

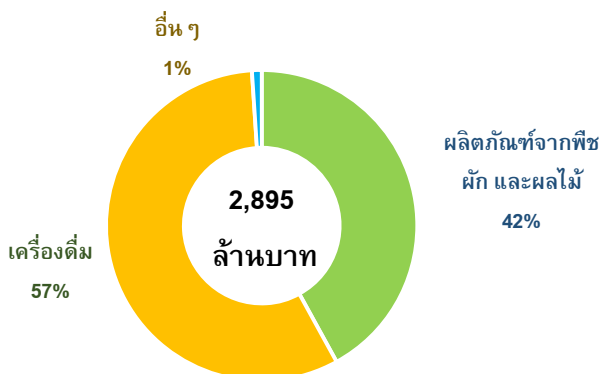
ที่ ทพ 003/2566

บทรายงานและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ บริษัท ทีปโก้ฟู้ดส์ จำกัด (มหาชน)
ผลการดำเนินงานสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

1. งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จรวม

หน่วย: พันบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	สำหรับปี 2565	สำหรับปี 2564	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	2,895,342	2,427,551	467,791	19%
รายได้อื่น	93,093	96,427	(3,334)	(3%)
รวมรายได้	2,988,435	2,523,978	464,457	18%
ค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	3,258,464	2,592,263	666,201	26%
ขาดทุนก่อนส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม ค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	(270,029)	(68,285)	(201,744)	(295%)
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	554,580	520,178	34,402	7%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและภาษีเงินได้	284,551	451,893	(167,342)	(37%)
รายได้ทางการเงิน	8	15		
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	(43,238)	(38,703)	4,535	12%
กำไร (ขาดทุน) ก่อนภาษีเงินได้	241,321	413,205	(171,884)	(42%)
ผลประโยชน์ (ค่าใช้จ่าย) ภาษีเงินได้	38,497	15,397	(23,100)	150%
กำไร (ขาดทุน) สำหรับปี	279,818	428,602	(148,784)	(35%)

โครงสร้างของรายได้จากการขายสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

ผลิตภัณฑ์พืช ผัก และผลไม้

ประกอบด้วย ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้
 ผลิตภัณฑ์ผลไม้แปรรูป, ผลิตภัณฑ์เพื่อสุขภาพ

เครื่องดื่ม

ประกอบด้วย ธุรกิจน้ำผลไม้และน้ำผักพร้อมดื่ม
 และธุรกิจน้ำแร่ธรรมชาติบรรจุขวด

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 อาคารทีปโก้ 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

1.1 รายได้จากการขาย

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ผลิตภัณฑ์จากพืช ผัก และผลไม้		การเปลี่ยนแปลง		เครื่องดื่ม		การเปลี่ยนแปลง		อื่น ๆ		การเปลี่ยนแปลง	
	สำหรับปี	สำหรับปี	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	สำหรับปี	สำหรับปี	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ	สำหรับปี	สำหรับปี	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
	2565	2564			2565	2564			2565	2564		
รายได้จากการขาย	1,201	860	341	40%	1,664	1,547	117	8%	30	21	9	43%

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีรายได้จากการขายรวม 2,895 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 467 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 19 จากปี 2564 โดยรายได้หลักมาจาก 2 ธุรกิจ คือ

- 1) ธุรกิจผลิตภัณฑ์จากพืช ผักและผลไม้ มีรายได้เพิ่มขึ้นจำนวน 341 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 40 ของรายได้จากปี 2564 สาเหตุหลักมาจากรายได้ของกลุ่มผลิตภัณฑ์ผลไม้แปรรูปเพิ่มขึ้นประมาณ 300 ล้านบาทจากการส่งออกที่เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน
- 2) ธุรกิจเครื่องดื่ม รายได้เพิ่มขึ้นจำนวน 117 ล้านบาทหรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 8 จากปีก่อน สาเหตุหลักมาจากรายขายสินค้าส่งออกได้เพิ่มมากขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน การออกผลิตภัณฑ์ใหม่ (NPD) ในไตรมาส 3 และการเพิ่มช่องทางการขายของตัวเอง (Self-Distribution) นอกเหนือจากการขายผ่านตัวแทนจัดจำหน่าย

1.2 ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน

หน่วย: พันบาท

ค่าใช้จ่ายในการดำเนินงาน	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	สำหรับปี	สำหรับปี	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
	2565	2564		
ต้นทุนขาย	2,314,445	1,835,088	479,357	26%
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	516,485	332,440	184,045	55%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	427,534	408,700	18,834	5%
ค่าใช้จ่ายอื่น	-	16,035	(16,035)	100%
รวมค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงาน	3,258,464	2,592,263	666,201	26%

ในปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายจากการดำเนินงานรวมจำนวน 3,258 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 26 จากปี 2564 สาเหตุหลักมาจาก

- ต้นทุนขายเพิ่มขึ้นจำนวน 479 ล้านบาท เป็นไปในทิศทางเดียวกันกับรายได้ที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม เนื่องจากผลกระทบของราคาวัตถุดิบและบรรจุภัณฑ์ที่เพิ่มขึ้นมากเมื่อเทียบกับปีก่อน และกำลังการผลิตที่ไม่ได้เป็นไปตามแผน ทำให้้อัตรากำไรเพิ่มขึ้นของต้นทุนขายสูงกว่า้อัตรากำไรเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขาย



- ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 184 ล้านบาท สาเหตุหลักจากนโยบายการจัดจำหน่ายสินค้าในไตรมาส 1 ปี 2565 ที่ขยายช่องทางการขายของตัวเอง (Self-Distribution) ทำให้มีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายรวมทั้งค่าใช้จ่ายการบริหารที่ขยายเพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจำนวน 19 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากมีค่าใช้จ่ายที่ไม่ได้อยู่ในแผนการดำเนินงานเกิดขึ้นในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2565

1.3 ส่วนแบ่งกำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วม

ในปี 2565 บริษัทฯ รับรู้กำไรจากเงินลงทุนในบริษัทร่วมจำนวน 554 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 7 จากปีก่อน

1.4 ต้นทุนทางการเงิน

สำหรับปี 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินรวมจำนวน 43 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 12 จากปีก่อน มาจากการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นในระหว่างปี 2565

2. งบแสดงฐานะการเงินตามงบการเงินรวม ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565

หน่วย: พันบาท

งบแสดงฐานะการเงิน	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง	
	31-ธ.ค.-65	31-ธ.ค.-64	เพิ่ม (ลด)	ร้อยละ
สินทรัพย์				
สินทรัพย์หมุนเวียน	1,219,222	1,119,600	99,622	9%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	5,320,362	5,318,505	1,857	0%
รวมสินทรัพย์	6,539,584	6,438,105	101,479	2%
หนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น				
หนี้สิน				
หนี้สินหมุนเวียน	1,942,973	1,528,317	414,656	27%
หนี้สินไม่หมุนเวียน	236,023	508,893	(272,870)	(54%)
รวมหนี้สิน	2,178,996	2,037,210	141,786	7%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
รวมส่วนผู้ถือหุ้น	4,360,587	4,400,895	(40,308)	(1%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	6,539,583	6,438,105	101,478	2%

2.1 สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 6,539 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 101 ล้านบาทจากจำนวน 6,438 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2564 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก

- การเพิ่มขึ้นของเงินลงทุนในบริษัทรวมจำนวน 202 ล้านบาท จากส่วนแบ่งกำไรและเงินปันผลรับในระหว่างปี
- ลูกหนี้การค้าสุทธิเพิ่มขึ้นจำนวน 103 ล้านบาท สาเหตุหลักจากธุรกิจผลิตภัณฑ์จากพืช ผักและผลไม้ 71 ล้านบาท และธุรกิจเครื่องดื่ม 30 ล้านบาท
- สินทรัพย์ถาวรสุทธิลดลงจากค่าเสื่อมราคาสำหรับปี จำนวน 252 ล้านบาท

2.2 หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวมจำนวน 2,179 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 142 ล้านบาทจาก 2,037 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2564 มีสาเหตุหลักมาจาก

- การเพิ่มขึ้นสุทธิของเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินจำนวน 422 ล้านบาท เพื่อใช้ในการบริหารสภาพคล่องภายในกลุ่มบริษัท
- เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินลดลงจำนวน 258 ล้านบาท จากการชำระคืนเงินกู้ยืมปกติตามกำหนด

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 อาคารทิปปู๊ด 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

2.3 ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นจำนวน 4,361 ล้านบาท ลดลง 40 ล้านบาท จากจำนวน 4,401 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2564 ส่วนใหญ่เป็นผลมาจาก

- กำไรสุทธิสำหรับปี 2565 จำนวน 280 ล้านบาท
- บริษัทฯ จ่ายเงินปันผลผู้ถือหุ้นจำนวน 371 ล้านบาทในระหว่างปี 2565

3. งบกระแสเงินสดตามงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565

หน่วย: ล้านบาท

งบกระแสเงินสด	งบการเงินรวม สำหรับปี 2565
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	19,128
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	295,037
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน	(319,671)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิ	(5,506)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	78,108
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	72,602

สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้นสุทธิจำนวน 72 ล้านบาท จาก 3 กิจกรรมหลัก ดังนี้

- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 19 ล้านบาท มาจากกำไรจากการดำเนินงาน
- เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุนจำนวน 295 ล้านบาท มาจากเงินปันผลรับจากบริษัทร่วมจำนวน 388 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงินจำนวน 320 ล้านบาท ประกอบด้วยเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นจำนวน 422 ล้านบาท เงินปันผลจ่ายผู้ถือหุ้นจำนวน 371 ล้านบาท และเงินสดจ่ายคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงินจำนวน 337 ล้านบาท

4. อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญตามงบการเงินรวม
สำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2565 และ 2564

ความสามารถในการทำกำไร	งบการเงินรวม		การเปลี่ยนแปลง
	สำหรับปี 2565	สำหรับปี 2564	
อัตรากำไรขั้นต้น	20%	24%	(4%)
อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย	21%	34%	(13%)
อัตรากำไรสุทธิ	9%	17%	(8%)
ผลตอบแทนต่อผู้ถือหุ้น	6%	10%	(3%)
ความสามารถในการชำระหนี้และสภาพคล่อง	31-ธ.ค.-65	31-ธ.ค.-64	การเปลี่ยนแปลง
อัตราส่วนหนี้สินรวมต่อส่วนของผู้ถือหุ้นรวม (เท่า)	0.50	0.46	0.04
อัตราสภาพคล่อง (เท่า)	0.63	0.73	(0.11)

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงจากร้อยละ 24 ในปี 2564 เป็นร้อยละ 20 ในปี 2565 สาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นอย่างมากของราคาวัตถุดิบ บรรจุภัณฑ์และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการขนส่ง เมื่อเทียบกับปีก่อน

อัตรากำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงิน ภาษี ค่าเสื่อมและค่าตัดจำหน่าย ลดลงจากร้อยละ 34 ในปี 2564 เป็นร้อยละ 21 สำหรับปี 2565 มีสาเหตุหลักจากค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจำนวน 184 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 55 เมื่อเทียบกับปีก่อน

อัตราส่วนทางการเงินเกี่ยวกับความสามารถในการชำระหนี้และสภาพคล่องสำหรับปี 2565 มีการเปลี่ยนแปลงเล็กน้อยจากสิ้นปี 2564