



ที่ ทฟ 018/2567

บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

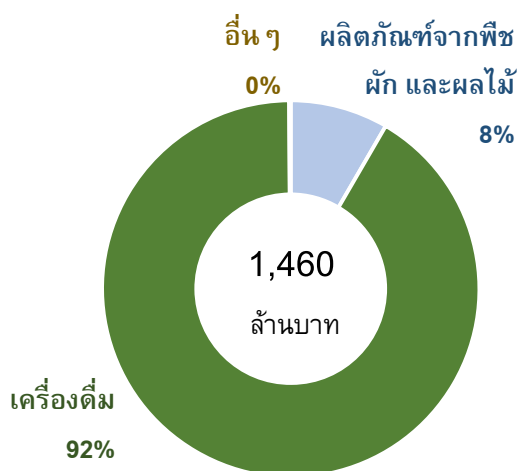
ผลการดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2567 และงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

1. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จสำหรับงวด 3 เดือนและ 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567 และ 2566 - ธุรกิจที่
ยังดำเนินงานต่อเนื่อง

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	ไตรมาสที่ 3 ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน ปี 2567	งวด 9 เดือน ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
กำไรหรือขาดทุน: การดำเนินงานต่อเนื่อง								
รายได้จากการขาย	457	473	(16)	(3%)	1,460	1,414	46	3%
รายได้อื่น	25	27	(2)	(8%)	70	97	(27)	(28%)
รวมรายได้	481	499	(18)	(4%)	1,530	1,512	18	1%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	535	523	12	2%	1,569	1,563	5	0%
กำไร (ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	(54)	(24)	30	128%	(39)	(52)	(13)	(25%)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	172	47	125	264%	197	486	(289)	(59%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	118	24	95	400%	159	434	(276)	(63%)
รายได้ทางการเงิน	0	0	0	0%	0	0	(0)	(50%)
ต้นทุนทางการเงิน	(19)	(16)	3	22%	(54)	(43)	11	25%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	99	8	91	1,141%	105	391	(286)	(73%)
ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(1)	4	(5)	(133%)	0	7	(7)	(98%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	98	12	86	723%	105	398	(293)	(74%)
การดำเนินงานที่ยกเลิก								
ขาดทุนสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก - สุทธิจากภาษีเงินได้	(127)	(41)	86	210%	(235)	(128)	108	84%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	(29)	(29)	(0)	(0%)	(130)	270	(401)	(148%)

โครงสร้างของรายได้จากการขายสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567



ผลิตภัณฑ์พืช ผัก และผลไม้ (การดำเนินงานต่อเนื่อง)

ประกอบด้วย ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้ ผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ และการเกษตร

เครื่องดื่ม (การดำเนินงานต่อเนื่อง)

ประกอบด้วย ธุรกิจน้ำผลไม้และน้ำผักพร้อมดื่ม และ ธุรกิจน้ำแร่ธรรมชาติบรรจุขวด

รายได้ส่วนงานที่ยกเลิก (ไม่ได้รวมอยู่ในแผนภาพนี้)

เกิดจากธุรกิจสับปะรดแปรรูป มูลค่า 391 ล้านบาท

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 ตำบลพุดสาม อำเภอวิเชียรบุรี จังหวัดเพชรบูรณ์ 67180 ประเทศไทย

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



1.1 รายได้จากการขายและกำไรขั้นต้น

หน่วย: ล้านบาท

การดำเนินงานต่อเนื่อง:	ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้		การเปลี่ยนแปลง		เครื่องดื่ม		การเปลี่ยนแปลง		อื่น ๆ		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	ไตรมาสที่ 3 ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	ไตรมาสที่ 3 ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	ไตรมาสที่ 3 ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	ไตรมาสที่ 3 ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
	รายได้จากการขาย	48	33	15	45%	408	433	(25)	(6%)	1	7	(6)	(86%)	457	473	(16)
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	32	13	19	146%	74	113	(39)	(35%)	-	4	(4)	(100%)	106	130	(24)	(18%)
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	67%	39%	27%		18%	26%	(8%)		0%	57%	(57%)		23%	27%	(4%)	

การดำเนินงานต่อเนื่อง:	ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้		การเปลี่ยนแปลง		เครื่องดื่ม		การเปลี่ยนแปลง		อื่น ๆ		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	งวด 9 เดือน ปี 2567	งวด 9 เดือน ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน ปี 2567	งวด 9 เดือน ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน ปี 2567	งวด 9 เดือน ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน ปี 2567	งวด 9 เดือน ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
	รายได้จากการขาย	123	61	62	102%	1,335	1,333	2	0%	2	20	(18)	(90%)	1,460	1,414	46
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	74	31	43	139%	345	362	(17)	(5%)	-	8	(8)	(100%)	419	401	18	4%
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	60%	51%	9%		26%	27%	(1%)		0%	40%	(40%)		29%	28%	0%	

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายจากส่วนงานที่ยังดำเนินงานต่อเนื่องรวมจำนวน 457 ล้านบาท ลดลง 16 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

โดยภาพรวมสำหรับงวด 9 เดือน บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายจากส่วนงานที่ยังดำเนินงานต่อเนื่องรวมจำนวน 1,460 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 46 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุมาจาก 2 ธุรกิจหลัก ดังนี้

(1) ธุรกิจผลิตภัณฑ์จากพืช ผักและผลไม้

รายได้จากการขายเพิ่มขึ้นจำนวน 15 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 45 จากไตรมาส 3 ปี 2566 มาจากการรับจ้างสกัดสมุนไพรสำหรับลูกค้ารายใหม่ที่มีการทยอยส่งมอบในไตรมาส 2 - 3 ของปี 2567 รวมทั้งผลิตภัณฑ์สับปะรดหอมสุวรรณสดที่ปลูกโดยบริษัทฯ มีปริมาณผลผลิตและจำหน่ายที่สูงขึ้น นอกจากนี้ ในไตรมาสที่ 2 ของปี 2567 บริษัทฯ รับรู้รายได้จากการบริหารจัดการขยะค้ำสดเพิ่มขึ้น ทำให้ภาพรวมรายได้จากการขายสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2567 เพิ่มขึ้นจำนวน 62 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 102 เมื่อเทียบกับรายได้ในงวดเดียวกันของปีก่อน

(2) ธุรกิจเครื่องดื่ม

รายได้จากการขายลดลงจำนวน 25 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 6 จากไตรมาส 3 ปี 2566 สาเหตุหลักมาจากผลิตภัณฑ์น้ำผลไม้ที่มีรายได้จากช่องทางการค้าแบบดั้งเดิมลดลง อันเนื่องมาจากสถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัว บริษัทฯ มีแผนการในการบริหารฐานลูกค้าในช่องทางการค้าแบบดั้งเดิมให้ขยายตัวเพิ่มขึ้น จากการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์ในการบริหารช่องทางการจัดจำหน่าย เพื่อที่จะเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเป้าหมายอย่างมีประสิทธิภาพ สำหรับตลาดต่างประเทศ บริษัทฯ มีการส่งออกที่เติบโตโดยเฉพาะการส่งออกไปยังประเทศฟิลิปปินส์ จีน และฮ่องกง ยกเว้นประเทศเกาหลีใต้ ที่มีสัดส่วนลดลงเล็กน้อย เนื่องจากการปรับเปลี่ยนโครงสร้างการจัดจำหน่ายในช่องทางโมเดิร์นเทรด

ด้านผลิตภัณฑ์น้ำแร่ธรรมชาติบรรจุขวดสามารถเติบโตได้ดีในทุกช่องทาง ซึ่งเป็นผลมาจากการตอบรับที่ดีของแผนการจัดจำหน่ายและแผนการสื่อสารทางการตลาดตลอดช่วงเวลาที่ผ่านมา ทำให้ภาพรวมรายได้จากการขายสำหรับงวด 9

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 ตำบลพุดซา อำเภอวิเชียรบุรี จังหวัดเพชรบูรณ์ 67180 ประเทศไทย

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

เดือนของปี 2567 เพิ่มขึ้นจำนวน 2 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับรายได้ในงวดเดียวกันของปีก่อน

1.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	ไตรมาสที่ 3 ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน ปี 2567	งวด 9 เดือน ปี 2566	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
ต้นทุนขาย	351	343	8	2%	1,041	1,014	27	3%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	109	100	9	9%	306	319	(13)	(4%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	73	80	(8)	(10%)	220	230	(10)	(4%)
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	3		3	13,576%	2		2	100%
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเครื่องจักรและอุปกรณ์				0%		1	(1)	(100%)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	535	523	12	2%	1,569	1,563	5	0%

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมจำนวน 535 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 12 ล้านบาท หรือคิดเป็นร้อยละ 2 จากงวดเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลัก ดังนี้

