



ที่ ทฟ 011/2564

บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

1. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย: พันบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 1 ปี 2564	ไตรมาสที่ 1 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	550,616	765,117	(214,501)	(28%)
รายได้อื่น	27,300	29,047	(1,747)	(6%)
รวมรายได้	577,916	794,164	(216,248)	(27%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	638,883	887,979	(249,096)	(28%)
ขาดทุนก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(60,967)	(93,815)	32,848	35%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	98,944	(188,497)	287,441	152%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	37,977	(282,312)	320,289	113%
รายได้ทางการเงิน	2	27	(25)	(93%)
ต้นทุนทางการเงิน	(10,334)	(15,407)	(5,073)	(33%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	27,645	(297,692)	325,337	109%
ผลประโยชน์ภาษีเงินได้	13,683	3,222	10,461	325%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	41,328	(294,470)	335,798	114%

1.1 รายได้จากการขายและบริการ

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้		การเปลี่ยนแปลง		เครื่องดื่ม		การเปลี่ยนแปลง		อื่นๆ		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 1 ปี 2564	ไตรมาสที่ 1 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 1 ปี 2564	ไตรมาสที่ 1 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 1 ปี 2564	ไตรมาสที่ 1 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 1 ปี 2564	ไตรมาสที่ 1 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	205	261	(56)	(21%)	343	500	(157)	(31%)	3	4	(1)	(25%)	551	765	(214)	(28%)

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขาย 551 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 28 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากธุรกิจเครื่องดื่ม มีรายได้จากการขายลดลงร้อยละ 31 สาเหตุหลักมาจากกำลังซื้อภายในประเทศที่ชะลอตัวลงจากสถานการณ์ไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) ธุรกิจผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้ มีรายได้จากการขายลดลงร้อยละ 21 จากปริมาณส่งออกที่ลดลง เนื่องจากเกิดภาวะขาดแคลนวัตถุดิบจากสภาวะภัยแล้ง และภาวะขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์สำหรับส่งออกสินค้าเนื่องจากสถานการณ์ COVID-19

Head Office : 118/1 TIPCO Tower, Rama 6 Road, Phaya Thai Sub-district, Phaya Thai District, Bangkok. 10400 Thailand, Tel : (662) 273 6200

Factory : 205/1 Moo 2, Tambon Pongyang, Maerim District, Chiangmai Province 50180 Thailand.

Factory : 999 Moo 7 Phu Kham, Wichian Buri, Phetchaboon 67180 Thailand.

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 118/1 อาคารทิปโก้ ถนนพระราม 6 แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400, โทร (02) 273 6200

โรงงานเชียงใหม่ : เลขที่ 205/1 หมู่ 2 ตำบลโป่งแยง อำเภอแมริม จังหวัดเชียงใหม่ 50180 ประเทศไทย

โรงงานเพชรบูรณ์ : เลขที่ 999 หมู่ที่ 7 ตำบลพุดาม อำเภอวิเชียรบุรี จังหวัดเพชรบูรณ์ 67180 ประเทศไทย

1.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 1 ปี 2564	ไตรมาสที่ 1 ปี 2563	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
ต้นทุนขาย	443,551	627,029	(183,478)	(29%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	83,205	90,994	(7,789)	(9%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	103,178	138,601	(35,423)	(26%)
ค่าใช้จ่ายอื่น	8,949	31,355	(22,406)	(71%)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	638,883	887,979	(249,096)	(28%)

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม 639 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 28 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจาก

- ต้นทุนขายลดลงร้อยละ 29 สอดคล้องกับรายได้จากการขายลดลง และการควบคุมต้นทุนขายที่มีประสิทธิภาพ
- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงร้อยละ 9 จากการปรับแผนการค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายให้สอดคล้องกับสภาวะตลาด
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงร้อยละ 26 จากการควบคุมค่าใช้จ่ายให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง
- ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน 9 ล้านบาท เนื่องจากค่าเงินบาทแข็งค่า

1.3 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 บริษัทฯ รับรู้กำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 152 จากปีก่อน

เนื่องด้วยในเดือนกันยายน 2563 กระทรวงการต่างประเทศสหรัฐอเมริกา (US State Department) ได้ร้องขอให้บริษัทร่วมหยุดซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลา โดยให้มีผลตั้งแต่ปลายเดือนพฤศจิกายน 2563 เป็นต้นไป ดังนั้นเพื่อหลีกเลี่ยงการถูกคว่ำบาตรจากประเทศสหรัฐอเมริกา บริษัทร่วมจึงตัดสินใจปฏิบัติตามและแจ้งเป็นลายลักษณ์อักษรให้กับทางกระทรวงการต่างประเทศสหรัฐอเมริกาทราบ ในปัจจุบัน บริษัทร่วมได้หยุดซื้อน้ำมันดิบจากประเทศเวเนซุเอลาแล้ว

