



ที่ ทฟ 009/2562

บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ทิปกู้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)
สำหรับงวดสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

1. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

หน่วย: ล้านบาท

| งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ | งบการเงินรวม | | การเปลี่ยนแปลง | |
|--|------------------------|------------------------|-----------------|-----------------|
| | ไตรมาสที่ 1 ปี 2562 | ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 | เพิ่ม (ลด) | ร้อยละ |
| รายได้จากการขายและบริการ | 938,857 | 978,345 | (39,488) | (4%) |
| รายได้อื่น | 23,737 | 24,373 | (636) | (3%) |
| รวมรายได้ | 962,594 | 1,002,718 | (40,124) | (4%) |
| ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน | 1,016,161 | 1,003,658 | 12,503 | 1% |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ | (53,567) | (940) | (52,627) | (5,799%) |
| ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม | 168,563 | 71,904 | 96,659 | 134% |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ | 114,996 | 70,964 | 44,032 | 62% |
| ค่าใช้จ่ายทางการเงิน | (16,423) | (11,472) | 4,951 | 43% |
| กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้ | 98,573 | 59,492 | 39,081 | 66% |
| ภาษีเงินได้ | (1,402) | (9,728) | (8,326) | (86%) |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ | 97,171 | 49,764 | 47,407 | 95% |
| กำไร (ขาดทุน) สุทธิ ส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท | 97,171 | 49,764 | 47,407 | 95% |

1.1 รายได้จากการขายและบริการ

หน่วย: ล้านบาท

| งบการเงินรวม | ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้ | | การเปลี่ยนแปลง | | เครื่องดื่ม | | การเปลี่ยนแปลง | | อื่นๆ | | การเปลี่ยนแปลง | | งบการเงินรวม | | การเปลี่ยนแปลง | |
|--------------|---------------------------------|------------------------|----------------|--------|------------------------|------------------------|----------------|--------|------------------------|------------------------|----------------|--------|------------------------|------------------------|----------------|--------|
| | ไตรมาสที่ 1 ปี 2562 | ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 | เพิ่ม (ลด) | ร้อยละ | ไตรมาสที่ 1 ปี 2562 | ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 | เพิ่ม (ลด) | ร้อยละ | ไตรมาสที่ 1 ปี 2562 | ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 | เพิ่ม (ลด) | ร้อยละ | ไตรมาสที่ 1 ปี 2562 | ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 | เพิ่ม (ลด) | ร้อยละ |
| | รายได้จากการขายและการให้บริการ | 391 | 359 | 32 | 9% | 536 | 589 | (53) | (9%) | 12 | 30 | (18) | (60%) | 939 | 978 | (39) |

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายและบริการรวม 939 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 4 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า ส่วนหนึ่งมาจากการเปลี่ยนแปลงการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานการเงินฉบับใหม่ และการลดลงของตลาดน้ำผลไม้โดยรวม อย่างไรก็ตามบริษัทยังสามารถครองส่วนแบ่งทางการตลาดอันดับ 1 ตลาดรวมน้ำผลไม้และตลาดน้ำผลไม้กลุ่มพรีเมียมไว้ได้ ส่วนธุรกิจผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 9 จากปริมาณการส่งออกที่เพิ่มขึ้น

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 ตำบลพุดซา อำเภอวิเชียรบุรี จังหวัดเพชรบูรณ์ 67180 ประเทศไทย

1.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

| ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน | งบการเงินรวม | | การเปลี่ยนแปลง | |
|-------------------------------------|------------------------|------------------------|----------------|-----------|
| | ไตรมาสที่ 1 ปี 2562 | ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 | เพิ่ม (ลด) | ร้อยละ |
| ต้นทุนขาย | 814,706 | 761,301 | 53,405 | 7% |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | 110,610 | 160,171 | (49,561) | (31%) |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 90,845 | 109,280 | (18,435) | (17%) |
| ค่าใช้จ่ายอื่น | - | (27,094) | 27,094 | (100%) |
| รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน | 1,016,161 | 1,003,658 | 12,503 | 1% |

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวม 1,016 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 1 จากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้า สาเหตุหลักมาจาก

- ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากรายการบัญชีปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิ (Net Realizable Value: NRV) และการเปลี่ยนแปลงการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานการเงินฉบับใหม่
- ค่าใช้จ่ายในการขายลดลงร้อยละ 31 จากการเปลี่ยนแปลงการจัดทำงบการเงินตามมาตรฐานการรายงานการเงินฉบับใหม่ และควบคุมค่าใช้จ่ายในการส่งเสริมการขายให้สอดคล้องกับสถานะตลาด
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงร้อยละ 17 จากการควบคุมค่าใช้จ่ายให้สอดคล้องกับรายได้ที่ลดลง

