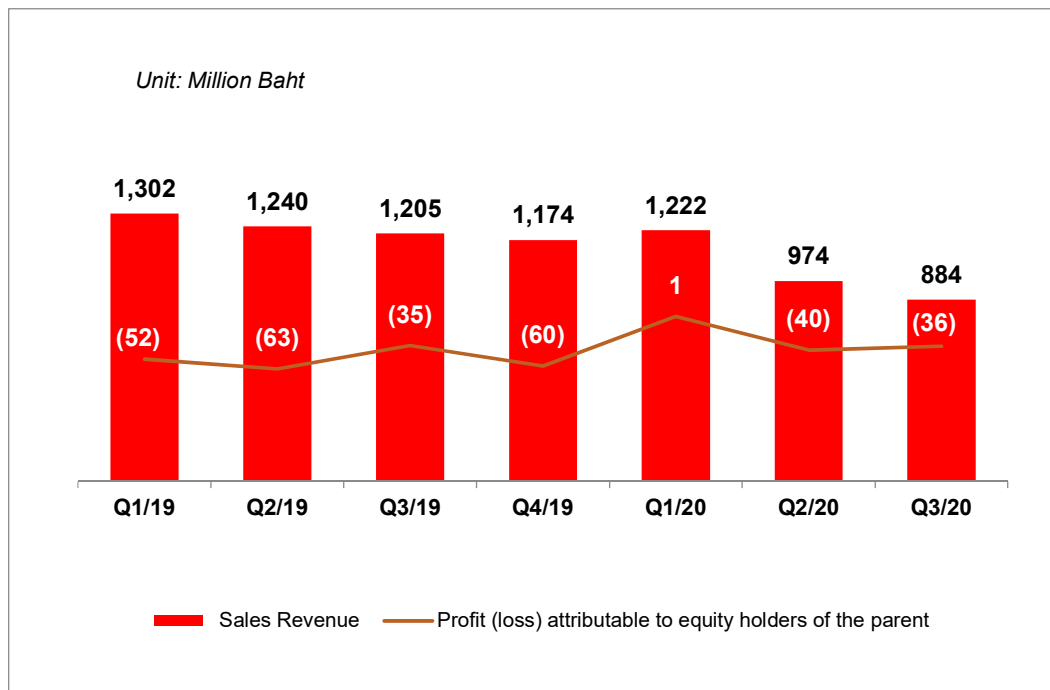


บริษัท มาลีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
สำหรับงวดไตรมาส 3 และงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563

1. สรุปสาระสำคัญในไตรมาส 3/2563



แผนภาพ 1 ผลประกอบการรายไตรมาส

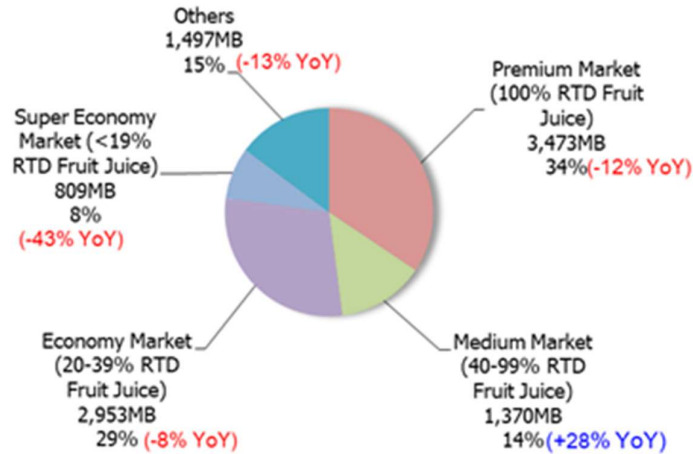
- ในไตรมาส 3/2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 884 ล้านบาท ลดลง 27% YoY จากสัดส่วนการขายในประเทศลดลง 24% YoY ในขณะที่สัดส่วนการขายต่างประเทศลดลง 31% YoY
- สำหรับ 9 เดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 3,080 ล้านบาท ลดลง 18% YoY จากสัดส่วนการขายในประเทศลดลง 18% YoY และสัดส่วนการขายต่างประเทศลดลง 18% YoY
- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 3/2563 เท่ากับ 35.6 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาส 3/2562 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 35.0 ล้านบาท ขณะที่ยอดขายรวมสำหรับไตรมาส 3/2563 ลดลง 27% แต่ต้นทุนขายลดลงถึง 29 % จากช่วงเดียวกันของปีก่อนรวมทั้งการลดลงของค่าใช้จ่ายขายตามแผนการควบคุมที่บริษัทกำหนดไว้ อย่างไรก็ตาม ต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ลดลงได้นี้ไม่อาจชดเชยผลกระทบจากยอดขายที่ลดลง ซึ่งหลักๆ กระทบมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาด Covid-19
- สำหรับ 9 เดือนสิ้นสุด 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวมลดลง 18% YoY แต่ผลประกอบการรวมดีขึ้น 49% โดยลดการขาดทุนสุทธิลงเหลือ 75 ล้านบาท จากช่วงเดียวกันกับปีก่อนที่ขาดทุนสุทธิ 149 ล้านบาท

