



ที่ ทฟ 027/2568

บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)**ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 และงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568****งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จของไตรมาสที่ 3 และงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 และ 2567 – ธุรกิจที่
ยังดำเนินงานต่อเนื่อง**

หน่วย: ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 3 ปี 2568	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน ปี 2568	งวด 9 เดือน ปี 2567	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
กำไรหรือขาดทุน: การดำเนินงานต่อเนื่อง								
รายได้จากการขาย	488	457	31	7%	1,487	1,460	27	2%
กำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน	1	0	1	0%	3	0	3	0%
รายได้อื่น	12	25	(13)	(53%)	39	70	(31)	(44%)
รวมรายได้	501	481	20	4%	1,528	1,530	(1)	(0%)
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	487	535	(48)	(9%)	1,450	1,569	(119)	(8%)
กำไรจากการดำเนินงาน	14	(54)	68	(126%)	79	(39)	117	(303%)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	41	172	(131)	(76%)	236	197	39	20%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	55	118	(63)	(53%)	315	159	156	99%
ต้นทุนทางการเงิน	(17)	(19)	(2)	(11%)	(53)	(54)	(0)	(1%)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	39	99	(61)	(61%)	262	105	157	150%
ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	(9)	(1)	(8)	625%	(24)	0	(24)	(22,821%)
กำไรสำหรับงวดจากการดำเนินงานต่อเนื่อง	29	98	(69)	(70%)	238	105	133	126%
การดำเนินงานที่ยกเลิก								
ขาดทุนสำหรับงวดจากการดำเนินงานที่ยกเลิก - สุทธิจากภาษีเงินได้	(6)	(127)	121	(95%)	(17)	(235)	218	(93%)
กำไร (ขาดทุน) สำหรับงวด	23	(29)	52	(179%)	220	(130)	351	(269%)

สำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 บริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) และ บริษัทย่อย มีกำไรเป็นจำนวน 23 ล้านบาท โดยแบ่งเป็นกำไรสำหรับการดำเนินงานต่อเนื่องจำนวน 29 ล้านบาท และ ขาดทุนสำหรับการดำเนินงานที่ยกเลิกจำนวน 6 ล้านบาท

เมื่อวันที่ 24 กันยายน 2567 บริษัทฯ ได้หยุดการดำเนินงานในธุรกิจผลิตและจำหน่ายสับปะรดกระป๋องของ บริษัท ทิปโก้ ไลน์แอปเปิ้ล จำกัด บริษัทฯ จึงได้จัดประเภทผลการดำเนินงานของบริษัท ทิปโก้ ไลน์แอปเปิ้ล จำกัด เป็นส่วนการดำเนินงานที่ยกเลิกแยกออกจากผลการดำเนินงานปกติ และแสดงเป็นขาดทุนจากการดำเนินงานที่ยกเลิก - สุทธิจากภาษีเงินได้ ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

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

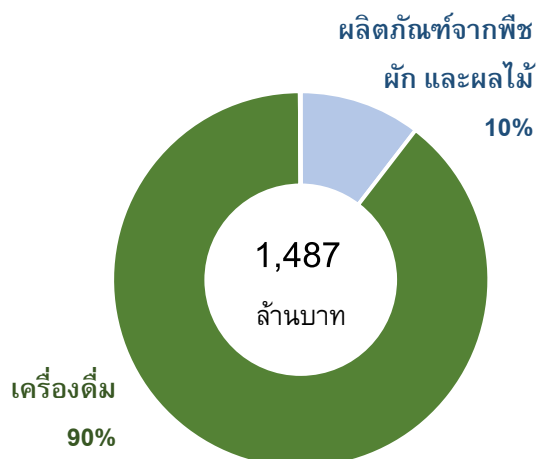
Head Office : 118/1 TIPCO Tower, Rama 6 Road, Phaya Thai Sub-district, Phaya Thai District, Bangkok. 10400 Thailand, Tel : (662) 273 6200

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

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



โครงสร้างของรายได้จากขายสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

**เครื่องตี๋ม (การดำเนินงานต่อเนื่อง)**

ประกอบด้วย ธุรกิจน้ำผลไม้และน้ำผักพร้อมตี๋ม และ ธุรกิจน้ำแร่ธรรมชาติบรรจุขวด

ผลิตภัณฑ์พืช ผัก และผลไม้ (การดำเนินงานต่อเนื่อง)

ประกอบด้วย ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้ ผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ และการเกษตร

รายได้ส่วนงานที่ยกเลิก (ไม่ได้รวมอยู่ในแผนภาพนี้)

