

วันที่ 12 พฤษภาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท ดู เดย์ ดรีม จำกัด (มหาชน) ("บริษัทฯ") ขอแจ้งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานของบริษัทฯ สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 ดังนี้

**คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงาน
สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564**

ผลการดำเนินงาน

รายได้จากการขาย

สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2564 รายได้จากการขายของบริษัทฯ เท่ากับ 190.24 ล้านบาท และ 311.41 ล้านบาท ตามลำดับ เพิ่มขึ้นร้อยละ 63.7 รายได้จากการขายในประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 78.9 เป็นผลจากการเข้าซื้อกิจการของกลุ่มบริษัท คิวรอน จำกัด ตั้งแต่วันที่ 3 มีนาคม 2563 ทำให้รายได้จากส่วนงานธุรกิจผลิตภัณฑ์เสริมความงามเพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตามแม้รายได้ของบริษัทฯจะเพิ่มขึ้น แต่เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อนจะเห็นได้ว่ารายได้จากส่วนงานธุรกิจผลิตภัณฑ์บำรุงผิวมีจำนวนลดลงจากปีก่อนเล็กน้อย ซึ่งเป็นผลกระทบต่อเนื่องจากการสถานการณ์การแพร่ระบาดของโควิด-19 ในปี 2564 บริษัทฯ ได้ตระหนักถึงผลกระทบดังกล่าว และได้ดำเนินการปรับกลยุทธ์และแผนการตลาด เพื่อลดผลกระทบดังกล่าว โดยมุ่งเน้นการเข้าถึงกลุ่มลูกค้าเดิมที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์ดังกล่าวและปรับกลยุทธ์ทางการตลาดเพื่อเพิ่มฐานลูกค้าใหม่ให้มากขึ้น โดยเน้นช่องทางออนไลน์เป็นหลัก

รายได้จากการขายต่างประเทศเพิ่มขึ้นร้อยละ 16.2 เมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน ซึ่งเป็นผลมาจากประเทศฟิลิปปินส์ที่สามารถขยายช่องทางการจัดจำหน่ายทั้งจำนวนร้านค้าและการขายผ่านช่องทางออนไลน์ รวมทั้งการออกผลิตภัณฑ์ใหม่เพื่อตอบสนองต่อผู้บริโภคมากขึ้น

ตาราง 1 : รายได้จากการขายแยกตามส่วนงานทางธุรกิจสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม (3M YoY)

ส่วนงานทางธุรกิจ	งบการเงินรวม				เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2563		2564			
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายรวม						
รายได้จากการขายแยกตาม ส่วนงานทางธุรกิจ						
1) ส่วนงานธุรกิจผลิตภัณฑ์ บำรุงผิว	137.67	64.7	125.52	19.2	(12.14)	(8.8)
2) ส่วนงานธุรกิจผลิตภัณฑ์ เสริมความงาม	52.57	24.7	185.89	28.5	133.31	253.6
รายได้จากการขายแยก ตามส่วนงานทางธุรกิจ - สุทธิ	190.24	89.4	311.41	47.7	121.17	63.7
รายได้อื่น ¹	22.57	10.6	341.45	52.3	318.88	1,412.7
รวม	212.81	100.00	652.86	100.0	440.05	206.8

หมายเหตุ: ¹รายได้อื่นโดยหลักได้แก่ กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงิน และเงินปันผลรับจากสินทรัพย์ทางการเงิน

ตาราง 2 : รายได้จากการขายแบ่งตามสถานที่สำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม (3M YoY)

รายได้จากการขาย แบ่งตามสถานที่	งบการเงินรวม				เปลี่ยนแปลง เพิ่มขึ้น/(ลดลง)	
	สำหรับงวดสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม					
	2563		2564			
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขายรวม						
1. รายได้จากการขาย ภายในประเทศรวม	144.23	67.8	257.95	39.5	113.72	78.9
2. รายได้จากการขาย ต่างประเทศรวม	46.01	21.6	53.46	8.2	7.45	16.2
รายได้จากการขายรวม	190.24	89.4	311.41	47.7	121.17	63.7
รายได้อื่น ¹	22.57	10.6	341.45	52.3	318.88	1,412.7
รวม	212.81	100.00	652.86	100.0	440.05	206.8

หมายเหตุ: ¹รายได้อื่นโดยหลักได้แก่ กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมของสินทรัพย์ทางการเงิน กำไรจากการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงิน และเงินปันผลรับจากสินทรัพย์ทางการเงิน

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2564 เท่ากับ 84.21 ล้านบาท และ 145.47 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 72.7 ในขณะที่อัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขาย เพิ่มขึ้นจากร้อยละ 44.3 เป็นร้อยละ 46.7 โดยอัตราส่วนต้นทุนขายต่อรายได้จากการขายที่เพิ่มขึ้นนั้น เนื่องจากสัดส่วนการขายผลิตภัณฑ์ในรูปแบบของสูงขึ้น ซึ่งเป็นผลิตภัณฑ์ที่มีอัตรากำไรขั้นต้นต่ำกว่าผลิตภัณฑ์ในรูปแบบขวดและกระป๋อง นอกจากนี้บริษัทยังมีส่วนสูญเสียจากการใช้เครื่องจักรไม่เต็มกำลังการผลิต

กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้นสำหรับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2564 บริษัทฯ มีกำไรขั้นต้นเท่ากับ 106.03 ล้านบาท และ 165.94 ล้านบาท ตามลำดับ คิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 55.7 และร้อยละ 53.3 ตามลำดับ โดยอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเมื่อเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน เป็นผลจากการเปลี่ยนแปลงของสัดส่วนของผลิตภัณฑ์ที่ขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2564 เท่ากับ 80.39 ล้านบาท และ 117.41 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 46.1 เมื่อเปรียบเทียบกับช่วงเดียวกันของปีก่อน อย่างไรก็ตามบริษัทฯ ได้ปรับลดค่าใช้จ่ายการโฆษณาและค่าส่งเสริมการขายลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อน เพื่อให้เหมาะสมตามการชะลอตัวของรายได้ที่ได้รับผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของเชื้อไวรัสโควิด-19 ทำให้ร้านค้าที่จำหน่ายสินค้าของบริษัทฯ ไม่สามารถเปิดให้บริการได้ตามปกติ แต่ยังมีค่าใช้จ่ายการขายคงที่ของบริษัทฯ บางส่วนที่ไม่สามารถปรับลดได้ทันที อาทิเช่น ค่าใช้จ่ายพนักงานขาย โดยค่าใช้จ่ายพนักงานขายเพิ่มขึ้นเป็นผลจากจำนวนพนักงานขายของกลุ่มบริษัท คิวรอน จำกัด ที่เพิ่มขึ้นหลังจากการควบรวมกิจการเมื่อเดือนมีนาคม 2563 ทั้งนี้เมื่อเทียบอัตราส่วนค่าใช้จ่ายในการขายต่อรายได้จากการขาย จะเห็นว่ามียอดอัตราส่วนลดลงจากช่วงเดียวกันของปีก่อนจากร้อยละ 42.3 เป็นร้อยละ 37.7 เป็นผลจากการที่บริษัทสามารถควบคุมค่าใช้จ่ายในการขายและมีการปรับแผนการดำเนินงานให้เหมาะสมกับสถานการณ์ปัจจุบันมากขึ้น

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2564 เท่ากับ 56.25 ล้านบาทและ 77.62 ล้านบาท ตามลำดับ หรือคิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 38.0 โดยหลักมาจากค่าใช้จ่ายพนักงานเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลจากจำนวนพนักงานของกลุ่มบริษัท คิวรอน จำกัด ที่เกิดขึ้นหลังจากการเข้าซื้อกิจการ ตั้งแต่วันที่ 3 มีนาคม 2563

กำไร(ขาดทุน)สุทธิ

บริษัทฯ มีกำไร(ขาดทุน)สุทธิสำหรับสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 และ 2564 เท่ากับ (11.15) ล้านบาท และ 255.80 ล้านบาทตามลำดับ คิดเป็นอัตราเพิ่มขึ้นร้อยละ 2,394.9 และอัตรากำไรสุทธิของบริษัทฯ เพิ่มขึ้นจากร้อยละ (5.24) เป็นร้อยละ 39.2 อัตรากำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เพิ่มขึ้นมีสาเหตุหลักมาจาก กำไรจากการวัดมูลค่า ยุติธรรมและการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินที่เกิดขึ้นระหว่างปี 2564 จำนวน 338.54 ล้านบาท สุทธิกับค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ที่เพิ่มขึ้นจากช่วงเดียวกันของปีก่อน

ฐานะทางการเงิน

สินทรัพย์รวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีสินทรัพย์รวมเท่ากับ 5,601.14 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อนคิดเป็นร้อยละ 4.3 สินทรัพย์รวมของบริษัทฯ โดยหลักประกอบด้วยเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด และสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่น ลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น สินค้าคงเหลือ ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ สินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น และค่าความนิยม ซึ่งการเพิ่มขึ้นของสินทรัพย์รวม โดยหลักเกิดจากมูลค่าของสินทรัพย์ทางการเงินหมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นผลมาจากการรับรู้กำไรจากการวัดมูลค่ายุติธรรมและการจำหน่ายสินทรัพย์ทางการเงินที่เกิดขึ้นระหว่างปี 2564

หนี้สินรวม

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีหนี้สินรวมเท่ากับ 572.95 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากสิ้นปีก่อน คิดเป็นร้อยละ 19.4 หนี้สินรวมที่เพิ่มขึ้นโดยหลักเกิดจาก หนี้สินหมุนเวียนอื่นซึ่งเป็นผลจากการที่บริษัทฯ เข้าซื้อกิจการกลุ่มบริษัท คิวรอน จำกัด ในเดือนมีนาคม 2564 และหนี้สินภาษีเงินได้รอตัดบัญชี

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 บริษัทฯ มีส่วนของผู้ถือหุ้นรวมเท่ากับ 5,028.19 ล้านบาท โดยส่วนของผู้ถือหุ้นที่เพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 2.8 ซึ่งมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของผลการดำเนินงานของบริษัทระหว่างปี

อัตราส่วนทางการเงินสำคัญ

อัตราส่วนการเงินสำคัญ	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2563	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	12.38	13.15
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.11	0.11
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น (ร้อยละ)	(0.23)	5.09
อัตราผลตอบแทนจากทรัพย์สิน (ร้อยละ)	(0.16)	5.69
อัตรากำไรสุทธิ (ร้อยละ)	(5.24)	39.18

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

นายปิยวัชร ราชพลสิทธิ์

ประธานเจ้าหน้าที่สายงานบัญชีและการเงิน