



11 พฤศจิกายน 2562

ที่ ZEN 2562-023
เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับบัญชีงวดไตรมาสที่สาม ปี 2562 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562
เรียน กรรมการผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เซ็น คอร์ปอเรชั่น กรุ๊ป จำกัด (มหาชน) (“กลุ่มบริษัทฯ”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ผลการดำเนินงานของฝ่ายจัดการ สำหรับบัญชีงวดไตรมาสที่สาม ปี 2562 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 ดังนี้

การวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน

รายได้

รายได้	สำหรับไตรมาสที่ 3 (กรกฎาคม – กันยายน)			
	2561		2562	
	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ ⁽¹⁾	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ ⁽¹⁾
รายได้จากการขายและบริการ	736.1	97.2%	759.5	95.7%
รายได้จากการให้สิทธิเฟรนไชส์	15.2	2.0%	22.0	2.8%
รายได้อื่น	5.7	0.8%	11.7	1.5%
รวมรายได้	757.0	100.0%	793.2	100.0%

รายได้	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน (มกราคม – กันยายน)			
	2561		2562	
	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ ⁽¹⁾	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ ⁽¹⁾
รายได้จากการขายและบริการ	2,142.0	96.2%	2,209.0	96.5%
รายได้จากการให้สิทธิเฟรนไชส์	49.3	2.2%	53.4	2.3%
รายได้อื่น	35.0	1.6%	26.5	1.2%
รวมรายได้	2,226.3	100.0%	2,288.9	100.0%

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ ร้อยละของรายได้รวม



ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 และ 2562 รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 757.0 ล้านบาท เป็น 793.2 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้น 36.2 ล้านบาทหรือ 4.8% และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 รายได้รวมของกลุ่มบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจาก 2,226.3 ล้านบาท เป็น 2,288.9 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้น 62.6 ล้านบาทหรือ 2.8% โดยรายได้ส่วนใหญ่มาจากการขายและบริการที่เพิ่มขึ้นซึ่งถือเป็นรายได้หลักของกลุ่มบริษัทฯ ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 และ 2562 รายได้จากการขายและบริการคิดเป็น 97.2% และ 95.7% ของรายได้รวมตามลำดับ และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 รายได้จากการขายและบริการคิดเป็น 96.2% และ 96.5% ของรายได้รวมตามลำดับ

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 และ 2562 รายได้จากการขายและบริการอยู่ที่ 736.1 ล้านบาทและ 759.5 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 23.4 ล้านบาทหรือ 3.2% และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 รายได้จากการขายและบริการอยู่ที่ 2,142.0 ล้านบาทและ 2,209.0 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 67.0 ล้านบาทหรือ 3.1% โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) การเปิดสาขาใหม่ (2) ยอดขายจากบริการจัดส่งอาหารเพิ่มมากขึ้น (3) ยอดขายวัตถุดิบให้กับแฟรนไชส์ที่เพิ่มขึ้น และ (4) ยอดขายธุรกิจอาหารค้าปลีกเพิ่มมากขึ้น อย่างไรก็ตาม ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 จากปัญหาทางด้านเศรษฐกิจ และความเชื่อมั่นของผู้บริโภค ซึ่งลดลงอย่างต่อเนื่อง ส่งผลให้อัตรากำไรสุทธิของรายได้ธุรกิจร้านอาหารของสาขาเดิม (SSSG) ของกลุ่มบริษัทฯ ลดลงจาก 7.4% เป็น -5.3% ตามลำดับ

รายได้จากการให้สิทธิแฟรนไชส์เพิ่มขึ้นจาก 15.2 ล้านบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 เป็น 22.0 ล้านบาทในงวดเดียวกันปี 2562 เพิ่มขึ้น 6.8 ล้านบาทหรือ 44.7% และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 รายได้จากการให้สิทธิแฟรนไชส์เพิ่มขึ้นจาก 49.3 ล้านบาท เป็น 53.4 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 4.1 ล้านบาทหรือ 8.3% รายได้ที่เพิ่มขึ้นนี้มีสาเหตุหลักมาจากรายได้จากค่าธรรมเนียมแรกเข้าเพิ่มขึ้นจากจำนวนการเปิดสาขาแฟรนไชส์ที่มากกว่าเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2561