❖ *มาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (IFRS 16) มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2563 เป็นต้นไป จะส่งผลกระทบต่อรายงานทางการเงินของบริษัทฯ ในเรื่องการบันทึกวิธีสิทธิการใช้สินทรัพย์และหนี้สินในงบแสดงฐานะการเงินสำหรับทุกสัญญาเช่าที่ระยะเวลาการเช่ามากกว่า 12 เดือน*

2. ภาพรวมเศรษฐกิจและตลาดน้ำผลไม้พร้อมดื่มภายในประเทศ

สิ้นสุดไตรมาส 3/2563 ในรอบระยะเวลา 12 เดือนที่ผ่านมาจนถึงเดือนกันยายน 2563 ตลาดน้ำผลไม้พร้อมดื่มภายในประเทศมีมูลค่า 10,102 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 11% YoY โดยมีสัดส่วนมูลค่าตลาดและอัตราการเติบโตปรากฏอยู่ในแผนภาพ 2

แผนภาพ 2 มูลค่าตลาดน้ำผลไม้พร้อมดื่ม MAT September, 2020 แยกตามประเภทตลาด (ที่มา: Nielsen)



3. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

งบการเงินรวม

(หน่วย : ล้านบาท)	Q3/20	Q3/19	%YoY	9M/20	9M/19	%YTD
รายได้จากการขายและการให้บริการ	884	1,205	-27%	3,080	3,741	-18%
ต้นทุนขายและให้บริการ	705	992	-29%	2,470	3,131	-21%
กำไรขั้นต้น	179	213	-16%	610	611	0%
%กำไรขั้นต้น	20.2%	17.7%		19.8%	16.3%	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	99	132	-25%	311	406	-23%
%ค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขาย	11.2%	11.0%		10.1%	10.9%	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	117	119	-1%	373	374	0%
%ค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อยอดขาย	13.2%	9.8%		12.1%	10.0%	
ดอกเบี้ยจ่าย	17	19	-6%	54	52	+3%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	0.2	(1.2)	+118%	(6)	(6)	+11%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล (กลับรายการ)	(14)	(13)	-7%	(33)	(48)	+31%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(35.6)	(35.0)	-2%	(75)	(149)	+49%
%กำไรสุทธิ	(4.0%)	(2.9%)		(2.4%)	(4.0%)	

รายได้ ไตรมาส 3/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 884 ล้านบาท ลดลง 27% YoY ซึ่งหลักๆ กระทบมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาด Covid-19 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ยอดขายธุรกิจ Brand ในประเทศลดลง 23% YoY
- ยอดขายธุรกิจ Brand ต่างประเทศลดลง 15% YoY
- ยอดขายของธุรกิจพัฒนาผลิตภัณฑ์ตามสัญญาและรับจ้างผลิต (Contract Manufacturing Business: CMG) ภาพรวมลดลง 35% YoY

ทั้งนี้สามารถแบ่งสัดส่วนการขายตามประเภทธุรกิจและภูมิศาสตร์ได้ดังนี้

ยอดขายตามประเภทธุรกิจ

- ยอดขาย Brand 541 ล้านบาท ลดลง 20% YoY
- ยอดขาย CMG 344 ล้านบาท ลดลง 35% YoY
- สัดส่วนยอดขายของ Brand และCMG เท่ากับ 61:39 เปรียบเทียบกับ 56:44 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ยอดขายตามภูมิศาสตร์

- ยอดขายในประเทศ 555 ล้านบาทลดลง 24%YoY
- ยอดขายต่างประเทศ 329 ล้านบาทลดลง 31% YoY
- สัดส่วนของยอดขายในประเทศและยอดส่งออก เท่ากับ 63:37 เปรียบเทียบกับ 60:40 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

รายได้ 9 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 3,080 ล้านบาท ลดลง 18% YoY ซึ่งหลักๆ กระทบมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาด Covid-19 โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ยอดขายธุรกิจ Brand ในประเทศลดลง 14% YoY
- ยอดขายของธุรกิจ Brand ต่างประเทศลดลง 4% YoY
- ยอดขายของธุรกิจพัฒนาผลิตภัณฑ์ตามสัญญาและรับจ้างผลิต (Contract Manufacturing Business: CMG) ภาพรวมลดลง 27% YoY

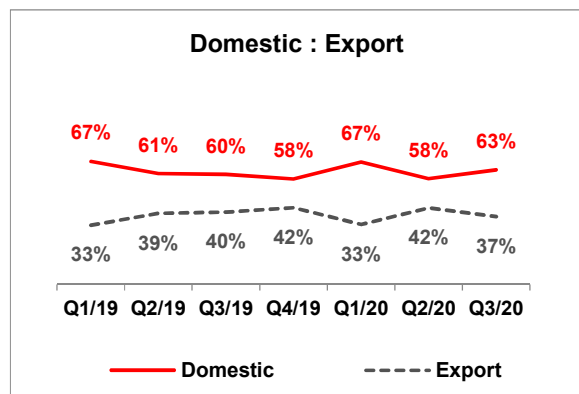
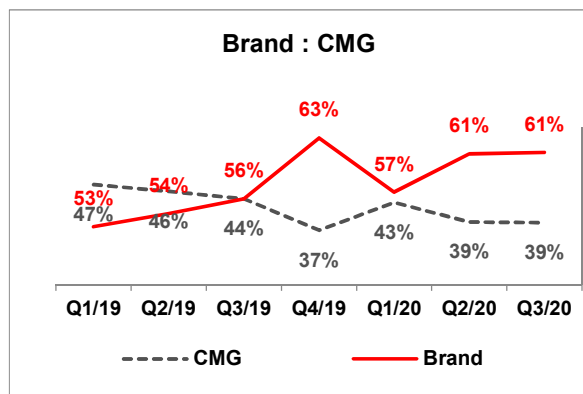
ทั้งนี้สามารถแบ่งสัดส่วนการขายตามประเภทธุรกิจและภูมิศาสตร์ได้ดังนี้

ยอดขายตามประเภทธุรกิจ

- ยอดขาย Brand 1,826 ล้านบาท ลดลง 10% YoY
- ยอดขาย CMG 1,254 ล้านบาท ลดลง 27% YoY
- สัดส่วนยอดขายของ Brand และ CMG เท่ากับ 59:41 เทียบกับ 54:46 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ยอดขายตามภูมิศาสตร์

- ยอดขายในประเทศ 1,940 ล้านบาท ลดลง 18% YoY
- ยอดขายต่างประเทศ 1,140 ล้านบาท ลดลง 18% YoY
- สัดส่วนของยอดขายในประเทศและยอดส่งออก เท่ากับ 63:37 เท่ากันกับสัดส่วนช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนที่ 63:37



ต้นทุนขาย ไตรมาส 3/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 705 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายเท่ากับ 80% ลดลงจาก 82% ในไตรมาส 3/2562 เนื่องจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขาย

กำไรขั้นต้น ไตรมาส 3/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 179 ล้านบาท ลดลง 16% YoY คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น 20.2% เพิ่มขึ้นจาก 17.7% ในไตรมาส 3/2562 เป็นผลมาจากต้นทุนขายที่ลดลงจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย ไตรมาส 3/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย 99 ล้านบาท ลดลง 25% YoY คิดเป็นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขายเท่ากับ 11.2% ใกล้เคียงกับช่วงไตรมาส 3/2562 ที่อัตราส่วน 11.0% เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 3/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 117 ล้านบาท ลดลง 1% YoY คิดเป็นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อยอดขายเท่ากับ 13.2% เพิ่มขึ้นจาก 9.8% ในไตรมาส 3/2562 เนื่องจากยอดขายลดลงมาจาก Covid-19

ต้นทุนทางการเงิน ไตรมาส 3/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินไตรมาสที่ 3/2563 เทียบกับไตรมาสที่ 3/2562 ที่จำนวน 17 ล้านบาท และ 19 ล้านบาท ลดลง 6% YoY เนื่องจากการลดลงของเงินกู้สถาบันการเงิน

กำไร(ขาดทุน) สุทธิ ไตรมาส 3/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 3/2563 เท่ากับ 35.6 ล้านบาท ใกล้เคียงกับไตรมาส 3/2562 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 35.0 ล้านบาท ถึงแม้ยอดขายรวมสำหรับไตรมาส 3/2563 ลดลง 27% แต่ต้นทุนขายลดลงถึง 29% จากช่วงเดียวกันของปีก่อน รวมทั้งการลดลงของค่าใช้จ่ายขายตามแผนการควบคุมที่บริษัทกำหนดไว้ อย่างไรก็ตามต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ลดลงได้นี้ไม่อาจชดเชยผลกระทบจากยอดขายที่ลดลง ซึ่งหลักๆ กระทบมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาด Covid-19

ต้นทุนขาย งวด 9 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 2,470 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายเท่ากับ 80% ลดลงจาก 84% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขาย

กำไรขั้นต้น งวด 9 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 610 ล้านบาท ใกล้เคียงกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น 19.8% เพิ่มขึ้นจาก 16.3% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นผลมาจากต้นทุนขายที่ลดลงจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย งวด 9 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย 311 ล้านบาท ลดลง 23% YoY คิดเป็นอัตราค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขายเท่ากับ 10.1% ลดลงจาก 10.9% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร งวด 9 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 373 ล้านบาท ใกล้เคียงกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อยอดขายเท่ากับ 12.1% เพิ่มขึ้นจาก 10.0% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากยอดขายลดลงมาจาก Covid-19

ต้นทุนทางการเงิน งวด 9 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินสำหรับงวด 9 เดือนปี 2563 เทียบกับงวด 9 เดือนปี 2562 ที่จำนวน 54 ล้านบาท และ 52 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3% YoY เกิดจากภาระเงินกู้จากสถาบันทางการเงินที่เกิดจากการลงทุนในปีที่ผ่านมา

กำไร(ขาดทุน) สุทธิ งวด 9 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิ 75 ล้านบาท ผลประกอบการรวมดีขึ้น 49% ทั้งที่ยอดขายรวมลดลง 18% YoY จากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนงวด 9 เดือนปี 2562 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 149 ล้านบาท สาเหตุมาจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายที่ดีขึ้น แต่ยังคงขาดทุนจาก 1) ยอดขายที่ลดลง ซึ่งเป็นผลมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาด Covid-19 2) รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้น จากค่าใช้จ่ายในการปิดกิจการร่วมทุนทั้ง 3 แห่ง ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว

4. ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)	30 กันยายน 2563	31 ธันวาคม 2562	%เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	46	119	(61%)
ลูกหนี้การค้า	551	737	(25%)
สินค้าคงเหลือ	592	512	15.7%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	171	141	21.1%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,360	1,508	(10%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,708	1,983	(14%)
ค่าความนิยม	51	48	4.9%
เงินลงทุนในการร่วมค้า	81	72	11.8%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,012	575	75.9%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,851	2,679	6.4%
รวมสินทรัพย์	4,211	4,187	0.6%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,131	1,439	(21%)
เจ้าหนี้การค้า	336	373	(10%)
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	221	143	54.3%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	69	38	80.4%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	316	361	(12%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,073	2,356	(12%)
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	651	541	20.3%
หนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน-สุทธิจากที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	274	43	545.1%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	278	263	5.5%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,203	847	42.0%
รวมหนี้สิน	3,276	3,203	2.3%
ทุนจดทะเบียน	140	140	0.0%
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	140	140	0.0%
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น	6	6	0.0%
กำไร (ขาดทุน) สะสม	553	628	(12%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	250	225	10.8%
หัก: หุ้นทุนซื้อคืน	(114)	(114)	0.0%
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	834	885	(6%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	101	99	1.2%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	935	984	(5%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,211	4,187	0.6%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 4,211 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.6% จาก 4,187 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของสิทธิการใช้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับทุกสัญญาเช่าที่ระยะเวลาการเช่ามากกว่า 12 เดือนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (IFRS 16) มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2563 นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 3,276 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.3% จาก 3,203 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของสิทธิการใช้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับทุกสัญญาเช่าที่ระยะเวลาการเช่ามากกว่า 12 เดือนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (IFRS 16) มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 834 ล้านบาท ลดลง 6% จาก 885 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีสาเหตุหลักจากผลประกอบการขาดทุน ในช่วงเก้าเดือนปี 2563

5. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน (Liquidity and Capital Resources)

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 0.66 เท่า ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 0.64 เท่า ณ สิ้นปี 2562 เนื่องจากสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นและหนี้สินหมุนเวียนลดลงจากการแปลงสินทรัพย์ระยะสั้นเป็นสินทรัพย์ระยะยาว

Consolidated	2563	2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.66	0.64
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.52	2.49

อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 2.52 เท่า ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 2.49 เท่า ณ สิ้นปี 2562 เนื่องจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยเพิ่มขึ้นและส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ลดลง

กระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท	9M/2563	9M/2562	% เปลี่ยนแปลง
เงินสดจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	194	155	25.4%
เงินสดจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(49)	88	(156%)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	146	243	(40%)
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกันลดลง	21	-	-
เงินสดจ่ายลงทุนเพิ่มในการร่วมค้า	-	(56)	100.0%
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	5	36	(85%)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(9)	(84)	89.3%
เงินสดจากกิจกรรมลงทุนอื่นๆ	(1)	1	(146%)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	17	(103)	116.4%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(309)	(24)	(1191%)
เงินกู้ยืมระยะยาว (ลดลง)	188	(63)	399.3%
เงินสดจ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน	(55)	(20)	(171%)
เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน	(54)	(52)	(3%)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(230)	(159)	(44%)
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(6)	(2)	(209%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(73)	(21)	(247%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	119	103	15.1%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	46	82	(44%)

ณ สิ้นไตรมาส 3/2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิ 46 ล้านบาท ลดลง 36 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 3/2562 โดยมีส่วนประกอบหลักมาจากรายการต่างๆ ดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 146 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 194 ล้านบาท และ (2) เงินสดจากการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานลดลง 49 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 17 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) เงินสดรับจากเงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกันลดลง 21 ล้านบาท (2) เงินสดจ่ายจากการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร 3 ล้านบาท และ (3) เงินสดจ่ายจากกิจกรรมลงทุนอื่นๆ 1 ล้านบาท
- เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน 230 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) ชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 309 ล้านบาท (2) เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 188 ล้านบาท (3) เงินสดจ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน 55 ล้านบาท และ (4) เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน 54 ล้านบาท

6. แนวโน้มธุรกิจ

ไตรมาส 3/2563 สถานการณ์ Covid-19 ทั่วโลกยังคงมีต่อเนื่อง ถึงแม้สถานการณ์ในประเทศจะรุนแรงน้อยลงแต่ก็ยังมี การคุมเข้มเพื่อป้องกันการแพร่ระบาด โดยมีการควบคุมจำนวนผู้เดินทางมาจากต่างประเทศ โดยเฉพาะไม่เปิดให้นัก ท่องเที่ยวเดินทางเข้ามาในประเทศ ได้ส่งผลกระทบต่อยอดของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างมีนัยยะสำคัญ หลักๆใน ประเทศกระทบช่องทางขาย General Trade และ Food Service ส่วนการส่งออกถูกกระทบจากธุรกิจที่หยุดดำเนินการ lock down และการกักกัน (quarantine) ที่มาจากการป้องกันการแพร่เชื้อของแต่ละประเทศ และที่สำคัญที่สุดคือกำลัง ชื้อของประชาชนทั้งในประเทศและต่างประเทศที่ลดลงจากผลกระทบทางเศรษฐกิจ

ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ ก็ได้ตั้งมั่นใจ ยังเน้นให้ความสำคัญกับการติดตามข้อมูลอย่างใกล้ชิด และการปรับตัวอย่างรวดเร็ว ให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ต่างๆ โดยเฉพาะเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกระแสเงินสด พร้อมทั้ง ดำเนินการตามแผนงานเดิมอย่างต่อเนื่องคือ 1.) การปรับปรุงกระบวนการทำงานภายในทุกจุดให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง 2.) การควบคุมปรับลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัด 3.) เร่งหาทางเพิ่มการใช้สินทรัพย์เพื่อ บริหารต้นทุนคงที่ และ 4.) เร่งการเพิ่มการใช้กำลังการผลิต เรามั่นใจว่ามาตรการเหล่านี้จะยกระดับผลการ ดำเนินงานโดยรวมของเราและเราจะเติบโตอย่างแข็งแกร่ง ดังจะเห็นได้จาก 9 เดือนแรกของปี 2563 ถึงแม้ยอดขาย บริษัท YoY จะลดลงถึง 18% แต่กำไรปรับตัวขึ้น 49% YoY