

### ส่วนที่ 3

#### ฐานะการเงินและผลการดำเนินการ

#### 1. ข้อมูลทางการเงินที่สำคัญ

##### ตารางสรุปงบการเงินรวมและงบการเงินเฉพาะของบริษัท 2557-2559

บริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย												
งบแสดงฐานะทางการเงิน												
ณ วันที่ 31 ธันวาคม												
(หน่วย: พันบาท)	สินทรัพย์											
	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2559	%	2558	%	2557	%	2559	%	2558	%	2557	%
สินทรัพย์หมุนเวียน												
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	58,983.26	0.9%	76,355.55	1.1%	41,657.23	0.8%	25,295.63	0.9%	39,155.49	1.5%	18,045.19	0.7%
เงินลงทุนชั่วคราว	3,846.39	0.1%	3,800.86	0.1%	3,737.50	0.1%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	689,864.25	10.1%	859,793.10	12.8%	485,733.41	8.8%	317,129.28	11.4%	251,367.42	9.5%	144,715.77	5.3%
เงินให้กู้ยืมระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	33,500.00	1.2%
สินค้าคงเหลือ	882,245.76	13.0%	778,357.56	11.6%	935,936.52	17.0%	433,586.62	15.6%	304,986.74	11.5%	352,607.85	12.8%
สินทรัพย์ชั่วคราว	2,800.86	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
เงินจ่ายล่วงหน้า	14,188.87	0.2%	14,860.94	0.2%	-	0.0%	7,583.34	0.3%	8,468.05	0.3%	-	0.0%
สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	46,582.57	0.7%	20,879.91	0.3%	13,178.20	0.2%	13,031.94	0.5%	7,268.31	0.3%	3,771.05	0.1%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,698,511.96	24.9%	1,754,047.91	26.1%	1,480,242.85	26.8%	796,626.81	28.7%	611,246.00	23.1%	552,639.86	20.1%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน												
เงินลงทุนระยะยาว	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
เงินลงทุนในบริษัทร่วม	2,894,859.58	42.5%	2,466,355.21	36.7%	1,431,925.24	25.9%	644,929.74	23.3%	644,929.74	24.3%	647,109.74	23.6%
เงินลงทุนในบริษัทย่อย	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	465,336.90	16.8%	465,336.90	17.6%	465,336.90	16.9%
เงินฝากธนาคารที่มีระยะต่ำกว่าหนึ่งปี	1,016.00	0.0%	1,016.00	0.0%	1,016.00	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	7,269.56	0.1%	7,269.56	0.1%	18,284.06	0.3%	7,269.56	0.3%	7,269.56	0.3%	18,284.06	0.7%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	2,023,191.01	29.7%	2,314,494.37	34.5%	2,418,612.56	43.8%	761,469.26	27.5%	819,733.85	30.9%	962,650.39	35.0%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตน	68,099.84	1.0%	46,411.92	0.7%	39,319.72	0.7%	35,954.35	1.3%	35,654.91	1.3%	33,057.91	1.2%
เงินมัดจำและเงินประกัน	-	0.0%	-	0.0%	11,938.60	0.2%	-	0.0%	-	0.0%	2,328.97	0.1%
สินทรัพย์ถาวรอื่นที่ได้รับจากการจัดซื้อ-สุทธิ	97,889.72	1.4%	106,684.27	1.6%	115,572.46	2.1%	54,217.11	2.0%	56,052.79	2.1%	62,473.02	2.3%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	17,983.30	0.3%	18,664.47	0.3%	4,552.83	0.1%	6,117.22	0.2%	8,889.94	0.3%	3,789.75	0.1%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,110,309.01	75.1%	4,960,895.80	73.9%	4,041,221.47	73.2%	1,975,294.13	71.3%	2,037,867.69	76.9%	2,195,030.74	79.9%
รวมสินทรัพย์	6,808,820.97	100.0%	6,714,943.71	100.0%	5,521,464.31	100.0%	2,771,920.94	100.0%	2,649,113.69	100.0%	2,747,670.60	100.0%

# รายงานแบบ 56-1 ของบริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2559

บริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบแสดงฐานะทางการเงิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

(หน่วย: พันบาท)

หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

หนี้สินหมุนเวียน

เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้น

จากสถาบันการเงิน

เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ส่วนของหนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงินที่ถึง