1. ต้นทุนขายสูงเพิ่มขึ้นจำนวน 8 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของราคาวัตถุดิบน้ำผลไม้
2. ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 9 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายในการโฆษณาผ่านสื่อต่างๆ ค่าวิจัยตลาด และค่าขนส่งสินค้าไปยังลูกค้า
3. ค่าใช้จ่ายในการบริหารลดลงจำนวน 8 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายประชาสัมพันธ์ และค่าใช้จ่ายพนักงานที่ลดลง

โดยภาพรวมสำหรับงวด 9 เดือน บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมจำนวน 1,569 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 0.3 จากงวดเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลัก ดังนี้

1. ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจำนวน 27 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของการขายผลิตภัณฑ์สารสกัดตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับการเพิ่มขึ้นของราคาวัตถุดิบน้ำผลไม้
2. ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย รวมทั้งค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ลดลงสุทธิ เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับการที่ได้มีการยกเลิกส่วนงานธุรกิจค้าปลีกที่เกิดขึ้นในปี 2566

1.3 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2567 บริษัทฯ รับรู้กำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 172 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 264 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยภาพรวมสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2567 บริษัทฯ รับรู้กำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 197 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 59 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

2. การดำเนินงานที่ยกเลิก

เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2567 ที่ประชุมคณะกรรมการบริษัท ทิปกู้ ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ครั้งที่ 7/2567 ได้มีมติให้หยุดการดำเนินงานในธุรกิจการผลิตและจำหน่ายสับปะรดกระป๋องของบริษัท ทิปกู้ โฟน้อบเบิ้ล จำกัด

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

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

(“บริษัทย่อย”) ซึ่งเป็นบริษัทย่อยแห่งหนึ่งของบริษัทฯ นับตั้งแต่วันที่ 25 กันยายน 2567 โดยมีสาเหตุหลักเนื่องจากการดำเนินงานขาดทุนต่อเนื่อง และสภาวะความผันผวนของปริมาณและราคาของวัตถุดิบสำคัญคือผลสับประรดสด มาตลอดในช่วงเวลาที่ผ่านมา โดยที่คณะกรรมการของบริษัทย่อยยังมิได้มีมติเลิกบริษัท ชำระบัญชีแต่อย่างใด บริษัทย่อยดังกล่าวได้ทำการสื่อสารไปยังผู้มีส่วนได้เสียทุกส่วนเพื่อให้ทราบถึงเหตุผลของการพิจารณาหยุดดำเนินงานในธุรกิจผลิตและจำหน่ายสับประรดกระป๋อง และได้ดำเนินการเกี่ยวกับเรื่องดังกล่าวอย่างเป็นทางการเป็นธรรมและสอดคล้องกับกฎหมาย อนึ่ง การหยุดการดำเนินงานในธุรกิจดังกล่าวเป็นการปรับกลยุทธ์การดำเนินธุรกิจภายในของบริษัทฯ ซึ่งจะไม่ส่งผลกระทบต่อการดำเนินธุรกิจหลักของบริษัทฯ ที่ดำเนินการอยู่ สิ้นสุด ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 ธุรกิจผลิตและจำหน่ายสับประรดกระป๋องมีรายได้คิดเป็นประมาณร้อยละ 21 ของรายได้ตามงบการเงินรวม

3. งบแสดงฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2567

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	30-ก.ย. 67	31-ธ.ค. 66	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	996	1,121	(125)	(11%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,940	5,249	(310)	(6%)
รวมสินทรัพย์	5,936	6,370	(434)	(7%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	2,058	1,385	674	49%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	235	820	(585)	(71%)
รวมหนี้สิน	2,293	2,204	89	4%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	3,642	4,166	(524)	(13%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,936	6,370	(434)	(7%)

3.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 5,936 ล้านบาท ลดลงจำนวน 434 ล้านบาท จากสินทรัพย์รวมจำนวน 6,370 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 โดยมีสาเหตุหลัก ดังนี้

1. สินค้าคงเหลือลดลง จากผลิตภัณฑ์สับประรดแปรรูปที่มีปริมาณการผลิตลดลง
2. การลดลงของเงินลงทุนในบริษัทร่วมจากการรับเงินปันผลที่เกิดขึ้นในช่วงเดือนเมษายน 2567
3. ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ลดลง จากค่าเสื่อมราคาสำหรับงวด

3.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 2,293 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 89 ล้านบาท จากหนี้สินรวมจำนวน 2,204 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 โดยมีสาเหตุหลัก ดังนี้

1. เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น

2. เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่นเพิ่มขึ้น สาเหตุหลักมาจากการตั้งค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเพิ่มขึ้น สืบเนื่องมาจากการหยุดดำเนินงานในธุรกิจผลิตและจำหน่ายสับประรดกระป๋อง

3.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 524 ล้านบาท จากจำนวน 4,166 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2566 เป็นจำนวน 3,642 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 3 ของปี 2567 เป็นผลมาจาก

1. ขาดทุนสุทธิสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2567 จำนวน 130 ล้านบาท
2. บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลผู้ถือหุ้นจำนวน 304 ล้านบาทในไตรมาส 2 ปี 2567
3. การลดลงขององค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น จำนวน 89 ล้านบาท

4. งบกระแสเงินสดรวมสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

หน่วย: ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด 30-ก.ย. 67
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน	(87)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	276
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(250)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิ	(61)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	87
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	26

สำหรับงวด 9 เดือนของปี 2567 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลงสุทธิจำนวน 61 ล้านบาท จาก 3 กิจกรรมหลัก คือ

- 1) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 87 ล้านบาท
- 2) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 276 ล้านบาท โดยกระแสเงินสดหลักมาจากเงินปันผลรับจากบริษัทร่วมจำนวน 370 ล้านบาท และการจ่ายเงินเพื่อลงทุนในสินทรัพย์ถาวรประมาณ 96 ล้านบาท
- 3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 250 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 181 ล้านบาท เงินปันผลจ่ายผู้ถือหุ้นจำนวน 304 ล้านบาท จ่ายหนี้สินตามสัญญาเช่าจำนวน 16 ล้านบาท และการจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 110 ล้านบาท

5. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินรวมสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2567

ความสามารถในการทำกำไร	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง
	สำหรับงวด 9 เดือน 30-ก.ย. 67	สำหรับงวด 9 เดือน 30-ก.ย. 66	
อัตรากำไรขั้นต้น	28.7%	28.3%	0.4%
อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	20.0%	39.9%	(19.9%)
อัตรากำไรสุทธิ	6.9%	26.3%	(19.5%)
ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	2.9%	9.3%	(6.4%)
สภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้	30-ก.ย. 67	31-ธ.ค. 66	เปลี่ยนแปลง
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.48	0.81	(0.33)
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.63	0.53	0.10

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นจากร้อยละ 28.3 ในช่วง 9 เดือนของปี 2566 เป็นร้อยละ 28.7 ในช่วง 9 เดือนของปี 2567 สาเหตุหลักมาจากผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้สามารถสร้างรายได้เพิ่มขึ้นทั้งจากลูกค้าปัจจุบันและลูกค้าใหม่ ซึ่งทำให้อัตรากำไรขั้นต้นพัฒนาขึ้นไปในทางที่ดี

อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย ลดลงจากร้อยละ 39.9 ในช่วง 9 เดือนของปี 2566 เป็นร้อยละ 20.0 ในช่วง 9 เดือนของปี 2567 มีสาเหตุหลักมาจากส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงไปจำนวน 289 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 59 อีกทั้ง จากผลขาดทุนจากการดำเนินงานของธุรกิจผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มที่ยังไม่ฟื้นตัว เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นเหตุผลเดียวกันที่ทำให้ทั้งอัตรากำไรสุทธิและผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

อัตราส่วนสภาพคล่องลดลงอยู่ที่ 0.48 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2567 จาก 0.81 เท่า ณ สิ้นปี 2566 มีสาเหตุมาจากการลดลงของสินค้าคงเหลือของผลิตภัณฑ์สับประรดแปรรูป การกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินที่เพิ่มขึ้น และการจัดประเภทเงินกู้ระยะยาวส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีเพิ่มเติมจากการพิจารณาเงื่อนไขตามสัญญาเงินกู้

อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเพิ่มขึ้นจาก 0.53 เท่า ณ สิ้นปี 2566 เป็น 0.63 เท่า ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2567 ซึ่งเกิดจากการใช้เงินกู้ระยะสั้นเพิ่มขึ้น หลักๆ เพื่อหมุนเวียนซื้อวัตถุดิบล่วงหน้าของผลิตภัณฑ์เครื่องดื่ม และนำมาเสริมสภาพคล่องในการดำเนินงานของธุรกิจผลิตภัณฑ์สับประรดแปรรูปที่ยอดขายไม่เป็นไปตามเป้าหมาย นอกจากนี้ ส่วนของผู้ถือหุ้นที่ลดลงเนื่องจากการจ่ายเงินปันผล