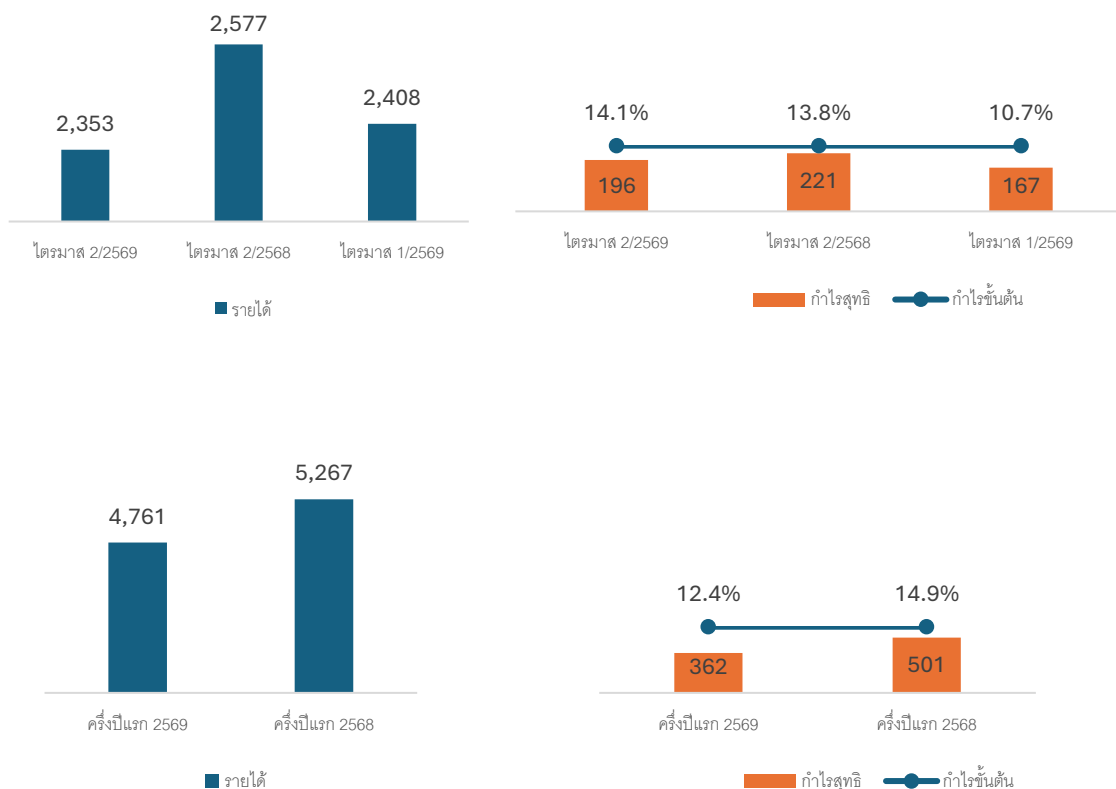


สรุปผลการดำเนินงานไตรมาส 2 ปี 2569

- รายได้จากการขายและบริการ: ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัท มีรายได้รวม 2,353 ล้านบาท ลดลง 8.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลง 2.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยรายได้ตามประเภทธุรกิจลดลงในธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็งและธุรกิจอาหารพร้อมทานบรรจุภาชนะปิดผนึก ขณะที่ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและธุรกิจอาหารสัตว์น้ำมีรายได้เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า
- กำไรขั้นต้น: บริษัท มีกำไรขั้นต้น 331 ล้านบาท ลดลง 6.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่เพิ่มขึ้น 28.4% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยมีอัตรากำไรขั้นต้น 14.1% เพิ่มขึ้นจาก 13.8% ในไตรมาส 2 ปี 2568 และ 10.7% ในไตรมาส 1 ปี 2569 สะท้อนสัดส่วนต้นทุนขายและบริการต่อรายได้ที่ลดลง
- กำไรสุทธิ: บริษัท มีกำไรสุทธิสำหรับงวด 196 ล้านบาท ลดลง 11.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่เพิ่มขึ้น 17.3% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า และมีกำไรต่อหุ้น (EPS) อยู่ที่ 0.18 บาท
- สำหรับงวดหกเดือนแรก ปี 2569 บริษัท มีรายได้จากการขายและบริการ 4,761 ล้านบาท ลดลง 506 ล้านบาท หรือ 9.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน ขณะที่กำไรขั้นต้นอยู่ที่ 588 ล้านบาท ลดลง 195 ล้านบาท หรือลดลง 24.9% ส่งผลให้อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 14.9% เป็น 12.4% และกำไรสุทธิปรับลดลงจาก 501 ล้านบาท เป็น 362 ล้านบาท โดยมีกำไรต่อหุ้น 0.33 บาท



พัฒนาการที่สำคัญ

สถานการณ์ธุรกิจ

ในช่วงครึ่งปีแรกของปี 2569 เศรษฐกิจโลกยังคงเผชิญกับความไม่แน่นอน ทั้งจากความผันผวนของอัตราแลกเปลี่ยนของค่าเงินดอลลาร์สหรัฐเมื่อเทียบกับเงินบาท และภาวะความตึงเครียดทางภูมิรัฐศาสตร์ในกลุ่มประเทศตะวันออกกลาง โดยเฉพาะสถานการณ์ความขัดแย้งบริเวณช่องแคบฮอร์มุซ ซึ่งส่งผลกระทบต่อราคาพลังงาน ค่าขนส่ง และระยะเวลาการส่งมอบสินค้า นำมาซึ่งความท้าทายในการดำเนินธุรกิจและทำให้คู่ค้าในตลาดหลักบริหารคำสั่งซื้อและระดับสินค้าคงคลังด้วยความระมัดระวังมากขึ้น ท่ามกลางสถานการณ์ดังกล่าว กลุ่มบริษัทได้ให้ความสำคัญกับการบริหารสินค้าคงคลังอย่างมีประสิทธิภาพและการรักษาคุณภาพผลิตภัณฑ์อย่างสม่ำเสมอ เพื่อสร้างความเชื่อมั่นให้แก่คู่ค้า

ทั้งนี้ สำหรับกลุ่มธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง มีสัญญาณการฟื้นตัวของคำสั่งซื้อในไตรมาสที่ 2 โดยเฉพาะจากตลาดสหรัฐอเมริกา และแคนาดา ประกอบกับการเติบโตอย่างต่อเนื่องของผลิตภัณฑ์ภายใต้แบรนด์ของกลุ่มบริษัท สะท้อนถึงความสามารถในการปรับตัวและความแข็งแกร่งของอุปสงค์พื้นฐาน บริษัทยังคงมุ่งมั่นเปลี่ยนความท้าทายให้เป็นโอกาสในการยกระดับมาตรฐานการดำเนินธุรกิจเพื่อส่งมอบผลิตภัณฑ์ที่มีคุณภาพให้แก่ผู้บริโภคทั่วโลกได้อย่างมั่นคงและยั่งยืน

รายได้จากการขายตามประเภทธุรกิจ*	ไตรมาส 2/2569	ไตรมาส 2/2568	% เติบโต YoY	ไตรมาส 1/2569	% เติบโต QoQ
ปริมาณรวม (ตัน)	20,032	19,826	1.0%	19,867	0.8%
ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง	12,152	11,165	8.8%	11,362	7.0%
ธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็ง	1,808	2,184	(17.3%)	2,144	(15.7%)
ธุรกิจอาหารสัตว์น้ำ	5,246	5,311	(1.2%)	4,810	9.1%
ธุรกิจอาหารพร้อมทานบรรจุภาชนะปิดผนึก	827	1,166	(29.1%)	1,552	(46.7%)
รายได้รวมตามประเภทธุรกิจ (ล้านบาท)	2,429	2,627	(7.5%)	2,484	(2.2%)
ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง	1,530	1,564	(2.2%)	1,401	9.2%
ธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็ง	580	684	(15.2%)	682	(15.0%)
ธุรกิจอาหารสัตว์น้ำ	200	209	(4.6%)	187	6.8%
ธุรกิจอาหารพร้อมทานบรรจุภาชนะปิดผนึก	119	169	(29.8%)	214	(44.5%)

*รวมรายการระหว่างกัน

รายได้จากการขายตามประเภทธุรกิจ*	ครึ่งปีแรก 2569	ครึ่งปีแรก 2568	% เติบโต
ปริมาณรวม (ตัน)	39,899	39,054	2.2%
ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง	23,514	22,568	4.2%
ธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็ง	3,951	4,270	(7.5%)
ธุรกิจอาหารสัตว์น้ำ	10,055	9,520	5.6%
ธุรกิจอาหารพร้อมทานบรรจุภาชนะปิดผนึก	2,379	2,696	(11.8%)
รายได้รวมตามประเภทธุรกิจ (ล้านบาท)	4,913	5,351	(8.2%)
ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง	2,931	3,239	(9.5%)
ธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็ง	1,262	1,342	(6.0%)
ธุรกิจอาหารสัตว์น้ำ	387	377	2.6%
ธุรกิจอาหารพร้อมทานบรรจุภาชนะปิดผนึก	333	393	(15.3%)

*รวมรายการระหว่างกัน

รายได้จากการขายตามประเภทธุรกิจ

ในไตรมาส 2 ปี 2569 ปริมาณการขายรวมตามประเภทธุรกิจอยู่ที่ 20,032 ตัน เพิ่มขึ้น 1.0% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 0.8% เมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า โดยการเพิ่มขึ้นของปริมาณขายธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและการฟื้นตัวของธุรกิจอาหารสัตว์น้ำเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน ช่วยชดเชยการลดลงของธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็งและธุรกิจอาหารพร้อมทานบรรจุภาชนะปิดผนึกบางส่วน

สำหรับงวดหกเดือนแรก ปี 2569 ปริมาณการขายรวมอยู่ที่ 39,899 ตัน เพิ่มขึ้น 2.2% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตาม รายได้ตามประเภทธุรกิจลดลง 8.2% จากผลกระทบของอัตราแลกเปลี่ยน รวมถึงสถานการณ์วิกฤตความขัดแย้งทางภูมิรัฐศาสตร์ในช่องแคบฮอร์มุซ ระหว่างสหรัฐอเมริกา กับอิหร่าน

- **ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยง**

ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและปลาป่นยังคงเป็นกลุ่มธุรกิจหลักของบริษัท โดยในไตรมาส 2 ปี 2569 มีปริมาณการขาย 12,152 ตัน เพิ่มขึ้น 8.8% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และเพิ่มขึ้น 7.0% จากไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่รายได้อยู่ที่ 1,530 ล้านบาท ลดลง 2.2% เมื่อเทียบกับปีก่อน แต่เพิ่มขึ้น 9.2% จากไตรมาสก่อนหน้า รายได้ของอาหารสัตว์เลี้ยงภายใต้การรับจ้างผลิตและผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงภายใต้แบรนด์ของบริษัท เพิ่มขึ้น จากไตรมาสก่อนโดยมีแรงสนับสนุนสำคัญจากการฟื้นตัวของของลูกค้าในกลุ่มประเทศสหรัฐอเมริกาและแคนาดา สำหรับงวด 6 เดือนแรก ปริมาณการขายอยู่ที่ 23,514 ตัน เพิ่มขึ้น 4.2% แต่รายได้ลดลง 9.5% อยู่ที่ 2,931 ล้านบาท โดยการลดลงของรายได้มีปัจจัยหลักจากผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยงจากเนื่องจากได้รับผลกระทบจากค่าเงินและผลกระทบจากวิกฤตการณ์ความขัดแย้งในช่องแคบฮอร์มุซ

- **ธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็ง**

ในไตรมาส 2 ปี 2569 ธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็งมีปริมาณการขาย 1,808 ตัน ลดลง 17.3% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน และลดลง 15.7% จากไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่รายได้อยู่ที่ 580 ล้านบาท ลดลง 15.2% และ 15.0% ตามลำดับ การลดลงในไตรมาสนี้มีปัจจัยหลักจากยอดขายผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า (VAP) ที่ลดลงอย่างมีนัยสำคัญ ประกอบกับรายได้จากผลิตภัณฑ์ปลาหมึกและกุ้งที่ปรับตัวลดลง ขณะที่ผลิตภัณฑ์ปลาและสินค้าอื่นช่วยชดเชยได้บางส่วน สำหรับงวด 6 เดือนแรก ปริมาณการขายอยู่ที่ 3,951 ตัน ลดลง 7.5% และรายได้อยู่ที่ 1,262 ล้านบาท ลดลง 6.0% โดยการลดลงของผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่าเป็นปัจจัยหลัก ขณะที่ยอดขายผลิตภัณฑ์กุ้งและปลาหมึกโดยรวมอยู่ในระดับใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อนและช่วยพยุงรายได้บางส่วน

- **ธุรกิจอาหารสัตว์น้ำ**

ในไตรมาส 2 ปี 2569 ธุรกิจอาหารสัตว์น้ำมีปริมาณการขาย 5,246 ตัน ลดลง 1.2% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่เพิ่มขึ้น 9.1% จากไตรมาสก่อนหน้า ขณะที่รายได้อยู่ที่ 200 ล้านบาท ลดลง 4.6% เมื่อเทียบกับปีก่อน และเพิ่มขึ้น 6.8% จากไตรมาสก่อนหน้า โดยผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์น้ำชนิดเม็ดเป็นผลิตภัณฑ์หลัก สำหรับงวด 6 เดือนแรก ปริมาณการขายอยู่ที่ 10,055 ตัน เพิ่มขึ้น 5.6% และรายได้อยู่ที่ 387 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

- **ธุรกิจอาหารพร้อมทานบรรจุภาชนะปิดผนึก**

ในไตรมาส 2 ปี 2569 มีปริมาณการขาย 827 ตัน ลดลง 29.1% และ 46.7% ขณะที่รายได้อยู่ที่ 119 ล้านบาท ลดลง 29.8% และ 44.5% โดยรายได้ที่ลดลงมีสาเหตุหลักเชิงปริมาณจากการชะลอคำสั่งซื้อของลูกค้าในกลุ่มประเทศตะวันออกกลาง ซึ่งเป็นตลาดหลักของกลุ่มผลิตภัณฑ์ดังกล่าว สำหรับงวด 6 เดือนแรก ปริมาณการขายลดลง 11.8% เป็น 2,379 ตัน และรายได้ลดลง 15.3% เป็น 333 ล้านบาท

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ไตรมาส 2/2569	%	ไตรมาส 2/2568	%	% เปลี่ยนแปลง (YoY)	ไตรมาส 1/2569	%	% เปลี่ยนแปลง (QoQ)
รายได้จากการขายและบริการ	2,353	100.0%	2,577	100.0%	(8.7%)	2,408	100.0%	(2.3%)
ต้นทุนขายและบริการ	(2,022)	85.9%	(2,222)	86.2%	9.0%	(2,151)	89.3%	6.0%
กำไรขั้นต้น	331	14.1%	355	13.8%	(6.8%)	258	10.7%	28.4%
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(170)	7.2%	(157)	6.1%	(8.3%)	(153)	6.4%	(10.9%)
กำไรจากการดำเนินงาน	161	6.8%	198	7.7%	(18.8%)	104	4.3%	54.1%
รายได้อื่น	41	1.7%	32	1.2%	26.1%	50	2.1%	(18.8%)
(ขาดทุน) กำไรอัตราแลกเปลี่ยน	8	0.3%	3	0.1%	190.9%	28	1.2%	(71.8%)
ค่าใช้จ่ายอื่น	(0)	0.0%	0	0.0%	(140.4%)	(1)	0.0%	88.9%
รายได้ (ต้นทุน)ทางการเงิน	3	0.1%	5	0.2%	(31.9%)	3	0.1%	20.1%
กำไรก่อนภาษีเงินได้	212	9.0%	238	9.2%	(10.7%)	184	7.6%	15.3%
ภาษีเงินได้	(17)	0.7%	(17)	0.7%	1.6%	(18)	0.7%	4.2%
กำไรสุทธิ	196	8.3%	221	8.6%	(11.4%)	167	6.9%	17.3%
การแบ่งปันกำไร								
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	142	6.0%	162	6.3%	(12.4%)	126	5.2%	13.3%
ส่วนของ NCI ใน AAI	53	2.3%	58	2.3%	(8.8%)	41	1.7%	29.5%
กำไรสำหรับงวด	196	8.3%	221	8.6%	(11.4%)	167	6.9%	17.3%
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.18		0.20		(13.8%)	0.15		13.3%

งบกำไรขาดทุน (ล้านบาท)	ครึ่งปีแรก 2569	%	ครึ่งปีแรก 2568	%	% เปลี่ยนแปลง (YoY)
รายได้จากการขายและบริการ	4,761	100.0%	5,267	100.0%	(9.6%)
ต้นทุนขายและบริการ	(4,173)	87.6%	(4,484)	85.1%	6.9%
กำไรขั้นต้น	588	12.4%	783	14.9%	(24.9%)
ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	(323)	6.8%	(322)	6.1%	(0.4%)
กำไรจากการดำเนินงาน	265	5.6%	461	8.8%	(42.6%)
รายได้อื่น	90	1.9%	67	1.3%	34.0%
(ขาดทุน) กำไรอัตราแลกเปลี่ยน	37	0.8%	19	0.4%	90.8%
ค่าใช้จ่ายอื่น	(1)	0.0%	(4)	0.1%	66.5%
รายได้ (ต้นทุน)ทางการเงิน	6	0.1%	11	0.2%	(44.4%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	397	8.3%	555	10.5%	(28.5%)
รายได้ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(34)	0.7%	(54)	1.0%	36.0%
กำไรสุทธิ	362	7.6%	501	9.5%	(27.8%)
การแบ่งปันกำไรสุทธิ					
กำไรสุทธิส่วนที่เป็น ASIAN	268	5.6%	365	6.9%	(26.7%)
กำไรสุทธิ AAI ส่วน 30%	94	2.0%	136	2.6%	(30.6%)
กำไรสำหรับปี	362	7.6%	501	9.5%	(27.8%)
กำไรต่อหุ้น (บาท)	0.33		0.45		(27.1%)

รายได้จากการขายและบริการ

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัท มีรายได้จากการขายและบริการ 2,353 ล้านบาท ลดลง 224 ล้านบาท หรือ 8.7% เมื่อเทียบกับไตรมาส 2 ปี 2568 และลดลง 56 ล้านบาท หรือ 2.3% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2569 โดยการลดลงเมื่อเทียบกับปีก่อน สาเหตุหลักมาจากรายได้ของธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็งและธุรกิจอาหารพร้อมทานบรรจุภาชนะปิดผนึกที่ลดลง ขณะที่รายได้ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อนหน้า

สำหรับงวด 6 เดือนแรก ปี 2569 รายได้จากการขายและบริการอยู่ที่ 4,761 ล้านบาท ลดลง 506 ล้านบาท หรือ 9.6% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักจากรายได้ที่ลดลงในกลุ่มธุรกิจหลักอาหารสัตว์เลี้ยงที่ได้รับผลกระทบจากเรื่องของค่าเงินและวิกฤตการณ์ความขัดแย้งในช่องแคบฮอร์มุซและการลดลงของรายได้ในกลุ่มธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็ง

กำไรขั้นต้น

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัท มีกำไรขั้นต้น 331 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น 14.1% ลดลง 24 ล้านบาท หรือ 6.8% จากไตรมาส 2 ปี 2568 แต่เพิ่มขึ้น 73 ล้านบาท หรือ 28.4% จากไตรมาส 1 ปี 2569 โดยอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจาก 13.8% ในช่วงเดียวกันของปีก่อน และจาก 10.7% ในไตรมาสก่อนหน้า เนื่องจากต้นทุนขายและบริการลดลง 9.0% เมื่อเทียบกับปีก่อนและลดลง 6.0% จากไตรมาสก่อน