กำหนดชำระภายในหนึ่งปี

หนี้สินระยะยาวถึงกำหนดชำระภายใน 1 ปี

ภายในเงิน ใดนิติบุคคลทั้งจ่าย

สัญญาซื้อขายเงินตราต่างประเทศล่วงหน้า

หนี้สินหมุนเวียนอื่น

รวมหนี้สินหมุนเวียน

หนี้สินไม่หมุนเวียน

หนี้สินภายใต้สัญญาเช่าการเงิน - สุทธิจากส่วนที่

ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน - สุทธิจาก

ส่วนที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

สัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้ยืม

ประมาณการคืนทุนการรื้อถอน

สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน

รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน

รวมหนี้สิน

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ทุนจดทะเบียน

หุ้นสามัญ 500,000,000 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

ทุนที่ออกและเรียกชำระแล้ว

หุ้นสามัญ 482,579,640 หุ้น มูลค่าหุ้นละ 1 บาท

เรียกชำระเต็มมูลค่าแล้ว

ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมในบริษัทย่อย

ของบริษัทที่ซื้อในราคาต่ำกว่ามูลค่าตามบัญชี

การเปลี่ยนแปลงส่วนได้เสียในบริษัทย่อยของบริษัทร่วม

โดยไม่ได้สูญเสียอำนาจควบคุมของบริษัทร่วม

ส่วนทุนจากการจ่ายโดยใช้หุ้นเป็นเกณฑ์ของบริษัท

กำไรสะสม

จัดสรรเป็นสำรองตามกฎหมาย

ยังไม่ได้จัดสรร

องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น

รวมส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่

ส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม

รวมส่วนของผู้ถือหุ้น

รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น

งบการเงินรวม

งบการเงินเฉพาะกิจการ

2559 % 2558 % 2557 %

2559 % 2558 % 2557 %

417,000.00 6.1% 1,320,288.28 19.7% 1,467,108.98 26.6%

120,000.00 4.3% 620,058.74 23.4% 990,000.00 36.0%

859,126.10 12.6% 720,540.42 10.7% 494,381.63 9.0%

241,296.03 8.7% 222,357.92 8.4% 124,679.67 4.5%

631.98 0.0% 1,563.98 0.0% - 0.0%

- 0.0% 932.00 0.0% - 0.0%

171,500.00 2.5% 92,950.00 1.4% 182,351.80 3.3%

91,500.00 3.3% 12,950.00 0.5% 80,922.73 2.9%

2,247.67 0.0% 3,044.17 0.0% 8,251.15 0.1%

- 0.0% - 0.0% - 0.0%

- 0.0% - 0.0% 202.98 0.0%

- 0.0% - 0.0% 156.44 0.0%

57,184.53 0.8% 19,507.43 0.3% 17,653.16 0.3%

35,285.35 1.3% 4,072.27 0.2% 3,867.50 0.1%

1,507,690.27 22.1% 2,157,894.28 32.1% 2,169,949.70 39.3%

488,081.38 17.6% 860,370.92 32.5% 1,199,626.33 43.7%

- 0.0% - 0.0% - 0.0%

- 0.0% - 0.0% - 0.0%

776,950.00 11.4% 516,550.00 7.7% 551,932.00 10.0%

456,950.00 16.5% 116,550.00 4.4% 71,932.00 2.6%

- 0.0% - 0.0% 2,434.75 0.0%

- 0.0% - 0.0% 2,434.75 0.1%

2,649.60 0.0% 2,406.00 0.0% 2,391.50 0.0%

- 0.0% - 0.0% - 0.0%

79,096.61 1.2% 56,682.39 0.8% 39,778.76 0.7%

55,553.00 2.0% 37,125.09 1.4% 23,358.76 0.9%

858,696.21 12.6% 576,270.36 8.6% 596,537.01 10.8%

512,503.00 18.5% 153,675.09 5.8% 97,725.51 3.6%

2,366,386.49 34.8% 2,734,164.64 40.7% 2,766,486.71 50.1%

1,000,584.38 36.1% 1,014,046.01 38.3% 1,297,351.84 47.2%

500,000.00 7.3% 500,000.00 7.4% 500,000.00 9.1%

500,000.00 18.0% 500,000.00 18.9% 500,000.00 18.2%

482,579.64 7.1% 482,579.64 7.2% 482,579.64 8.7%

482,579.64 17.4% 482,579.64 18.2% 482,579.64 17.6%

1,494.47 0.0% 1,494.47 0.0% 1,510.35 0.0%

- 0.0% - 0.0% - 0.0%

(135,832.64) (2.0%) (73,900.86) (1.1%) (74,686.16) (1.4%)

- 0.0% - 0.0% - 0.0%

28,433.66 0.4% 18,078.26 0.3% 9,305.76 0.2%

- 0.0% - 0.0% - 0.0%

50,000.00 0.7% 50,000.00 0.7% 50,000.00 0.9%

50,000.00 1.8% 50,000.00 1.9% 50,000.00 1.8%

3,650,873 53.6% 3,081,058.34 45.9% 1,892,590.34 34.3%

1,238,756.92 44.7% 1,102,488.04 41.6% 919,521.01 33.5%

(3,216.21) 0.0% 6,109.52 0.1% (31,213.68) (0.6%)

- 0.0% - 0.0% (1,781.90) (0.1%)

