

วันที่ 12 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564
เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอแจ้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ จากงบการเงินงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 ดังนี้

**คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน
 สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564**

ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขาย

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2564 รายได้จากการขายของบริษัทฯ เท่ากับ 279.01 ล้านบาท และ 279.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 0.30 โดยหลักมาจากส่วนงานธุรกิจผลิตภัณฑ์บำรุงผิว ซึ่งมีรายได้จากการขายต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 60.40 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยเป็นผลมาจากการเติบโตของตลาดในประเทศฟิลิปปินส์ เนื่องจากในปี 2564 บริษัทฯ ได้มีการเพิ่มช่องทางการจัดจำหน่ายในต่างประเทศทั้งจำนวนร้านค้าและช่องทางออนไลน์ รวมทั้งมีการทำแผนการตลาดเพิ่มขึ้นสำหรับผลิตภัณฑ์ที่นำไปจำหน่ายในประเทศฟิลิปปินส์

สำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2564 รายได้จากการขายของบริษัทฯ เท่ากับ 702.11 ล้านบาท และ 868.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 23.65 แบ่งเป็นส่วนงานธุรกิจผลิตภัณฑ์บำรุงผิวเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.30 โดยหลักมาจากรายได้จากการขายในต่างประเทศเพิ่มขึ้น และส่วนงานธุรกิจผลิตภัณฑ์เสริมความงามเพิ่มขึ้นร้อยละ 31.23 เป็นผลมาจากการเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท คิวรอน จำกัด ในเดือนมีนาคม 2563

ทั้งนี้จากสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ที่ยังคงเกิดขึ้นต่อเนื่องในปี 2564 บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าวและได้ดำเนินการปรับกลยุทธ์และแผนการตลาดโดยมุ่งเน้นการเข้าถึงลูกค้าผ่านช่องทางออนไลน์มากขึ้น

ตารางรายได้จากการขายแยกตามส่วนงานธุรกิจ

| ส่วนงานทางธุรกิจ | งบการเงินรวม | | | | เปลี่ยนแปลง | | งบการเงินรวม | | | | เปลี่ยนแปลง | |
|---|----------------------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|---------------|-----------------------------------|----------------|---------------|----------------|------------------|---------------|
| | สามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | | เพิ่มขึ้น/(ลดลง) | | เก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน | | | | เพิ่มขึ้น/(ลดลง) | |
| | 2564 | | 2563 | | | | 2564 | | 2563 | | | |
| | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % | ล้านบาท | % |
| 1) ส่วนงานธุรกิจผลิตภัณฑ์บำรุงผิว | 133.09 | 43.49% | 109.37 | 35.37% | 23.72 | 21.69% | 384.86 | 35.52% | 333.79 | 41.73% | 51.07 | 15.30% |
| 1.1) รายได้จากการขายในประเทศ | 52.76 | 17.24% | 59.29 | 19.17% | (6.53) | -11.01% | 181.57 | 16.76% | 204.51 | 25.57% | (22.94) | -11.22% |
| 1.2) รายได้จากการขายต่างประเทศ | 80.33 | 26.25% | 50.08 | 16.20% | 30.25 | 60.40% | 203.29 | 18.76% | 129.28 | 16.16% | 74.01 | 57.25% |
| 2) ส่วนงานธุรกิจผลิตภัณฑ์เสริมความงาม | 146.77 | 47.96% | 169.64 | 54.86% | (22.87) | -13.48% | 483.33 | 44.61% | 368.32 | 46.05% | 115.01 | 31.23% |
| 2.1) รายได้จากการขายในประเทศ | 143.49 | 46.89% | 169.46 | 54.80% | (25.97) | -15.33% | 478.55 | 44.17% | 366.79 | 45.86% | 111.76 | 30.47% |
| 2.2) รายได้จากการขายต่างประเทศ | 3.28 | 1.07% | 0.18 | 0.06% | 3.10 | 1684.44% | 4.78 | 0.44% | 1.53 | 0.19% | 3.25 | 212.74% |
| รายได้จากการขายแยกตามส่วนงานธุรกิจ - สุม | 279.86 | 91.45% | 279.01 | 90.23% | 0.85 | 0.30% | 868.19 | 80.13% | 702.11 | 87.78% | 166.08 | 23.65% |
| รายได้อื่น ¹ | 26.17 | 8.55% | 30.20 | 9.77% | (4.03) | -13.34% | 215.33 | 19.87% | 97.74 | 12.22% | 117.59 | 120.31% |
| รายได้รวม | 306.03 | 100.00% | 309.21 | 100.00% | (3.18) | -1.03% | 1,083.52 | 100.00% | 799.85 | 100.00% | 283.67 | 35.47% |

หมายเหตุ: ¹รายได้ขึ้นโดยหลักได้แก่ กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงิน และเงินปันผลรับ

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2564 เท่ากับ 317.09 ล้านบาท และ 359.54 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 13.39 ในขณะที่อัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขาย ลดลงจากร้อยละ 45.16 เป็นร้อยละ 41.41 โดยอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายที่ลดลง เกิดจากค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2564 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 385.02 ล้านบาท และ 508.65 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 54.84 และร้อยละ 58.59 ตามลำดับ โดยอัตรากำไรขั้นต้นเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักเกิดจากค่าเผื่อสินค้าเสื่อมสภาพลดลง

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2564 เท่ากับ 324.80 ล้านบาท และ 375.26 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 15.54 โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นเป็นผลมาจากการเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท คิวรอน จำกัด ในเดือนมีนาคม 2563

ทั้งนี้เมื่อเทียบอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขาย พบว่ามีอัตราส่วนลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจากร้อยละ 46.26 เป็นร้อยละ 43.22 เนื่องจากบริษัทฯ ได้ปรับลดค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการโฆษณาและค่าส่งเสริมการขายลง เพื่อให้เหมาะสมตามการชะลอตัวของรายได้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ทำให้ร้านค้าที่จำหน่ายสินค้าของบริษัทไม่สามารถเปิดให้บริการได้ตามปกติ นอกจากนี้บริษัทฯ ยังได้ปรับเปลี่ยนแผนการตลาดให้มีประสิทธิภาพมากขึ้น โดยมุ่งเน้นการโปรโมทสินค้าผ่านช่องทางออนไลน์เป็นหลัก เพื่อให้เหมาะสมกับสถานการณ์ในปัจจุบัน

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2564 เท่ากับ 177.16 ล้านบาท และ 198.51 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 12.05 โดยหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลจากจำนวนพนักงานของกลุ่มบริษัท คิวรอน จำกัด ที่เกิดขึ้นหลังจากการเข้าซื้อกิจการในเดือนมีนาคม 2563

ทั้งนี้เมื่อเทียบอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้จากการขาย พบว่ามีอัตราส่วนลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจากร้อยละ 25.23 เป็นร้อยละ 22.86 ซึ่งเป็นผลจากการบริหารจัดการค่าใช้จ่ายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น

ขาดทุนสุทธิ

บริษัทฯ มีขาดทุนสุทธิสำหรับสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563 และ 2564 เท่ากับ -20.25 ล้านบาท และ -6.72 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ -66.82 และอัตราขาดทุนสุทธิต่อรายได้รวม ลดลงจากร้อยละ -2.53 เป็นร้อยละ -0.62 ขาดทุนสุทธิลดลง มาจากกำไรขั้นต้นจากการดำเนินงานที่เพิ่มขึ้น ประกอบกับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขายและอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการบริหารต่อรายได้จากการขายที่ลดลง ส่งผลให้ขาดทุนสุทธิในปี 2564 ลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 4,985.59 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อนคิดเป็นร้อยละ -7.20 ซึ่งการลดลงของสินทรัพย์รวม โดยหลักเกิดจากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นที่มีมูลค่าลดลง เนื่องจากรายการขายที่เกิดขึ้นในระหว่างปีและขาดทุนจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงินที่เกิดขึ้นในไตรมาสที่ 3/2564

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 368.84 ล้านบาท ลดลงจากสิ้นปีก่อน คิดเป็นร้อยละ -23.17 หนี้สินรวมที่ลดลงโดยหลักเกิดจากสิทธิเลือกขายสินทรัพย์ที่ลดลง ซึ่งเป็นผลจากการเข้าซื้อส่วนได้เสียในกลุ่มบริษัทควอรอนเพิ่มเติมร้อยละ 24 ในเดือนมีนาคม 2564 นอกจากนี้ เจ้าหนี้หมุนเวียนอื่นและหนี้สินภาษีเงินได้รอการตัดบัญชีมีมูลค่าลดลงจากสิ้นปีก่อนเช่นกัน ซึ่งเป็นผลจากสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นที่มีมูลค่าลดลง

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 4,616.75 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นที่ลดลงคิดเป็นร้อยละ -5.64 เป็นผลมาจากการจ่ายเงินปันผลประจำปี 2563 และผลการดำเนินงานของบริษัทในระหว่างปี

อัตราส่วนทางการเงินสำคัญ

| อัตราส่วนการเงินสำคัญ | ณ วันที่ 30 กันยายน 2563 | ณ วันที่ 30 กันยายน 2564 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า) | 20.92 | 16.23 |
| อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า) | 0.07 | 0.08 |
| อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ) | -0.43 | -0.15 |
| อัตราผลตอบแทนจากทรัพย์สิน (ร้อยละ) | -0.38 | 0.21 |
| อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ) | -2.53 | -0.62 |

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายปิยวัชร ราชพลสิทธิ์
ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน