

เลขที่ DOD43/2563

วันที่ 14 พฤษภาคม 2563

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ (MD&A) ประจำปีไตรมาสที่ 1 ปี 2562

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด (มหาชน) และบริษัทย่อย (“บริษัท”) ขอชี้แจงผลการดำเนินงานของงบการเงินรวมสำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562

สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 เทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562 โดยบริษัทมีรายได้จากการขาย 341.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 221.46 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 184.35 เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปี 2562 และกำไรส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ 27.96 ล้านบาท ลดลง 13.25 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 32.15 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562 ดังรายละเอียดงบกำไรขาดทุนอย่างย่อ ดังนี้

| รายการ | ม.ค. – มี.ค. 63 | | ม.ค. – มี.ค. 62 | | หน่วย : ล้านบาท | |
|--|-----------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|-----------------|
| | | | | | เพิ่มขึ้น/(ลดลง) | |
| รายได้จากการขาย | 341.59 | 100.00% | 120.13 | 100.00% | 221.46 | 184.35% |
| ต้นทุนขาย | 140.12 | 41.02% | 47.20 | 39.29% | 92.92 | 196.86% |
| กำไรขั้นต้น | 201.47 | 58.98% | 72.93 | 60.71% | 128.54 | 176.25% |
| ค่าใช้จ่ายในการขาย | 87.56 | 25.63% | 4.97 | 4.14% | 82.59 | 1661.77% |
| ค่าใช้จ่ายในการบริหาร | 53.48 | 15.66% | 25.76 | 21.44% | 27.72 | 107.61% |
| กำไร(ขาดทุน) จากการดำเนินงาน | 60.43 | 17.69% | 42.20 | 35.13% | 18.23 | 43.20% |
| ต้นทุนทางการเงิน | 2.65 | 0.78% | 2.53 | 2.11% | 0.12 | 4.74% |
| รายได้อื่น | 3.64 | 1.07% | 3.00 | 2.50% | 0.64 | 21.33% |
| กำไร (ขาดทุน) การด้อยมูลค่าของเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง | (41.91) | (12.27%) | - | 0.00% | (41.91) | 0.00% |
| กำไร(ขาดทุน) ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ | 19.51 | 5.71% | 42.67 | 35.52% | (23.16) | (54.28%) |
| ค่าใช้จ่าย (รายได้) ภาษีเงินได้ | (7.52) | (2.20%) | 1.27 | 1.06% | (8.79) | (692.13%) |
| กำไรสำหรับปี | 27.03 | 7.91% | 41.40 | 34.46% | (14.37) | (34.71%) |
| กำไรส่วนที่เป็นของส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุม | (0.93) | (0.27%) | 0.19 | 0.16% | (1.12) | (589.47%) |
| กำไรส่วนของบริษัทใหญ่ | 27.96 | 8.19% | 41.21 | 34.30% | (13.25) | (32.15%) |

รายได้จากการขาย

บริษัทมีรายได้จากการขายในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 จำนวน 341.59 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 221.46 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 184.35 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน ซึ่งมาจากธุรกิจหลักดังนี้

- ธุรกิจผลิตอาหารเสริมสุขภาพ มีรายได้ 223.53 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโตร้อยละ 164.5
- ธุรกิจผลิตเครื่องสำอาง มีรายได้ 53.5 ล้านบาท คิดเป็นการเติบโตร้อยละ 53.0
- ธุรกิจเครือข่าย มีรายได้ 107.56 ล้านบาท ซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของบริษัท จึงยังไม่มีรายได้ในส่วนธุรกิจเครือข่ายในไตรมาสที่ 1 ปี 2562

รายได้ที่แสดงของแต่ละธุรกิจยังไม่มีการค้าขายระหว่างกัน กล่าวคือ เป็นรายได้ของแต่ละธุรกิจ

กำไรขั้นต้น และอัตรากำไรขั้นต้น

บริษัทมีกำไรขั้นต้นในไตรมาส 1 ปี 2563 จำนวน 201.47 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 128.54 ล้านบาท คิดเป็นการเพิ่มขึ้นร้อยละ 176.25 โดยอัตรากำไรขั้นต้น (Gross Margin) เท่ากับร้อยละ 58.98 ซึ่งมาจากธุรกิจหลักดังนี้

- ธุรกิจผลิตอาหารเสริมสุขภาพ มีอัตรากำไรขั้นต้น 43.47%
- ธุรกิจผลิตเครื่องสำอาง มีอัตรากำไรขั้นต้น 53.26%
- ธุรกิจเครือข่าย มีอัตรากำไรขั้นต้น 77.21%

