

เลขที่ DOD027/2564

วันที่ 1 มีนาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563

สำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับปี 2563 สิ้นสุดวันที่ 31 ธันวาคม 2563 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขาย 1,611.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 821.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 103.97 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 และมีกำไรจากการดำเนินงาน 321.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 240.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 300.40 เทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 เมื่อปรับด้วยรายการอื่น ทำให้มีกำไรส่วนของบริษัทใหญ่ 141.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.89 เทียบจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน ดังรายละเอียดงบกำไรขาดทุนอย่างย่อ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ปี 2563		ปี 2562		เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	1,611.20	100.00%	789.92	100.00%	821.28	103.97%
ต้นทุนขาย	856.82	53.18%	380.02	48.11%	476.80	125.47%
กำไรขั้นต้น	754.38	46.82%	409.91	51.89%	344.47	84.04%
ต้นทุนในการจัดจำหน่าย	245.95	15.27%	177.52	22.47%	68.43	38.55%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	187.26	11.62%	152.18	19.26%	35.08	23.06%
กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	321.17	19.93%	80.21	10.15%	240.96	300.40%
ต้นทุนทางการเงิน	10.24	0.64%	9.55	1.21%	0.69	7.19%
รายได้ทางการเงิน	0.25	0.02%	1.57	0.20%	(1.32)	(84.07%)
รายได้อื่น	9.39	0.58%	6.01	0.76%	3.38	56.27%
ขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน	14.26	0.89%	-	0.00%	14.26	-
ขาดทุนจากการค้ำประกันการค้า	11.34	0.70%	-	0.00%	11.34	-
ขาดทุนจากการค้ำประกันสินทรัพย์	128.30	7.96%	-	0.00%	128.30	-
กำไร(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	166.67	10.34%	78.24	9.90%	88.43	113.03%
ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้	33.47	2.08%	4.73	0.60%	28.74	608.07%
กำไรสำหรับปี	133.20	8.27%	73.51	9.31%	59.69	81.20%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(8.04)	(0.50%)	(13.20)	-1.67%	5.16	(39.07%)
กำไรส่วนของบริษัทใหญ่	141.24	8.77%	86.71	10.98%	54.53	62.89%

รายได้จากการขาย

บริษัทมีรายได้จากการขายในปี 2563 จำนวน 1,611.20 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 821.28 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 103.97 เทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมาจากธุรกิจหลัก ดังนี้

- ธุรกิจผลิตอาหารเสริมสุขภาพ มีรายได้ 1,077.33 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโตร้อยละ 117.52
- ธุรกิจผลิตเครื่องสำอาง มีรายได้ 227.04 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโตร้อยละ 88.74
- ธุรกิจเครือข่าย มีรายได้ 306.83 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโตร้อยละ 75.99

รายได้ที่แสดงของแต่ละธุรกิจยังไม่มีรายการหักการระหว่างกัน กล่าวคือ เป็นรายได้ของแต่ละธุรกิจ

ธุรกิจผลิตอาหารเสริมสุขภาพมีการพัฒนาสินค้าอย่างต่อเนื่อง รวมถึงความหลากหลายของผลิตภัณฑ์ที่ตอบโจทย์ของผู้บริโภค และจากฐานลูกค้าที่มีศักยภาพส่งผลให้รายได้จากธุรกิจอาหารเสริมสุขภาพเติบโตอย่างต่อเนื่องและมั่นคง

ธุรกิจเครื่องสำอางมีการปรับปรุงโครงสร้างภายในเพื่อมุ่งเน้นสินค้าสกินแคร์เนื่องจากมีฐานลูกค้าที่มีศักยภาพที่จะเติบโตในระยะยาวส่งผลให้รายได้มีการปรับตัวเพิ่มขึ้น และเติบโตอย่างก้าวกระโดด

ธุรกิจเครือข่ายที่มีการดำเนินงานอย่างเต็มรูปแบบตั้งแต่ปลายปี 2562 ส่งผลให้ธุรกิจเครือข่ายมีความแข็งแกร่ง เนื่องจากมีจำนวนสมาชิกเพิ่มขึ้นอย่างสม่ำเสมอ ส่งผลให้รายได้จากธุรกิจเครือข่ายเพิ่มขึ้น

กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้นในปี 2563 จำนวน 754.38 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 344.47 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 84.04 โดยอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Margin) เท่ากับ 46.82% ซึ่งมาจากธุรกิจหลัก ดังนี้

- ธุรกิจผลิตอาหารเสริมสุขภาพ มีอัตรากำไรขั้นต้น 42.79%
- ธุรกิจผลิตเครื่องสำอาง มีอัตรากำไรขั้นต้นคิดลบ 24.46%
- ธุรกิจเครือข่าย มีอัตรากำไรขั้นต้น 77.54%

ต้นทุนในการจัดจำหน่าย

บริษัทมีต้นทุนในการจัดจำหน่ายในปี 2563 จำนวน 245.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.43 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 38.55 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายค่านายหน้าให้แก่ตัวแทนจำหน่าย รวมถึงค่าใช้จ่ายทางการตลาดเพื่อสร้างการรับรู้ของแบรนด์แก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย อย่างไรก็ตาม หากคิดต้นทุนในการจัดจำหน่ายเทียบกับยอดขายจะพบว่ามีอัตราลดลงจาก 22.47% เหลือ 15.27% ซึ่งจะเห็นว่าบริษัทได้ควบคุมต้นทุนในการจัดจำหน่ายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในปี 2563 จำนวน 187.26 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 35.08 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 23.06 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าวิจัยและพัฒนา อย่างไรก็ตาม หากคิดค่าใช้จ่ายในการบริหารเทียบกับยอดขายจะพบว่ามีลดลงจาก 19.26% เหลือเพียง 11.62% ซึ่งจะเห็นว่าบริษัทได้ควบคุมค่าใช้จ่ายในการบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพเช่นเดียวกับต้นทุนในการจัดจำหน่าย

กำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานในปี 2563 จำนวน 321.17 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 240.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 300.40 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลมาจากรายได้ที่เติบโตอย่างก้าวกระโดดและการควบคุมต้นทุนในการจัดจำหน่ายและบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ

ขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์

บริษัทได้ตั้งด้อยค่าความนิยม และเครื่องหมายการค้า เนื่องจากสถานการณ์ COVID-19 มีผลกระทบต่อผลการดำเนินงานของบริษัทอย่างมีนัยสำคัญ

กำไรส่วนของบริษัทใหญ่

เมื่อปรับด้วยรายการอื่น ทำให้บริษัทมีกำไรส่วนของบริษัทใหญ่ 141.24 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 62.89 เทียบจากช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ของบริษัท ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	31-ธ.ค.-63		31-ธ.ค.-62		เปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	143.00	8.25%	82.42	5.23%	60.58	73.50%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	280.62	16.19%	231.72	14.72%	48.90	21.10%
สินค้าคงเหลือ	246.33	14.21%	114.52	7.27%	131.81	115.10%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	3.47	0.20%	11.51	0.73%	(8.04)	-69.85%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	673.42	38.85%	440.17	27.95%	233.25	52.99%
เงินฝากประจำใช้เป็นหลักประกัน	16.08	0.93%	15.88	1.01%	0.20	1.26%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน	105.71	6.10%	-	0.00%	105.71	0.00%
เงินลงทุนเพื่อขาย	-	0.00%	113.97	7.24%	(113.97)	-100.00%
เงินลงทุนในบริษัทอื่น	-	0.00%	6.00	0.38%	(6.00)	-100.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	863.97	49.84%	801.24	50.88%	62.73	7.83%
สินทรัพย์สิทธิการใช้	11.79	0.68%	-	0.00%	11.79	0.00%
ค่าความนิยม	-	0.00%	107.87	6.85%	(107.87)	-100.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	11.44	0.66%	28.48	1.81%	(17.04)	-59.83%
สินทรัพย์ภาษีเงินได้รอตัดบัญชี	2.42	0.14%	-	0.00%	2.42	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	48.65	2.81%	61.00	3.87%	(12.35)	-20.25%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,060.06	61.15%	1,134.44	72.05%	-74.38	-6.56%
สินทรัพย์รวม	1,733.48	100.00%	1,574.61	100.00%	158.87	10.09%