เกิดจากธุรกิจสับปะรดแปรรูป มูลค่า 5 ล้านบาท

ธุรกิจที่ยังดำเนินงานต่อเนื่อง**1. รายได้จากการขายและกำไรขั้นต้น**

หน่วย: ล้านบาท

การดำเนินงานต่อเนื่อง:	เครื่องตี๋ม		การเปลี่ยนแปลง		ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้		การเปลี่ยนแปลง		อื่นๆ		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 3 ปี 2568	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2568	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2568	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	ไตรมาสที่ 3 ปี 2568	ไตรมาสที่ 3 ปี 2567	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	407	408	(1)	(0%)	81	48	33	69%	0	1	(1)	(100%)	488	457	31	7%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	132	74	58	78%	40	32	8	25%	0	0	0		172	106	66	62%
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	32%	18%	14%		49%	67%	(17%)		0%	0%	0%		35%	23%	12%	

การดำเนินงานต่อเนื่อง:	เครื่องตี๋ม		การเปลี่ยนแปลง		ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้		การเปลี่ยนแปลง		อื่นๆ		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	งวด 9 เดือน ปี 2568	งวด 9 เดือน ปี 2567	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน ปี 2568	งวด 9 เดือน ปี 2567	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน ปี 2568	งวด 9 เดือน ปี 2567	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน ปี 2568	งวด 9 เดือน ปี 2567	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	1,331	1,335	(4)	(0%)	155	123	32	26%	1	2	(1)	(50%)	1,487	1,460	27	2%
กำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	460	345	115	33%	71	74	(3)	(4%)	0	0	0		531	419	112	27%
อัตรากำไร (ขาดทุน) ขั้นต้น	35%	26%	9%		46%	60%	(14%)		0%	0%	0%		36%	29%	7%	

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายจากส่วนงานที่ยังดำเนินงานต่อเนื่องรวมจำนวน 488 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 31 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 7 จากงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุมาจาก 2 ธุรกิจหลัก ดังนี้

1.1. ธุรกิจเครื่องตี๋ม

รายได้จากการขายสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 ลดลงจำนวน 1 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 0.2 เมื่อเทียบกับรายได้ในงวดเดียวกันของปีก่อน โดยมีสาเหตุหลักมาจากกลุ่มเครื่องตี๋ม ดังนี้

รายได้จากผลิตภัณฑ์น้ำผลไม้ในประเทศและในต่างประเทศมีผลการดำเนินงานที่ลดลง เนื่องจากภาวะเศรษฐกิจที่อ่อนแอ และการท่องเที่ยวที่ยังฟื้นตัวไม่เต็มที่ อีกทั้ง สถานการณ์ความขัดแย้งบริเวณชายแดนส่งผลกระทบต่อรายได้

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



ในประเทศหดตัวลงตามไปด้วย เช่นเดียวกันกับ รายได้ส่งออกมีการชะลอคำสั่งซื้อ จากสถานการณ์และภัยธรรมชาติในแถบเอเชียตะวันออกเฉียงใต้และการปรับขึ้นราคาของค่าเงินบาทที่แข็งค่า อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมุ่งเน้นการพัฒนาสินค้าใหม่ร่วมกับคู่ค้าในหลากหลายรูปแบบทั้งในประเทศและในต่างประเทศ ให้ได้รสชาติที่ตอบรับกับพฤติกรรมการศึกษาสุขภาพของผู้บริโภคอย่างต่อเนื่อง เพื่อเพิ่มจำนวนธุรกรรมการซื้อขาย รวมทั้งการสร้างการมองเห็นในการตลาดและร้านค้าออนไลน์ให้ครอบคลุมช่องทางให้ได้มากที่สุด

รายได้จากผลิตภัณฑ์น้ำแร่ธรรมชาติขยายตัว จากการนำสินค้าใหม่ที่เจาะกลุ่มลูกค้าไลฟ์สไตล์แอกทีฟเข้าไปขายในช่องทางโมเดิร์นเทรดเพื่อผลักดันการเติบโตของรายได้ ควบคู่ไปกับการสื่อสารทางการตลาดด้วยฟรีเซนเตอร์สายดูแลสุขภาพเพื่อนำสินค้าใหม่ให้เป็นที่รู้จักในตลาด

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 สำหรับธุรกิจเครื่องดื่มที่ร้อยละ 32 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 18 จากการบริหารสัดส่วนผลิตภัณฑ์ที่มีประสิทธิภาพ การใช้กำลังการผลิตน้ำแร่ปรับตัวสูงขึ้นในไตรมาสนี้จากแบรนด์ของบริษัทฯ ที่มีการเปิดตัวขวดใหม่ และการผลิตสินค้าให้ลูกค้า เพื่อสร้างความได้เปรียบด้านต้นทุนจากขนาดการผลิต