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 จำนวน 87.56 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 82.59 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 1,661.77 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการขายของธุรกิจเครือข่ายซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของบริษัทซึ่งเริ่มดำเนินการอย่างเต็มรูปแบบในช่วงครึ่งปีหลังของปี 2562 ประกอบด้วยค่าใช้จ่ายค่านายหน้าให้แก่ตัวแทนจำหน่าย รวมถึงค่าใช้จ่ายทางการตลาด เพื่อสร้างการรับรู้ของแบรนด์แก่กลุ่มลูกค้าเป้าหมาย

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 จำนวน 53.48 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 27.72 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 107.61 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน สาเหตุหลักมาจากค่าใช้จ่ายในการบริหารของธุรกิจเครือข่ายซึ่งเป็นธุรกิจใหม่ของบริษัท

กำไรจากการดำเนินงาน

บริษัทมีกำไรจากการดำเนินงานในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 จำนวน 60.43 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 18.23 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 43.20 เทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน อันเป็นผลมาจากธุรกิจอาหารเสริม สุขภาพ และธุรกิจผลิตเครื่องสำอางค์

กำไร(ขาดทุน)การด้อยมูลค่าของเงินลงทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจริง

บริษัทมีผลขาดทุนจากการด้อยค่าของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนในไตรมาสที่ 1 ปี 2563 จำนวน 41.91 ล้านบาท สาเหตุมาจากมูลค่าเงินลงทุนลดลงจากการปรับตัวลดลงของตลาดทุนเทียบจาก ณ สิ้นปี 2562 โดยเป็นผลขาดทุนที่ไม่เกิดขึ้นจริง (Unrealized Loss) เนื่องจากบริษัทยังคงถือครองการลงทุนนี้

รายได้ภาษีเงินได้

บริษัทมีรายได้ภาษีเงินได้อยู่ที่ 7.52 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากการที่บริษัทมีผลขาดทุนจากการด้อยค่าของมูลค่ายุติธรรมของเงินลงทุนซึ่งยังไม่เกิดขึ้นจริงในไตรมาสที่ 1 ปี 2563

กำไรส่วนของบริษัทใหญ่

บริษัทมีกำไรส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทใหญ่ 27.96 ล้านบาท ลดลง 13.25 ล้านบาท หรือลดลงในอัตราร้อยละ 32.15 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปี 2562

งบแสดงฐานะการเงิน ณ วันที่ 31 มีนาคม 2562 ของบริษัท ดังนี้

| | 31-มี.ค.-63 | | 31-ธ.ค.-62 | | หน่วย : ล้านบาท | |
|---------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | | | | เปลี่ยนแปลง | |
| เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด | 117.94 | 6.93% | 82.42 | 5.23% | 35.52 | 43.10% |
| ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น | 263.60 | 15.49% | 231.72 | 14.72% | 31.88 | 13.76% |
| สินค้าคงเหลือ | 178.12 | 10.47% | 114.52 | 7.27% | 63.60 | 55.54% |
| สินทรัพย์หมุนเวียนอื่น | 6.56 | 0.39% | 11.51 | 0.73% | -4.95 | -43.01% |
| รวมสินทรัพย์หมุนเวียน | 566.22 | 33.28% | 440.17 | 27.95% | 126.05 | 28.64% |
| เงินฝากประจำใช้เป็นหลักประกัน | 15.88 | 0.93% | 15.88 | 1.01% | 0.00 | 0.00% |
| การลงทุนในหลักทรัพย์เพื่อขาย | 78.06 | 4.59% | 113.97 | 7.24% | -35.91 | -31.51% |
| การลงทุนอื่น | - | 0.00% | 6.00 | 0.38% | -6.00 | -100.00% |
| ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ | 812.97 | 47.78% | 801.24 | 50.88% | 11.73 | 1.46% |
| ค่าความนิยม | 107.87 | 6.34% | 107.87 | 6.85% | 0.00 | 0.00% |
| สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น | 45.01 | 2.65% | 28.48 | 1.81% | 16.53 | 58.04% |
| สินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่น | 75.52 | 4.44% | 61.00 | 3.87% | 14.52 | 23.80% |
| รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน | 1,135.31 | 66.72% | 1,134.44 | 72.05% | 0.87 | 0.08% |
| สินทรัพย์รวม | 1,701.53 | 100.00% | 1,574.61 | 100.00% | 126.92 | 8.06% |

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีสินทรัพย์รวมเพิ่มขึ้น 126.92 ล้านบาท หรือ เพิ่มขึ้นในอัตราร้อยละ 8.06 เทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวมมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของ ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่นรวมถึงสินค้าคงเหลือเพื่อรองรับยอดขายที่เพิ่มขึ้น และการเพิ่มขึ้นของเงินสด และรายการเทียบเท่าเงินสดเป็นผลมาจากผลกำไรของบริษัท อย่างไรก็ตาม มีการลดลงของการลงทุนใน หลักทรัพย์เพื่อขาย จำนวน 41.91 ล้านบาท ซึ่งเป็นการลดลงของมูลค่ายุติธรรมของหลักทรัพย์ที่ลงทุน ณ 31 มีนาคม 2563 ที่ยังไม่เกิดผลขาดทุนขึ้นจริง