รายการ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2561	2562
จำนวนสาขาที่เปิดใหม่สุทธิ ⁽¹⁾ (สาขา)	2	44
จำนวนสาขา ณ วันสิ้นสุด ⁽¹⁾ (สาขา)	104	154
จำนวนสาขาแฟรนไชส์ ณ วันสิ้นสุด (สาขา)	138	154
รายได้ธุรกิจร้านอาหารสำหรับงวด (ล้านบาท)	2,020.0	2,046.5
อัตรากำไรสุทธิของรายได้ธุรกิจร้านอาหารของสาขาเดิม: SSSG (%) ⁽²⁾	7.4%	-5.3%
อัตรากำไรสุทธิของรายได้จากธุรกิจร้านอาหาร (%)	19.7%	1.3%

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ เฉพาะสาขาที่กลุ่มบริษัทฯ เป็นเจ้าของ

⁽²⁾ คำนวณจากรายได้จากการขายและบริการของสาขาเดิมเฉลี่ยต่อจำนวนวันที่เปิดดำเนินการจริงของสาขาเดิม

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 และ 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้อื่นเพิ่มขึ้นจาก 5.7 ล้านบาทเป็น 11.7 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 6.0 ล้านบาทหรือ 105.3% และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้อื่นลดลงจาก 35.0 ล้านบาทเป็น 26.5 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 8.5 ล้านบาทหรือ 24.3% โดยมีสาเหตุหลักสืบเนื่องมาจากกลุ่มบริษัทฯ มีรายได้อื่นจากการกลับรายการประมาณการหนี้สินการรื้อถอนจำนวน 17.3 ล้านบาทในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 อย่างไรก็ตาม หากไม่นับรวมรายได้อื่นดังกล่าว กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้อื่นเพิ่มขึ้น จาก 17.7 ล้านบาทเป็น 26.5 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.8 ล้านบาทหรือ 49.7% โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1)



รายได้ค่าธรรมเนียมสมาชิกที่สูงขึ้น (2) รายได้ดอกเบี้ยรับที่สูงขึ้น และ(3) รายได้ค่าก่อสร้างและติดตั้งจากสาขาแฟรนไชส์ใหม่ที่สูงขึ้น

ต้นทุนขายและบริการ

รายการ	สำหรับไตรมาสที่ 3 (กรกฎาคม – กันยายน)			
	2561		2562	
	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ ⁽¹⁾	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ ⁽¹⁾
รายได้จากการขายและบริการ	736.1	98.0%	759.5	97.2%
รายได้จากการให้สิทธิแฟรนไชส์	15.2	2.0%	22.0	2.8%
รายได้จากธุรกิจหลัก	751.3	100.0%	781.5	100.0%
ต้นทุนอาหารและเครื่องดื่ม	266.4	35.5%	280.3	35.9%
ต้นทุนขายและบริการอื่น ๆ	301.1	40.1%	331.0	42.4%
ต้นทุนขายและบริการรวม	567.5	75.5%	611.3	78.2%
กำไรขั้นต้น (หลังหัก ต้นทุนอาหารและเครื่องดื่ม)	484.9	64.5%	501.2	64.1%
กำไรขั้นต้น (หลังหัก ต้นทุนขายและบริการ)	183.8	24.5%	170.2	21.8%

รายการ	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน (มกราคม – กันยายน)			
	2561		2562	
	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ ⁽¹⁾	มูลค่า (ล้านบาท)	ร้อยละ ⁽¹⁾
รายได้จากการขายและบริการ	2,142.0	97.8%	2,209.0	97.6%
รายได้จากการให้สิทธิแฟรนไชส์	49.3	2.2%	53.4	2.4%
รายได้จากธุรกิจหลัก	2,191.3	100.0%	2,262.4	100.0%
ต้นทุนอาหารและเครื่องดื่ม	772.1	35.2%	821.0	36.3%
ต้นทุนขายและบริการอื่น ๆ	887.8	40.5%	931.7	41.2%
ต้นทุนขายและบริการรวม	1,659.9	75.7%	1,752.7	77.5%
กำไรขั้นต้น (หลังหัก ต้นทุนอาหารและเครื่องดื่ม)	1,419.2	64.8%	1,441.4	63.7%
กำไรขั้นต้น (หลังหัก ต้นทุนขายและบริการ)	531.4	24.3%	509.7	22.5%

