโดยใช้ 365 หารด้วยอัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า โดย อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า คำนวณโดยใช้รายได้จากการขาย หารด้วยลูกหนี้การค้า ก่อนหักค่าเผื่อผลขาดทุนลูกหนี้การค้าเฉลี่ย
- (9) ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย คำนวณโดยใช้ 365 หารด้วยอัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ โดย อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ คำนวณโดยใช้ต้นทุนขาย หารด้วยสินค้าคงเหลือเฉลี่ย
- (10) ระยะเวลาชำระหนี้เฉลี่ย คำนวณโดยใช้ 365 หารด้วยอัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า โดย อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้การค้า คำนวณโดยใช้ต้นทุนขาย หารด้วยเจ้าหนี้การค้าเฉลี่ย
- (11) อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ คำนวณโดยใช้กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด หารด้วยสินทรัพย์รวมเฉลี่ย คูณด้วย 100
- (12) อัตราการหมุนของสินทรัพย์ คำนวณโดยใช้รายได้รวม (16) หารด้วยสินทรัพย์รวมเฉลี่ย

- (13) อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น คำนวณโดยใช้หนี้สินรวมหารด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
- (14) อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยต่อส่วนของผู้ถือหุ้น คำนวณโดยใช้หนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยรวมหารด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นรวม
- (15) อัตราส่วนความสามารถในการชำระดอกเบี้ย คำนวณโดยใช้กำไรก่อนดอกเบี้ยจ่าย ภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคา และค่าตัดจำหน่ายหารด้วยต้นทุนทางการเงิน
- (16) รายได้รวม คำนวณโดยใช้ผลรวมของรายได้จากการขาย และรายได้อื่น
- (17) อัตราส่วนทางการเงินดังกล่าวปรับตัวเลขเป็นเต็มปีเพื่อการเปรียบเทียบ (annualized)

ภาคผนวก 1

ข้อสมมติฐานที่สำคัญในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนมีดังนี้

(1) การปรับโครงสร้างธุรกิจ

ในปี 2564 ผู้บริหารของบริษัทฯ ได้อนุมัติแผนการปรับโครงสร้างธุรกิจโดย (ก) การจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยให้แก่บริษัทในกลุ่มที่อยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของไทยยูเนี่ยน (ข) การยุติธุรกิจการผลิตและส่งออกอาหารทะเลแปรรูปซึ่งไม่ได้มีการดำเนินงานแล้ว (ค) การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน และ (ง) การรับโอนธุรกิจอาหารสัตว์เสี่ยงจากบริษัทที่เกี่ยวข้องที่อยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกัน ซึ่งสามารถสรุปได้ดังนี้

ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนแสดงถึงผลกระทบที่อาจเกิดขึ้นต่องบการเงินของบริษัทฯ สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2563 และ 2564 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ 2565 หากเหตุการณ์ดังต่อไปนี้ ("การปรับโครงสร้างธุรกิจ") เกิดขึ้นในวันที่ 1 มกราคม 2562

