

วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

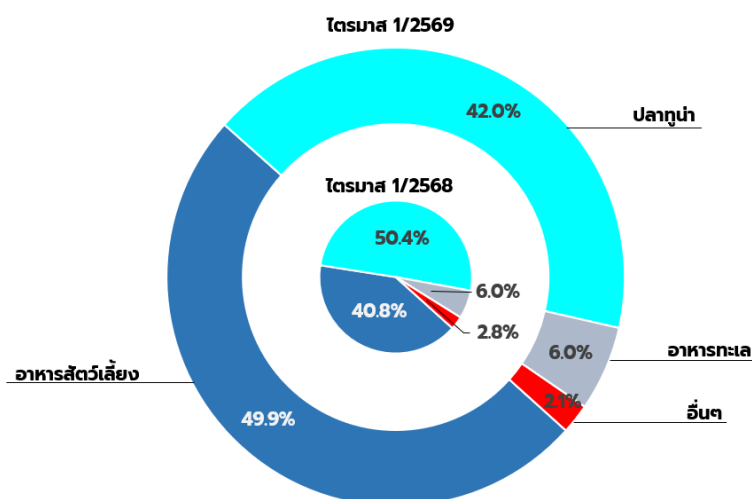
บริษัท ทropicคอลลแคนนิง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TC) ขอนำส่งงบการเงินสำหรับไตรมาส 1/2569 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2569 ซึ่งผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผ่านการรับรองของคณะกรรมการบริษัทแล้วดังนี้

รายได้

บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวมทั้งสิ้น 1,335.82 ล้านบาท ลดลง 200.67 ล้านบาท หรือ ลดลงร้อยละ 13.06 เมื่อเทียบกับไตรมาส 1/2568 โดยมีรายละเอียดดังนี้

รายได้จากการขายแบ่งตามโครงสร้างรายได้

| รายได้จากการขายแบ่งตามกลุ่มสินค้า | ไตรมาส 1/2569 | ไตรมาส 1/2568 | หน่วย : ล้านบาท | |
|-----------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | | | เปลี่ยนแปลง | % |
| อาหารสัตว์เลี้ยง | 665.94 | 627.38 | 38.56 | 6.15 |
| ปลาถุงน้ำ | 561.77 | 774.88 | (213.11) | (27.50) |
| อาหารทะเล | 79.74 | 91.41 | (11.67) | (12.77) |
| อื่นๆ | 28.37 | 42.82 | (14.45) | (33.77) |
| รวมรายได้จากการขาย | 1,335.82 | 1,536.49 | (200.67) | (13.06) |


1.1) ผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง

รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง ไตรมาสที่ 1/2569 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 38.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6.15 และคาดว่าจะยังเติบโตต่อเนื่อง

1.2) ผลิตภัณฑ์ปลาถุงน้ำ

รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ปลาถุงน้ำ ไตรมาสที่ 1/2569 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 213.11 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 27.50 เนื่องจากสินค้าบางส่วนที่ส่งออกไปตะวันออกกลางเกิดปัญหาส่งมอบล่าช้าเนื่องจากสงคราม

1.3) ผลิตภัณฑ์อาหารทะเล

รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อาหารทะเล ไตรมาสที่ 1/2569 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 11.67 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 12.77

ผลการดำเนินงาน

| สรุปผลการดำเนินงาน | ไตรมาส 1/2569 | ไตรมาส 1/2568 | หน่วย : ล้านบาท | |
|--------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| | | | เปลี่ยนแปลง | % |
| รายได้จากการขาย | 1,335.82 | 1,536.49 | (200.67) | (13.06) |
| กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน | 8.14 | 6.42 | 1.72 | 26.85 |
| รายได้อื่น | 4.36 | 7.19 | (2.83) | (39.38) |
| รวมรายได้ | 1,348.32 | 1,550.10 | (201.78) | (13.02) |
| ต้นทุนขาย | 1,199.30 | 1,408.67 | (209.37) | (14.86) |
| ต้นทุนในการจัดจำหน่าย | 29.41 | 29.59 | (0.18) | (0.61) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 45.03 | 41.51 | 3.52 | 8.49 |
| รวมค่าใช้จ่าย | 1,273.74 | 1,479.77 | (206.03) | (13.92) |
| กำไร (ขาดทุน) จากงบดำเนินงาน | 74.58 | 70.33 | 4.25 | 6.03 |
| ต้นทุนทางการเงิน | (1.96) | (3.44) | (1.48) | (43.17) |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้ | 72.62 | 66.89 | 5.73 | 8.57 |
| ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | (7.11) | (4.50) | 2.61 | 58.11 |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 65.51 | 62.39 | 3.12 | 5.00 |

