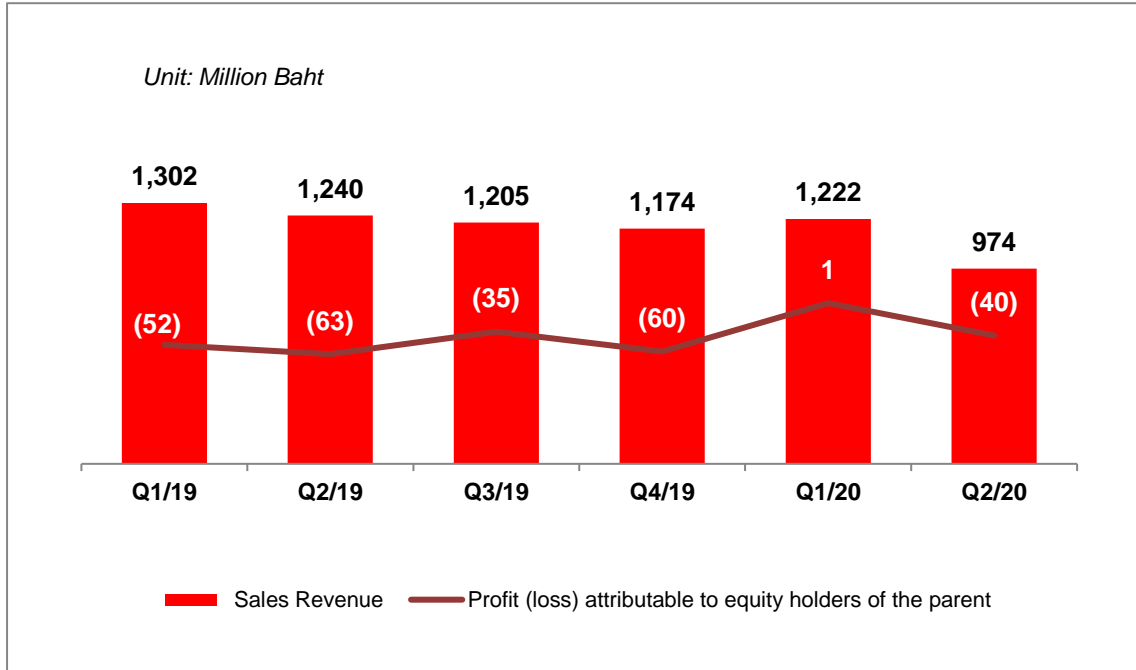


บริษัท มาลีกรุป จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย
การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ
สำหรับงวดไตรมาส 2 และงวดหกเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2563