1.3 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 บริษัทรับรู้กำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 169 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 134 จากปีก่อนหน้า

1.4 ค่าใช้จ่ายทางการเงิน

ในไตรมาสที่ 1 ปี 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายทางการเงินจำนวน 16 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 43 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของเงินกู้ยืมระยะยาว เพื่อใช้ในการลงทุนขยายกำลังการผลิตน้ำแร่ธรรมชาติ

2. งบแสดงฐานะการเงินตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562

หน่วย: พันบาท

| งบแสดงฐานะการเงิน | งบการเงินรวม | | การเปลี่ยนแปลง | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|------------------|-------------|
| | 31-มี.ค.-62 | 31-ธ.ค.-61 | เพิ่ม (ลด) | ร้อยละ |
| สินทรัพย์ | | | | |
| สินทรัพย์หมุนเวียน | 1,645,276 | 1,747,914 | (102,638) | (6%) |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 5,294,440 | 5,328,660 | (34,220) | (1%) |
| รวมสินทรัพย์ | 6,939,716 | 7,076,574 | (136,858) | (2%) |
| หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| หนี้สิน | | | | |
| หนี้สินหมุนเวียน | 1,626,627 | 1,962,327 | (335,700) | (17%) |
| หนี้สินไม่หมุนเวียน | 1,192,827 | 940,843 | 251,984 | 27% |
| รวมหนี้สิน | 2,819,454 | 2,903,170 | (83,716) | (3%) |
| ส่วนของผู้ถือหุ้น | | | | |
| รวมส่วนของผู้ถือหุ้น | 4,120,262 | 4,173,404 | (53,142) | (1%) |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น | 6,939,716 | 7,076,574 | (136,858) | (2%) |

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 6,940 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 2 จากสิ้นปี 2561 โดยสินทรัพย์หมุนเวียนลดลง 103 ล้านบาทหรือร้อยละ 6 สาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของเงินสดและลูกหนี้การค้า ในส่วนสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนลดลง 34 ล้านบาทหรือร้อยละ 1

2.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 2,819 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 3 จากสิ้นปี 2561 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหลักจากหนี้สินหมุนเวียนลดลง 336 ล้านบาทหรือร้อยละ 17 จากการลดลงของเงินกู้ยืมระยะสั้น ส่วนหนี้สินไม่หมุนเวียนเพิ่มขึ้น 252 ล้านบาทหรือร้อยละ 27 เพื่อใช้ในการขยายกำลังการผลิตน้ำแร่ธรรมชาติ

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นรวม 4,120 ล้านบาทลดลงร้อยละ 1 จากสิ้นปี 2561 โดยมีการเปลี่ยนแปลงหลักจากการลดลงขององค์ประกอบอื่นของส่วนผู้ถือหุ้น

3. งบกระแสเงินสดตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

หน่วย: ล้านบาท

| งบกระแสเงินสด | งบการเงินรวม ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 |
|--|-------------------------------------|
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน | |
| เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน | 24,690 |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน | |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน | (25,453) |
| กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน | |
| เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน | (9,226) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ | (9,989) |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด | 105,836 |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด | 95,847 |

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 บริษัทและบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ จำนวน 10 ล้านบาท โดยที่บริษัทและบริษัทย่อยมีกระแสเงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 25 ล้านบาท กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุนจำนวน 25 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากเงินสดจ่ายเพื่อซื้ออุปกรณ์ และ กระแสเงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 9 ล้านบาทจากเงินกู้ยืมระยะสั้นและระยะยาว

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินรวม สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2562

| ความสามารถในการทำกำไร | งบการเงินรวม | | การเปลี่ยนแปลง |
|--|------------------------|------------------------|-----------------------|
| | ไตรมาสที่ 1 ปี 2562 | ไตรมาสที่ 1 ปี 2561 | |
| อัตรากำไรขั้นต้น | 13.2% | 22.2% | (9%) |
| อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย | 33.3% | 26.1% | 7% |
| อัตรากำไรสุทธิ | 10% | 5.0% | 5% |
| ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น | 2% | 1.2% | 1% |
| ความสามารถในการชำระหนี้และสภาพคล่อง | 31-มี.ค.-62 | 31-ธ.ค.-61 | การเปลี่ยนแปลง |
| อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า) | 0.68 | 0.70 | (1%) |
| อัตราสภาพคล่อง (เท่า) | 1.01 | 0.89 | 12% |