- a) เมื่อวันที่ 9 กุมภาพันธ์ 2565 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาซื้อขายหุ้นกับไทยยูเนี่ยน สำหรับการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน APC ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 99.00 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของ APC ที่มูลค่า 351.4 ล้านบาท โดยการซื้อขายดังกล่าวแล้วเสร็จในเดือนกุมภาพันธ์ 2565
- b) เมื่อวันที่ 15 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญาจำหน่ายเงินลงทุนกับบริษัทในกลุ่มที่อยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของไทยยูเนี่ยน สำหรับการจำหน่ายเงินลงทุนทั้งหมดใน YCC ซึ่งคิดเป็นสัดส่วนร้อยละ 100 ของจำนวนหุ้นที่จำหน่ายได้ทั้งหมดของ YCC ที่มูลค่า 350,000.0 ล้านบาท (503.3 ล้านบาท) โดยการซื้อขายดังกล่าวแล้วเสร็จในเดือนธันวาคม 2564
- c) เมื่อวันที่ 16 พฤศจิกายน 2564 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัทได้มีมติอนุมัติการยุติส่วนงานการผลิตและจำหน่ายอาหารทะเลแปรรูป ผลิตภัณฑ์อาหารพร้อมรับประทาน และผลิตภัณฑ์อาหารจากพืชสำหรับคน โดย ณ วันที่ของเอกสารฉบับนี้บริษัทฯ ได้ยุติการผลิตผลิตภัณฑ์ดังกล่าว และมีแผนที่จะยุติการจำหน่ายผลิตภัณฑ์ข้างต้นให้เสร็จสิ้นภายในปี 2565 พร้อมโอนธุรกิจดังกล่าวให้แก่ไทยยูเนี่ยน อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ไม่มีแผนในการขายสินทรัพย์หรือเลิกจ้างพนักงานที่เกี่ยวข้องกับการยุติส่วนงานดังกล่าว เนื่องจากรายการดังกล่าวสามารถนำไปใช้ในการดำเนินงานและการผลิตของส่วนงานอื่นของบริษัทฯ ได้
- d) เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ITA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญา Membership Interest Purchase Agreement เพื่อซื้อเงินลงทุนใน USPN โดย USPN เป็นบริษัทย่อยแห่งหนึ่งในประเทศสหรัฐอเมริกาซึ่งอยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของไทยยูเนี่ยน ที่มูลค่า 4.5 ล้านเหรียญสหรัฐ (170.6 ล้านบาท) โดยการซื้อขายดังกล่าวแล้วเสร็จในเดือนธันวาคม 2564
- e) เมื่อวันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ ได้ทำสัญญาโอนธุรกิจกับ TUM เพื่อซื้อและรับโอนหน่วยธุรกิจเกี่ยวกับอาหารสัตว์เสี่ยง ซึ่งรวมถึงโรงงานที่จังหวัดสมุทรสาคร และรับโอนพนักงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจดังกล่าวที่มูลค่า 2,224.4 ล้านบาท ซึ่งเท่ากับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์สุทธิที่รับโอนมาจาก TUM ซึ่งประกอบด้วย ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ และภาวะผูกพันผลประโยชน์พนักงาน โดยการโอนทรัพย์สินส่วนใหญ่ดำเนินการแล้วเสร็จในเดือนธันวาคม 2564 ในขณะที่การโอนสินค้าคงเหลือได้ดำเนินการแล้วเสร็จในเดือนมกราคม 2565

สืบเนื่องจากการเข้าซื้อกิจการดังที่ได้กล่าวมาข้างต้น ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของบริษัทฯ จะรวมถึงข้อมูลของบริษัทย่อยของบริษัทฯ ซึ่งได้แก่ USPN และ ITA ซึ่งเป็นบริษัทย่อยที่บริษัทฯ ถือหุ้นทั้งหมด และรวมถึง JPN ซึ่งเป็นบริษัทที่จัดตั้งขึ้นใหม่ในประเทศญี่ปุ่นในปี 2564

(2) การจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยให้แก่บริษัทในกลุ่มที่อยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกันของบริษัทใหญ่

บริษัทฯ รับรู้รายการจำหน่ายเงินลงทุนใน APC และ YCC เสมือนว่ารายการดังกล่าวได้เกิดขึ้นตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 และรับรู้ค่าตอบแทนที่จะได้จากการจำหน่ายเงินลงทุนในบริษัทย่อยดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของกระแสเงินสดในระหว่างงวดที่เกิดรายการขายในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562 ในขณะเดียวกัน บริษัทฯ ไม่ได้รับรู้รายได้เงินปันผลที่ได้รับจาก APC และ YCC ภายหลังจากวันที่ 1 มกราคม 2562 ในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน

(3) การยุติการผลิตและส่งออกอาหารทะเลแปรรูป

บริษัทฯ ปรับปรุงรายการที่เป็นสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของการผลิตและจำหน่ายอาหารทะเลแปรรูปอื่น ๆ เพื่อให้ข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนสะท้อนการยุติธุรกิจดังกล่าว โดย (ก) สำหรับรายการที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจที่ยุติ รายการปรับปรุงจะกำหนดตามกิจกรรมที่มีความเกี่ยวข้อง (ข) สำหรับรายการที่เกี่ยวข้องทางอ้อมกับการดำเนินงานของธุรกิจดังกล่าว บริษัทฯ จะเป็นส่วนรายการปรับปรุงบางส่วนโดยอ้างอิงเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องตามลักษณะของรายการ และบางส่วนจะปรับปรุงตามข้อมูลของบริษัทฯ (Company Records) ทั้งนี้ รายการที่เป็นสาระสำคัญที่ปรับปรุงในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ได้แก่ ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือ เจ้าหนี้การค้า ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย และผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้อง