1. สรุปสาระสำคัญในไตรมาส 2/2563



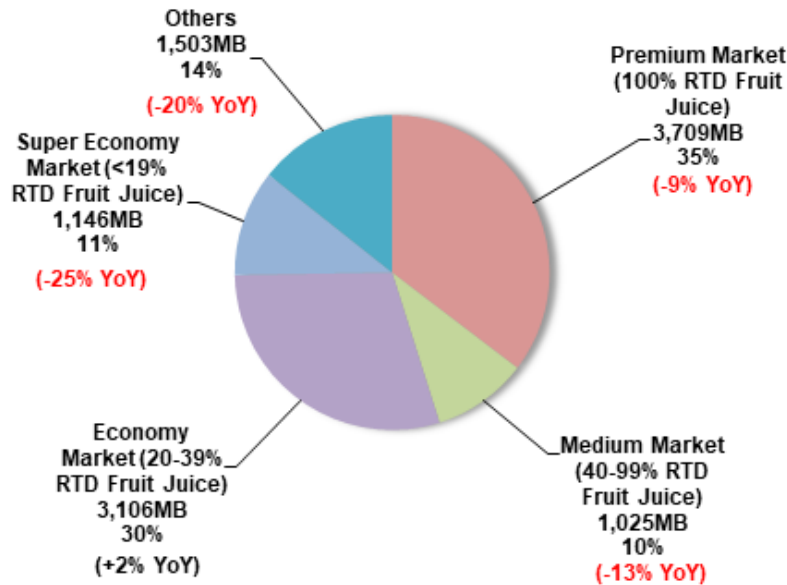
แผนภาพ 1 ผลประกอบการรายไตรมาส

- ในไตรมาส 2/2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 974 ล้านบาท ลดลง 21% YoY จากสัดส่วนการขายในประเทศลดลง 25% YoY ในขณะที่สัดส่วนการขายต่างประเทศลดลง 16% YoY
- สำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 2,196 ล้านบาท ลดลง 14% YoY จากสัดส่วนการขายในประเทศลดลง 15% YoY ในขณะที่สัดส่วนการขายต่างประเทศลดลง 11% YoY
- บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 2/2563 เท่ากับ 40 ล้านบาท ผลดำเนินงานดีขึ้นจากไตรมาส 2/2562 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 63 ล้านบาท โดยผลการดำเนินงานที่ดีขึ้นมาจากการลดลงของต้นทุน และค่าใช้จ่ายขายตามแผนการควบคุมที่บริษัทกำหนดไว้ อย่างไรก็ตามต้นทุนและค่าใช้จ่ายที่ลดลงได้นี้ไม่อาจชดเชยผลกระทบจาก 1) ยอดขายที่ลดลงของธุรกิจ CMG และธุรกิจ Brand ในประเทศ ซึ่งหลักๆ กระทบมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของ Covid-19 2) รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค้าเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการปิดกิจการร่วมทุนทั้ง 3 แห่ง ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว
- สำหรับ 6 เดือนสิ้นสุด 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวมลดลง 14% YoY แต่ผลประกอบการรวมดีขึ้น 65%

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

2. ภาพรวมเศรษฐกิจและตลาดน้ำผลไม้พร้อมดื่มภายในประเทศ

สิ้นสุดไตรมาส 2/2563 ตลาดน้ำผลไม้พร้อมดื่มภายในประเทศยังคงปรับตัวลดลง 10% YoY ในขณะที่ในรอบระยะเวลา 12 เดือน จนถึงเดือนมิถุนายน 2563 ตลาดน้ำผลไม้พร้อมดื่มภายในประเทศมีมูลค่า 10,489 ล้านบาท โดยมีสัดส่วนมูลค่าตลาดและอัตราการเติบโต ปรากฏอยู่ในแผนภาพ 2



แผนภาพ 2 มูลค่าตลาดน้ำผลไม้พร้อมดื่ม MAT Jun 2020 แยกตามประเภทตลาด (ที่มา: Nielsen)

3. ผลการดำเนินงานและความสามารถในการทำกำไร

งบการเงินรวม

(หน่วย : ล้านบาท)	Q2/2563	Q2/2562	%YoY	H1/2563	H1/2562	%YoY
รายได้จากการขายและการให้บริการ	974	1,240	-21%	2,196	2,542	-14%
ต้นทุนขายและให้บริการ	787	1,069	-26%	1,765	2,143	-18%
กำไรขั้นต้น	187	171	+9%	431	399	+8%
%กำไรขั้นต้น	19.2%	13.8%		19.6%	15.7%	
ค่าใช้จ่ายในการขาย	106	125	-15%	212	279	-24%
%ค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขาย	10.9%	10.1%		9.7%	11.0%	
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	121	117	+4%	256	256	
%ค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อยอดขาย	12.4%	9.4%		11.7%	10.1%	
ดอกเบี้ยจ่าย	20	18	+13%	36	34	+8%
ส่วนแบ่งกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วมและการร่วมค้า	(5)	(1)	-412%	(6)	(2)	-141%
ภาษีเงินได้นิติบุคคล (กลับรายการ)	(20)	(21)	+5%	(20)	(36)	+46%
กำไร (ขาดทุน) สุทธิ	(40)	(63)	+36%	(40)	(115)	+65%
%กำไรสุทธิ	(4.1%)	(5.1%)		(1.8%)	(4.5%)	