4,074,332.35 59.8% 3,565,419.36 53.1% 2,330,086.25 42.2%

1,771,336.56 63.9% 1,635,067.68 61.7% 1,450,318.75 52.8%

368,102.14 5.4% 415,359.71 6.2% 424,891.35 7.7%

- 0.0% - 0.0% - 0.0%

4,442,434.49 65.2% 3,980,779.07 59.3% 2,754,977.60 49.9%

1,771,336.56 63.9% 1,635,067.68 61.7% 1,450,318.75 52.8%

6,808,820.97 100.0% 6,714,943.71 100.0% 5,521,464.31 100.0%

2,771,920.94 100.0% 2,649,113.69 100.0% 2,747,670.60 100.0%

รายงานแบบ 56-1 ของบริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2559

บริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย: ล้านบาท)	งบการเงินรวม						งบการเงินเฉพาะกิจการ					
	2559	%	2558	%	2557	%	2559	%	2558	%	2557	%
รายได้จากการขายและการให้บริการ	5,273,207	100.0%	4,677,508	100.0%	4,848,448	100.0%	2,773,320	100.0%	2,266,844	100.0%	2,113,300	100.0%
ต้นทุนขายและบริการ	3,816,733	72.4%	3,611,178	77.2%	3,735,894	77.1%	2,315,030	83.5%	2,075,497	91.6%	2,009,079	95.1%
กำไรขั้นต้น	1,456,474	27.6%	1,066,330	22.8%	1,112,555	22.9%	458,290	16.5%	191,347	8.4%	104,222	4.9%
รายได้อื่น	93,760	1.8%	221,527	4.7%	250,539	5.2%	327,559	11.8%	332,814	14.7%	97,527	4.6%
กำไรก่อนค่าใช้จ่าย	1,550,234	29.4%	1,287,857	27.5%	1,363,094	28.1%	785,849	28.3%	524,161	23.1%	201,748	9.5%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	(824,976)	(15.6%)	(877,248)	(18.8%)	(830,798)	(17.1%)	(106,328)	(3.8%)	(96,014)	(4.2%)	(75,081)	(3.6%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	(457,733)	(8.7%)	(375,682)	(8.0%)	(518,108)	(10.7%)	(271,566)	(9.8%)	(202,884)	(9.0%)	(215,078)	(10.2%)
ค่าเสื่อมสิ้นงสะสม	(420)	(0.0%)	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
ดอกเบี้ยเรื่องจักร	(186,472)	(3.5%)	(1,341)	0.0%	(229,273)	(4.7%)	-	0.0%	(1,341)	(0.1%)	(37,629)	(1.8%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	80,634	1.5%	33,587	0.7%	(215,085)	(4.4%)	407,954	14.7%	223,922	9.9%	(126,039)	(6.0%)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	740,750	14.0%	1,216,173	26.0%	283,450	5.8%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	821,384	15.6%	1,249,760	26.7%	68,365	1.4%	407,954	14.7%	223,922	9.9%	(126,039)	(6.0%)
ต้นทุนทางการเงิน	(39,536)	(0.7%)	(59,019)	(1.3%)	(83,415)	(1.7%)	(21,719)	(0.8%)	(34,981)	(1.5%)	(50,891)	(2.4%)
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	781,848	14.8%	1,190,742	25.5%	(15,050)	(0.3%)	386,235	13.9%	188,942	8.3%	(176,930)	(8.4%)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(16,003)	(0.3%)	(11,805)	(0.3%)	68,777	1.4%	(5,315)	(0.2%)	(5,975)	(0.3%)	43,918	2.1%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	765,846	14.5%	1,178,936	25.2%	53,727	1.1%	380,920	13.7%	182,967	8.1%	(133,013)	(6.3%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่น												
รายการที่จะไม่ถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน												
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิรวมของสัญญาแลกเปลี่ยนอัตราดอกเบี้ยเงินกู้	-	0.0%	1,782	0.0%	1,264	0.0%	-	0.0%	1,782	0.1%	1,264	0.1%
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
ผลกำไร(ขาดทุน)จากการประมาณการตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย	-	0.0%	-	0.0%	(9,808)	(0.2%)	-	0.0%	-	0.0%	(3,813)	(0.2%)
ส่วนแบ่งกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นในบริษัทร่วม	(9,326)	(0.2%)	35,541	0.8%	(15,052)	(0.3%)	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	0.0%	-	0.0%	1,272	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	510	0.0%
	(9,326)	(0.2%)	37,323	0.8%	(22,325)	(0.5%)	-	0.0%	1,782	0.1%	(2,039)	(0.1%)
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง												
ผลขาดทุนจากการประมาณการ												
ตามหลักคณิตศาสตร์ประกันภัย - สุทธิจากภาษีเงินได้	(14,566)	(0.3%)	-	0.0%	-	0.0%	(13,918)	(0.5%)	-	0.0%	-	0.0%
รายการที่จะไม่ถูกบันทึกในส่วนของกำไรหรือขาดทุนในภายหลัง - สุทธิจากภาษีเงินได้	(14,566)	(0.3%)	-	0.0%	-	0.0%	(13,918)	(0.5%)	-	0.0%	-	0.0%
รายการที่อาจถูกจัดประเภทรายการใหม่เข้าไปในกำไรหรือขาดทุน												
ขาดทุนจากการวัดมูลค่าเงินลงทุนซื้อขาย	-	0.0%	-	0.0%	(518)	(0.0%)	-	0.0%	-	0.0%	(518)	(0.0%)
ผลกระทบของภาษีเงินได้	-	0.0%	-	0.0%	104	0.0%	-	0.0%	-	0.0%	104	0.0%
	-	0.0%	-	0.0%	(414)	(0.0%)	-	0.0%	-	0.0%	(414)	(0.0%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จอื่นสำหรับปี	(23,892)	(0.5%)	37,323	0.8%	(22,739)	(0.5%)	(13,918)	(0.5%)	1,781.9	0.1%	(2,453)	(0.1%)
กำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวมสำหรับปี	741,954	14.1%	1,216,260	26.0%	30,988	0.6%	367,003	13.2%	184,749	8.2%	(135,466)	(6.4%)
การแบ่งปันกำไร												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	813,638	15.4%	1,188,468	25.4%	77,693	1.6%	380,920	13.7%	182,967	8.1%	(133,013)	(6.3%)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(47,793)	(0.9%)	(9,532)	(0.2%)	(23,965)	(0.5%)	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
	765,846	14.5%	1,178,936	25.2%	53,727	1.1%	380,920	13.7%	182,967	8.1%	(133,013)	(6.3%)
การแบ่งปันกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม												
ส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	789,211	15.0%	1,225,791	26.2%	56,923	1.2%	367,003	13.2%	184,749	8.2%	(135,466)	(6.4%)
ส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(47,258)	(0.9%)	(9,532)	(0.2%)	(25,934)	(0.5%)	-	0.0%	-	0.0%	-	0.0%
	741,954	14.1%	1,216,260	26.0%	30,989	0.6%	367,003	13.2%	184,749	8.2%	(135,466)	(6.4%)
กำไรต่อหุ้นขั้นพื้นฐาน												
กำไรส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	1.69		2.46		0.16		0.79		0.38		(0.28)	

