

เลขที่ DOD0066/2564

วันที่ 10 พฤษภาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปีไตรมาสที่ 1 ปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2564 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2563

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัท ไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2563 บริษัทมีรายได้จากการขาย 411.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70.30 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 20.58 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2563 และมีกำไรจากการดำเนินงาน 125.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57.89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 85.92 เทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2563 เมื่อปรับด้วยรายการอื่น ทำให้มีกำไรส่วนของบริษัทใหญ่ 55.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 97.15 เทียบจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ดังรายละเอียดงบกำไรขาดทุนอย่างย่อ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ม.ค. - มี.ค. 64		ม.ค. - มี.ค. 63		เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	411.90	100.00%	341.60	100.00%	70.30	20.58%
ต้นทุนขาย	218.99	53.17%	140.15	41.03%	78.84	56.25%
กำไรขั้นต้น	192.91	46.83%	201.45	58.97%	(8.54)	(4.24%)
ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย	28.80	6.99%	87.56	25.63%	(58.76)	(67.11%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	38.84	9.43%	46.51	13.62%	(7.67)	(16.49%)
กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	125.27	30.41%	67.38	19.72%	57.89	85.92%
รายได้อื่น	1.03	0.25%	3.55	1.04%	(2.52)	(70.99%)
รายได้ทางการเงิน	0.01	0.00%	0.10	0.03%	(0.09)	(86.00%)
ต้นทุนทางการเงิน	1.97	0.48%	2.65	0.78%	(0.68)	(25.66%)
ค่าใช้จ่ายอื่น	80.49	19.54%	48.86	14.30%	31.63	64.74%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	43.85	10.65%	19.52	5.71%	24.33	124.66%
ค่าใช้จ่าย(รายได้) ภาษีเงินได้	2.14	0.52%	(7.52)	(2.20%)	9.66	(128.46%)
กำไรสำหรับงวด	41.71	10.13%	27.04	7.92%	14.67	54.27%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มี	(13.41)	(3.26%)	(0.92)	(0.27%)	(12.49)	1,357.61%
กำไรส่วนของบริษัทใหญ่	55.12	13.38%	27.96	8.19%	27.16	97.15%

รายได้จากการขาย

บริษัทมีรายได้จากการขายในไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 411.90 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 70.30 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 20.58 เทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2563 ซึ่งมาจากธุรกิจหลัก ดังนี้

- ธุรกิจผลิตอาหารเสริม มีรายได้ 355.53 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโต ร้อยละ 96.92
- ธุรกิจผลิตเครื่องสำอาง มีรายได้ 25.56 ล้านบาท อัตราการลดลง ร้อยละ 52.21
- ธุรกิจเครือข่าย มีรายได้ 30.81 ล้านบาท อัตราการลดลง ร้อยละ 71.36

ธุรกิจผลิตอาหารเสริมมีการพัฒนาสินค้าอย่างต่อเนื่อง รวมถึงความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ของผู้บริโภค และจากฐานลูกค้าที่มีศักยภาพส่งผลให้รายได้จากธุรกิจอาหารเสริมเติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคง

ธุรกิจเครื่องสำอางที่อัตราการลดลง สาเหตุหลักเกิดจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 ส่งผลให้บริษัทย่อยของบริษัทอยู่ระหว่างการหยุดการดำเนินงานเป็นการชั่วคราว

ธุรกิจเครือข่ายอัตราการลดลง สาเหตุหลักเกิดจากการแพร่ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019

กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 192.91 ล้านบาท ลดลง 8.54 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 4.24 โดยอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Margin) เท่ากับ 46.83% ซึ่งมาจากธุรกิจหลัก ดังนี้

- ธุรกิจผลิตอาหารเสริมสุขภาพ มีอัตรากำไรขั้นต้น 47.06%
- ธุรกิจผลิตเครื่องสำอาง มีอัตรากำไรขั้นต้นติดลบ 11.66%
- ธุรกิจเครือข่าย มีอัตรากำไรขั้นต้น 76.96%

ค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่าย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายในไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 28.80 ล้านบาท ลดลง 58.76 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 67.11 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากการปรับลดอัตราค่านายหน้าให้แก่ตัวแทนจำหน่าย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 38.84 ล้านบาท ลดลง 7.67 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 16.49 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากบริษัทได้ควบคุมค่าใช้จ่ายในการบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ

กำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานในไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 125.27 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 57.89 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 85.92 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลมาจากรายได้ที่เติบโตและการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและจัดจำหน่ายรวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายอื่น

บริษัทได้ตั้งขาดทุนจากการปรับลดมูลค่าสินค้าคงเหลือ ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์ถาวรเนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ อย่างไรก็ตาม บริษัทมีการรับรู้ผลกำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน

กำไรส่วนของบริษัทใหญ่

เมื่อปรับด้วยรายการอื่น ทำให้บริษัทมีกำไรส่วนของบริษัทใหญ่ 55.12 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 97.15 เทียบจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 ของบริษัท ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ 31 มีนาคม 2564		ณ 31 ธันวาคม 2563		เปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	201.19	11.35%	143.00	8.25%	58.19	40.69%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	320.03	18.05%	280.62	16.19%	39.41	14.04%
สินค้าคงเหลือ	205.59	11.60%	246.33	14.21%	(40.74)	(16.54%)
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	2.52	0.14%	3.47	0.20%	(0.95)	(27.38%)
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	729.33	41.14%	673.42	38.85%	55.91	8.30%
เงินฝากประจำใช้เป็นหลักประกัน	15.44	0.87%	16.08	0.93%	(0.64)	(3.98%)
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน	118.87	6.71%	105.71	6.10%	13.16	12.45%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	823.86	46.48%	863.97	49.84%	(40.11)	(4.64%)
สินทรัพย์สิทธิการใช้	17.19	0.97%	11.79	0.68%	5.40	45.80%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	11.33	0.64%	11.44	0.66%	(0.11)	(0.96%)
สินทรัพย์ภายใต้ควบคุมบัญชี	5.33	0.30%	2.42	0.14%	2.91	120.25%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	51.28	2.89%	48.65	2.81%	2.63	5.41%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,043.30	58.86%	1,060.06	61.15%	(16.76)	(1.58%)
สินทรัพย์รวม	1,772.63	100.00%	1,733.48	100.00%	39.15	2.26%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 39.15 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 2.26 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ประกอบด้วยรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เกิดจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากผลกำไรที่เพิ่มสูงขึ้นตามที่กล่าวมาแล้วข้างต้น รายการลูกหนี้การค้าเนื่องจากลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่อยู่ในช่วงยังไม่ถึงกำหนดชำระซึ่งสอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการลดลงของสินค้าคงเหลือเนื่องจากการบริหารจัดการสินค้าคงคลังที่ดีและมีประสิทธิภาพ รวมถึงบริษัททยอยมีการตั้งสำรองค้ำสินค้าคงเหลือ และการลดลงของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ เนื่องจากมีการปรับผลขาดทุนจากการด้อยค่าทรัพย์สินในส่วนของบริษัทย่อย

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ณ 31 มีนาคม 2564		ณ 31 ธันวาคม 2563		เปลี่ยนแปลง	
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	115.93	6.54%	130.39	7.52%	(14.46)	(11.09%)
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	252.37	14.24%	262.14	15.12%	(9.77)	(3.73%)
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	37.77	2.13%	39.58	2.28%	(1.81)	(4.57%)
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8.14	0.46%	8.34	0.48%	(0.20)	(2.40%)
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	31.84	1.80%	28.05	1.62%	3.79	13.51%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	446.05	25.16%	468.50	27.03%	(22.45)	(4.79%)
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	36.41	2.05%	22.28	1.29%	14.13	63.42%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	8.51	0.48%	4.56	0.26%	3.95	86.62%
ผลประโยชน์พนักงาน	6.66	0.38%	5.05	0.29%	1.61	31.88%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	9.17	0.52%	8.17	0.47%	1.00	12.24%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	60.75	3.43%	40.06	2.31%	20.69	51.65%
รวมหนี้สิน	506.80	28.59%	508.56	29.34%	(1.76)	(0.35%)
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,265.83	71.41%	1,224.92	70.66%	40.91	3.34%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,772.63	100.00%	1,733.48	100.00%	39.15	2.26%

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทมีหนี้สินรวมลดลง (1.76) ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ (0.35) เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ประกอบด้วยการจ่ายชำระรายการเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันตามเงื่อนไขการจ่ายชำระ เจ้าหนี้การค้าสำหรับวัตถุประสงค์ลดลงเนื่องจากการจ่ายชำระหนี้ในช่วงปลายงวด

กล่าวโดยสรุปได้ว่า แม้ว่าสถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวอย่างรุนแรงจากโรคระบาดไวรัสโคโรนา (COVID-19) แต่ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 ของบริษัทเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนกลับมีรายได้เติบโต และควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและการจัดจำหน่ายรวมถึงค่าใช้จ่ายในการบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้มีกำไรจากการดำเนินงานรวมทั้งกำไรส่วนของบริษัทใหญ่เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับฐานะทางการเงินของบริษัทยังมีสภาพคล่องและความมั่นคงทางการเงินในระดับที่แข็งแกร่ง พิจารณาได้จากอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) เท่ากับ 1.64 เท่า และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) เท่ากับ 0.40 เท่า



บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน)

เลขที่ 111 หมู่ที่ 2 ตำบลท่าจีน อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัดสมุทรสาคร 74000

111 Moo 2 TambonThachin, Amphurmuangsamutsakhon, Samutsakhon 74000

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นางสาวสุวารินทร์ ก้อนทอง

กรรมการบริษัท