ทั้งนี้ บริษัทร่วมได้แจ้งข้อเท็จจริงดังกล่าวต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทยแล้วเมื่อวันที่ 11 กันยายน 2563 วันที่ 15 กันยายน 2563 และวันที่ 23 พฤศจิกายน 2563 ซึ่งรวมถึงแผนการบริหารความเสี่ยงจากการหยุดซื้อน้ำมันดิบจากแหล่งปัจจุบัน โดยการพิจารณาแผนการซื้อน้ำมันดิบจากแหล่งอื่นที่ไม่ใช่ประเทศเวเนซุเอลา หรือแผนการจัดหาทางเลือกจากแหล่งอื่น



1.4 ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 10 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 33 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากเงินกู้ระยะยาวที่ลดลง

2. งบแสดงฐานะการเงินตามงบการเงินรวม ณ 31 มีนาคม 2564

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	31-มี.ค.-64	31-ธ.ค.-63	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	908,884	980,510	(71,626)	(7%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,485,639	5,506,749	(21,110)	(0%)
รวมสินทรัพย์	6,394,523	6,487,259	(92,736)	(1%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	1,572,736	1,601,400	(28,664)	(2%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	590,309	666,359	(76,050)	(11%)
รวมหนี้สิน	2,163,045	2,267,759	(104,714)	(5%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	4,231,478	4,219,500	11,978	0%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,394,523	6,487,259	(92,736)	(1%)

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 6,395 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 1 จากสิ้นปี 2563 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 72 ล้านบาทหรือร้อยละ 7 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น ในส่วนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 21 ล้านบาท

2.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 2,163 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 5 จากสิ้นปี 2563 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหลักจากหนี้สินหมุนเวียนลดลง 29 ล้านบาทหรือร้อยละ 2 จากการลดลงของส่วนของผู้ถือหุ้นระยะยาวจากสถาบันการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ส่วนหนี้สินไม่หมุนเวียนลดลง 76 ล้านบาทหรือร้อยละ 11 จากเงินกู้ระยะยาวที่ลดลง

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 4,231 ล้านบาทเพิ่มขึ้น จากสิ้นปี 2563 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหลักจากองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น

Head Office : 118/1 TIPCO Tower, Rama 6 Road, Phaya Thai Sub-district, Phaya Thai District, Bangkok. 10400 Thailand, Tel : (662) 273 6200

Factory : 205/1 Moo 2, Tambon Pongyang, Maerim District, Chiangmai Province 50180 Thailand.

Factory : 999 Moo 7 Phu Kham, Wichian Buri, Phetchaboon 67180 Thailand.

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 118/1 อาคารทิปกู้ ถนนพระราม 6 แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400, โทร (02) 273 6200

โรงงานเชียงใหม่ : เลขที่ 205/1 หมู่ 2 ตำบลโป่งแยง อำเภอแมริม จังหวัดเชียงใหม่ 50180 ประเทศไทย

โรงงานเพชรบูรณ์ : เลขที่ 999 หมู่ที่ 7 ตำบลพุดาม อำเภอวิเชียรบุรี จังหวัดเพชรบูรณ์ 67180 ประเทศไทย

3. งบกระแสเงินสดตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

หน่วย: พันบาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม ไตรมาสที่ 1 ปี 2564
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	157,575
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	93,525
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(246,711)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	4,389
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	55,544
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	59,933

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ จำนวน 4 ล้านบาท โดยที่บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 158 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 94 ล้านบาทจากเงินปันผลรับจากบริษัทร่วม และกระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 247 ล้านบาทจากการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว และเงินปันผลจ่าย

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

ความสามารถในการทำกำไร	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง
	ไตรมาสที่ 1 ปี 2564	ไตรมาสที่ 1 ปี 2563	
อัตรากำไรขั้นต้น	19%	18%	1%
อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	24%	(24%)	48%
อัตรากำไรสุทธิ	7%	(37%)	44%
ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	1%	(7%)	8%
ความสามารถในการชำระหนี้และสภาพคล่อง	31-มี.ค.-64	31-ธ.ค.-63	การเปลี่ยนแปลง
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.51	0.54	(0.03)
อัตราสภาพคล่อง (เท่า)	0.58	0.61	(0.03)

Head Office : 118/1 TIPCO Tower, Rama 6 Road, Phaya Thai Sub-district, Phaya Thai District, Bangkok. 10400 Thailand, Tel : (662) 273 6200

Factory : 205/1 Moo 2, Tambon Pongyang, Maerim District, Chiangmai Province 50180 Thailand.

Factory : 999 Moo 7 Phu Kham, Wichian Buri, Phetchaboon 67180 Thailand.

สำนักงานใหญ่ : เลขที่ 118/1 อาคารทิปกู้ ถนนพระราม 6 แขวงพญาไท เขตพญาไท กรุงเทพมหานคร 10400, โทร (02) 273 6200

โรงงานเชียงใหม่ : เลขที่ 205/1 หมู่ 2 ตำบลโป่งแยง อำเภอแมริม จังหวัดเชียงใหม่ 50180 ประเทศไทย

โรงงานเพชรบูรณ์ : เลขที่ 999 หมู่ที่ 7 ตำบลพุดงาม อำเภอวิเชียรบุรี จังหวัดเพชรบูรณ์ 67180 ประเทศไทย