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 บริษัท มีกำไรขั้นต้น 588 ล้านบาท ลดลง 195 ล้านบาท หรือ 24.9% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีอัตรากำไรขั้นต้น 12.4% ลดลงจาก 14.9% เนื่องจากรายได้ลดลง 9.6% แม้อัตรากำไรขั้นต้นในไตรมาส 2 จะฟื้นตัว แต่ยังไม่สามารถชดเชยผลกระทบจากอัตรากำไรขั้นต้นที่อยู่ในระดับต่ำในไตรมาส 1 ได้ทั้งหมด

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัท มีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน 170 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.3% จากไตรมาส 2 ปี 2568 และเพิ่มขึ้น 10.9% จากไตรมาส 1 ปี 2569 ส่งผลให้สัดส่วนค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานต่อรายได้เพิ่มขึ้นเป็น 7.2% จาก 6.1% และ 6.4% ตามลำดับ สำหรับงวด 6 เดือนแรก ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานอยู่ที่ 323 ล้านบาท ใกล้เคียงกับ 322 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่สัดส่วนต่อรายได้เพิ่มขึ้นจาก 6.1% เป็น 6.8% เนื่องจากรายได้ลดลง

รายได้อื่น

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัท มีรายได้อื่น 41 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 32 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน แต่ลดลงจาก 50 ล้านบาทในไตรมาสก่อนหน้า และมีกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน 8 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจาก 3 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2568 แต่ลดลงจาก 28 ล้านบาทในไตรมาส 1 ปี 2569 สำหรับงวด 6 เดือนแรก รายได้อื่นอยู่ที่ 90 ล้านบาท และกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยนอยู่ที่ 37 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ต้นทุน/รายได้ทางการเงิน

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัท มีรายได้ทางการเงินสุทธิ 3 ล้านบาท ลดลงจาก 5 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน และอยู่ในระดับใกล้เคียงกับไตรมาสก่อนหน้า สำหรับงวด 6 เดือนแรก รายได้ทางการเงินสุทธิอยู่ที่ 6 ล้านบาท ลดลงจาก 11 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัท ไม่มีภาระหนี้สินที่มีดอกเบี้ยกับสถาบันการเงินใดๆ

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัท รับรู้ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ 17 ล้านบาท ใกล้เคียงกับช่วงเดียวกันของปีก่อนและไตรมาสก่อนหน้า สำหรับงวด 6 เดือนแรก ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้อยู่ที่ 34 ล้านบาท ลดลงจาก 54 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน สอดคล้องกับกำไรก่อนภาษีเงินได้ที่ลดลงจาก 555 ล้านบาท เป็น 397 ล้านบาท นอกจากนี้ บริษัทยังคงได้รับสิทธิประโยชน์ทางภาษีจาก BOI ส่งผลให้กำไรที่เกิดขึ้นในแต่ละธุรกิจได้รับการบริหารจัดการด้านภาษีได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กำไรสุทธิและกำไรต่อหุ้น

ในไตรมาส 2 ปี 2569 บริษัท มีกำไรสุทธิรวม 196 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ 142 ล้านบาท ลดลง 20 ล้านบาท หรือ 12.4% จากไตรมาส 2 ปี 2568 เนื่องจากกำไรขั้นต้นลดลงและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานเพิ่มขึ้น ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิอยู่ที่ 6.0% และมีกำไรต่อหุ้น 0.18 บาท

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 บริษัท มีกำไรสุทธิรวม 362 ล้านบาท และมีกำไรสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ 268 ล้านบาท ลดลง 97 ล้านบาท หรือ 26.7% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน และมีกำไรต่อหุ้น 0.33 บาท ลดลงจาก 0.45 บาท

งบแสดงฐานะทางการเงิน

งบแสดงฐานะการเงิน (ล้านบาท)	ไตรมาส 2/2569	%	ปี 2568	%	เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	381	4.2%	153	1.7%	148.5%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	1,308	14.4%	1,586	17.8%	(17.5%)
สินค้าคงเหลือ	2,736	30.1%	2,560	28.8%	6.9%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	456	5.0%	439	4.9%	3.8%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	4,881	53.7%	4,739	53.3%	3.0%
เงินลงทุน	451	5.0%	444	5.0%	1.6%
ทรัพย์สินถาวร	3,667	40.3%	3,614	40.6%	1.5%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	99	1.1%	102	1.1%	(3.2%)
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,216	46.3%	4,160	46.7%	1.4%
รวมสินทรัพย์	9,097	100.0%	8,899	100.0%	2.2%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น	0	0.0%	0	0.0%	0.0%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	861	9.5%	746	8.4%	15.4%
หนี้สินสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดภายในหนึ่งปี	12	0.1%	16	0.2%	(24.1%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	84	0.9%	77	0.9%	8.6%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	957	10.5%	840	9.4%	14.0%
หนี้สินสัญญาเช่า	5	0.1%	8	0.1%	(39.5%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	284	3.1%	278	3.1%	2.1%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	289	3.2%	286	3.2%	0.9%
รวมหนี้สิน	1,245	13.7%	1,126	12.7%	10.6%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	7,852	86.3%	7,773	87.3%	1.0%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	9,097	100.0%	8,899	100.0%	2.2%

