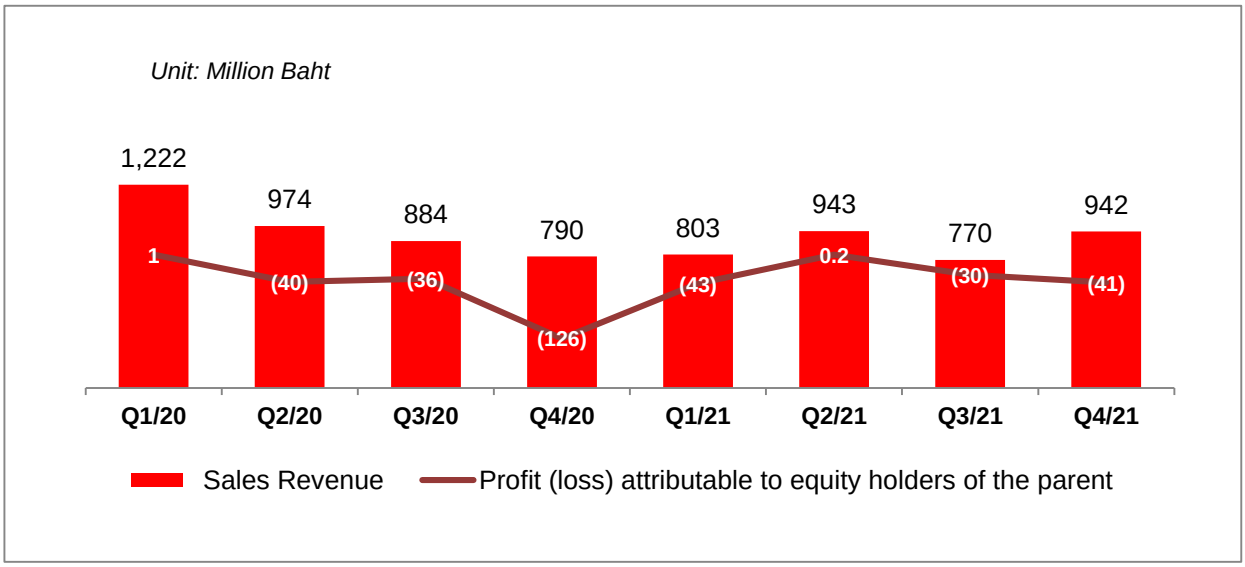
บริษัท มาลีกรุ๊ป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
สำหรับงวดปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2564

1. สรุปสาระสำคัญในปี 2564



แผนภาพ 1 ผลประกอบการรายไตรมาส

- ในไตรมาส 4/2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 942 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19% YoY จากสัดส่วนการขายในประเทศเพิ่มขึ้น 2% YoY ในขณะที่สัดส่วนการขายต่างประเทศเพิ่มขึ้น 53% YoY

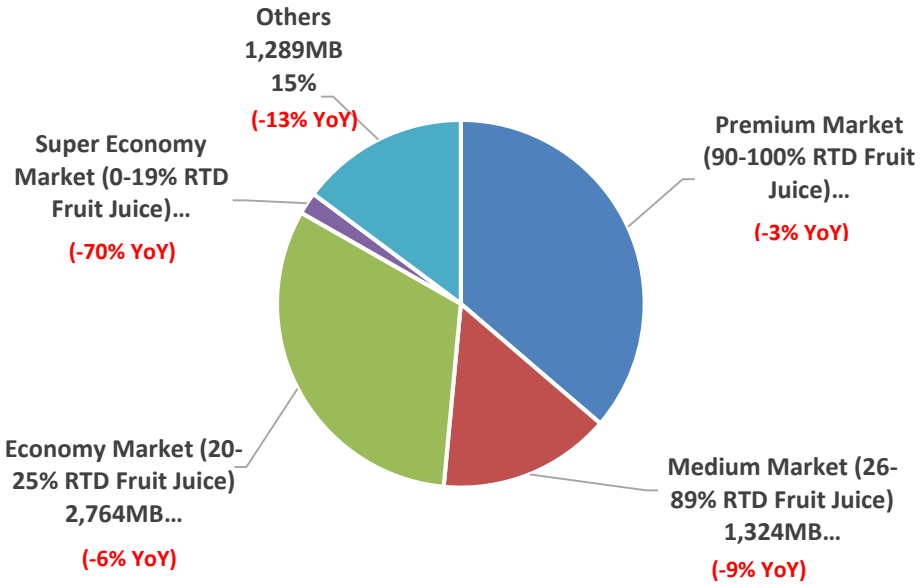
- สำหรับปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 3,458 ล้านบาท ลดลง 11% YoY จากสัดส่วนการขายในประเทศลดลง 21% YoY และสัดส่วนการขายต่างประเทศเพิ่มขึ้น 8% YoY

- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 4/2564 เท่ากับ 41 ล้านบาท ผลดำเนินงานดีขึ้น 67% จากไตรมาส 4/2563 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 125.5 ล้านบาท โดยดีขึ้นทั้งในส่วนของยอดขาย และประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย แต่ยังคงติดลบจากยอดขายที่ลดลงและค่าใช้จ่ายที่เพิ่มในการบริหารจัดการในสถานการณ์ COVID-19 รวมทั้งมีค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มที่เกี่ยวกับการปรับเปลี่ยนโครงสร้างทีมงานบุคลากร

- สำหรับปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวมลดลง 11% YoY แต่ผลประกอบการรวมดีขึ้น 43% จากปีก่อนโดยลดการขาดทุนสุทธิลงเหลือ 114 ล้านบาทเทียบกับปี 2563 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 201 ล้านบาท ทั้งนี้ผลขาดทุนที่เกิดขึ้นสาเหตุหลักมาจากสถานการณ์ COVID-19 ที่ยังคงแพร่ระบาดอย่างต่อเนื่องส่งผลให้ยอดขายลดลงมาก แม้จะลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายลงได้ตามแผนการควบคุมที่บริษัทกำหนดไว้ก็ไม่อาจชดเชยผลกระทบจากยอดขายที่ลดลงและค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในการบริหารจัดการสถานการณ์ COVID-19 รวมทั้งมีค่าใช้จ่ายบริหารเพิ่มที่เกี่ยวกับการปรับเปลี่ยนโครงสร้างทีมงานบุคลากร

2. ภาพรวมตลาดน้ำผลไม้พร้อมดื่มภายในประเทศ

สำหรับปี 2564 รอบระยะเวลา 12 เดือนที่ผ่านมา ตลาดน้ำผลไม้พร้อมดื่มภายในประเทศมีมูลค่า 8,704 ล้านบาท ปรับตัวลดลง 10% YoY โดยมีสัดส่วนมูลค่าตลาดและอัตราการเติบโต ปรากฏอยู่ในแผนภาพ 2



แผนภาพ 2 มูลค่าตลาดน้ำผลไม้พร้อมดื่ม Dec.2021 แยกตามประเภทตลาด (ที่มา: Nielsen)

3. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

งบการเงินรวม

(หน่วย : ล้านบาท)	Q4/2564	Q4/2563	%YoY	2564	2563	%YoY
รายได้จากการขายและการให้บริการ	942	790	*+19%*	3,458	3,870	*-11%*
ต้นทุนขายและให้บริการ	717	699	*+3%*	2,623	3,169	*-17%*
กำไรขั้นต้น	225	92	*+145%*	834	702	*+19%*
%กำไรขั้นต้น	*23.8%*	*11.6%*		*24.1%*	*18.1%*	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	117	112	*+5%*	430	423	*+2%*
%ค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขาย	*12.5%*	*14.1%*		*12.4%*	*10.9%*	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	129	113	*+14%*	495	493	*+0%*
%ค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อยอดขาย	*13.7%*	*14.3%*		*14.3%*	*12.7%*	
ต้นทุนทางการเงิน	28	17	*+64%*	76	71	*+7%*
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(3.6)	5.7	*-163%*	(6)	(27)	*+80%*
ภาษีเงินได้นิติบุคคล (กลับรายการ)	5	(32)	*+114%*	(16)	(66)	*+76%*
กำไร (ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท	(41)	(126)	*+67%*	(114)	(201)	*+43%*
%กำไรสุทธิ	*(4.4%)*	*(15.9%)*		*(3.3%)*	*(5.2%)*	

<u>รายได้ ไตรมาส 4/2564</u>

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 942 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19% YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ยอดขายธุรกิจตราสินค้า (Branded Business: Brand) ในประเทศ เพิ่มขึ้น 15% YoY
- ยอดขายธุรกิจตราสินค้า (Branded Business: Brand) ต่างประเทศ เพิ่มขึ้น 12% YoY
- ยอดขายธุรกิจพัฒนาผลิตภัณฑ์ตามสัญญาและรับจ้างผลิต (Contract Manufacturing Business : CMG) ภาพรวมเพิ่มขึ้น 33% YoY

ทั้งนี้สามารถแบ่งสัดส่วนการขายตามประเภทธุรกิจและภูมิศาสตร์ได้ดังนี้

ยอดขายตามประเภทธุรกิจ
- ยอดขาย Brand 634 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% YoY
- ยอดขาย CMG 308 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 33% YoY
- สัดส่วนยอดขายของ Brand และ CMG เท่ากับ 67:33 เทียบกับสัดส่วน 71:29 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

ยอดขายตามภูมิศาสตร์
- ยอดขายในประเทศ 542 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 2%YoY
- ยอดขายต่างประเทศ 400 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 53% YoY
- สัดส่วนของยอดขายในประเทศและยอดส่งออก เท่ากับ 58:42 เปรียบเทียบกับ 67:33 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

<u>รายได้ ปี 2564</u>

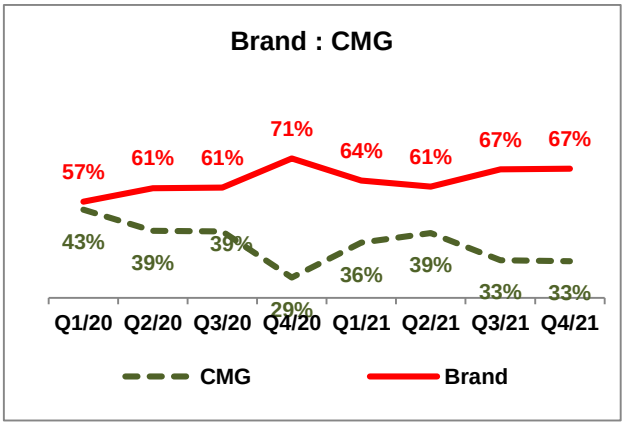
บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 3,458 ล้านบาท ลดลง 11% YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

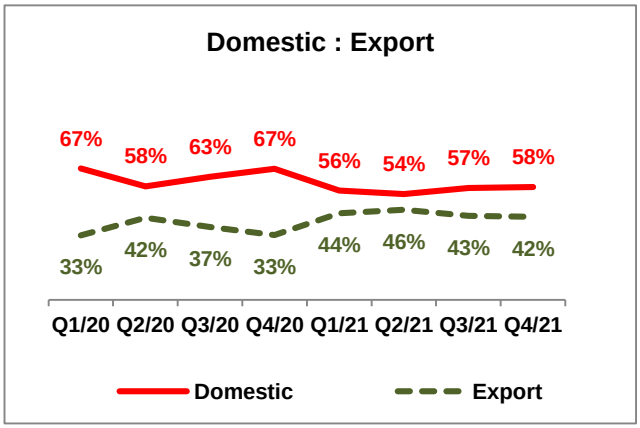
- ยอดขายธุรกิจตราสินค้า (Branded Business: Brand) ในประเทศ ลดลง 10% YoY
- ยอดขายธุรกิจตราสินค้า (Branded Business: Brand) ต่างประเทศ ลดลง 1% YoY
- ยอดขายธุรกิจพัฒนาผลิตภัณฑ์ตามสัญญาและรับจ้างผลิต (Contract Manufacturing Business : CMG) ภาพรวมลดลง 18% YoY

ทั้งนี้สามารถแบ่งสัดส่วนการขายตามประเภทธุรกิจและภูมิศาสตร์ได้ดังนี้

ยอดขายตามประเภทธุรกิจ
- ยอดขาย Brand 2,241 ล้านบาท ลดลง 6% YoY
- ยอดขาย CMG 1,217 ล้านบาท ลดลง 18% YoY
- สัดส่วนยอดขายของ Brand และ CMG เท่ากับ 65:35 เทียบกับ 62:38 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน

ยอดขายตามภูมิศาสตร์
- ยอดขายในประเทศ 1,940 ล้านบาท ลดลง 21% YoY
- ยอดขายต่างประเทศ 1,518 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% YoY
- สัดส่วนของยอดขายในประเทศและยอดส่งออก เท่ากับ 56:44 เปรียบเทียบกับ 64:36 ในช่วงเดียวกันของปีก่อน





ต้นทุนขาย ไตรมาส 4/2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 717 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3% YoY โดยมีอัตราส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายเท่ากับ 76.2% ลดลงจาก 88.4% ในไตรมาส 4/2563 เนื่องมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น 19% รวมทั้งประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขายที่ดีขึ้น

ต้นทุนขาย ปี 2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 2,623 ล้านบาท ลดลง 17% YoY โดยมีอัตราส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายเท่ากับ 75.9% ลดลงจาก 81.9% เนื่องมาจากยอดขายที่ลดลง 11% YoY แต่มีประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขายที่ดีขึ้น

กำไรขั้นต้น ไตรมาส 4/2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 225 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 145% YoY คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น 23.8% เพิ่มขึ้นจาก 11.6% ในไตรมาส 4/2563 เป็นผลมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นและประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขาย

กำไรขั้นต้น ปี 2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 834 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 19% YoY คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น 24.1% เพิ่มขึ้นจากปี 2563 ที่มีอัตรากำไรขั้นต้น 18.1% เป็นผลมาจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขายที่ดีขึ้น แม้ว่ายอดขายรวมจะลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขาย ไตรมาส 4/2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย 117 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5% YoY คิดเป็นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขายเท่ากับ 12.5% ลดลงจาก 14.1% ในไตรมาส 4/2563 อัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายลดลงเนื่องจากประสิทธิภาพในการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายที่ดีขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการขาย ปี 2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย 430 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2% YoY คิดเป็นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขายเท่ากับ 12.4% เพิ่มขึ้นจากปี 2563 ที่ 10.9% เนื่องจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่าย ในขณะที่ยอดขายลดลงที่มีผลมาจากสถานการณ์ COVID-19

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 4/2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 129 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14% YoY คิดเป็นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อยอดขายเท่ากับ 13.7% ลดลงจาก 14.3% ในไตรมาส 4/2563 เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ปี 2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 495 ล้านบาท ใกล้เคียงกันกับปีก่อน คิดเป็นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อยอดขายเท่ากับ 14.3% เพิ่มขึ้นจาก 12.7% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากยอดขายลดลงจากสถานการณ์ COVID-19 และค่าใช้จ่ายบริหารที่เกี่ยวกับการปรับเปลี่ยนโครงสร้างทีมงานบุคลากร

ต้นทุนทางการเงิน ไตรมาส 4/2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินไตรมาสที่ 4/2564 เทียบกับไตรมาสที่ 4/2563 ที่จำนวน 28 ล้านบาท และ 17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 64% YoY เกิดจากการปรับปรุงดอกเบี้ยจ่ายที่คำนวณจากหนี้สินตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับใหม่ (TFRS16) เรื่องของสัญญาเช่า

ต้นทุนทางการเงิน ปี 2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินสำหรับปี 2564 เทียบกับปี 2563 ที่จำนวน 76 ล้านบาท และ 71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7% YoY เกิดจากการปรับปรุงดอกเบี้ยจ่ายที่คำนวณจากหนี้สินตามสัญญาเช่าตามมาตรฐานรายงานทางการเงินฉบับใหม่ (TFRS16) เรื่องของสัญญาเช่า

กำไร(ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท ไตรมาส 4/2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 4/2564 เท่ากับ 41 ล้านบาท ผลการดำเนินงานดีขึ้น 67% เทียบกับผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 4/2563 เท่ากับ 126 ล้านบาท สาเหตุมาจากยอดขายที่เพิ่มขึ้น และประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขายและค่าใช้จ่าย แต่ยังคงขาดทุนจากค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึนจากการบริหารจัดการสถานการณ์ COVID-19 และค่าใช้จ่ายบริหารที่เกี่ยวกับการปรับเปลี่ยนโครงสร้างทีมงานบุคลากร

กำไร(ขาดทุน) สุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัท ปี 2564

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิสำหรับปี 2564 เท่ากับ 114 ล้านบาท ผลการดำเนินงานดีขึ้น 43% เทียบกับผลขาดทุนสุทธิในปี 2563 เท่ากับ 201 ล้านบาท ทั้งที่ยอดขายรวมลดลง 11% YTD สาเหตุมาจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขายที่ดีขึ้น แต่ยังคงขาดทุนจากยอดขายที่ลดลงมาก รวมถึงค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นในการบริหารจัดการสถานการณ์ COVID-19 และค่าใช้จ่ายบริหารที่เกี่ยวกับการปรับเปลี่ยนโครงสร้างทีมงานบุคลากร

4. ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)	31 ธันวาคม 2564	31 ธันวาคม 2563	% เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	80	84	(4.0%)
ลูกหนี้การค้า	632	471	34.3%
สินค้าคงเหลือ	554	544	1.9%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	71	129	(44.7%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	**1,337**	**1,227**	**9.0%**
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,582	1,670	(5.3%)
ค่าความนิยม	55	48	13.0%
เงินลงทุนในการร่วมค้า	14	21	(33.1%)
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,058	1,036	2.1%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,708	2,776	(2.4%)
รวมสินทรัพย์	**4,046**	**4,003**	**1.1%**
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,128	1,104	2.2%
เจ้าหนี้การค้า	356	346	2.8%
เงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า	83	26	219.4%
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	22	224	(90.3%)
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	41	64	(35.7%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	345	270	27.5%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	***1,974***	***2,035***	(3.0%)
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	795	608	30.8%
หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิจากที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	224	262	(14.3%)
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	296	258	14.5%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	***1,316***	***1,128***	16.6%
รวมหนี้สิน	**3,290**	**3,163**	**4.0%**
ทุนจดทะเบียน	138	138	0.0%
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	138	138	0.0%
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น	-	-	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม	252	366	(31.2%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	254	231	10.2%
หัก: หุ้นทุนซื้อคืน	-	-	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	**644**	**734**	**(12.3%)**
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	112	106	(6.5%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	756	840	(10.0%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	**4,046**	**4,003**	**1.1%**

สินทรัพย์

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 4,046 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.1% จาก 4,003 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีปัจจัยหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและสินค้าคงเหลือ รวมถึงการลดลงของสินทรัพย์หมุนเวียนอื่นและเงินลงทุนในการร่วมค้า

หนี้สิน

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 3,290 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% จาก 3,163 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของเงินรับล่วงหน้าค่าสินค้า, หนี้สินหมุนเวียนอื่น รวมถึงการลดลงของหนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปีและ หนี้สินตามสัญญาเช่าที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 644 ล้านบาท ลดลง 12.3% จาก 734 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 โดยมีสาเหตุหลักจากผลประกอบการขาดทุนในปี 2564

5. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน (Liquidity and Capital Resources)

อัตราส่วนสภาพคล่อง
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 0.68 เท่า ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 0.60 เท่า ณ สิ้นปี 2563

Consolidated	2564	2563
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.68	0.60
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	3.09	2.70

อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น
ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 3.09 เท่า ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 2.70 เท่า ณ สิ้นปี 2563

กระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท	2564	2563	% เปลี่ยนแปลง
เงินสดจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	95	128	(26.2%)
เงินสดจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(21)	63	(133.2%)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	**74**	**191**	(61.4%)
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค้ำประกันลดลง	-	21	(100.0%)
เงินสดจ่ายลงทุนเพิ่มในการร่วมค้า	-	(15)	100.0%
เงินสดรับคืนจากการลงทุนในการร่วมค้า	-	45	(100.0%)
เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์	2	6	(58.4%)
เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์	(34)	(22)	(57.8%)
เงินสดจากกิจกรรมลงทุนอื่นๆ	(3)	(2)	(19.1%)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	**(34)**	**33**	(204.2%)
เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น (ลดลง)	46	66	30.2%
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	2,811	2,921	(3.8%)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	(2,833)	(3,323)	14.7%
เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	-	298	(100.0%)
ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	(16)	(149)	89.2%
ชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า	(39)	(73)	46.1%
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	**(31)**	**(259)**	87.9%
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่างบการเงิน	(12)	0	(37967.9%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(3)	(35)	90.5%
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	84	119	(29.6%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	**80**	**84**	**(4.0%)**

สิ้นปี 2564 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิ 80 ล้านบาท ลดลงจาก 84 ล้านบาท ณ สิ้นปี 2563 โดยมีส่วนประกอบหลักมาจากรายการต่างๆ ดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 74 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 95 ล้านบาท และ (2) เงินสดจากการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานใช้ไป 21 ล้านบาท

- เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมลงทุน 34 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) เงินสดรับจากการจำหน่ายอุปกรณ์ 2 ล้านบาท (2) เงินสดจ่ายซื้ออุปกรณ์ 34 ล้านบาทและ (3) เงินสดจากกิจกรรมลงทุนอื่นๆ 3 ล้านบาท

- เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน 31 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) เงินเบิกเกินบัญชีเพิ่มขึ้น 46 ล้านบาท (2) เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 2,811 ล้านบาท (3) ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 2,833 ล้านบาท (4) ชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 16 ล้านบาท และ(5) ชำระคืนเงินต้นของหนี้สินตามสัญญาเช่า 39 ล้านบาท

6. แนวโน้มธุรกิจ

2 ปีที่ผ่านมาบริษัทได้มีพัฒนาการในด้านต่างๆมากขึ้น ทั้งในเรื่องการปรับเปลี่ยนโครงสร้างทีมงานบุคลากร การส่งเสริมองค์ความรู้ในด้านต่างๆให้กับพนักงาน การปรับเปลี่ยนและปรับลดกระบวนการทำงาน โดยเฉพาะเพื่อเพิ่มประสิทธิภาพและปรับลดต้นทุนอย่างต่อเนื่อง อย่างไรก็ตามสถานการณ์การแพร่ระบาด COVID-19 ที่มีความรุนแรงทั้งในประเทศและต่างประเทศ ส่งผลกระทบให้ยอดขายทั้งส่วนที่เป็นแบรนด์สินค้าของบริษัทเอง และส่วนของการรับจ้างผลิตลดลงทั้งจากกำลังซื้อของประชาชนที่ลดลง และมาจากผลกระทบทางอ้อมจากคำสั่งภาครัฐที่มีมา ได้แก่ การปิดร้านอาหารและสถานบันเทิง การควบคุมและห้ามนักท่องเที่ยวจากต่างประเทศเข้าประเทศ การงดจัดงานประชุมและงานเลี้ยงที่มีคนจำนวนมาก การเรียนและทำงานผ่านระบบออนไลท์ ฯลฯ อีกทั้งเกิดการขาดแคลนตู้คอนเทนเนอร์ในการส่งออก นอกจากนี้ ยังมีสถานการณ์เงินเฟ้อที่สูงทั้งในประเทศและต่างประเทศ ส่งผลกระทบต่อการปรับราคาขึ้นของวัตถุดิบเกือบทุกรายการรวมทั้งอัตราค่าจ้าง บริษัทเองก็ต้องเฝ้าดูแลความปลอดภัยของพนักงานจากการแพร่ระบาด COVID-19 และติดตามสถานการณ์ต่างๆที่จะมากระทบกับผลการดำเนินงานอย่างใกล้ชิด บริษัทได้มีการวางแผนความต่อเนื่องทางธุรกิจ (Business Continuity Plan : BCP) ที่เกี่ยวข้องกับการจัดการเพื่อป้องกันความเสี่ยงต่างๆ มีการบริหารความเสี่ยงอย่างเข้มงวด ได้นำมาตรการด้านสุขอนามัยต่างๆมาใช้ รวมถึงปรับวิถีการทำงานให้มีประสิทธิภาพไปพร้อมๆกับการบริหารต้นทุนที่เหมาะสม การจัดให้พนักงานทุกคนที่สมัครใจได้รับวัคซีน COVID-19 ครบ 2 เข็ม ซึ่งสิ่งเหล่านี้กระทบกับผลการดำเนินงานเป็นเวลานานและต่อเนื่อง

จะเห็นได้ว่า แม้ยอดขายในปีนี้จะลดลงไปมากถึง 11% แต่บริษัทก็ยังสามารถทำกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานได้ดีกว่าปีที่ผ่านมา แม้ว่าสิ้นปี 2564 บริษัทจะยังมีผลขาดทุนสุทธิ 114 ล้านบาท แต่ผลการดำเนินงานดีขึ้น 43% เมื่อเทียบกับผลขาดทุนสุทธิในปีที่ผ่านมา อย่างไรก็ตามบริษัทไม่ได้มุ่งเน้นแก้ปัญหาเฉพาะหน้า บริษัทได้ใช้โอกาสในช่วงนี้พัฒนาอย่างต่อเนื่องในเรื่องบุคลากร การบริหารจัดการต้นทุนและค่าใช้จ่าย มีการนำ lean/six sigma มาปรับใช้ในองค์กรเพื่อการทำงานที่มีประสิทธิภาพยิ่งขึ้น ประกอบกับช่วยลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายในทุกส่วนงาน การหายอดขายเพิ่มทั้งที่เป็นแบรนด์สินค้าของบริษัทเองและส่วนของการรับจ้างผลิต มีการมองหาโอกาสในการขยายประเภทสินค้าใหม่ๆเพิ่ม บริษัทมีการติดตามสถานการณ์ต่างๆอย่างใกล้ชิดและปรับตัวอย่างรวดเร็วให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ที่จะมากระทบ ทั้งหมดนี้เพื่อให้บริษัทและพนักงานสามารถก้าวผ่านช่วงเวลาที่ท้าทายนี้และพร้อมรับมือกับโอกาสข้างหน้าที่จะมาถึง ด้วยเหตุนี้ บริษัทฯ ให้ความมั่นใจได้ว่า ผู้บริหารและทีมงานมุ่งเน้นให้ความสำคัญอย่างยิ่งกับสิ่งต่างๆ ที่สามารถควบคุมได้ ไม่ว่าจะเป็นการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างเข้มงวด เน้นประสิทธิภาพในการดำเนินงาน เน้นให้ความสำคัญกับการเพิ่มการใช้กำลังการผลิต เพื่อยกระดับผลการดำเนินงานให้ดีขึ้นอย่างต่อเนื่อง