บริษัทฯ รับรู้รายการปรับปรุงผลการดำเนินงานที่ปันส่วนให้กับธุรกิจที่ยุติ เสมือนว่าไม่มีรายได้และค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องของธุรกิจนี้รวมอยู่ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2562, 2563 และ 2564 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และ และรับรู้รายการปรับปรุงสินทรัพย์และหนี้สินที่ปันส่วนของธุรกิจที่ยุติตามเกณฑ์ที่อธิบายไว้ข้างต้น กับกำไรสะสมที่เกิดขึ้นจากการดำเนินงานของธุรกิจที่ยุติตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ซึ่งเป็นวันที่เสมือนว่าธุรกิจนี้ได้ยุติการดำเนินงานแล้วจนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 และ 2565 โดยรับรู้ผลต่างที่เหลือของแต่ละปีไปยังเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด

(4) การรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน

บริษัทฯ รับรู้การซื้อเงินลงทุนใน USPN เสมือนหนึ่งว่าเป็นบริษัทย่อยของบริษัทฯ ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 บริษัทฯ รับรู้รายการซื้อเงินลงทุนเป็นส่วนหนึ่งของกระแสเงินสดจ่ายสำหรับงวดที่มีการซื้อ

มูลค่ายุติธรรมของหนี้สินสุทธิหลังหักสินทรัพย์ได้ที่ได้มาจากการซื้อธุรกิจ ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 คิดเป็นจำนวนประมาณ 262.8 ล้านบาท โดยเมื่อเปรียบเทียบกับมูลค่าของค่าตอบแทนการซื้อธุรกิจข้างต้นจำนวน 146.7 ล้านบาท การซื้อธุรกิจดังกล่าวจึงเกิดผลต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันจำนวน 409.4 ล้านบาท ซึ่งแสดงไว้เป็นส่วนหนึ่งขององค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

ในการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ บริษัทฯ ได้ตัดรายการระหว่างกันระหว่างบริษัทฯ กับ USPN ที่เกิดขึ้นในปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 สำหรับภาษีเงินได้และภาษีเงินได้รอตัดบัญชีที่เกี่ยวข้องกับ USPN ในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ได้แสดงตามจำนวนที่เคยรับรู้ไว้ในข้อมูลทางการเงินของ USPN สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 โดยไม่ได้มีการคำนวณใหม่

(5) การรับโอนธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงจากบริษัทที่เกี่ยวข้องที่อยู่ภายใต้การควบคุมเดียวกัน

สำหรับการรับโอนธุรกิจผลิตวัตถุดิบอาหารสัตว์เลี้ยงจาก TUM บริษัทฯ รับรู้สินทรัพย์และหนี้สินที่รับมาสุทธิ ซึ่งประกอบด้วยที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ โปรแกรมคอมพิวเตอร์ และการผูกพันผลประโยชน์พนักงานของพนักงานที่รับโอนด้วยมูลค่าตามบัญชี ณ วันที่ 1 มกราคม 2562 โดยมูลค่าการจ่ายซื้อเท่ากับมูลค่าตามบัญชีของสินทรัพย์และหนี้สินสุทธิ จึงไม่มีผลต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกันเกิดขึ้นจากรายการนี้

นอกจากนี้ บริษัทฯ ได้ปรับปรุงรายการที่เป็นสาระสำคัญที่เกี่ยวข้องกับการดำเนินงานของธุรกิจอาหาร สัตว์เลี้ยงเพื่อให้ข้อมูลทางการเงินเสมือนนี้สะท้อนลักษณะการดำเนินงานของธุรกิจและผลการดำเนินงานของธุรกิจดังกล่าว โดยข้อสมมติที่ใช้ในการปรับปรุงรายการปรับปรุงดังกล่าวมีดังนี้

- a) สำหรับรายการที่เฉพาะเจาะจงกับธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงที่รับโอนมา รายการปรับปรุงจะกำหนดตามกิจกรรมที่มีความเกี่ยวข้องโดยตรงกับธุรกิจ
- b) สำหรับรายการที่เกี่ยวข้องทางอ้อมกับการดำเนินงานของธุรกิจดังกล่าว บริษัทฯ จะเป็นส่วนรายการปรับปรุงบางส่วนโดยอ้างอิงตามเกณฑ์ที่เกี่ยวข้องตามลักษณะของรายการ และบางส่วนจะปรับปรุงตามข้อมูลของบริษัทฯ (Company Records)

รายการที่เป็นสาระสำคัญที่ปรับปรุงในข้อมูลทางการเงินรวมเสมือน ได้แก่ ลูกหนี้การค้า สินค้าคงเหลือที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และเงินจ่ายล่วงหน้าที่เกี่ยวข้อง โปรแกรมคอมพิวเตอร์ เจ้าหนี้การค้า ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย รายได้รับล่วงหน้า เจ้าหนี้ที่เกี่ยวข้องกับการซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ และเจ้าหนี้อื่น ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน และผลการดำเนินงานที่เกี่ยวข้องกับธุรกิจ