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัท มีสินทรัพย์รวม 9,097 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 198 ล้านบาท หรือ 2.2% จาก ณ สิ้นปี 2568 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 142 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 56 ล้านบาท

สินทรัพย์หมุนเวียน

บริษัท มีสินทรัพย์หมุนเวียนรวม 4,881 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.0% จากสิ้นปี 2568 โดยมีการเปลี่ยนแปลงที่สำคัญ ได้แก่

(1) เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นจาก 153 ล้านบาท เป็น 381 ล้านบาท จากกระแสเงินสดสุทธิรับจากกิจกรรมดำเนินงานภายหลังหักกระแสเงินสดใช้ไปในกิจกรรมลงทุนและกิจกรรมจัดหาเงิน

(2) ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นลดลงจาก 1,586 ล้านบาท เป็น 1,308 ล้านบาท โดยจำนวนวันลูกหนี้การค้าลดลงจาก 51 วันในไตรมาส 2 ปี 2568 เป็น 44 วัน

(3) สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจาก 2,560 ล้านบาท เป็น 2,736 ล้านบาท ส่งผลให้จำนวนวันสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นจาก 98 วัน เป็น 111 วัน

สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัท มีสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนรวม 4,216 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.4% จากสิ้นปี 2568 โดยทรัพย์สินถาวรเพิ่มขึ้นจาก 3,614 ล้านบาท เป็น 3,667 ล้านบาท สอดคล้องกับการจ่ายสร้างอาคารซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์จำนวน 263 ล้านบาทในงวด 6 เดือนแรก

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัท มีหนี้สินรวม 1,245 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 119 ล้านบาท หรือ 10.6% จากสิ้นปี 2568 โดยเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น 115 ล้านบาท เป็น 861 ล้านบาท ส่งผลให้หนี้สินหมุนเวียนรวมเพิ่มขึ้น 14.0% เป็น 957 ล้านบาท ขณะที่บริษัท ไม่มีเงินเบิกเกินบัญชีหรือเงินกู้ยืมระยะสั้นกับสถาบันการเงิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2569 บริษัท มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 7,852 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 79 ล้านบาท หรือ 1.0% จากสิ้นปี 2568 โดยกำไรสุทธิสำหรับงวด 6 เดือนแรกจำนวน 362 ล้านบาทได้รับการหักกลบด้วยการจ่ายเงินปันผลจำนวน 284 ล้านบาทและการเปลี่ยนแปลงอื่นในส่วนของผู้ถือหุ้น ส่วนของผู้ถือหุ้นคิดเป็น 86.3% ของสินทรัพย์รวม

งบกระแสเงินสด

งบกระแสเงินสด (ล้านบาท)	30 มิถุนายน 2569	30 มิถุนายน 2568	เปลี่ยนแปลง
เงินสดสุทธิรับจากการดำเนินงาน	775	574	201
เงินสดสุทธิรับ (ใช้ไป) กิจกรรมลงทุน	(255)	(350)	95
ซื้อกองทุนรวม	-	-	-
ลงทุนในกิจการร่วมค้า	(12)	-	(12)
จ่ายสร้างอาคาร ซื้อเครื่องจักร อุปกรณ์	(263)	(357)	94
เงินกู้ยืมจากกิจการร่วมค้า (เพิ่มขึ้น) ลดลง	-	-	-
เงินสดจากการจำหน่ายบริษัทย่อย	-	-	-
เงินปันผลรับ	18	6	11
อื่นๆ	3	1	1
เงินสดสุทธิรับ (ใช้ไป) กิจกรรมจัดหาเงิน	(293)	(654)	361
เงินกู้ยืมจากธนาคารเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	(7)	7
หนี้สินตามสัญญาระยะยาว เพิ่มขึ้น (ลดลง)	(9)	(9)	0
จ่ายเงินปันผล	(284)	(628)	344
เงินสดรับจากการเพิ่มทุนบริษัทย่อย	-	-	-
จ่ายชำระหุ้นทุนซื้อคืน	-	(10)	10
ผลต่างจากการแปลงค่างบการเงินเพิ่มขึ้น	1	(0)	1
เงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	228	(430)	658
เงินสดต้นงวด	153	853	(699)
เงินสดปลายงวด	381	423	(42)

ทุนหมุนเวียน (ล้านบาท)	ไตรมาส 2/2569	ไตรมาส 2/2568	เปลี่ยนแปลง (YoY)	ไตรมาส 1/2569	เปลี่ยนแปลง (QoQ)
สินค้าคงเหลือ	2,736	2,435	301	2,370	367
ลูกหนี้การค้า	1,308	1,575	(267)	1,352	(44)
เงินสด และ สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	837	906	(69)	1,269	(432)
เจ้าหนี้การค้า	(861)	(767)	(94)	(786)	(75)
เจ้าหนี้อื่น	(84)	(79)	(4)	(131)	48
ทุนหมุนเวียนสุทธิ	3,937	4,069	(132)	4,073	(136)
จำนวนวัน สินค้าคงเหลือ	111	98	13	94	17
จำนวนวัน ลูกหนี้การค้า	44	51	(7)	44	(0)
จำนวนวัน เจ้าหนี้การค้า	26	23	3	24	2
จำนวนวัน วงจรเงินสด	129	126	3	114	14