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 158.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10.09 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ประกอบด้วยรายการเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดที่เกิดจากกระแสเงินสดจากการดำเนินงานเพิ่มขึ้นจากผลกำไรที่เพิ่มสูงขึ้นตามที่กล่าวมาแล้วข้างต้น รายการลูกหนี้การค้าเนื่องจากลูกหนี้การค้าส่วนใหญ่อยู่ในช่วงยังไม่ถึงกำหนดชำระซึ่งสอดคล้องกับยอดขายที่เพิ่มขึ้น รวมถึงการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือเพื่อรองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ เพื่อใช้สำหรับการผลิตสินค้ารองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้น

หน่วย : ล้านบาท

	31-ธ.ค.-63		31-ธ.ค.-62		เปลี่ยนแปลง	
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	130.39	7.52%	93.15	5.92%	37.24	39.98%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	262.14	15.12%	134.48	8.54%	127.66	94.93%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	39.58	2.28%	48.68	3.09%	(9.10)	-18.69%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8.34	0.48%	12.40	0.79%	(4.06)	-32.74%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	28.05	1.62%		0.00%	28.05	0.00%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	468.50	27.03%	288.71	18.34%	179.79	62.27%
เงินกู้ยืมระยะยาวจากสถาบันการเงิน	22.28	1.29%	32.36	2.06%	(10.08)	-31.15%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	4.56	0.26%	-	0.00%	4.56	0.00%
ผลประโยชน์พนักงาน	5.05	0.29%	4.10	0.26%	0.95	23.17%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	8.17	0.47%	11.18	0.71%	(3.01)	-26.92%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	40.06	2.31%	47.64	3.03%	(7.58)	-15.91%
รวมหนี้สิน	508.56	29.34%	336.35	21.36%	172.21	51.20%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,224.92	70.66%	1,238.26	78.64%	(13.34)	-1.08%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,733.48	100.00%	1,574.61	100.00%	158.87	10.09%

ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 172.21 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 51.20 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 ประกอบด้วยรายการเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเนื่องจากใช้เป็นเงินทุนหมุนเวียนตามยอดขายที่เพิ่มขึ้น เจ้าหนี้การค้าสำหรับวัตถุดิบตามคำสั่งผลิตที่เพิ่มขึ้น และหนี้สินหมุนเวียนอื่น 28.05 ล้านบาท เป็นผลมาจากภาษีเงินได้นิติบุคคลค้างจ่ายที่เพิ่มขึ้นจากปริมาณการผลิตและขายสินค้าเกินกว่าสิทธิประโยชน์จากการลงทุนที่ได้รับจากสำนักงานส่งเสริมการลงทุน

กล่าวโดยสรุปได้ว่าบริษัทได้ดำเนินการตามกลยุทธ์ในการสร้างสมดุลของกิจการ พิจารณาได้จาก การกระจายรายได้และลดความเสี่ยงออกเป็น 3 ธุรกิจหลัก ซึ่งจะส่งเสริมสนับสนุนระหว่างกัน โดยมุ่งเน้น กลุ่มธุรกิจสุขภาพและความงาม (Healthy & Beauty) แม้ว่าสถานะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวอย่างรุนแรงจากโรคระบาดไวรัสโคโรนา (COVID-19) แต่ผลการดำเนินงานสำหรับปี 2563 ของบริษัทเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนกลับมีรายได้เติบโตอย่างก้าวกระโดด และควบคุมต้นทุนในการจัดจำหน่ายและบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้มีกำไรจากการดำเนินงานรวมทั้งกำไรส่วนของบริษัทใหญ่เติบโตอย่างมีนัยสำคัญ สำหรับฐานะทางการเงินของบริษัทยังมีสภาพคล่องและความมั่นคงทางการเงินในระดับที่แข็งแกร่ง พิจารณาได้จากอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) เท่ากับ 1.44 เท่า และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) เท่ากับ 0.42 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