รายได้ ไตรมาส 2/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 974 ล้านบาท ลดลง 21% YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ยอดขายของธุรกิจตราสินค้าของบริษัทฯ (Branded Business: Brand) ในประเทศลดลง 18% YoY
- ยอดขายของธุรกิจ Brand ต่างประเทศ ลดลง 1% YoY ใกล้เคียงกันกับช่วงเดียวกันในปีก่อน
- ยอดขายของธุรกิจพัฒนาผลิตภัณฑ์ตามสัญญาและรับจ้างผลิต (Contract Manufacturing Business: CMG) ภาพรวมลดลง 33% YoY

ทั้งนี้สามารถแบ่งสัดส่วนการขายตามประเภทธุรกิจและภูมิศาสตร์ได้ดังนี้

ยอดขายตามประเภทธุรกิจ

- ยอดขาย Brand 594 ล้านบาท ลดลง 11% YoY
- ยอดขาย CMG 380 ล้านบาท ลดลง 33% YoY
- สัดส่วนยอดขายของ Brand และCMG เท่ากับ 61:39 เปรียบเทียบกับ 54:46 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ยอดขายตามภูมิศาสตร์

- ยอดขายในประเทศ 565 ล้านบาทลดลง 25%YoY
- ยอดขายต่างประเทศ 409 ล้านบาทลดลง 16% YoY
- สัดส่วนของยอดขายในประเทศและยอดส่งออก เท่ากับ 58:42 เปรียบเทียบกับ 61:39 ในไตรมาส 2/2562

รายได้ งวด 6 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมียอดขายรวม 2,196 ล้านบาท ลดลง 14% YoY โดยมีรายละเอียดดังนี้

- ยอดขายธุรกิจ Brand ในประเทศลดลง 10% YoY
- ยอดขายของธุรกิจ Brand ต่างประเทศ เติบโต 3% YoY เนื่องจากยอดขายที่เพิ่มขึ้นของกลุ่มผลิตภัณฑ์ น้ำผลไม้และนม
- ยอดขายของธุรกิจพัฒนาผลิตภัณฑ์ตามสัญญาและรับจ้างผลิต (Contract Manufacturing Business: CMG) ภาพรวมลดลง 23% YoY

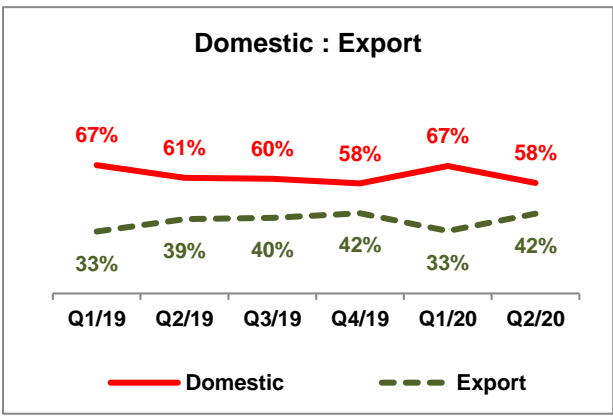
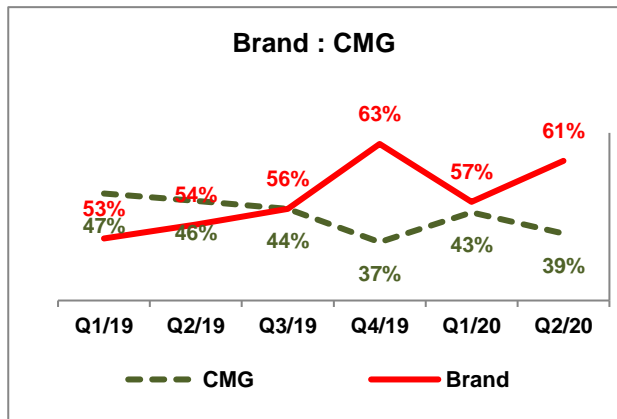
ทั้งนี้สามารถแบ่งสัดส่วนการขายตามประเภทธุรกิจและภูมิศาสตร์ได้ดังนี้

ยอดขายตามประเภทธุรกิจ

- ยอดขาย Brand 1,286 ล้านบาท ลดลง 5.2% YoY
- ยอดขาย CMG 910 ล้านบาท ลดลง 23% YoY
- สัดส่วนยอดขายของ Brand และ CMG เท่ากับ 59:41 เปรียบเทียบกับ 53:47 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

ยอดขายตามภูมิศาสตร์

- ยอดขายในประเทศ 1,385 ล้านบาท ลดลง 15% YoY
- ยอดขายต่างประเทศ 811 ล้านบาท ลดลง 11% YoY
- สัดส่วนของยอดขายในประเทศและยอดส่งออก เท่ากับ 63:37 เปรียบเทียบกับ 64:36 ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน



ต้นทุนขาย ไตรมาส 2/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 787 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายเท่ากับ 80.8% ลดลงจาก 86.2% ในไตรมาส 2/2562 เนื่องมาจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขาย

กำไรขั้นต้น ไตรมาส 2/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 187 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9% YoY คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น 19.2% เพิ่มขึ้นจาก 13.8% ในไตรมาส 2/2562 เป็นผลมาจากต้นทุนขายที่ลดลงจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย ไตรมาส 2/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย 106 ล้านบาท ลดลง 15% YoY คิดเป็นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขายเท่ากับ 10.9% ไกล่เคียงกันกับช่วงไตรมาส 2/2562 ที่อัตราส่วน 10.1% เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 2/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 121 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4% YoY คิดเป็นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อยอดขายเท่ากับ 12.4% เพิ่มขึ้นจาก 9.4% ในไตรมาส 2/2562 เนื่องจากยอดขายลดลง

ต้นทุนทางการเงิน ไตรมาส 2/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินไตรมาสที่ 2/2563 เทียบกับไตรมาสที่ 2/2562 ที่จำนวน 20 ล้านบาท และ 18 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13% YoY เกิดจากภาระเงินกู้จากสถาบันทางการเงินที่เกิดจากการลงทุนในปีที่ผ่านมา

กำไร(ขาดทุน) สุทธิ ไตรมาส 2/2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิในไตรมาส 2/2563 เท่ากับ 40 ล้านบาท ผลดำเนินงานดีขึ้นจากไตรมาส 2/2562 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 63 ล้านบาท สาเหตุมาจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายที่ดีขึ้น แต่ยังคงขาดทุนจาก 1) ยอดขายที่ลดลงของธุรกิจ CMG และธุรกิจ Brand ในประเทศ ซึ่งเป็นผลมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาด Covid-19 2) รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค่าเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการปิดกิจการร่วมทุนทั้ง 3 แห่ง ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว

ต้นทุนขาย งวด 6 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนขายรวม 1,765 ล้านบาท โดยมีอัตราส่วนต้นทุนขายต่อยอดขายเท่ากับ 80.4% ลดลงจาก 84.3% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องมาจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขาย

กำไรขั้นต้น งวด 6 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีกำไรขั้นต้น 431 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8% YoY คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้น 19.6% เพิ่มขึ้นจาก 15.7% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เป็นผลมาจากต้นทุนขายที่ลดลงจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย งวด 6 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการขาย 212 ล้านบาท ลดลง 24% YoY คิดเป็นอัตราค่าใช้จ่ายในการขายต่อยอดขายเท่ากับ 9.7% ลดลงจาก 11.0% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากการควบคุมค่าใช้จ่ายอย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร งวด 6 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายในการบริหาร 256 ล้านบาท เท่ากันกับช่วงเดียวกันของปีก่อน คิดเป็นอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อยอดขายเท่ากับ 11.7% เพิ่มขึ้นจาก 10.1% ในช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เนื่องจากยอดขายลดลง