หมายเหตุ: ⁽¹⁾ ร้อยละของรายได้จากธุรกิจหลัก



ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 และ 2562 ต้นทุนขายและบริการรวมเพิ่มขึ้นจาก 567.5 ล้านบาท เป็น 611.3 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 43.8 ล้านบาทหรือ 7.7% และสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 ต้นทุนขายและบริการรวมเพิ่มขึ้นจาก 1,659.9 ล้านบาท เป็น 1,752.7 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 92.8 ล้านบาทหรือ 5.6% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเปิดสาขาใหม่ในระหว่างงวด

กำไรขั้นต้น (หลังหัก ต้นทุนขายและบริการ) ลดลงจาก 183.8 ล้านบาท ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 เป็น 170.2 ล้านบาทในงวดเดียวกันปี 2562 ลดลง 13.6 ล้านบาทหรือ 7.4% อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 24.5% ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 เป็น 21.8% ในงวดเดียวกันปี 2562 ต้นทุนอาหารและเครื่องดื่มของแบรนด์หลักๆ ถูกควบคุมอย่างดีและลดลงจากปีก่อน แต่ต้นทุนอาหารและเครื่องดื่มของแบรนด์ใหม่ๆ ต้องใช้ส่วนลดโปรโมชันเพื่อเพิ่มปริมาณการเข้าใช้บริการและสร้างการรับรู้แบรนด์ในระหว่างการเปิดสาขาใหม่ ต้นทุนขายและบริการอื่นๆ เพิ่มขึ้นเนื่องจากเป็นค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับสาขา เช่น พนักงาน ค่าเช่า ค่าสาธารณูปโภค และค่าเสื่อมราคา ซึ่งส่วนใหญ่เป็นค่าใช้จ่ายคงที่ที่ทำให้สัดส่วนสูงขึ้นเมื่อยอดขายสาขาเดิมลดลง

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 กำไรขั้นต้น (หลังหัก ต้นทุนขายและบริการ) ลดลงจาก 531.4 ล้านบาท เป็น 509.7 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 21.7 ล้านบาทหรือ 4.1% อัตรากำไรขั้นต้นลดลงจาก 24.3% ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เป็น 22.5% ในงวดเดียวกันปี 2562

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 และ 2562 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจาก 22.7 ล้านบาท เป็น 28.6 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 5.9 ล้านบาทหรือ 26.0% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการใช้จ่ายทางการตลาด และค่าคอมมิชชั่นให้กับผู้ประกอบการจัดส่งอาหารที่เพิ่มขึ้นเพื่อสร้างการรับรู้แบรนด์ในระหว่างการเปิดสาขาใหม่ๆ ต้นทุนในการจัดจำหน่ายเพิ่มขึ้นจากอัตรา 3.0% ของรายได้รวมในไตรมาสที่ 3 เป็น 3.6% ในงวดเดียวกันปี 2562

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 ต้นทุนในการจัดจำหน่ายลดลงจาก 81.4 ล้านบาท เป็น 73.3 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 8.1 ล้านบาทหรือ 10.0% ต้นทุนในการจัดจำหน่ายลดลงจากอัตรา 3.7% ของรายได้รวมในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เป็น 3.2% ในงวดเดียวกันปี 2562 โดยสาเหตุหลักมาจากการเปลี่ยนมาใช้ช่องทางการตลาดที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ในไตรมาสที่ 3 ของปี 2561 และ 2562 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจาก 114.6 ล้านบาท เป็น 126.7 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 12.1 ล้านบาทหรือ 10.6% สาเหตุหลักมาจาก (1) พนักงานส่วนงานสนับสนุนแบรนด์เพิ่มขึ้นเพื่อรองรับการขยายสาขาทั้งร้านอาหารที่บริษัทเป็นเจ้าของและร้านอาหารแฟรนไชส์ (2) ค่าเช่าเพิ่มขึ้นเนื่องจากการย้ายสำนักงานใหญ่ ซึ่งได้รวมบริษัทย่อยในกลุ่มไว้ที่เดียวกัน เพื่อการบริหารงานอย่างมีประสิทธิภาพมากขึ้น ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจาก 15.1% ของรายได้รวมในไตรมาสที่ 3 เป็น 16.0% ของรายได้รวมในงวดเดียวกันปี 2562