บริษัทฯ รับรู้รายการปรับปรุงผลการดำเนินงานสำหรับธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงเสมือนว่าผลการดำเนินงานดังกล่าวเป็นส่วนหนึ่งของงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 และรับรู้รายการปรับปรุงสินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นส่วนหนึ่งของธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงตามเกณฑ์ที่อธิบายไว้ข้างต้น กับกำไรสะสมที่เกิดขึ้นจากผลการดำเนินงานของธุรกิจดังกล่าวตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ซึ่งเป็นวันที่เสมือนว่าได้รับโอนธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงมาจาก TUM จนถึงวันที่ 31 ธันวาคม 2564 โดยรับรู้ผลต่างที่เหลือของแต่ละปีไปยังเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดในงบแสดงฐานะการเงินรวมเสมือน

(6) แหล่งเงินทุนและดอกเบี้ยจ่าย

ในการจัดทำข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนของบริษัทฯ ณ วันที่ และสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 ส่วนหนึ่งของสมมติฐานสำหรับรายการปรับปรุงของข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนเกี่ยวข้องกับเงินกู้ยืมระยะยาวจากไทยยูเนียน จำนวน 2,300.0 ล้านบาท โดยมีผลตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 และครบกำหนดชำระในวันที่ 31 ธันวาคม 2565 ด้วยอัตราดอกเบี้ยร้อยละ 0.88 ต่อปี

เงินกู้ยืมข้างต้นถูกใช้เพื่อการปรับโครงสร้างธุรกิจ บริษัทฯ รับรู้เงินกู้ยืมและดอกเบี้ยจ่ายเสมือนว่า บริษัทฯ ได้เข้าทำสัญญากู้ยืมเงินตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2562 ดอกเบี้ยจ่ายที่รวมในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเสมือนสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 และ 2564 คำนวณจากข้อมูลข้างต้น ซึ่งมีจำนวน 20.2 ล้านบาทต่อปี ภาษีเงินได้นิติบุคคลสำหรับดอกเบี้ยจ่ายดังกล่าวคำนวณโดยใช้อัตราภาษีที่แท้จริงถ่วงเฉลี่ยของบริษัทฯ ในแต่ละรอบระยะเวลา

(7) ภาษีเงินได้

ในการรวบรวมข้อมูลทางการเงินรวมเสมือนนี้ บริษัทฯ ปรับปรุงภาษีเงินได้นิติบุคคลที่เกี่ยวข้องกับการปรับโครงสร้างธุรกิจโดยคำนวณจากอัตราภาษีที่แท้จริงถ่วงเฉลี่ยของบริษัทฯ กับกำไรก่อนภาษีเงินได้ทางบัญชีในแต่ละรอบระยะเวลา บริษัทฯ ปรับปรุงภาษีเงินได้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จเสมือน คู่กับภาษีเงินได้ค้างจ่ายในงบแสดงฐานะทางการเงินเบ็ดเสร็จเสมือน ทั้งนี้ บริษัทฯ ไม่ได้ปรับปรุงรายการที่เกี่ยวข้องไปยังภาษีเงินได้รอตัดบัญชี เนื่องจากผลกระทบต่อภาษีเงินได้รอตัดบัญชีไม่เป็นสาระสำคัญ

ภาคผนวก 3

งบการเงินเสมือน

สำหรับสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม				
	2564		2565	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
รายได้จากการขาย	14,528.7	100	21,420.1	147.4
ต้นทุนขาย	11,172.7	76.9	16,071.2	110.6
กำไรขั้นต้น	3,356.0	23.1	5,348.8	36.8
รายได้อื่น	120.6	0.8	247.0	1.7
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	3,476.6	23.9	5,595.8	38.5
คชจ. ในการขาย	463.2	3.2	525.6	3.6
คชจ. ในการบริหาร	518.3	3.6	713.4	4.9
กำไร (ขาดทุน) อื่นสุทธิ	285.5	2.0	175.1	1.2
กำไรก่อนหักดอกเบี้ยและภาษี	2,780.5	19.1	4,531.9	31.2
ต้นทุนทางการเงิน	31.8	0.2	82.5	0.6
กำไรก่อนภาษีเงินได้	2,748.7	18.9	4,449.4	30.6
รายได้ภาษีเงินได้	27.7	0.2	48.1	0.3
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงาน ต่อเนื่อง	2,721.0	18.7	4,401.3	30.3
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ ยกเลิก	-225.2	-1.6	704.5	4.8
กำไรสำหรับงวด	2,495.8	17.2	5,105.8	35.1