บริษัท ดีโอดี ไบโอเทค จำกัด(มหาชน)

เลขที่ 111 หมู่ที่ 2 ตำบลท่าจีน อำเภอเมืองสมุทรสาคร จังหวัดสมุทรสาคร 74000

111 Moo 2 TambonThachin, Amphurmuangsamutsakhon, Samutsakhon 74000

| | 31-มี.ค.-63 | | 31-ธ.ค.-62 | | หน่วย : ล้านบาท | |
|--|-----------------|----------------|-----------------|----------------|-----------------|---------------|
| | | | | | เปลี่ยนแปลง | |
| เงินเบิกเกินบัญชีและเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน | 93.58 | 5.50% | 93.15 | 5.92% | 0.43 | 0.46% |
| เจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น | 235.50 | 13.84% | 134.48 | 8.54% | 101.02 | 75.12% |
| ส่วนของเงินกู้ยืมระยะยาวที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 43.85 | 2.58% | 48.68 | 3.09% | -4.83 | -9.92% |
| ส่วนของหนี้สินตามสัญญาเช่าที่ครบกำหนดชำระภายในหนึ่งปี | 7.74 | 0.45% | - | 0.00% | 7.74 | |
| หนี้สินหมุนเวียนอื่น | 9.23 | 0.54% | 12.40 | 0.79% | -3.17 | -25.56% |
| รวมหนี้สินหมุนเวียน | 389.90 | 22.91% | 288.71 | 18.34% | 101.19 | 35.05% |
| เงินกู้ยืมระยะยาวส่วนที่ครบกำหนดชำระเกินหนึ่งปี | 29.84 | 1.75% | 32.36 | 2.06% | -2.52 | -7.79% |
| หนี้สินตามสัญญาเช่า | 7.97 | 0.47% | - | 0.00% | 7.97 | |
| ผลประโยชน์พนักงาน | 4.43 | 0.26% | 4.10 | 0.26% | 0.33 | 8.05% |
| หนี้สินไม่หมุนเวียนอื่น | 7.14 | 0.42% | 11.18 | 0.71% | -4.04 | -36.14% |
| รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน | 49.38 | 2.90% | 47.64 | 3.03% | 1.74 | 3.65% |
| รวมหนี้สิน | 439.28 | 25.82% | 336.35 | 21.36% | 102.93 | 30.60% |
| ส่วนของผู้อถือหุ้น | 1,262.25 | 74.18% | 1,238.26 | 78.64% | 23.99 | 1.94% |
| รวมหนี้สินและส่วนของผู้อถือหุ้น | 1,701.53 | 100.00% | 1,574.61 | 100.00% | 126.92 | 8.06% |

ณ 31 มีนาคม 2563 บริษัทมีหนี้สินรวมเพิ่มขึ้น 102.93 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นอัตราร้อยละ 30.60 จาก ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2562 โดยสาเหตุหลักมาจากเจ้าหนี้การค้าค่าวัตถุดิบที่เพิ่มขึ้นตามคำสั่งผลิตที่เพิ่มขึ้น

กล่าวโดยสรุปได้ว่าบริษัทได้ดำเนินการตามกลยุทธ์ในการสร้างสมดุลของกิจการ พิจารณาได้จากการกระจายรายได้และลดความเสี่ยงออกเป็น 3 ธุรกิจหลัก ซึ่งจะส่งเสริมสนับสนุนระหว่างกัน โดยมุ่งเน้นที่กลุ่มธุรกิจสุขภาพและความงาม (Healthy & Beauty) แม้ว่าภายใต้สภาวะเศรษฐกิจที่ชะลอตัวจากผลการระบาดของโรคติดเชื้อไวรัสโคโรนา 2019 (COVID-19) แต่ผลการดำเนินงานสำหรับไตรมาสที่ 1 เทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อนกลับพบว่ารายได้เติบโตอย่างก้าวกระโดด และยังคงรักษาอัตรากำไรขั้นต้นในระดับใกล้เคียงเดิม จึงส่งผลให้มีกำไรจากการดำเนินงานเติบโต สำหรับฐานะทางการเงินของบริษัทยังมีสภาพคล่องและความมั่นคงทางการเงิน พิจารณาได้จากอัตราส่วนเงินทุนหมุนเวียน (Current Ratio) เท่ากับ 1.45 เท่า และมีอัตราส่วนหนี้สินต่อทุน (Debt to Equity Ratio) เท่ากับ 0.35 เท่า

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นางสาวสุวารินทร์ ก้อนทอง

กรรมการบริษัท