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

ในไตรมาสที่ 1/2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 136.52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.80 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยต้นทุนขายคิดเป็นร้อยละ 89.78 ของรายได้จากการขาย (ไตรมาสที่ 1/2568 มีต้นทุนขายคิดเป็นร้อยละ 91.68 ของรายได้จากการขาย)

อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 1/2569 อยู่ที่ร้อยละ 10.22 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 8.32 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุหลักมาจากต้นทุนการผลิตที่ลดลง และสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพ เมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2568 ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น

กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน

ในไตรมาส 1/2569 บริษัทและบริษัทย่อย รับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 8.14 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.61 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้น 1.72 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.85 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้เพิ่มอัตราส่วนการป้องกันความเสี่ยงเงินตราต่างประเทศ จากความผันผวนของสกุลเงินต่างประเทศและเงินบาทที่สูงขึ้น

รายได้อื่น

ในไตรมาส 1/2569 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้อื่น 4.36 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.33 ของรายได้จากการขาย ลดลง 2.83 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 39.38 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่าย

บริษัทและบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวมในไตรมาสที่ 1/2569 จำนวน 1,273.74 ล้านบาท ลดลง 206.03 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 13.92 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนโดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- ต้นทุนขายในไตรมาสที่ 1/2569 มีจำนวน 1,199.30 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 89.78 ของรายได้จากการขาย ลดลง 209.37 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 14.86 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่ลดลง

- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารไตรมาสที่ 1/2569 มีจำนวน 74.44 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.57 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้น 3.34 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.70 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายในการขายลดลง 0.18 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายที่ลดลง ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มมากขึ้น 3.52 ล้านบาท

- ต้นทุนทางการเงินไตรมาสที่ 1/2569 มีจำนวน 1.96 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.15 ของรายได้จากการขาย ลดลง 1.48 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 43.17 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

งบแสดงฐานะการเงิน

| งบฐานะการเงิน | 31-มี.ค.-69 | 31-ธ.ค.-68 | หน่วย : ล้านบาท | |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------|
| | | | เปลี่ยนแปลง | |
| | | | | % |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | 2,935.51 | 2,813.21 | 122.30 | 4.35 |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 1,108.62 | 1,028.85 | 79.77 | 7.75 |
| รวมสินทรัพย์ | 4,044.13 | 3,842.06 | 202.07 | 5.26 |
| หนี้สินหมุนเวียน | 878.26 | 735.63 | 142.63 | 19.39 |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | 311.93 | 318.00 | (6.07) | (1.91) |
| รวมหนี้สิน | 1,190.19 | 1,053.63 | 136.56 | 12.96 |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | 2,853.94 | 2,788.43 | 65.51 | 2.35 |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 4,044.13 | 3,842.06 | 202.07 | 5.26 |

สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 จำนวน 4,044.13 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 202.07 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 5.26 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มีจำนวน 2,935.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 122.30 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.35 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด มีจำนวน 158.85 ล้านบาท ลดลง 4.18 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น มีจำนวน 1,260.49 ล้านบาท ลดลง 54.10 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือ มีจำนวน 1,514.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 180.66 ล้านบาท
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น มีจำนวน 1.61 ล้านบาท ลดลง 0.08 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มีจำนวน 1,108.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 79.77 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.75 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 เนื่องจากบริษัทมีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 856.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34.73 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.23 เนื่องจากบริษัทมีการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 66.08 ล้านบาท เพื่อรองรับการผลิตที่มีอยู่และที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต ตลอดจนปรับปรุงเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิตขณะที่มีการคิดค่าเสื่อมราคาจำนวน 31.20 ล้านบาท

หนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 จำนวน 1,190.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 136.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.96 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 ซึ่งประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียนรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 จำนวน 878.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 142.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 19.39 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน มีจำนวน 87.55 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 36.65 ล้านบาท
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น มีจำนวน 699.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 91.89 ล้านบาท
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี มีจำนวน 58.92 ล้านบาท
- หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี มีจำนวน 8.31 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.56 ล้านบาท
- ลาชีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย มีจำนวน 24.10 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 11.53 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อย มีหนี้สินไม่หมุนเวียนรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 จำนวน 311.93 ล้านบาท ลดลง 6.07 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 1.91 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินมีจำนวน 95.23 ล้านบาท ลดลง 14.73 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่ามีจำนวน 18.80 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.91 ล้านบาท และประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานมีจำนวน 197.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.75 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทและบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 มีจำนวน 2,853.94 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 65.51 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.35 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิไตรมาส 1/2569 จำนวน 65.51 ล้านบาท ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2569 เท่ากับ 8.65 บาท เพิ่มขึ้นจาก 8.45 บาท เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568