# รายงานแบบ 56-1 ของบริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2559

บริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน</b>						
กำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้	781,848.18	1,190,741.56	(15,050.07)	386,235.38	188,941.78	(176,930.34)
ปรับกระทบกำไร(ขาดทุน)ก่อนภาษีเงินได้เป็นเงินสดรับสุทธิ						
-จากกิจกรรมดำเนินงาน						
ค่าเสื่อมราคาและค่าตัดจำหน่าย	258,220.97	232,371.66	250,991.74	115,732.11	123,636.02	135,366.05
ค่าเผื่อนี้สงสยจะสูญ	419.93	-	-	-	-	-
หนี้สงสยจะสูญ	-	-	388.62	-	-	-
รายการปรับลดราคาทุนของสินค้าคงเหลือให้เป็นมูลค่าสุทธิ						
ที่จะได้รับ (โอนกลับ)	15,621.90	(30,411.84)	39,888.62	988.49	(32,506.46)	38,521.84
ขาดทุนจากการทำลายสินค้า	33,316	-	-	21,698	-	-
ขาดทุนจากการลดมูลค่าสินค้า (โอนกลับ)	-	-	(7,210.02)	-	-	(7,210.02)
กำไรจากมูลค่าสุทธิขรรวมของสินทรัพย์ชีวภาพ	2,800.86	-	-	-	-	-
(กำไร)ขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศ	-	-	(12,146.59)	-	-	(7,154.13)
(กำไร)ขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	97	(325.24)	-	(487.48)	(209.94)	-
การเปลี่ยนแปลงในมูลค่าสุทธิขรรวมของสัญญาซื้อขาย						
เงินตราต่างประเทศล่วงหน้า	232	-	-	337	-	-
ขาดทุนจากการเลิกกิจการของบริษัทย่อย	-	-	-	-	-	-
(กำไร)จากการขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	-	(4,770.43)	-	-	(4,770.43)
(กำไร)จากการขายเงินลงทุนในบริษัทร่วม	-	(7,671.25)	-	-	(10,313.75)	-
(กำไร)ขาดทุนจากการขายและเลิกใช้ทรัพย์สินถาวร	-	-	2,751.17	-	-	(513.48)
(กำไร)ขาดทุนจากการจำหน่ายและตัดจำหน่ายเครื่องจักรและอุปกรณ์	(22,337.95)	(30,956.92)	-	934	(10,766.81)	-
ขาดทุนจากการตัดจำหน่ายสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	246	-	-	246	-	-
กำไรจากการขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	(37,719.87)	-	-	(37,719.87)	-
ขาดทุนจากการด้อยค่าของเครื่องจักรและอุปกรณ์	186,471.52	1,340.66	229,272.68	-	1,340.66	37,628.71
สำรองผลประโยชน์ระยะยาวของพนักงาน	9,432.06	20,312.70	8,184.79	5,717.07	17,021.12	5,284.91
ประมาณการต้นทุนการรื้อถอน	334.33	-	-	-	-	-
รายได้เงินปันผลจากบริษัทร่วม	-	-	-	(258,917.16)	(222,004.00)	(46,917.16)
ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	(740,749.86)	(1,216,173.25)	(283,450.21)	-	-	-
รายได้ดอกเบี้ยรับ	(157.22)	(65.57)	(94.66)	(133.68)	(725.42)	(1,549.24)
ค่าใช้จ่ายดอกเบี้ย	38,837.94	59,018.77	85,957.01	21,146.28	34,980.51	50,891.33
	<b>564,633.41</b>	<b>180,461.40</b>	<b>294,712.66</b>	<b>293,496.01</b>	<b>51,673.86</b>	<b>22,648.03</b>
<b>การเปลี่ยนแปลงในส่วนประกอบของเงินทุนดำเนินงาน</b>						
สินทรัพย์ (เพิ่มขึ้น) ลดลง						
ถูกหนี้การค้าและถูกหนี้อื่น	170,123	(391,948.89)	275,209.19	(65,250.82)	(122,065.25)	58,673.80
สินค้าคงเหลือ	(156,416.04)	156,547.56	370,865.36	(151,286.44)	79,760.71	386,474.17
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	(32,836.53)	2,712.15	2,108.94	(7,186.84)	772.52	73.63
เงินมัดจำและเงินประกัน	-	-	(1,688.55)	-	-	-
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	681.18	357.65	919.75	2,772.72	(572.35)	269.25
หนี้สินเพิ่มขึ้น (ลดลง)						
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	167,560.48	113,970.67	(338,296.82)	24,482.77	97,094.70	(68,815.71)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	35,984.02	76,038.68	2,450.47	31,213	(1,045.49)	(656.60)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	(4,920.32)	(3,409.07)	(17,242.51)	(4,686.08)	(3,254.79)	(17,242.51)
เงินสดรับจากการดำเนินงาน	744,809.43	134,730.13	589,038.49	123,554.42	102,363.90	381,424.06
จ่ายดอกเบี้ย	(39,567.99)	(60,251.67)	(87,388.82)	(21,545.56)	(35,714.55)	(52,328.50)
รับคืนภาษีเงินได้นิติบุคคลจ่ายล่วงหน้า	-	-	2,255.54	-	-	2,255.54
จ่ายภาษีเงินได้	(3,065.82)	(14,846.33)	(6,874.52)	1,971	(1,474.41)	(2,086.83)
<b>เงินสดสุทธิได้มาจากการดำเนินงาน</b>	<b>702,175.61</b>	<b>59,632.12</b>	<b>497,030.69</b>	<b>103,979.47</b>	<b>65,174.94</b>	<b>329,264.27</b>

**รายงานแบบ 56-1 ของบริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2559**

บริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย

งบกระแสเงินสด

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม

(หน่วย : พันบาท)

	งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
	2559	2558	2557	2559	2558	2557
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน</b>						
เงินลงทุนชั่วคราวเพิ่มขึ้น	(45.53)	(63.36)	(79.83)	-	-	-
จ่ายเงินให้ผู้มีระยะสั้นแก่กิจการที่เกี่ยวข้องกัน	-	-	-	-	33,500.00	17,500.00
ขายเงินลงทุนเพื่อขาย	-	12,493.75	4,972.92	-	12,493.75	4,972.92
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	23,361.24	87,290.94	3,469.74	1,316.62	63,569.92	2,064.92
ขายอสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน	-	48,734.37	-	-	48,734.37	-
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อเครื่องจักรและอุปกรณ์	(165,695.03)	(114,867.38)	(270,092.02)	(58,201.96)	(27,897.06)	(168,166.06)
เงินสดจ่ายเพื่อซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตน	(39,606.80)	(6,167.23)	(214.40)	(7,230.20)	(4,051.04)	(170.90)
เงินปันผลรับ	258,917.16	222,004.00	37,113.17	258,917.16	222,004.00	46,917.16
รับดอกเบี้ย	157.22	65.57	94.66	133.68	725.42	1,549.24
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมลงทุน</b>	<b>77,088.26</b>	<b>249,490.67</b>	<b>(224,735.76)</b>	<b>194,935</b>	<b>349,079.35</b>	<b>(95,332.71)</b>
<b>กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน</b>						
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินลดลง	(903,288.28)	(164,545.31)	(2,645.10)	(500,058.74)	(369,941.26)	(4,754.08)
เงินสดจ่ายชำระตามสัญญาเช่าการเงิน	(1,563.98)	(4,609.93)	-	(932.00)	(3,702.73)	-
เงินกู้ยืมจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	-	-	(265,000.00)	-	-	55,000.00
จ่ายชำระเจ้าหนี้ค่าเครื่องจักรระยะยาว	-	-	(5,863.58)	-	-	-
จ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	(4,687.98)	-	-	(3,621.80)
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาว	480,500.00	129,500.00	500,000.00	480,500.00	129,500.00	-
เงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาว	(141,550.00)	(234,769.23)	(479,538.46)	(61,550.00)	(149,000.00)	(278,000.00)
เงินปันผลจ่าย	(230,733.91)	-	(9,804.00)	(230,733.91)	-	-
<b>เงินสดสุทธิได้มาจาก(ใช้ไปใน)กิจกรรมจัดหาเงิน</b>	<b>(796,636.16)</b>	<b>(274,424.47)</b>	<b>(267,539.12)</b>	<b>(312,774.64)</b>	<b>(393,143.99)</b>	<b>(231,375.88)</b>
<b>ผลกระทบจากอัตราแลกเปลี่ยนในเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(12.56)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.43)</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น - สุทธิ</b>	<b>(17,372.29)</b>	<b>34,698</b>	<b>4,743.24</b>	<b>(13,859.86)</b>	<b>21,110.30</b>	<b>2,549.26</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 1 มกราคม</b>	<b>76,355.55</b>	<b>41,657.23</b>	<b>36,913.99</b>	<b>39,155.49</b>	<b>18,045.19</b>	<b>15,495.93</b>
<b>เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ 31 ธันวาคม</b>	<b>58,983.26</b>	<b>76,355.54</b>	<b>41,657.23</b>	<b>25,295.63</b>	<b>39,155.49</b>	<b>18,045.19</b>

**ข้อมูลกระแสเงินสดเปิดเผยเพิ่มเติม**

**รายการที่มีใช้เงินสด**

รายการซื้ออุปกรณ์ที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ	18,217.32	35,723.96	32,395.95	2,576.84	4,056.31	379.10
รายการซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนที่ยังไม่ได้จ่ายชำระ	62.52	12,430.51	2,148.80	56.26	3,745.73	57.20
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	-	-	-	-	-	-

รายงานแบบ 56-1 ของบริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2559

		งบการเงินรวม			งบการเงินเฉพาะกิจการ		
		2559	2558	2557	2559	2558	2557
<b>สภาพคล่อง</b>							
อัตราส่วนสภาพคล่อง	(เท่า)	1.1	0.8	0.7	1.6	0.7	0.5
อัตราส่วนสภาพคล่องหมุนเร็ว	(เท่า)	0.5	0.5	0.3	0.7	0.4	0.2
อัตราส่วนสภาพคล่องกระแสเงินสด	(เท่า)	0.3	0.5	0.3	0.2	0.1	0.3
อัตราส่วนหมุนเวียนลูกหนี้การค้า	(เท่า)	6.9	7.3	10.5	10.9	13.1	15.3
ระยะเวลาเก็บหนี้เฉลี่ย	(วัน)	53	50	35	33	28	24
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าคงเหลือ	(เท่า)	4.6	4.2	4.0	6.3	5.6	5.7
ระยะเวลาขายสินค้าเฉลี่ย	(วัน)	79	87	91	58	65	64
อัตราส่วนหมุนเวียนเจ้าหนี้	(เท่า)	4.4	5.0	7.6	9.6	9.3	16.1
ระยะเวลารับหนี้	(วัน)	82	73	48	38	39	23
CASH CYCLE	(วัน)	50	64	78	54	54	65
<b>ความสามารถในการทำกำไร</b>							
ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(%)	20.0%	33.3%	2.4%	21.5%	11.2%	-9.2%
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น	(%)	27.6%	22.8%	22.9%	16.5%	8.4%	4.9%
อัตรากำไรสุทธิ	(%)	14.3%	24.1%	1.1%	12.3%	7.0%	-
<b>ประสิทธิภาพ</b>							
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	(%)	11.2%	17.6%	1.0%	13.7%	6.9%	-4.8%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	(%)	15.0%	23.8%	1.3%	19.3%	9.0%	-6.1%
อัตราการหมุนของสินทรัพย์	(เท่า)	0.8	0.7	0.9	1.0	0.9	0.8
<b>นโยบายการเงิน</b>							
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น	(เท่า)	0.5	0.7	1.0	0.6	0.6	0.9
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย	(เท่า)	17.7	1.0	5.7	4.8	1.8	6.3
อัตราส่วนความสามารถชำระภาระผูกพัน							
(CASH BASIS)	(เท่า)	0.5	0.1	0.7	0.1	0.1	0.7

