

เลขที่ DOD128/2563

วันที่ 11 พฤศจิกายน 2563

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปีไตรมาส 3 ปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมสำหรับไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562

สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 3 สิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562 บริษัทมีรายได้จากการขาย 391.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 173.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 79.93 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 และกำไรส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ 69.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 246.73 เทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ดังรายละเอียดงบกำไรขาดทุนอย่างย่อ ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

รายการ	ก.ค. - ก.ย. 63		ก.ค. - ก.ย. 62		เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
รายได้จากการขาย	391.51	100.00%	217.59	100.00%	173.92	79.93%
ต้นทุนขาย	215.40	55.02%	109.51	50.33%	105.89	96.69%
กำไรขั้นต้น	176.11	44.98%	108.08	49.67%	68.03	62.94%
ค่าใช้จ่ายในการขาย	61.39	15.68%	51.70	23.76%	9.69	18.74%
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	46.51	11.88%	41.72	19.17%	4.79	11.48%
กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงาน	68.21	17.42%	14.66	6.74%	53.55	365.28%
ต้นทุนทางการเงิน	1.93	0.49%	1.94	0.89%	(0.01)	-0.52%
รายได้อื่น	1.75	0.45%	2.38	1.09%	-0.63	-26.47%
ผลขาดทุนจากอัตราแลกเปลี่ยน	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
กำไร(ขาดทุน) จากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง	0.47	0.12%	-	0.00%	0.47	0.00%
กำไร(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	68.50	17.50%	15.10	6.94%	53.40	353.64%
ค่าใช้จ่าย(รายได้) ภาษีเงินได้	1.88	0.48%	(0.04)	-0.02%	1.92	(4,800.00%)
กำไรสำหรับปี	66.62	17.02%	15.14	6.96%	51.48	340.03%
กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม	(2.83)	(0.72%)	(4.89)	-2.25%	2.06	(42.13%)
กำไรส่วนของบริษัทใหญ่	69.45	17.74%	20.03	9.21%	49.42	246.73%

รายได้จากการขาย

บริษัทมีรายได้จากการขายในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 จำนวน 391.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 173.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 79.93 เทียบกับช่วงเดียวกันของปี 2562 ซึ่งมาจากธุรกิจหลัก ดังนี้

- ธุรกิจผลิตอาหารเสริมสุขภาพ มีรายได้ 298.89 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโตร้อยละ 96.98
- ธุรกิจผลิตเครื่องสำอาง มีรายได้ 21.74 ล้านบาท ลดลงร้อยละ 12.11
- ธุรกิจเครื่องสำอาง มีรายได้ 79.49 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโตร้อยละ 77.74

รายได้ที่แสดงของแต่ละธุรกิจยังไม่มี การตัดรายการระหว่างกัน กล่าวคือ เป็นรายได้ของแต่ละธุรกิจ

ธุรกิจเครื่องสำอางมีการปรับโครงสร้างภายในเพื่อมุ่งเน้นกลุ่มสินค้าสกินแคร์เนื่องจากมีฐานลูกค้าที่มีศักยภาพที่จะเติบโตในระยะยาวจึงส่งผลให้มีรายได้ปรับตัวลดลงในช่วงไตรมาสที่ 3 ปี 2563 ส่วนธุรกิจเครื่องสำอางมีการเติบโตอย่างก้าวกระโดดเป็นผลมาจากธุรกิจเครื่องสำอางเริ่มดำเนินการอย่างเต็มรูปแบบในช่วงไตรมาสที่ 4 ของปี 2562

กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้นในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 จำนวน 176.11 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 68.03 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 62.94 โดยอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Margin) เท่ากับ 44.98% ซึ่งมาจากธุรกิจหลัก ดังนี้

- ธุรกิจผลิตอาหารเสริมสุขภาพ มีอัตรากำไรขั้นต้น 38.66%
- ธุรกิจผลิตเครื่องสำอาง มีอัตรากำไรขั้นต้นติดลบ -28.14%
- ธุรกิจเครื่องสำอาง มีอัตรากำไรขั้นต้น 77.74%

ธุรกิจเครื่องสำอางมีอัตรากำไรขั้นต้นติดลบเป็นผลมาจากการปรับโครงสร้างภายในทำให้รายได้จากการขายลดลงในขณะที่ยังคงมีค่าใช้จ่ายคงที่ในการผลิตจึงส่งผลให้ต้นทุนขายสูงกว่ายอดขายในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นจะปรับตัวเพิ่มขึ้นได้ในอนาคตหากมีการปรับโครงสร้างภายในแล้วเสร็จ

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 จำนวน 61.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 9.69 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 18.74 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายค่านายหน้าให้แก่ตัวแทนจำหน่าย รวมถึงค่าใช้จ่ายทางการตลาด เพื่อสร้างการรับรู้ของแบรนด์แก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย อย่างไรก็ตาม หากคิดค่าใช้จ่ายในการขายเทียบกับยอดขายจะพบว่ามีลดลงจาก 23.76% เหลือ 15.68% ซึ่งจะเห็นว่าบริษัทได้ควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายได้อย่างมีประสิทธิภาพ

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 จำนวน 46.51 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4.79 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 11.48 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ค่าวิจัยและพัฒนา และผลขาดทุนที่คาดว่าจะเกิดขึ้นตามมาตรฐานการรายงานทางการเงิน อย่างไรก็ตาม หากคิดค่าใช้จ่ายในการบริหารเทียบกับยอดขายจะพบว่ามีลดลงจาก 19.17% เหลือ 11.88% ซึ่งจะเห็นว่าบริษัทได้ควบคุมค่าใช้จ่ายในการบริหารได้อย่างมีประสิทธิภาพเช่นเดียวกับค่าใช้จ่ายในการขาย

กำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานในไตรมาสที่ 3 ปี 2563 จำนวน 68.21 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 53.55 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 365.28 เทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลมาจากรายได้ที่เติบโตอย่างก้าวกระโดดและการควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารอย่างมีประสิทธิภาพ

กำไรส่วนของบริษัทใหญ่

บริษัทมีกำไรส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ 69.45 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 49.42 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 246.73 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562 อันเป็นผลมาจากกำไรจากการดำเนินงานที่เติบโตอย่างมีนัยสำคัญและต้นทุนทางการเงินที่อยู่ในระดับที่ต่ำมากเพราะฐานะทางการเงินมั่นคง

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 ของบริษัท ดังนี้

หน่วย : ล้านบาท

	30-ก.ย.-63		31-ธ.ค.-62		เปลี่ยนแปลง	
	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ	มูลค่า	ร้อยละ
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด	50.75	2.91%	82.42	5.23%	(31.67)	-38.43%
ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น	248.30	14.24%	231.72	14.72%	16.58	7.16%
สินค้าคงเหลือ	258.17	14.81%	114.52	7.27%	143.65	125.44%
สินทรัพย์ภายในได้งวดปัจจุบัน	5.58	0.32%	-	0.00%	5.58	100.00%
สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น	6.61	0.38%	11.51	0.73%	(4.90)	-42.57%
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	569.41	32.66%	440.17	27.95%	129.24	29.36%
เงินฝากประจำใช้เป็นหลักประกัน	16.07	0.92%	15.88	1.01%	0.19	1.20%
สินทรัพย์ทางการเงินไม่หมุนเวียน	88.85	5.10%	113.97	7.24%	(25.12)	-22.04%
การลงทุนอื่น	-	0.00%	6.00	0.38%	(6.00)	-100.00%
ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์	863.77	49.54%	801.24	50.88%	62.53	7.80%
ค่าความนิยม	107.87	6.19%	107.87	6.85%	-	0.00%
สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น	43.98	2.52%	28.48	1.81%	15.50	54.42%
สินทรัพย์ภายในได้รอดัดบัญชี	5.04	0.29%	-	0.00%	5.04	0.00%
สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น	48.54	2.78%	61.00	3.87%	(12.46)	-20.43%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,174.12	67.34%	1,134.44	72.05%	39.68	3.50%
สินทรัพย์รวม	1,743.53	100.00%	1,574.61	100.00%	168.92	10.73%

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 168.92 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 10.73 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของสินค้าคงเหลือเพื่อรองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของที่ดิน อาคาร และอุปกรณ์ รวมไปถึงสินทรัพย์ไม่มีตัวตน เพื่อใช้สำหรับการผลิตสินค้ารองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม มีการลดลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด เนื่องจากใช้ในการดำเนินงาน และการลดลงของการลงทุนในสินทรัพย์ทางการเงิน จำนวน 25.12 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลดลงของมูลค่าสุทธิของหลักทรัพย์ที่ลงทุน ณ วันที่ 30 กันยายน 2563

หน่วย : ล้านบาท

	30-ก.ย.-63		31-ธ.ค.-62		เปลี่ยนแปลง	
เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน	77.95	4.47%	93.15	5.92%	(15.20)	-16.32%
เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น	296.01	16.98%	134.48	8.54%	161.53	120.11%
ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	39.13	2.24%	48.68	3.09%	(9.55)	-19.62%
ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี	8.59	0.49%	-	0.00%	8.59	100.00%
หนี้สินหมุนเวียนอื่น	4.09	0.23%	12.40	0.79%	(8.31)	-67.02%
รวมหนี้สินหมุนเวียน	425.77	24.42%	288.71	18.34%	137.06	47.47%
เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระเกินหนึ่งปี	33.26	1.91%	32.36	2.06%	0.90	2.78%
หนี้สินตามสัญญาเช่า	7.03	0.40%	-	0.00%	7.03	100.00%
ผลประโยชน์พนักงาน	5.07	0.29%	4.10	0.26%	0.97	23.66%
หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น	10.78	0.62%	11.18	0.71%	(0.40)	-3.58%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	56.14	3.22%	47.64	3.03%	8.50	17.84%
รวมหนี้สิน	481.91	27.64%	336.35	21.36%	145.56	43.28%
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,261.62	72.36%	1,238.26	78.64%	23.36	1.89%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	1,743.53	100.00%	1,574.61	100.00%	168.92	10.73%

ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 145.56 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 43.28 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยสาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้ค่าวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นตามคำสั่งผลิตที่เพิ่มขึ้น และการลดลงของเงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงินเนื่องจากมีการจ่ายชำระ

กล่าวโดยสรุปได้ว่าบริษัทได้ดำเนินการตามกลยุทธ์ในการสร้างสมดุลของกิจการ พิจารณาได้จาก การกระจายรายได้และลดความเสี่ยงออกเป็น 3 ธุรกิจหลัก ซึ่งจะส่งเสริมสนับสนุนระหว่างกัน โดยมุ่งเน้น กลุ่มธุรกิจสุขภาพและความงาม (Healthy & Beauty) แม้ว่าภายใต้สภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวจากผลการ ระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา (COVID-19) แต่ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาส 3 เทียบกับช่วงเวลา เดียวกันของปีก่อนกลับพบว่ารายได้เติบโตอย่างก้าวกระโดด และควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและบริหารได้ อย่างมีประสิทธิภาพ จึงส่งผลให้มีกำไรจากการดำเนินรวมทั้งกำไรส่วนของบริษัทใหญ่เติบโตอย่างมี นัยสำคัญ สำหรับฐานะทางการเงินของบริษัทยังมีสภาพคล่องและความมั่นคงทางการเงินในระดับที่ แข็งแกร่ง พิจารณาได้จากอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) เท่ากับ 1.34 เท่า และมีอัตราส่วน หนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) เท่ากับ 0.38 เท่า

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นางสาวสุวารินทร์ ก้อนทอง
กรรมการบริษัท