1.2. ธุรกิจผลิตภัณฑ์จากพืช ผักและผลไม้

รายได้จากผลิตภัณฑ์สับปะรดหอมสุวรรณสดขยายตัว จากปริมาณการเก็บเกี่ยวที่ได้ตามเป้าหมาย เช่นเดียวกับรายได้จากการรับจ้างสกัดในประเทศและในต่างประเทศขยายตัว จากปริมาณการส่งมอบที่สูงขึ้น ทำให้ภาพรวมรายได้จากการขายสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 เพิ่มขึ้นจำนวน 33 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราร้อยละ 69 เมื่อเทียบกับรายได้ในงวดเดียวกันของปีก่อน

อัตรากำไรขั้นต้นสำหรับไตรมาสที่ 3 ปี 2568 สำหรับผลิตภัณฑ์จากพืชที่ร้อยละ 49 ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่ร้อยละ 67 เนื่องจากผลิตภัณฑ์สารสกัดมีอัตรากำไรเฉลี่ยปรับตัวตามส่วนประสมของผลิตภัณฑ์หลักที่ส่งมอบในงวดนี้ โดยแต่ละผลิตภัณฑ์สารสกัดยังคงมีอัตรากำไรที่อยู่ในเกณฑ์ดี เนื่องจากการควบคุมขั้นตอนการผลิตได้อย่างมีมาตรฐาน อย่างไรก็ตาม ในแปลงปลูกสับปะรดหอมสุวรรณรอบใหม่มีต้นทุนการปลูกที่มีประสิทธิภาพ ส่งผลให้ผลผลิตรอบใหม่มีอัตรากำไรที่ดี

2. ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน

หน่วย: ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง		งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	ไตรมาสที่ 3 ปี	ไตรมาสที่ 3 ปี	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	งวด 9 เดือน	งวด 9 เดือน	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
	2568	2567			ปี 2568	ปี 2567		
ต้นทุนขาย	316	351	(35)	(10%)	956	1,041	(85)	(8%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	88	109	(20)	(19%)	262	306	(43)	(14%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	83	73	10	14%	232	220	12	5%
ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	0	3	(3)	(100%)	0	2	(2)	(100%)
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	487	535	(48)	(9%)	1,450	1,569	(119)	(8%)

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการดำเนินงานรวมจำนวน 487 ล้านบาท ลดลง 48 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 9 จากงวดเดียวกันของปีก่อน มีสาเหตุหลัก ดังนี้

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

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



- ต้นทุนขายลดลง แปรผันตามการลดลงของรายได้ของผลิตภัณฑ์น้ำผลไม้ รวมทั้ง จากจำนวนพนักงานที่ลดลง เนื่องจากแนวโน้มการลดขนาดของธุรกิจ
- บริษัทฯ ระมัดระวังการใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพในการโฆษณา การส่งเสริมการขาย และค่าใช้จ่ายในการขายในช่องทางการขายต่างๆ โดยบริหารสัดส่วนค่าใช้จ่ายต่อรายได้ให้ต่ำลง จากการลดค่าใช้จ่ายหรือเพิ่มรายได้ เพื่อให้ได้ผลตอบแทนสูงสุด
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่เพิ่มขึ้น หลักๆ เพื่อการวางระบบที่ใช้ในการวางแผนจัดการห่วงโซ่อุปทานหลักและการเงินขององค์กรใหม่ในเฟสถัดไปเพื่อที่จะพร้อมใช้งานได้ตามกำหนด ทั้งนี้จะมีการทบทวนค่าใช้จ่ายสำนักงานให้สอดคล้องกับการปรับโครงสร้างองค์กร

3. ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวม

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2568 บริษัทฯ รับรู้กำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 41 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 76 จากงวดเดียวกันของปีก่อน โดยภาพรวมสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2568 บริษัทฯ รับรู้กำไรจากเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 236 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 20 จากงวดเดียวกันของปีก่อน

งบฐานะการเงินรวม ณ วันที่ 30 กันยายน 2568

หน่วย: ล้านบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	30 ก.ย. 68	31 ธ.ค. 67	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,034	944	90	10%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	4,714	4,959	(246)	(5%)
รวมสินทรัพย์	5,748	5,904	(156)	(3%)
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	1,459	1,547	(88)	(6%)
หนี้สินไม่หมุนเวียน	552	651	(99)	(15%)
รวมหนี้สิน	2,011	2,198	(187)	(9%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	3,737	3,706	31	1%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	5,748	5,904	(156)	(3%)

1. สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวมจำนวน 5,748 ล้านบาท ลดลงจำนวน 156 ล้านบาท จากสินทรัพย์รวมจำนวน 5,904 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2567 หลักๆ เป็นผลมาจากการลดลงของเงินลงทุนในบริษัทรวม ตามสัดส่วนของเงินปันผลที่ได้รับในไตรมาสที่ 2 ปี 2568 และการลดลงตามค่าเสื่อมราคาสะสมตามปกติด้านการลงทุนในสินทรัพย์ บริษัทฯ ลงทุนในซอฟต์แวร์ปฏิบัติการใหม่ ใช้จ่ายลงทุนสำหรับการปรับปรุงเครื่องจักรสำหรับบรรจุขวด อย่างเต็มรูปแบบให้มีประสิทธิภาพการผลิตที่ดีขึ้น เพื่อเพิ่มความสามารถในการผลิต และรองรับ



บริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)

ทะเบียนเลขที่ 0107535000052

ลูกค้าในธุรกิจรับจ้างผลิตเครื่องดื่ม ด้านสินค้าคงเหลือลดลง จากการบริหารจัดการให้สอดคล้องกับปริมาณขาย ในส่วนของลูกหนี้การค้าเพิ่มขึ้นตามรายได้ของผลิตภัณฑ์สารสกัดที่เพิ่มขึ้น

2. หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 2,011 ล้านบาท ลดลงจำนวน 187 ล้านบาท จากหนี้สินรวมจำนวน 2,198 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2567 จากการชำระคืนเงินกู้ระยะสั้นและระยะยาวจากสถาบันการเงิน นอกจากนี้ จากค่าใช้จ่ายค้ำจ่ายที่ลดลงจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายทางการค้า และเงินรับล่วงหน้าที่น่าไปจ่ายซื้อวัตถุดิบสมุนไพรสดเพื่อเข้าสู่กระบวนการผลิตของผลิตภัณฑ์สารสกัด

3. ส่วนของผู้ถือหุ้น

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้น 31 ล้านบาท จากจำนวน 3,706 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2567 เป็นจำนวน 3,737 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาสที่ 3 ปี 2568 เป็นผลมาจากกำไรสุทธิสำหรับงวด 9 เดือนของปี 2568 จำนวน 220 ล้านบาท จ่ายเงินปันผลจำนวน 87 ล้านบาท และองค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้นลดลงจำนวน 102 ล้านบาท

งบกระแสเงินสดรวมสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568

หน่วย: ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม สำหรับงวด 9 เดือน สิ้นสุด 30 ก.ย. 68
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	14
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	254
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(198)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	70
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	138
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	208

ในงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 70 ล้านบาท จาก 3 กิจกรรมหลัก คือ

1) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 14 ล้านบาท

2) เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 254 ล้านบาท หลักๆ จากเงินปันผลรับจากบริษัทร่วม

3) เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 198 ล้านบาท หลักๆ จากการจ่ายเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน และจ่ายเงินปันผลแก่ผู้ถือหุ้น

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

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



อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินรวมสำหรับงวด 9 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2568 –
ธุรกิจที่ยังดำเนินงานต่อเนื่อง

ความสามารถในการทำกำไร	งบการเงินรวม		เปลี่ยนแปลง
	30 ก.ย. 68	30 ก.ย. 67	
อัตรากำไรขั้นต้น	36%	29%	7%
อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	29%	20%	9%
อัตรากำไรสุทธิ	16%	7%	8%
ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	6%	3%	4%
สภาพคล่องและความสามารถในการชำระหนี้	30 ก.ย. 68	31 ธ.ค. 67	เปลี่ยนแปลง
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.71	0.61	0.10
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.54	0.59	(0.05)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 36 เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จากการบริหารส่วนประสมของผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรสูง การใช้กำลังการผลิตที่เต็มโต อีกทั้งการบริหารต้นทุนคงที่ให้สอดคล้องกับขนาดการผลิต นอกจากนี้ ผลิตภัณฑ์น้ำผลไม้มีการปรับราคาขายสินค้า ตามทิศทางราคาตลาดของวัตถุดิบผลไม้ที่ค่อนข้างผันผวน

อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 20 จากปีก่อน เป็นร้อยละ 29 ในปีปัจจุบัน จากผลิตภัณฑ์เครื่องดื่มมีผลขาดทุนที่ลดลง และส่วนแบ่งกำไรจากการลงทุนในบริษัทร่วมที่สูงขึ้น เป็นเหตุผลเดียวกันที่ทำให้ทั้งอัตรากำไรสุทธิและผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้นเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

หนี้สินรวมลดลงจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงิน รวมถึง การบริหารจัดการเจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นที่ดีขึ้น ทำให้อัตราส่วนสภาพคล่องเพิ่มขึ้นอยู่ที่ 0.71 เท่า เมื่อเทียบกับปีก่อนที่ 0.61 เท่า และอัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวมลดลงเล็กน้อยจาก 0.59 เท่า เป็น 0.54 เท่า