#### 14. คำอธิบายและการวิเคราะห์ฐานะการเงินและผลการดำเนินงาน

##### ผลการดำเนินงานประจำปี

ปี 2559 บริษัทฯ มีรายได้จากการขายและการให้บริการรวม 5,273.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 595.70 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.74 โดยมีกำไรก่อนส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้เพิ่มขึ้นเป็น 80.63 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 47.05 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 140.07 อย่างไรก็ตามในปีนี้ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมลดลงเหลือ 740.75 ล้านบาท ลดลง 475.42 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 39.09 ส่งผลให้กำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ลดลงเหลือ 813.64 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 374.83 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.54 เป็นผลให้ในปีนี้กำไรต่อหุ้นปรับลดลงเหลือ 1.69 บาทต่อหุ้น จาก 2.46 บาทต่อหุ้นในปีที่ผ่านมา

##### การวิเคราะห์รายได้

##### การวิเคราะห์รายได้จากการขายและบริการ

##### รายได้จากการขายและการให้บริการจำแนกตามส่วนงานธุรกิจ

หน่วย: ล้านบาท

รายได้จากการขายและการให้บริการ จำแนกตามส่วนงานธุรกิจ (ล้านบาท)	ปี 2559		ปี 2558		การเปลี่ยนแปลง 2559/2558
	รายได้	%ของรายได้รวม	รายได้	%ของรายได้รวม	
ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้	2,393,617.42	45.39%	1,863,736.10	39.85%	28.43%
เครื่องดื่ม	2,787,646.90	52.87%	2,669,548.24	57.07%	4.42%
อื่นๆ	91,942.35	1.74%	144,223.29	3.08%	-36.25%
รวม	5,273,206.67	100.00%	4,677,507.63	100.00%	12.74%

##### สัดส่วนรายได้จำแนกตามส่วนงานธุรกิจ

ในปี 2559 ร้อยละ 52.86 ของรายได้จากการขายและการให้บริการของบริษัทฯ มาจากธุรกิจเครื่องดื่ม น้ำผลไม้และน้ำผักตราทิปโก้ น้ำแร่ธรรมชาติ ออรา และเครื่องดื่มชาอูหลง Tea+ หากเปรียบเทียบรายได้ธุรกิจเครื่องดื่มกับปี 2558 เพิ่มขึ้นร้อยละ 4.42 ในส่วนของรายได้จากผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้มีสัดส่วนร้อยละ 45.39 โดยผลิตภัณฑ์หลักคือ สับปะรดบรรจุกระป๋อง ว่านหางจระเข้บรรจุกระป๋อง

**รายงานแบบ 56-1 ของบริษัท ทีปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2559**

น้ำมะพร้าวบรรจุกระป๋อง สับปะรดสดหอมสุวรรณ ซึ่งหากเปรียบเทียบรายได้ที่มาจากผลิตภัณฑ์จากพืชผัก และผลไม้ มีรายได้เพิ่มขึ้นจากปี 2558 ร้อยละ 28.43 จากการปรับราคาขายให้สูงขึ้นตามภาวะต้นทุนวัตถุดิบ และปริมาณยอดขายซื้อที่เพิ่มขึ้น

**รายได้จากการขายและการให้บริการจำแนกตามส่วนงานภูมิศาสตร์**

หน่วย: ล้านบาท

รายได้จากการขายและการให้บริการ จำแนกตามส่วนงานภูมิศาสตร์ (พันบาท)	ปี 2559		ปี 2558		การเปลี่ยนแปลง 2559/2558
	รายได้	%	รายได้	%	
ต่างประเทศ	2,648,229.89	50.22%	2,201,607.13	47.07%	20.29%
ในประเทศ	2,624,976.78	49.78%	2,475,900.50	52.93%	6.02%
<b>รวม</b>	<b>5,273,206.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,677,507.63</b>	<b>100.00%</b>	<b>12.74%</b>

**สัดส่วนรายได้จำแนกตามส่วนงานภูมิศาสตร์**

ในปีนี้ บริษัทมีรายได้จากการขายและการให้บริการเพิ่มขึ้นทั้งจากการขายสินค้าในประเทศและในต่างประเทศ โดยรายได้จากการขายในประเทศเพิ่มขึ้นเป็น 2,624.98 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 149.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 6.02 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของยอดขายในธุรกิจเครื่องดื่ม ในส่วนของรายได้จากการขายสินค้าต่างประเทศเพิ่มขึ้นเป็น 2,648.23 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 446.62 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 20.29 โดยมีสาเหตุหลักมาจากยอดขายผลไม้แปรรูปที่เพิ่มขึ้น