ภาคผนวก 4

งบแสดงฐานะทางการเงินเสมือน

	31 ธันวาคม 2564		31 ธันวาคม 2565	
	ล้านบาท	%	ล้านบาท	%
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน				
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	702.6	6.1	13,253.7	47.0
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สุทธิ	2,207.1	19.2	3,517.4	12.5
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	555.7	4.8	-	-
สินค้าคงเหลือ สุทธิ	3,497.9	30.4	4,453.6	15.8
เงินลงทุนในตราสารหนี้ที่วัดมูลค่าด้วยราคา ทุนตัดจำหน่าย	-	-	737.6	2.6
สินทรัพย์สัญญาอนุพันธ์	6.5	0.1	560.7	2.0
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	65.1	0.5	227.4	0.8
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	7,034.9	61.1	22,750.4	80.7
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน				
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สุทธิ	4,171.4	36.3	4,893.0	17.4
สินทรัพย์สิทธิการใช้ สุทธิ	31.7	0.3	41.8	0.2
โปรแกรมคอมพิวเตอร์ สุทธิ	8.8	0.1	31.7	0.1
สินทรัพย์สัญญาอนุพันธ์	2	0	96.7	0.3
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี สุทธิ	36.5	0.3	43.2	0.2
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	223.2	1.9	320.9	1.1
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,473.6	38.9	5,427.3	19.3
รวมสินทรัพย์	11,508.5	100.0	28,177.7	100.0
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สินหมุนเวียน				
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจาก สถาบันการเงิน	-	-	-	-
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	1,576.0	13.7	2,353.0	8.4
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทใหญ่ที่ ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	2,300.0	20	-	-
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนด ชำระภายในหนึ่งปี สุทธิ	9.6	0.1	13.8	0.0
ภาษีเงินได้ค้างจ่าย	47	0.4	14.7	0.1
หนี้สินสัญญาอนุพันธ์	123.8	1	106.7	0.3
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	8.1	0.1	28.3	0.1
รวมหนี้สินหมุนเวียน	4,064.5	35.3	2,516.5	8.9
หนี้สินไม่หมุนเวียน				
เงินกู้ยืมระยะยาวจากบริษัทใหญ่	-	-	-	-
หนี้สินตามสัญญาเช่า สุทธิ	22.5	0.2	28.5	0.1
ภาระผูกพันผลประโยชน์พนักงาน	578.3	5	559.1	2.0
หนี้สินสัญญาอนุพันธ์	1.9	0.1	-	-
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	23.8	0.2	28.9	0.1
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	626.5	5.5	616.5	2.2
รวมหนี้สิน	4,691.0	40.8	3,133.0	11.1
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ทุนเรือนหุ้น				
ทุนจดทะเบียน				

หุ้นสามัญ 3,000,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท (31 ธันวาคม พ.ศ. 2564 หุ้นสามัญ 36,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	360	3.1	3,000.0	10.6
หุ้นที่ออกและเรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว หุ้นสามัญ 2,400,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 1 บาท (31 ธันวาคม พ.ศ. 2564 หุ้นสามัญ 36,000,000 หุ้น มูลค่าที่ตราไว้หุ้นละ 10 บาท)	360	3.1	3,000.0	10.6
ส่วนเกินมูลค่าหุ้น	240	2.1	18,394.9	65.3
กำไรสะสม				-
จัดสรรแล้ว – สำรองตามกฎหมาย	36	0.3	300.0	1.1
– สำรองอื่น	-	-	-	-
ยังไม่ได้จัดสรร	6,513.1	56.6	3,179.8	11.3
ผลแตกต่างจากการรวมธุรกิจภายใต้การควบคุมเดียวกัน	(409.4)	(3.6)	(409.4)	(1.5)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	77.8	0.7	563.5	2.0
รวมส่วนของผู้ถือหุ้นใหญ่	6,817.5	59.2	25,028.8	88.8
ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	-	-	15.9	0.1
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	6,817.5	59.2	25,044.6	88.9
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	11,508.5	100.0	28,177.7	100.0

ภาคผนวก 5

กระแสเงินสดเสมือน

	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2564	สำหรับปีสิ้นสุด วันที่ 31 ธันวาคม 2565
	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมดำเนินงาน	1,122.8	2,042.8
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน	(549.5)	(3,388.8)
เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน	(588.6)	12,133.8
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น(ลดลง)สุทธิ	(15.3)	10,787.8
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันต้นปี	21.6	3.3
กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยนของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	6.4	(1.7)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นปี	3.2	10,798.9