กิจกรรมการดำเนินงาน

สำหรับงวด 6 เดือนแรกของปี 2569 บริษัท มีเงินสดสุทธิรับจากกิจกรรมดำเนินงาน 775 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 201 ล้านบาทจาก 574 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน แม้ว่ากำไรก่อนภาษีเงินได้ลดลงแต่การเปลี่ยนแปลงของเงินทุนหมุนเวียนช่วยสนับสนุนกระแสเงินสดจากการดำเนินงาน โดยลูกหนี้การค้าลดลงและเจ้าหนี้การค้าเพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น ส่งผลให้วงจรเงินสดสุทธิ ณ ไตรมาส 2 ปี 2569 อยู่ที่ 129 วัน เพิ่มขึ้นจาก 126 วันในไตรมาส 2 ปี 2568 และ 114 วันในไตรมาส 1 ปี 2569

กิจกรรมการลงทุน

บริษัท มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 255 ล้านบาท ลดลงจาก 350 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยมีรายการสำคัญ ได้แก่ การจ่ายสร้างอาคาร ซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์ 263 ล้านบาท การลงทุนในกิจการร่วมค้า 12 ล้านบาท เงินปันผลรับ 18 ล้านบาท และเงินสดรับจากรายการอื่น 3 ล้านบาท

กิจกรรมการจัดหาเงิน

บริษัท มีเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 293 ล้านบาท ลดลงจาก 654 ล้านบาทในช่วงเดียวกันของปีก่อน โดยประกอบด้วย การจ่ายเงินปันผล 284 ล้านบาทและการชำระหนี้สินตามสัญญาระยะยาว 9 ล้านบาท ขณะที่ไม่มีรายการจ่ายชำระหนี้ทุนซื้อคืนในงวดนี้ ส่งผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ 228 ล้านบาท และมีเงินสดปลายงวด 381 ล้านบาท

วิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงิน

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	ไตรมาส 2/2569	ไตรมาส 2/2568	ไตรมาส 1/2569
อัตรากาไรสุทธิ			
การเติบโตของยอดขาย	(8.7%)	(5.1%)	(10.5%)
การเติบโตของกำไรสุทธิ	(12.4%)	(36.2%)	(38.2%)
อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงิน			
อัตราส่วนทุนหมุนเวียน	5.1	5.7	5.3
อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว	1.8	2.3	2.3
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.2	0.2	0.2
อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	(0.1)	(0.1)	(0.1)
อัตราความสามารถในการทำกำไร			
ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น*	9.2%	11.2%	9.4%
ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์**	6.4%	7.9%	6.6%
อัตราส่วนหมุนเวียนทรัพย์สิน***	112.8%	118.6%	114.4%
อัตรากำไรสุทธิ	6.1%	6.3%	5.2%
อัตรากำไรขั้นต้น	14.1%	13.8%	10.7%

* ใช้กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสถัดออกหลังการด้วยส่วนของผู้ถือหุ้นสิ้นไตรมาส

** ใช้กำไรสุทธิ 4 ไตรมาสถัดออกหลังการด้วยสินทรัพย์รวมในสิ้นไตรมาส

*** ใช้รายได้ 4 ไตรมาสถัดออกหลังการด้วยสินทรัพย์รวมในสิ้นไตรมาส

อัตรากาไรสุทธิ

1. การเติบโตของยอดขายลดลง 8.7% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนโดยมีปัจจัยหลักจากธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็ง และธุรกิจอาหารพร้อมทานบรรจุภาชนะปิดผนึกรวมถึงรายได้ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงที่ลดลงเล็กน้อย
2. การเติบโตของกำไรสุทธิลดลง 12.4% เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนเป็นผลจากกำไรขั้นต้นที่ลดลงและค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน ที่เพิ่มขึ้น แม้อัตรากำไรขั้นต้นจะปรับตัวดีขึ้น

อัตราส่วนโครงสร้างทางการเงิน

1. อัตราส่วนทุนหมุนเวียน (Current Ratio) อยู่ที่ 5.1 เท่า ลดลงจาก 5.7 เท่าในไตรมาส 2 ปี 2568 และ 5.3 เท่าในไตรมาส 1 ปี 2569 เนื่องจากหนี้สินหมุนเวียนเพิ่มขึ้นในอัตราที่สูงกว่าสินทรัพย์หมุนเวียน
2. อัตราส่วนทุนหมุนเวียนเร็ว (Quick Ratio) อยู่ที่ 1.8 เท่า ลดลงจาก 2.3 เท่าในไตรมาส 2 ปี 2568 และไตรมาส 1 ปี 2569 เนื่องจากสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น ขณะที่เงินสดและลูกหนี้รวมลดลงเมื่อเทียบกับไตรมาสก่อน
3. อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Debt to Equity Ratio) อยู่ที่ 0.2 เท่า ใกล้เคียงกับงวดเปรียบเทียบ โดยบริษัท ยังคงไม่มีเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน
4. อัตราส่วนหนี้สินสุทธิต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (Net Debt to Equity Ratio) อยู่ที่ (0.1) เท่า ซึ่งอยู่ในระดับต่ำสะท้อนถึงฐานะสภาพคล่องที่แข็งแกร่ง โดยบริษัทยังคงมีเงินสดและเงินลงทุนระยะสั้นเพียงพอสำหรับการดำเนินงาน