**คำอธิบายสถานการณ์รายได้ตามประเภทธุรกิจ**

**ธุรกิจผลไม้แปรรูป**

ในปี 2559 ที่ผ่านมาสภาพปริมาณวัตถุดิบหลักอย่างสับปะรดทั้งในประเทศไทยและภูมิภาคอื่นๆ ของโลกยังไม่เพียงพอต่อความต้องการของตลาด โดยเฉพาะอย่างยิ่งในประเทศไทยที่ประสบกับสภาวะภัยแล้งในช่วงปีที่ผ่านมาทำให้ราคาสับปะรดยังทรงตัวในระดับสูง อย่างไรก็ตามความต้องการสับปะรดกระป๋อง ของตลาดทั่วโลกยังคงมีอยู่ในระดับสูงอย่างต่อเนื่อง ดังนั้นจึงเป็นผลให้ราคาจำหน่ายสับปะรดกระป๋องและผลิตภัณฑ์เกี่ยวเนื่องต่างๆ ปรับตัวสูงขึ้น นอกจากนี้บริษัทยังให้ความสำคัญกับกระบวนการจัดหาวัตถุดิบที่ให้ความสำคัญกับปริมาณและคุณภาพผ่านทางเกษตรพันธสัญญาในรูปแบบต่างๆ รวมทั้งการควบคุมต้นทุนและการเพิ่มประสิทธิภาพในการผลิต เป็นผลให้การดำเนินงานของธุรกิจผลไม้แปรรูปของบริษัทมีการพลิกฟื้นจากปีก่อนหน้าอย่างชัดเจน



### ธุรกิจคอนซูเมอร์

ตลาดน้ำผลไม้แบบ Premium ในประเทศไทยปี 2559 มีมูลค่าตลาดประมาณ 5,200 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อนหน้าประมาณ 7 % โดยแบรนด์ทิปโก้ยังคงเป็นผู้นำในด้านส่วนแบ่งการตลาดอันดับ 1 และมีการผลิตใหม่เพื่อตอบสนองความต้องการของผู้บริโภค เช่น Tipco Season's Best และ Tipco Plus เป็นต้น ในขณะที่ตลาดน้ำแร่ปี 2559 มีมูลค่าตลาดประมาณ 3,888 ล้านบาท เติบโตจากปีก่อนหน้าประมาณ 15% โดยน้ำแร่ของราชภัฏที่มีส่วนแบ่งการตลาดประมาณ 26% สำหรับตลาดชาเพื่อสุขภาพในปี 2559 มีมูลค่าประมาณ 400 ล้านบาท โดยเครื่องดื่มชาอู่หลงทิปโก้มีส่วนแบ่งการตลาดประมาณ 18% (ที่มา Nielson Report)

### ธุรกิจสารสกัดและการเกษตร

ในปี 2559 บริษัท ทิปโก้ ไบโอเทค จำกัด ได้เริ่มดำเนินการเชิงพาณิชย์สำหรับสารสกัดชนิดใหม่ ลูกตำต่างประเทศ ได้แก่ ใบกฤษณา (Agarwood) และได้รับคำสั่งซื้อสำหรับปีต่อไปด้วย นับเป็นการพัฒนาผลิตภัณฑ์ใหม่ที่สำคัญอีกครั้ง ในส่วนของธุรกิจการเกษตร สับปะรดหอมสุวรรณ ยังมียอดขายเติบโตอย่างต่อเนื่องและเริ่มส่งออกสับปะรดหอมสุวรรณแช่แข็งแบบ IFQ ไปยังตลาดต่างประเทศครั้งแรกและได้รับการตอบรับอย่างดี รวมทั้งการสร้างประสบการณ์แบรนด์หอมสุวรรณให้แก่ผู้บริโภคผ่านร้าน Homsuwan Pina Pina

### ธุรกิจค้าปลีก

ธุรกิจค้าปลีกของกลุ่มบริษัทมีการขยายตัวทั้งในด้านของจำนวนสาขาและการเริ่มธุรกิจใหม่ โดยร้าน Squeeze Juice Bar มีการเปิดสาขาใหม่ 6 สาขา ได้แก่ อาคาร ยู เอ็ม เอส, ฟิตเนส เฟริสท์ พระราม 3, เดอะไนน์, ท่าอากาศยาน ดอนเมือง, ฟิตเนส เฟริสท์ บางนา และ The Jas งามอินทรา นอกจากนั้นบริษัทได้เปิดตัวธุรกิจใหม่ในปี 2559 อีก 2 ธุรกิจ ได้แก่ ร้านอาหาร August Organic Eatery ร้านอาหารรูปแบบ full service restaurant รายการอาหารเป็น organic fusion เน้นวัตถุดิบที่เป็น organic สาขาแรกที่ อาคาร MERCURY VILLE เพื่อตอบสนองแนวโน้มความนิยมอาหารเพื่อสุขภาพ และร้าน Homsuwan Pina Pina ร้านขนมของว่างและเครื่องดื่มที่เมนูเกือบทั้งหมดพัฒนาจากสับปะรดหอมสุวรรณ โดยมีจุดเด่นที่รสชาติอันเป็นเอกลักษณ์เฉพาะตัวของสับปะรดหอมสุวรรณ และคัดสรรเป็นเมนูที่หลากหลาย ที่ห้างสรรพสินค้าสยามพารากอน

**รายงานแบบ 56-1 ของบริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2559**

**การวิเคราะห์ต้นทุนขายและกำไรขั้นต้น**

หน่วย: พันบาท

	ปี 2559		ปี 2558	
	จำนวน	% ยอดขาย	จำนวน	% ยอดขาย
รายได้จากการขายและการให้บริการ	5,273,207	100.00%	4,677,508	100.00%
ต้นทุนขายและบริการ	3,816,733	72.38%	3,611,178	77.20%
กำไรขั้นต้น	5,273,207	27.62%	1,066,330	22.80%

ในปี 2559 บริษัทมีกำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็น 1,456.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 390.14 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 36.59 จากปีก่อนหน้า โดยในปีนี้ บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเป็นร้อยละ 27.62 จากปีก่อนหน้าที่มีร้อยละ 22.80 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการธุรกิจผลไม้แปรรูปที่มีต้นทุนในการผลิตลดลง

**การวิเคราะห์ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร**

หน่วย: พันบาท

	ปี 2559		ปี 2558	
	จำนวน	% ยอดขาย	จำนวน	% ยอดขาย
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	1,282,709	23.90%	1,252,929	25.58%

