วิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

บริษัท ทรอปิคอลแคนนิ่ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน) (TC) ขอนำส่งงบการเงินสำหรับไตรมาส 3/2569 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2569 ซึ่งผ่านการสอบทานโดยผู้สอบบัญชีรับอนุญาตและผ่านการรับรองของคณะกรรมการบริษัทแล้วดังนี้

<u>รายได้</u>

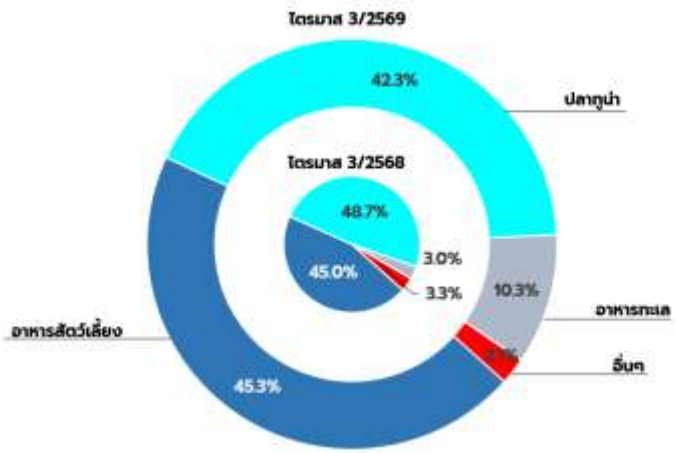
บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวมทั้งสิ้น 1,847.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 175.61 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.50 เมื่อเทียบกับไตรมาส 3/2568 โดยมีรายละเอียดดังนี้

<u>รายได้จากการขายแบ่งตามโครงสร้างรายได้</u>

รายได้จากการขายแบ่งตามกลุ่มสินค้า

หน่วย : ล้านบาท

รายได้	ไตรมาส 3/2569	ไตรมาส 3/2568	เปลี่ยนแปลง	
				%
อาหารสัตว์เลี้ยง	837.63	752.04	85.59	11.38
ปลาทูน่า	781.33	814.01	(32.68)	(4.01)
อาหารทะเล	190.85	50.43	140.42	278.45
อื่นๆ	37.62	55.34	(17.72)	(32.01)
รวมรายได้จากการขาย	**1,847.43**	**1,671.82**	**175.61**	**10.50**



1.1) **ผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง**

รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง ไตรมาสที่ 3/2569 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 85.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 11.38 ทั้งนี้ บริษัทมีการใช้กำลังการผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงไปกว่าร้อยละ 90 ของกำลังการผลิตที่มีในปัจจุบันขณะที่ความต้องการอาหารสัตว์เลี้ยงของบริษัทยังคงเติบโตต่อเนื่อง และเพื่อให้รองรับกับการเติบโตดังกล่าว บริษัทจึงได้ลงทุนเพิ่มกำลังการผลิตอาหารสัตว์เลี้ยง โดยสร้างสายการผลิตใหม่ด้วยเงินลงทุนประมาณ 600 ล้านบาท ทั้งนี้ สายการผลิตใหม่จะสามารถเพิ่มกำลังการผลิตอาหารสัตว์เลี้ยงเพิ่มขึ้นจากปัจจุบันอีก 40,000 ตันต่อปี คาดว่าจะสามารถเริ่มดำเนินการผลิตได้ประมาณไตรมาส 3/2570 โดยเงินลงทุนดังกล่าว จะมาจากเงินทุนหมุนเวียนของบริษัท และเงินกู้จากสถาบันการเงินในประเทศ และโครงการนี้บริษัทได้ยื่นขอรับการส่งเสริมการลงทุนจากคณะกรรมการส่งเสริมการลงทุน (BOI) แล้ว

1.2) **ผลิตภัณฑ์ปลาทูน่า**

รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ปลาทูน่า ไตรมาสที่ 3/2569 ลดลงจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 32.68 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 4.01