ต้นทุนทางการเงิน งวด 6 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีต้นทุนทางการเงินสำหรับงวด 6 เดือนปี 2563 เทียบกับงวด 6 เดือนปี 2562 ที่จำนวน 36 ล้านบาท และ 34 ล้านบาทเพิ่มขึ้น 8% YoY เกิดจากภาระเงินกู้จากสถาบันทางการเงินที่เกิดจากการลงทุนในปีที่ผ่านมา

กำไร(ขาดทุน) สุทธิ งวด 6 เดือน ปี 2563

บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีผลขาดทุนสุทธิ 40 ล้านบาทผลดำเนินงานดีขึ้นจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน เทียบกับงวด 6 เดือนปี 2562 ที่มีผลขาดทุนสุทธิ 115 ล้านบาท สาเหตุมาจากประสิทธิภาพในการควบคุมต้นทุนและค่าใช้จ่ายในการขายที่ดีขึ้น แต่ยังคงขาดทุนจาก 1) ยอดขายที่ลดลงของธุรกิจ CMG และธุรกิจ Brand ในประเทศ ซึ่งเป็นผลมาจากสถานการณ์การแพร่ระบาด Covid-19 2) รับรู้ส่วนแบ่งขาดทุนจากเงินลงทุนในการร่วมค่าเพิ่มขึ้นจากค่าใช้จ่ายในการปิดกิจการร่วมทุนทั้ง 3 แห่ง ซึ่งเป็นค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นเพียงครั้งเดียว

4. ฐานะการเงินของบริษัทฯ และบริษัทย่อย

(หน่วย : ล้านบาท)	30 มิถุนายน 2563	31 ธันวาคม 2562	%เปลี่ยนแปลง
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	82	119	(31%)
ลูกหนี้การค้า	612	737	(17%)
สินค้าคงเหลือ	591	512	15.4%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	161	141	14.1%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	1,445	1,508	(4%)
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	1,753	1,983	(12%)
ค่าความนิยม	50	48	2.3%
เงินลงทุนในการร่วมค้า	80	72	11.3%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	1,007	575	74.9%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	2,889	2,679	7.8%
รวมสินทรัพย์	4,335	4,187	3.5%
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	1,102	1,439	(23%)
เจ้าหนี้การค้า	369	373	(1%)
หนี้สินระยะยาวที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	211	143	47.4%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเข้าการเงินที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	72	38	87.5%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	350	361	(3%)
รวมหนี้สินหมุนเวียน	2,104	2,356	(11%)
เงินกู้ยืมระยะยาว-สุทธิจากที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	706	541	30.5%
หนี้สินตามสัญญาเข้าการเงิน-สุทธิจากที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	291	43	583.5%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	272	263	3.5%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	1,269	847	49.8%
รวมหนี้สิน	3,373	3,203	5.3%
ทุนจดทะเบียน	140	140	-
ทุนที่ออกและชำระเต็มมูลค่า	140	140	-
ส่วนเกิน (ต่ำกว่า) มูลค่าหุ้น	6	6	-
กำไร (ขาดทุน) สะสม	589	628	(6%)
องค์ประกอบอื่นของส่วนของผู้ถือหุ้น	244	225	8.3%
หัก: หนี้ทุนซื้อคืน	(114)	(114)	-
ส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่	864	885	(2%)
ส่วนของผู้ถือหุ้นส่วนน้อย	97	99	(2%)
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	961	984	(2%)
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	4,335	4,187	3.5%

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีสินทรัพย์รวม 4,335 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.5% จาก 4,187 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของสิทธิการใช้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับทุกสัญญาเช่าที่ระยะเวลาเช่ามากกว่า 12 เดือนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (IFRS 16) มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2563 นอกจากนี้ยังมีการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีหนี้สินรวม 3,373 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.3% จาก 3,203 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีปัจจัยหลักจากการเพิ่มขึ้นของสิทธิการใช้สินทรัพย์และหนี้สินสำหรับทุกสัญญาเช่าที่ระยะเวลาเช่ามากกว่า 12 เดือนตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน ฉบับที่ 16 เรื่อง สัญญาเช่า (IFRS 16) มีผลบังคับใช้ตั้งแต่ 1 มกราคม 2563

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีส่วนของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ 864 ล้านบาท ลดลง 2 % จาก 885 ล้านบาท ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยมีสาเหตุหลักจากผลประกอบการขาดทุน ในช่วงครึ่งปีแรกปี 2563

5. สภาพคล่องและความเพียงพอของเงินทุน (Liquidity and Capital Resources)

อัตราส่วนสภาพคล่อง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนสภาพคล่อง 0.69 เท่า ปรับตัวเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับ 0.64 เท่า ณ สิ้นปี 2562 เนื่องจากสินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้นและหนี้สินหมุนเวียนลดลงจากการแปลงสินทรัพย์เป็นเงินเป็นสินทรัพย์ระยะยาวของสถาบันการเงิน

อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีอัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น 2.41 เท่า ปรับตัวลดลงเมื่อเทียบกับ 2.49 เท่า ณ สิ้นปี 2562 เนื่องจากหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายลดลงจากการจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวและสินเชื่อเช่าซื้อ

Consolidated	2563	2562
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	0.69	0.64
อัตราส่วนหนี้สินที่มีภาระดอกเบี้ยจ่ายต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	2.41	2.49

กระแสเงินสด

หน่วย : ล้านบาท	H1/2563	H1/2562	% เปลี่ยนแปลง
เงินสดจากการดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	153	78	96.8%
เงินสดจากการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน	(26)	78	(133%)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมดำเนินงาน	126	156	(19%)
เงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกันลดลง	21	0	-
เงินสดจ่ายลงทุนเพิ่มในการร่วมค้า	0	(10)	100.0%
เงินสดรับจากการจำหน่ายที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	10	10	(5%)
เงินสดจ่ายซื้อที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	(17)	(50)	65.0%
เงินสดจากกิจกรรมลงทุนอื่นๆ	(1)	0	(619%)
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมลงทุน	12	(49)	125.3%
เงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้น (ลดลง)	(337)	(56)	(506%)
เงินกู้ยืมระยะยาว (ลดลง)	233	(26)	994.4%
เงินสดจ่ายชำระคืนเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	0	0	-
เงินสดจ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน	(35)	(16)	(122%)
ซื้อหุ้นทุนคืน	0	0	-
เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน	(36)	(34)	(8%)
จ่ายเงินปันผล	0	(0)	100.0%
เงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงินอื่นๆ	0	0	-
เงินสดสุทธิจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(175)	(131)	(34%)
ผลต่างของอัตราแลกเปลี่ยนจากการแปลงค่าเงิน	0	5	(101%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(37)	(19)	(94%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	119	122	(3%)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	82	103	(20%)

ณ สิ้นไตรมาส 2/2563 บริษัทฯ และบริษัทย่อยมีเงินสดสุทธิ 82 ล้านบาท ลดลง 21 ล้านบาท ณ สิ้นไตรมาส 2/2562 โดยมีส่วนประกอบหลักมาจากรายการต่างๆ ดังนี้

- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมดำเนินงาน 128 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) เงินสดรับจากกิจกรรมดำเนินงานก่อนการเปลี่ยนแปลงในสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงาน 151 ล้านบาท และ (2) เงินสดจากการเปลี่ยนแปลงของสินทรัพย์และหนี้สินดำเนินงานลดลง 22 ล้านบาท โดยมีสาเหตุหลักจากการลดลงของลูกหนี้การค้าและการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือ
- เงินสดสุทธิได้มาจากกิจกรรมลงทุน 12 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) เงินสดรับจากเงินฝากธนาคารที่มีภาระค่าประกันลดลง 21 ล้านบาท (2) เงินสดจ่ายจากการลงทุนในสินทรัพย์ถาวร 7 ล้านบาท และ (3) เงินสดรับจากกิจกรรมลงทุนอื่นๆ 1 ล้านบาท

- เงินสดสุทธิใช้ไปจากกิจกรรมจัดหาเงิน 175 ล้านบาท ประกอบด้วย (1) ชำระคืนเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 337 ล้านบาท (2) เงินสดรับจากเงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน 233 ล้านบาท (3) เงินสดจ่ายชำระคืนหนี้สินตามสัญญาเช่าการเงิน 35 ล้านบาท และ(4) เงินสดจ่ายต้นทุนทางการเงิน 36 ล้านบาท

6. แนวโน้มธุรกิจ

สถานการณ์ Covid-19 ได้ส่งผลกระทบต่อยอดของบริษัทฯ และบริษัทย่อยอย่างมีนัยยะสำคัญ หลักๆในประเทศกระทบช่องทางขาย General Trade และ Food Service ส่วนการส่งออกถูกกระทบจากธุรกิจที่หยุดดำเนินการ lock down และการกักกัน (quarantine) ที่มาจากการป้องกันการแพร่เชื้อของแต่ละประเทศและบางส่วนมาจากการขนส่ง

บริษัทฯ ยังคงเร่งการฟื้นตัวของผลการดำเนินงานโดยการควบคุมปรับลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัด รวมถึงหาทางเพิ่มประสิทธิภาพจากการปรับปรุงกระบวนการทำงานในทุกๆส่วนงาน ส่งผลให้มีการลดลงของต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างต่อเนื่อง เพิ่มการใช้สินทรัพย์เพื่อบริหารต้นทุนคงที่ และที่สำคัญที่สุดคือการบริหารกระแสเงินสดเพื่อเสริมสภาพคล่อง โดยเฉพาะช่วงของสถานการณ์ Covid-19 ซึ่งส่งผลให้ 6 เดือนแรกถึงมียอดขายบริษัท YoY จะลดลงถึง 14% แต่กำไรปรับตัวดีขึ้น 65% YoY

จากสถานการณ์ Covid-19 ที่ผ่านมา ถึงแม้ภายในประเทศจะผ่อนคลายบ้างแล้ว บริษัทฯ ก็ได้ตั้งมั่นจิตใจ ยังเน้นให้ความสำคัญกับการติดตามข้อมูลอย่างใกล้ชิด และการปรับตัวอย่างรวดเร็วให้ทันต่อการเปลี่ยนแปลงของสถานการณ์ต่างๆ โดยเฉพาะเรื่องที่เกี่ยวข้องกับการบริหารกระแสเงินสด พร้อมทั้งดำเนินการตามแผนงานเดิมอย่างต่อเนื่องคือ 1.) เร่งการเพิ่มการใช้กำลังการผลิต 2.) การปรับปรุงกระบวนการทำงานภายในทุกจุดให้มีประสิทธิภาพมากยิ่งขึ้นอย่างต่อเนื่อง 3.) การควบคุมปรับลดต้นทุนและค่าใช้จ่ายอย่างเคร่งครัด 4.) เร่งหาทางเพิ่มการใช้สินทรัพย์เพื่อบริหารต้นทุนคงที่ เรามั่นใจว่ามาตรการเหล่านี้จะยกระดับผลการดำเนินงานโดยรวมของเราและเราจะเติบโตอย่างแข็งแกร่ง