ในปี 2559 บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารรวม 1,282.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้า 29.78 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 2.38 โดยสัดส่วนค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารต่อรายได้รวมในปี 2559 มีสัดส่วนลดลงเหลือร้อยละ 23.90 จากร้อยละ 25.58 ในปีที่ผ่านมา การลดลงของค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของค่าใช้จ่ายในการขายและส่งเสริมการขายในธุรกิจคอนซูเมอร์ นอกจากนี้แล้ว ในปี 2559 บริษัทได้บันทึกขาดทุนจากการด้อยค่าของเครื่องจักรและอุปกรณ์รวม 186.47 ล้านบาท

**การวิเคราะห์กำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่**

หน่วย: พันบาท

	ปี 2559		ปี 2558	
	จำนวน	% ยอดขาย	จำนวน	% ยอดขาย
กำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่	813,638	15.16%	1,188,468	24.26%

**รายงานแบบ 56-1 ของบริษัท ทิปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน) ประจำปี 2559**

กำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ลดลงเหลือ 813.64 ล้านบาท ลดลงจากปีก่อนหน้า 374.83 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 31.54 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมเป็นจำนวน 475.42 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 39.09 ทั้งนี้ผลกำไรที่ไม่นับรวมส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมก็มีแนวโน้มที่ดีขึ้นอย่างมีนัยสำคัญ

**รายงานการวิเคราะห์กระแสเงินสด**

รายการ	ปี2559	ปี2558
กระแสเงินสดจากการดำเนินงาน		
เงินสดสุทธิที่ได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	702,176	59,632
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	77,087	249,491
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(796,636)	(274,424)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(17,373)	34,699
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกมา	76,356	41,657
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดยกไป	58,983	76,356

ในปี 2559 บริษัทมีเงินสดรับสุทธิได้จากการดำเนินงาน 702.2 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากปี 2558 เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น รวมทั้งลูกหนี้การค้าลดลงจากการที่ยอดลูกหนี้การค้าของบริษัทย่อยที่คงค้าง ณ สิ้นปี 2558 ได้รับชำระบัญชีเรียบร้อยแล้ว ส่วนเงินสดสุทธิจากกิจกรรมการลงทุนในปี 2559 มีเงินสดสุทธิรับ จากเงินปันผลรับที่ได้จากบริษัทร่วม จำนวน 258.9 ล้านบาท ส่วนการลงทุนเพิ่มเติมเป็นลงทุนทางด้านเครื่องมือ อุปกรณ์รวมทั้ง ทางด้าน IT เพื่อเพิ่มประสิทธิภาพในการทำงาน สำหรับกระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน เงินกู้ระยะสั้นลดลง โดยบริษัทฯ มีการเบิกเงินกู้ระยะยาวเพิ่ม จำนวน 480.5 ล้านบาท โดยเริ่มชำระคืนเงินต้นในปี 2559 นี้ และมีการจ่ายเงินปันผล จำนวน 230.7 ล้านบาท

### สภาพคล่อง

อัตราส่วนสภาพคล่อง	2559	2558
สินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน (เท่า)	1.1	0.8
อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ย (เท่า)	20.8	21.2
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.5	0.7

ในปี 2559 อัตราส่วนสินทรัพย์หมุนเวียนต่อหนี้สินหมุนเวียน เพิ่มขึ้นเป็น 1.1 เท่า จากปีก่อนหน้าที่ 0.8 เท่า โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน

อัตราส่วนความสามารถชำระดอกเบี้ยลดลงเหลือ 20.8 เท่า จาก 21.2 เท่าในปีก่อนหน้า มาจากกำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้ลดลงมากกว่าค่าใช้จ่ายภาษีทางการเงิน

อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนผู้ถือหุ้นปรับลดลงเหลือ 0.5 เท่า จาก 0.7 เท่า โดยมีสาเหตุหลักมาจากการปรับเพิ่มสูงขึ้นของกำไรสะสมในส่วนที่ยังไม่ได้จัดสรรเป็น 3,650.87 ล้านบาท จาก 3,081.06 ล้านบาทในปีก่อนหน้า ส่งผลให้ส่วนของผู้ถือหุ้นปรับเพิ่มขึ้นเป็น 4,442.43 ล้านบาท จาก 3,980.78 ล้านบาท นอกจากนั้นแล้ว ในส่วนของหนี้สินรวมปรับลดลงเหลือ 2,366.39 ล้านบาท จาก 2,734.16 ล้านบาท

### ความสามารถในการทำกำไร

อัตราส่วน	2559	2558
ผลตอบแทนต่อส่วนผู้ถือหุ้น (เท่า)	20.0%	33.3%
อัตราส่วนกำไรขั้นต้น (เท่า)	27.6%	22.8%
อัตรากำไรสุทธิ (เท่า)	14.3%	24.1%

อัตราส่วนผลตอบแทนส่วนผู้ถือหุ้นในปี 2559 ลดลงเหลือร้อยละ 20.0 เนื่องจากกำไรสุทธิในส่วนที่เป็นของบริษัทใหญ่ลดลงเหลือ 813.64 ล้านบาท

อัตรากำไรขั้นต้นในปี 2559 ปรับสูงขึ้นเป็นร้อยละ 27.62 โดยมีสาเหตุหลักมาจากธุรกิจผลไม้แปรรูป ที่สามารถควบคุมต้นทุนการผลิตได้ดีขึ้น อีกทั้งในปี 2559 ที่ผ่านมา บริษัทสามารถเจรจาต่อรองปรับราคาขายให้สะท้อนราคาค่าต้นทุนที่แท้จริงได้ดีขึ้น

อัตรากำไรสุทธิในปี 2559 ลดลงเหลือ 14.3 มีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม