

วันที่ 10 พฤษภาคม 2565

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ผลการดำเนินงานประจำไตรมาส ที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

เรียน กรรมการและผู้จัดการตลาดหลักทรัพย์

สิ่งที่ส่งมาด้วย คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับผลการดำเนินงานไตรมาส 1 ปี 2565 ภาษาไทย และภาษาอังกฤษ ฉบับละ 1 ชุด

บริษัท โนวา ออร์แกนิก จำกัด (มหาชน) (“บริษัท”) ขอส่งงบการเงินสำหรับไตรมาส 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 ซึ่งผ่านการตรวจสอบจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาตแล้วต่อตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

โดยผลการดำเนินงานของบริษัทสำหรับบประจำไตรมาส ที่ 1 สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565 มีขาดทุนสุทธิเท่ากับ 2.22 ล้านบาท บริษัทขออธิบายถึงสาเหตุของผลการดำเนินงานของบริษัท โดยมีรายละเอียดตามแนบ

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นายเนวพล จันทน์จุฑามาศ)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท โนวา ออร์แกนิก จำกัด (มหาชน)

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการสำหรับผลการดำเนินงานสำหรับปี สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2565

สรุปผลการดำเนินงาน

	ไตรมาส 1 ปี 2564	ไตรมาส 1 ปี 2565	เพิ่มขึ้น	%เพิ่มขึ้น
	บาท	บาท	(ลดลง)	(ลดลง)
รายได้จากการขาย	405,201,271	211,249,446	(193,951,825)	(47.87)
ต้นทุนขาย	114,649,337	106,781,600	(7,867,737)	(6.86)
กำไรขั้นต้น	290,551,934	104,467,845	(186,084,088)	(64.05)
รายได้อื่น	1,254,179	494,160	(760,019)	(60.60)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	187,560,781	86,840,707	(100,720,074)	(53.70)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	29,954,301	21,062,850	(8,891,451)	(29.68)
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	74,291,032	(2,941,551)	(77,232,582)	(103.96)
รายได้ทางการเงิน	57,598	347,014	289,416	502.48
กลับรายการขาดทุนจากการด้อยค่าสินทรัพย์	-	-	-	-
กำไร(ขาดทุน)จากการจำหน่ายสินทรัพย์	7,969,189	72,286	(7,896,903)	(99.09)
กำไร(ขาดทุน)จากการวัดมูลค่ายุติธรรม	-	365,790	365,790	100.00
ผลขาดทุนด้านเครดิตที่คาดว่าจะเกิดขึ้น/หนี้สงสัยจะสูญ	817,749	-	(817,749)	(100.00)
ต้นทุนทางการเงิน	(625,569)	(291,019)	334,549	(53.48)
กำไรก่อนภาษีเงินได้	82,510,000	(2,447,480)	(84,957,480)	(102.97)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	13,323,464	(231,170)	(13,554,635)	(101.74)
กำไรสำหรับปี	69,186,536	(2,216,310)	(71,402,846)	(103.20)

โครงสร้างรายได้

	ไตรมาส 1 ปี 2564		ไตรมาส 1 ปี 2565		เพิ่มขึ้น	%เพิ่มขึ้น
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ		
1. รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัท						
1.1 กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องหมายการค้าโดนัท "DONUTT"	74.25	17.54	139.40	62.71	65.15	87.73
ผลิตภัณฑ์กลุ่มคอลลาเจน	25.28	5.97	69.36	31.20	44.08	174.39
ผลิตภัณฑ์กลุ่มโยเกิร์ต	39.71	9.38	20.73	9.33	(18.98)	(47.79)
ผลิตภัณฑ์อื่นๆ	9.27	2.19	49.54	22.29	40.27	434.47
1.2 กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องหมายการค้าลิฟเนส "LIVNEST"	343.45	81.13	82.37	37.05	(261.08)	(76.02)
1.3 กลุ่มผลิตภัณฑ์เครื่องหมายการค้าอื่น ๆ	5.62	1.33	0.53	0.24	(5.08)	(90.48)
รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้ารวม	423.32	100.00	222.30	100.00	(201.01)	(47.48)
หัก ส่วนลดทางการค้า	8.61	-	10.39	-	1.78	
หัก ประมาณการรับคืนสินค้า	0.0	-	(5.8)	-	(5.78)	
หัก ค่าบริการส่งสินค้า	9.74	-	6.42	-	(3.32)	
รายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าสุทธิ	404.94	-	211.24	-	(193.69)	(47.83)
2. รายได้จากการรับจ้างผลิต (OEM)	0.27	-	-	-	(0.27)	(100.00)
รายได้จากการขายรวม	405.21	-	211.24	-	(193.96)	(47.87)

ไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีรายได้จากการขายรวม 211.24 ล้านบาท ลดลงจำนวน 193.96 ล้านบาทหรือคิดเป็นร้อยละ 47.87 เมื่อเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อน จากการลดลงอย่างมากของรายได้จากการขายสินค้าประเภทถึงเช่าภายใต้เครื่องหมายการค้าลิฟเนส "LIVNEST" ตั้งแต่ช่วงเดือนกุมภาพันธ์ 2564 เป็นต้นมา สาเหตุหลักจากผลกระทบจากการเผยแพร่ข้อมูลกระแสสังคมเชิงลบของผลิตภัณฑ์เสริมอาหาร และข่าวคดีความเกี่ยวกับการโฆษณาคุณประโยชน์คุณภาพหรือสรรพคุณโดยไม่สมควรและไม่ได้รับอนุญาตของสินค้ากลุ่มสารสกัดจากถึงเช่าภายใต้เครื่องหมายการค้าลิฟเนส ("LIVNEST") ส่งผลให้บริษัทต้องชะลอการเผยแพร่สื่อโฆษณาที่ได้มีการวางแผนการขายและทำการตลาดไว้ ซึ่งทำให้ยอดขายการสั่งซื้อสินค้ามีปริมาณการสั่งซื้อที่ลดลง บริษัทจึงปรับกลยุทธ์การทำการตลาด โดยกระจายการนำเสนอโฆษณาสินค้าหลากหลายประเภทนอกเหนือจากสินค้าประเภทถึงเช่าผสมวิตามินบี ได้แก่ กาแฟถึงเช่า และคอลลาเจนใต้เปปไทด์เสริมแคลเซียม เป็นต้น ซึ่งเป็นแนวทางการจำหน่ายสินค้าของบริษัทที่จะกระจายการทำการตลาดครอบคลุมสินค้าให้มีความหลากหลายมากขึ้น ส่งผลให้สัดส่วนรายได้สินค้าหลักที่สร้างรายได้ให้กับบริษัทซึ่งได้แก่ ผลิตภัณฑ์เสริมอาหารภายใต้เครื่องหมายการค้า โดนัทท์ "DONUTT" มีสัดส่วนการจำหน่ายเพิ่มขึ้นเป็นเท่ากับร้อยละ 62.71 ของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ภายใต้เครื่องหมายการค้าของบริษัทรวม หรือคิดเป็นมูลค่าเท่ากับ 139.40 ล้านบาท เมื่อเปรียบเทียบกับงวดเดียวกันของปีก่อนหน้าที่เท่ากับร้อยละ 17.54 หรือคิดเป็นมูลค่าเท่ากับ 74.25 ล้านบาท โดยสัดส่วนรายได้จากผลิตภัณฑ์เสริมอาหารภายใต้เครื่องหมายการค้าโดนัทท์ "DONUTT" มีสัดส่วนการจำหน่ายในไตรมาส 1 ปี 2565 เพิ่มสูงขึ้นเป็นร้อยละ 87.73 หรือเท่ากับ 139.40 ล้านบาท จากร้อยละ 17.54 ในปีไตรมาส 1 ปี 2564 ที่มียอดจำหน่ายเท่ากับ 74.25 ล้านบาท

กำไรขั้นต้น

ไตรมาส 1 ปี 2565 บริษัทมีอัตรากำไรขั้นต้นลดลงเป็นร้อยละ 64.05 เนื่องจาก บริษัทมีการปรับเปลี่ยนแผนการทำการตลาดและเผยแพร่สื่อโฆษณา โดยมีการนำเสนอโฆษณาผลิตภัณฑ์ประเภทคอลลาเจน และผลิตภัณฑ์อื่นเพื่อเพิ่มความหลากหลายของสินค้า ซึ่งยังไม่มีรายได้เปรียบในเรื่องของต้นทุนในการผลิตเช่นเดียวกับสินค้าประเภทถึงเช่า ประกอบกับบริษัทมีการจัดโปรโมชันสินค้าของแถมในการจำหน่ายสินค้าชุดเพื่อกระตุ้นการสั่งซื้อสินค้าของผู้บริโภค จึงส่งผลให้ต้นทุนขายโดยรวมมีจำนวนที่เพิ่มสูงขึ้นและกำไรขั้นต้นมีจำนวนที่ลดลง จากแนวโน้มสัดส่วนรายได้จากผลิตภัณฑ์ที่มีส่วนผสมของถึงเช่าภายใต้เครื่องหมายการค้าลิฟเนสซึ่งเป็นสินค้าที่มีอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงซึ่งมีแนวโน้มลดลง โดยในไตรมาส 1 ปี 2564 มีสัดส่วนรายได้จากสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าลิฟเนส ร้อยละ 84.12 และไตรมาส 1 ปี 2565 แนวโน้มสัดส่วนรายได้จากสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้าลิฟเนสลดลงเหลือสัดส่วนร้อยละ 36.53 และสินค้าภายใต้เครื่องหมายการค้า โดนัทท์มีสัดส่วนรายได้ในไตรมาส 1 ปี 2565 ร้อยละ 62.71 ของรายได้ทั้งหมด โดยในไตรมาส 1 ปี 2564 มีสัดส่วนร้อยละ 17.54 ซึ่งอัตรากำไรในอนาคตอาจเปลี่ยนแปลงตามสัดส่วนรายได้ของสินค้าแต่ละประเภทซึ่งมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่างกันตามสภาวะการแข่งขัน กลยุทธ์การตั้งราคา รวมถึงปัจจัยภายใน เช่น ความประหยัดจากปริมาณสินค้าที่ผลิตมากขึ้น (Economy of Scale) และส่วนลดทางการค้าจากผู้นำเข้าสารสกัดในกรณีสั่งซื้อวัตถุดิบในปริมาณที่ผู้ขายกำหนด