1.3) **ผลิตภัณฑ์อาหารทะเล**

รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์อาหารทะเล ไตรมาสที่ 3/2569 เพิ่มขึ้นจากไตรมาสเดียวกันของปีก่อน 140.42 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 278.45 เนื่องจากบริษัทสามารถจัดหาวัตถุดิบได้ตามความต้องการของลูกค้า

ผลการดำเนินงาน

หน่วย : ล้านบาท

สรุปผลการดำเนินงาน	ไตรมาส 3/2569	ไตรมาส 3/2568	เปลี่ยนแปลง	
				%
รายได้จากการขาย	1,847.43	1,671.82	175.61	10.50
กำไร(ขาดทุน)จากอัตราแลกเปลี่ยน	3.75	3.39	0.36	10.50
รายได้อื่น	6.76	4.71	2.05	43.70
รวมรายได้	**1,857.94**	**1,679.92**	**178.02**	**10.60**
ต้นทุนขาย	1,596.52	1,545.70	50.82	3.29
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	45.32	35.45	9.87	27.86
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	55.24	41.67	13.57	32.56
รวมค่าใช้จ่าย	**1,697.08**	**1,622.82**	**74.26**	**4.58**
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	**160.86**	**57.10**	**103.76**	**181.73**
ต้นทุนทางการเงิน	(3.38)	(2.76)	0.62	22.75
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	**157.48**	**54.34**	**103.14**	**189.79**
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(16.44)	(2.48)	13.96	563.54
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	**141.04**	**51.86**	**89.18**	**171.94**

กำไรขั้นต้นและอัตรากำไรขั้นต้น

ในไตรมาสที่ 3/2569 บริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 250.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 124.79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 98.95 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยต้นทุนขายคิดเป็นร้อยละ 86.42 ของรายได้จากการขาย (ไตรมาสที่ 3/2568 มีต้นทุนขายคิดเป็นร้อยละ 92.46 ของรายได้จากการขาย)

อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 3/2569 อยู่ที่ร้อยละ 13.58 เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 7.54 ในไตรมาสเดียวกันของปีก่อน โดยสาเหตุหลักมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นและสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายการผลิตได้อย่างมีประสิทธิภาพเมื่อเปรียบเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปี 2568 ทำให้อัตรากำไรขั้นต้นสูงขึ้น

กำไร (ขาดทุน) จากอัตราแลกเปลี่ยน

ในไตรมาส 3/2569 บริษัทและบริษัทย่อย รับรู้กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนจำนวน 3.75 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.20 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้น 0.36 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 10.50 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีการติดตามความเสี่ยงด้านอัตราแลกเปลี่ยนอย่างใกล้ชิด และพิจารณาใช้เครื่องมือบริหารความเสี่ยงที่เหมาะสมเพื่อจำกัดผลกระทบจากความผันผวนดังกล่าวในอนาคต

รายได้อื่น

ในไตรมาส 3/2569 บริษัทและบริษัทย่อย มีรายได้อื่น 6.76 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.37 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้น 2.05 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 43.70 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

ค่าใช้จ่าย

บริษัทและบริษัทย่อย มีค่าใช้จ่ายรวมในไตรมาสที่ 3/2569 จำนวน 1,697.08 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74.26 ล้านบาท หรือคิดเป็น ร้อยละ 4.58 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อนโดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- ต้นทุนขายในไตรมาสที่ 3/2569 มีจำนวน 1,596.52 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 86.42 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้น 50.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 3.29 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ซึ่งสอดคล้องกับรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้น

- ต้นทุนในการจัดจำหน่ายและค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาสที่ 3/2569 มีจำนวน 100.56 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 5.44 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้น 23.44 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.40 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้น 9.87 ล้านบาท เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น ในขณะที่ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มมากขึ้น 13.57 ล้านบาท

- ต้นทุนทางการเงิน ไตรมาสที่ 3/2569 มีจำนวน 3.38 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 0.18 ของรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้น 0.62 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 22.75 เมื่อเทียบกับไตรมาสเดียวกันของปีก่อน

งบแสดงฐานะการเงิน

หน่วย : ล้านบาท

งบฐานะการเงิน	30-ก.ย.-69	31-ธ.ค.-68	เปลี่ยนแปลง	
				%
สินทรัพย์หมุนเวียน	3,658.40	2,813.21	845.19	30.04
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,205.48	1,028.85	176.63	17.17
รวมสินทรัพย์	**4,863.88**	**3,842.06**	**1,021.82**	**26.60**
หนี้สินหมุนเวียน	1,579.59	735.63	843.96	114.73
หนี้สินไม่หมุนเวียน	289.00	318.00	(29.00)	(9.12)
รวมหนี้สิน	**1,868.59**	**1,053.63**	**814.96**	**77.35**
ส่วนของผู้ถือหุ้น	2,995.29	2,788.43	206.86	7.42
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**4,863.88**	**3,842.06**	**1,021.82**	**26.60**

สินทรัพย์

บริษัทและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 4,863.88 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,021.82 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 26.60 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 ซึ่งประกอบด้วยสินทรัพย์ดังนี้

สินทรัพย์หมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์หมุนเวียนรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 มีจำนวน 3,658.40 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 845.19 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 30.04 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด มีจำนวน 113.70 ล้านบาท ลดลง 49.34 ล้านบาท
- ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้หมุนเวียนอื่น มีจำนวน 1,508.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 193.62 ล้านบาท
- สินค้าคงเหลือ มีจำนวน 2,034.57 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 700.67 ล้านบาท
- สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น มีจำนวน 1.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.24 ล้านบาท

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 มีจำนวน 1,205.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 176.63 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 17.17 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 เนื่องจากบริษัทมีที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ จำนวน 955.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 133.25 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.21 เนื่องจากบริษัทมีการซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ จำนวน 227.71 ล้านบาท เพื่อรองรับการผลิตที่มีอยู่และที่จะเพิ่มขึ้นในอนาคต ตลอดจนปรับปรุงเครื่องจักรเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต ขณะที่มีการคิดค่าเสื่อมราคาจำนวน 94.36 ล้านบาท

หนี้สิน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 1,868.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 814.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 77.35 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 ซึ่งประกอบด้วยรายละเอียดดังนี้

หนี้สินหมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินหมุนเวียนรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 1,579.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 843.96 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 114.73 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 โดยการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญสรุปได้ดังนี้

- เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน มีจำนวน 542.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 491.21 ล้านบาท เนื่องจากมีการซื้อวัตถุดิบเพิ่มขึ้นทำให้ความต้องการใช้เงินทุนหมุนเวียนเพิ่มขึ้น
- เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่น มีจำนวน 960.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 352.70 ล้านบาท เนื่องจากมีการซื้อวัตถุดิบและวัสดุบรรจุภัณฑ์ ซึ่งสอดคล้องกับสินค้าคงเหลือที่เพิ่มขึ้น
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี มีจำนวน 53.47 ล้านบาท ลดลง 5.45 ล้านบาท
- หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี มีจำนวน 9.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.32 ล้านบาท
- ภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่าย มีจำนวน 14.75 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.18 ล้านบาท

หนี้สินไม่หมุนเวียน

บริษัทและบริษัทย่อย มีหนี้สินไม่หมุนเวียนรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 จำนวน 289.00 ล้านบาท ลดลง 29.00 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 9.12 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 เนื่องจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินมีจำนวน 71.22 ล้านบาท ลดลง 38.74 ล้านบาท หนี้สินตามสัญญาเช่ามีจำนวน 18.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 6.82 ล้านบาท และประมาณการหนี้สินไม่หมุนเวียนสำหรับผลประโยชน์พนักงานมีจำนวน 199.07 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.92 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทและบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 มีจำนวน 2,995.29 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 206.86 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 7.42 เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568 เนื่องจากบริษัทและบริษัทย่อยมีกำไรสุทธิไตรมาส 3/2569 จำนวน 141.04 ล้านบาท ทำให้บริษัทและบริษัทย่อยมีมูลค่าตามบัญชีต่อหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2569 เท่ากับ 9.08 บาท เพิ่มขึ้นจาก 8.45 บาท เมื่อเทียบกับ ณ วันสิ้นปี 2568