อัตราความสามารถในการทำกำไร

1. ผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) อยู่ที่ 9.2% ลดลงจาก 11.2% ในไตรมาส 2 ปี 2568 และ 9.4% ในไตรมาส 1 ปี 2569 ตามกำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลังที่ลดลง
2. ผลตอบแทนต่อสินทรัพย์ (ROA) อยู่ที่ 6.4% ลดลงจาก 7.9% ในไตรมาส 2 ปี 2568 และ 6.6% ในไตรมาส 1 ปี 2569 ตามกำไรสุทธิ 4 ไตรมาสย้อนหลังที่ลดลง
3. อัตรากำไรสุทธิ (Net Profit Margin) อยู่ที่ 6.1% ลดลงจาก 6.3% ในไตรมาส 2 ปี 2568 แต่เพิ่มขึ้นจาก 5.2% ในไตรมาส 1 ปี 2569 ตามการฟื้นตัวของอัตรากำไรขั้นต้น
4. อัตรากำไรขั้นต้น (Gross Profit Margin) อยู่ที่ 14.1% เพิ่มขึ้นจาก 13.8% ในไตรมาส 2 ปี 2568 และ 10.7% ในไตรมาส 1 ปี 2569 เนื่องจากต้นทุนขายและบริการลดลง

แนวโน้มผลการดำเนินงานปี 2569

บริษัท มีเป้าหมายรายได้รวมตามประเภทธุรกิจ 11,927 ล้านบาท และกรอบอัตรากำไรขั้นต้น 14.0%–15.0% โดยในงวด 6 เดือนแรก บริษัทมีรายได้ตามประเภทธุรกิจรวมรายการระหว่างกันที่ 4,913 ล้านบาท คิดเป็น 41.2% ของเป้าหมายรายได้ทั้งปี และมีอัตรากำไรขั้นต้นตามงบการเงินรวม 12.4% วิเคราะห์แยกตามประเภทธุรกิจในงวด 6 เดือนแรก มีดังนี้

1. ธุรกิจอาหารสัตว์เลี้ยงและปลาปน รายได้ อยู่ที่ 2,931 ล้านบาท หรือ 42.1% ของเป้าหมายทั้งปี โดยคาดว่าจะการสำหรับช่วงครึ่งปีหลัง บริษัทคาดว่าจะผลการดำเนินงานจะได้รับแรงสนับสนุนจากการฟื้นตัวของคำสั่งซื้อกลุ่มอาหารเปียกโดยเฉพาะจากตลาดสหรัฐอเมริกาและแคนาดา ซึ่งเริ่มเห็นสัญญาณตั้งแต่ไตรมาส 2

2. ธุรกิจอาหารทะเลแช่เยือกแข็ง รายได้ อยู่ที่ 1,262 ล้านบาท หรือ 40.0% ของเป้าหมายทั้งปี สำหรับช่วงครึ่งปีหลัง บริษัท ยังคงมุ่งพัฒนาผลิตภัณฑ์ให้สอดคล้องกับแนวโน้มตลาดที่เปลี่ยนแปลง พร้อมผลักดันการฟื้นตัวของยอดขายผลิตภัณฑ์เพิ่มมูลค่า (VAP) และปริมาณขายในกลุ่มผลิตภัณฑ์หลัก ซึ่งจะเป็นปัจจัยสำคัญต่อผลการดำเนินงานครึ่งปีหลัง

3. ธุรกิจอาหารสัตว์น้ำรายได้ อยู่ที่ 387 ล้านบาท หรือ 38.1% ของเป้าหมายทั้งปี สำหรับช่วงครึ่งปีหลัง บริษัท คาดว่าผลการดำเนินงานจะได้รับแรงสนับสนุนจากแผนขยายกลุ่มผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์น้ำ การฟื้นตัวของอุตสาหกรรมเพาะเลี้ยงสัตว์น้ำในประเทศ และการเติบโตของคำสั่งซื้อจากลูกค้าในกลุ่มบริษัท ASIAN

4. ธุรกิจอาหารพร้อมทานบรรจุภาชนะปิดผนึก รายได้ อยู่ที่ 333 ล้านบาท หรือ 41.6% ของเป้าหมายทั้งปี บริษัท จะยังคงกลยุทธ์การปรับโครงสร้างการผลิตและพิจารณาคัดเลือกคำสั่งซื้อที่ให้ผลตอบแทนที่ดี