ค่าใช้จ่ายในการขาย

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการขายสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับ 86.84 ล้านบาท ลดลง 100.72 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราการลดลงร้อยละ 60.60 โดยสาเหตุหลักเกิดจากการลดลงของค่าใช้จ่ายในการโฆษณาและค่าส่งเสริมการขาย ที่ประกอบไปด้วยค่าเช่าเวลาออกอากาศรายการโทรทัศน์ ค่าจ้างผลิตสื่อโฆษณา ค่าจ้างดารานักแสดง และค่าใช้จ่ายส่งเสริมการขาย เพื่อให้สอดคล้องกับสภาพการณ์ของบริษัท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

บริษัทมีค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับ 21.06 ล้านบาท ลดลง 8.89 ล้านบาทหรือคิดเป็นอัตราการลดลงเท่ากับร้อยละ 29.68 สาเหตุเนื่องจากการลดลงของจำนวนพนักงาน ส่งผลให้ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน ลดลง

กำไรสุทธิ

บริษัทมีขาดทุนสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 เท่ากับ 2.22 ล้านบาท ลดลง 71.40 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตราลดลงร้อยละ 103.20 เนื่องจากบริษัทได้รับผลกระทบจากกระแสขาขึ้นเกี่ยวกับธุรกิจการผลิตภัตตาคารเสริมอาหาร และข่าวคดีความการโฆษณาคุณประโยชน์ คุณภาพหรือสรรพคุณโดยไม่สมควรและไม่ได้รับอนุญาต จึงมีการปรับเปลี่ยนแผนการดำเนินงานแนวทางการขายและการตลาด ไม่พึ่งพิงการจำหน่ายสินค้าใดสินค้าหนึ่งเป็นหลัก มีการกระจายการทำ การตลาดครอบคลุมสินค้าให้มีความหลากหลายมากขึ้นเพื่อการเติบโตในระยะยาว ซึ่งการปรับเปลี่ยนกลยุทธ์การจำหน่าย สินค้าส่งผลให้บริษัทมีต้นทุนในการผลิตที่เพิ่มขึ้น เนื่องจากสินค้าบางรายการมีต้นทุนในการผลิตอยู่ในระดับที่สูง ประกอบกับอยู่ในช่วงเริ่มการผลิตทำให้ปริมาณการสั่งซื้อวัตถุดิบยังไม่เพียงพอที่จะสามารถต่อรองราคากับคู่ค้าได้ ปริมาณการผลิต ยังไม่สูงจึงยังไม่มีส่วนได้เปรียบในเรื่องของการประหยัดต่อขนาด

งบแสดงฐานะทางการเงิน

หน่วย : บาท

	ณ 31 มีนาคม 2565	ณ 31 ธันวาคม 2564	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	%เพิ่มขึ้น (ลดลง)
สินทรัพย์รวม	1,608,111,571	1,817,232,710	(209,121,139)	(11.51)
หนี้สินรวม	146,695,846	142,142,302	4,553,544	3.20
ส่วนของผู้ถือหุ้น	1,461,415,725	1,675,090,408	(213,674,683)	(12.76)

สินทรัพย์รวม

สินทรัพย์รวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 1,608.11 ล้านบาท ลดลง 209.12 ล้านบาท เนื่องจากการลดลงของเงินลงทุน

หนี้สินรวม

หนี้สินรวม ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 146.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.20 ล้านบาท ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้าและเจ้าหนี้อื่น

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 31 มีนาคม 2565 เท่ากับ 1,461.42 ล้านบาท ลดลง 213.67 ล้านบาท จากการขาดทุนสำหรับไตรมาส 1 ปี 2565 2.22 ล้านบาท และ จ่ายเงินปันผลจำนวน 210.00 ล้านบาท

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

- อัตราส่วนสภาพคล่อง คิดเป็นอัตรา 3.27 เท่า
- อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูป คิดเป็น 2.24 เท่า
- ระยะเวลาขายสินค้าสำเร็จรูปเฉลี่ย 40 วัน
- ระยะเวลาในการเก็บหนี้เฉลี่ย 20 วัน
- ระยะเวลาในการชำระหนี้เฉลี่ย 44 วัน