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจาก 332.4 ล้านบาท เป็น 359.4 ล้านบาทตามลำดับ เพิ่มขึ้น 27.0 ล้านบาทหรือ 8.1% ค่าใช้จ่ายในการบริหารเพิ่มขึ้นจาก 14.9% ของรายได้รวมในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เป็น 15.7% ของรายได้รวมในงวดเดียวกันปี 2562



ต้นทุนทางการเงิน

ต้นทุนทางการเงินลดลงจาก 6.1 ล้านบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 เป็น 0.0 ล้านบาทในงวดเดียวกันปี 2562 ลดลง 6.1 ล้านบาท หรือ 100.0% โดยมีสาเหตุหลักมาจากการนำเงินบางส่วนที่ได้จากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนบางส่วนมาชำระคืนเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์ทั้งหมด

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 ต้นทุนทางการเงินได้ลดลงจาก 18.9 ล้านบาท เป็น 3.7 ล้านบาท ตามลำดับ ลดลง 15.2 ล้านบาทหรือ 80.4%

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้

ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจาก 8.5 ล้านบาทในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 เป็น 4.4 ล้านบาทในงวดเดียวกัน ปี 2562 ลดลง 4.1 ล้านบาท หรือ 48.2% สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และ 2562 ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ลดลงจาก 25.1 ล้านบาท เป็น 12.4 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 12.7 ล้านบาทหรือ 50.6%

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

ในไตรมาสที่ 3 ปี 2561 และ 2562 กำไรสุทธิลดลงจาก 37.7 ล้านบาทเป็น 22.1 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 15.6 ล้านบาทหรือ 41.4% และอัตรากำไรสุทธิลดลงจาก 5.0% เป็น 2.8% โดยมีสาเหตุหลักมาจากอัตรากำไรสุทธิของรายได้ธุรกิจร้านอาหารของสาขาเดิมที่ลดลงจากสถานะเศรษฐกิจตกต่ำ

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 และปี 2562 กำไรสุทธิลดลงจาก 108.7 ล้านบาทเป็น 87.4 ล้านบาทตามลำดับ ลดลง 21.3 ล้านบาทหรือ 19.6% และอัตรากำไรสุทธิลดลงจาก 4.9% เป็น 3.9% อย่างไรก็ตาม หากไม่นับรวมรายได้จากกลับรายการประมาณการหนี้สินการรื้อถอนในไตรมาสที่ 2 ปี 2561 กลุ่มบริษัทฯมีกำไรสุทธิลดลงจาก 91.4 ล้านบาทเป็น 87.4 ล้านบาท ลดลง 4.0 ล้านบาทหรือ 4.4% และอัตรากำไรสุทธิลดลงจาก 4.1% เป็น 3.8%

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 30 กันยายน 2562 กลุ่มบริษัทฯมีสินทรัพย์รวม 1,564.0 ล้านบาทและ 1,972.0 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้น 408.0 ล้านบาทหรือ 26.1% สินทรัพย์ที่เพิ่มขึ้นส่วนใหญ่เกิดจาก (1) การเพิ่มขึ้นของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ซึ่งคงเหลือจากเงินที่ได้มาจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชนหลังหักกับการชำระคืนเงินกู้ยืมจากธนาคารพาณิชย์แล้ว และ (2) การเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์จากการขยายสาขา

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 30 กันยายน 2562 กลุ่มบริษัทฯมีหนี้สินรวม 1,095.4 ล้านบาทและ 562.4 ล้านบาทตามลำดับ ซึ่งลดลง 533.0 ล้านบาทหรือ 48.7% โดยมีสาเหตุมาจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน



ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2561 และ 30 กันยายน 2562 กลุ่มบริษัทฯมีส่วนของผู้ถือหุ้น 468.6 ล้านบาทและ 1,409.7 ล้านบาท ตามลำดับ ซึ่งเพิ่มขึ้น 941.1 ล้านบาท ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นนี้ส่วนใหญ่มาจากส่วนเกินมูลค่าหุ้นที่เกี่ยวข้องกับการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน 955.4 ล้านบาท การเปลี่ยนแปลงที่สำคัญอื่นๆ ในส่วนของผู้ถือหุ้นในระหว่างงวดคือ (1) การเพิ่มทุนชำระแล้วจาก 225.0 ล้านบาทเป็น 300.0 ล้านบาทสำหรับการเตรียมตัวเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน (2) การจ่ายเงินปันผลของผู้ถือหุ้น 101.3 ล้านบาทและ (3) กำไรสุทธิของบริษัทฯระหว่างงวด 87.4 ล้านบาท

การวิเคราะห์กระแสเงินสด

ประเภทของกระแสเงินสด	สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน	
	2561	2562
	ล้านบาท	ล้านบาท
เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน	193.6	219.3
เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน	(47.3)	(208.6)
เงินสดสุทธิได้มา(ใช้ไป)ในกิจกรรมจัดหาเงิน	(118.6)	215.7
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น สุทธิ	27.7	226.3

โดยรวมกลุ่มบริษัทฯมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เพิ่มขึ้น สุทธิในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 จำนวน 226.3 ล้านบาท

เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน 219.3 ล้านบาท ในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2562 เพิ่มขึ้น 25.7 ล้านบาท เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันในปี 2561 กำไรจากการดำเนินงานลดลง 21.3 ล้านบาท และถูกหักกลับจากการเปลี่ยนแปลงในเงินทุนหมุนเวียน โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) เจ้าหนี้การค้าที่เพิ่มขึ้น 17.5 ล้านบาทในปี 2562 เมื่อเทียบกับส่วนที่ลดลง 32.1 ล้านบาทในปี 2561 (เปลี่ยนแปลง +49.6 ล้านบาท) และ (2) ค่าใช้จ่ายค้างจ่ายซึ่งเพิ่มขึ้น 20.3 ล้านบาทในปี 2562 เมื่อเทียบกับส่วนที่ลดลง 0.9 ล้านบาทในปี 2561 (เปลี่ยนแปลง +19.4 ล้านบาท)

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมการลงทุน

กระแสเงินสดจากการลงทุนลดลงจาก -47.3 ล้านบาทในงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2561 เป็น -208.6 ล้านบาทในงวดเดียวกันปี 2562 ซึ่งลดลง -161.3 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจากการซื้อสินทรัพย์ถาวรเพิ่มขึ้นในปี 2562 จากการเปิดสาขาใหม่ที่มากกว่าเมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน



เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน

กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินเพิ่มขึ้นจาก -118.6 ล้านบาทในปี 2561 เป็น 215.7 ล้านบาทในปี 2562 ซึ่งเพิ่มขึ้น 334.3 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) เงินสดรับจากผู้ถือหุ้นเพื่อทุนเรือนหุ้นเพิ่มขึ้น 975.0 ล้านบาท (2) การชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 1,120.0 ล้านบาท

สภาพคล่องและโครงสร้างเงินทุน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 กลุ่มบริษัทฯ มีอัตราส่วนสภาพคล่องเท่ากับ 1.26 ซึ่งเพิ่มขึ้นจาก 0.32 ณ สิ้นปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นทั้งหมดจากสถาบันการเงิน

อัตราส่วนหนี้สินต่อทุนปรับตัวลดลงเป็น 0.40 ณ วันที่ 30 กันยายน 2562 เมื่อเทียบกับ 2.34 ณ สิ้นปี 2561 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก (1) การชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นทั้งหมดจากสถาบันการเงิน และ (2) ส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นจากการเสนอขายหุ้นสามัญเพิ่มทุนต่อประชาชน

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางยุพาพรรณ เอกสิทธิกุล)

รองประธานเจ้าหน้าที่บริหารการเงินและบัญชี