

เรื่อง คำอธิบายและบทวิเคราะห์ผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563

เรียน กรรมการและผู้จัดการ  
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

**สรุปผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563**

บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน) รายงานผลการดำเนินงาน สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2563 เปรียบเทียบกับผลการดำเนินงานไตรมาสที่ 1 ปี 2562 ดังนี้

- รายได้รวม ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 270.32 ล้านบาท ลดลง 50.74% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562
- กำไรขั้นต้น ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 150.27 ล้านบาท ลดลง 54.51% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562
- ค่าใช้จ่ายในการขาย ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 124.82 ล้านบาท ลดลง 31.38% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562
- ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 62.76 ล้านบาท ลดลง 5.37% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562
- กำไรสำหรับงวด ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ -39.68 ล้านบาท ลดลง 157.05% เมื่อเทียบกับไตรมาส 1 ปี 2562

ล้านบาท	ไตรมาส 1				เทียบกับช่วงเดียวกันของปีที่แล้ว (YoY)		ไตรมาส 4		เทียบกับไตรมาสที่แล้ว (QoQ)	
	ปี 2563	%	ปี 2562	%	+/-	%	ปี 2562	%	+/-	%
รายได้จากการขาย	267.27	98.87%	543.89	99.12%	(276.62)	(50.86%)	480.60	99.41%	(213.33)	(44.39%)
ต้นทุนขาย	116.99	43.28%	213.56	38.92%	(96.56)	(45.22%)	192.22	39.76%	(75.22)	(39.13%)
กำไรขั้นต้น	150.27	56.23%	330.33	60.74%	(180.06)	(54.51%)	288.38	60.00%	(138.11)	(47.89%)
รายได้อื่น	3.05	1.13%	4.84	0.88%	(1.79)	(36.98%)	2.85	0.59%	0.20	7.15%
รวมรายได้	270.32	100.00%	548.74	100.00%	(278.42)	(50.74%)	483.45	100.00%	(213.13)	(44.09%)
ค่าใช้จ่ายในการขาย	124.82	46.17%	181.89	33.15%	(57.07)	(31.38%)	154.29	31.91%	(29.47)	(19.10%)
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	62.76	23.22%	66.33	12.09%	(3.56)	(5.37%)	55.32	11.44%	7.44	13.45%
กำไรก่อนดอกเบี้ยและภาษี	(34.25)	(12.67%)	86.96	15.85%	(121.22)	(139.39%)	81.62	16.88%	(115.88)	(141.97%)
ต้นทุนทางการเงิน	5.00	1.85%	-	0.00%	5.00	0.00%	-	0.00%	5.00	0.00%
ภาษีเงินได้	0.43	0.16%	17.41	3.17%	(16.98)	(97.55%)	16.21	3.35%	(15.79)	(97.36%)
กำไรสำหรับงวด	(39.68)	(14.68%)	69.55	12.67%	(109.23)	(157.05%)	65.41	13.53%	(105.09)	(160.66%)
กำไรขาดทุนจากประมาณการผลประโยชน์พนักงาน(สุทธิ)	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%	-	0.00%
กำไรเบ็ดเสร็จรวมสำหรับงวด	(39.68)	(14.68%)	69.55	12.67%	(109.23)	(157.05%)	65.41	13.53%	(105.09)	(160.66%)
EBITDA	(21.67)	(8.02%)	101.08	18.42%	(122.75)	(121.44%)	94.03	19.45%	(115.70)	(123.04%)

หมายเหตุ : 1. เปรียบอันดับกำไรขั้นต้น จำนวนเปรียบเทียบขอยอดรายได้จากการขาย

**รายได้รวม**

รายได้รวม ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 270.32 ล้านบาท ลดลง 50.74% จากไตรมาส 1 ปี 2562 และลดลง 44.09% จากไตรมาส 4 ปี 2562 โดยสัดส่วนรายได้ ปี 2563 นี้ ส่วนใหญ่ยังคงมาจากการขายผ่านช่องทางร้านค้าปลีก ซึ่งมีสัดส่วนของร้านบิวตี้ บูฟเฟต์เท่ากับ 48.33% ร้านบิวตี้ คอทเทจ 10.06% ต่างประเทศ 26.45% คอนซูมเมอร์โปรดักส์ 11.86% อีคอมเมิร์ซ 1.96% และอื่นๆ 1.34% อนึ่ง การขายไปตลาดต่างประเทศบริษัทขายสินค้าในลักษณะค้าส่ง และสำหรับ Same Store Sales Growth (SSSG) ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ -42.87%

รายได้ที่ลดลงหลักๆ เกิดจากผลกระทบจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 ที่แพร่ระบาดอย่างหนักในประเทศจีน และขยายเป็นวงกว้างไปอีกหลายประเทศทั่วโลก ทำให้หลายๆ ประเทศออกมาตรการควบคุมการแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 รวมถึงประเทศไทยด้วย ส่งผลให้สภาพเศรษฐกิจจะล่อถ่วงทั้งในและต่างประเทศ ผู้บริโภคจับจ่ายใช้สอยลดลงและหลีกเลี่ยงการเดินทางออกนอกบ้าน และจากการปิดตัว

ลงของศูนย์การค้าต่างๆ ตามประกาศของรัฐบาลในช่วงเดือนมีนาคมส่งผลกระทบต่อโดยตรงกับบริษัท ทำให้บริษัทสูญเสียรายได้ในส่วนของ Shop Retail เกือบทั้งหมด อีกทั้งจากจำนวนนักท่องเที่ยวที่ลดลง โดยเฉพาะนักท่องเที่ยวชาวจีน ทำให้อัตราผู้เดินทางเข้าออก – ออกในสนามบินหลักของไทยลดลงด้วย นอกจากนี้จากสภาวะการแข่งขันที่รุนแรงของกลุ่มธุรกิจเครื่องสำอางที่แข่งขันกันจัด โปรโมชันต่างๆ ออกมาเพื่อกระตุ้นยอดขาย และเพื่อแย่งชิงส่วนแบ่งทางการตลาดจากทั้งผู้แข่งขันรายเดิม และผู้แข่งขันรายใหม่ที่มีเพิ่มมากขึ้น ทำให้ผู้บริโภคมีรอยัลตี้ในแบรนด์น้อยลง และเปลี่ยนใจไปทดลองแบรนด์อื่นๆ มากขึ้น

ปัจจุบันบริษัทได้พัฒนาช่องทางจัดจำหน่ายทั้งในส่วนของร้านค้าปลีกให้เป็น Multi Brand มากขึ้น พัฒนาระบบการจัดจำหน่ายช่องทาง E-commerce เพื่อให้ผู้บริโภคเข้าถึงสินค้าได้ง่ายขึ้น และขยายช่องทางจัดจำหน่ายในตลาดต่างประเทศมากขึ้น เพื่อให้เข้าถึงกลุ่มลูกค้าทั้งในและต่างประเทศของและช่วยลดความเสี่ยงจากการพึ่งพิงการจัดจำหน่ายผ่านเพียงช่องทางใดช่องทางหนึ่ง ทำให้บริษัทมีช่องทางจัดจำหน่ายที่มีความหลากหลายและเข้าถึงผู้บริโภคได้ในวงกว้าง

และจากสถานการณ์การแพร่ระบาดของไวรัสโควิด-19 บริษัทได้มีการปรับแผนกลยุทธ์ทางการตลาดให้สอดคล้องรับกับสถานการณ์ โดยการมุ่งเน้นการทำตลาด และการจัดจำหน่ายผ่านช่องทางออนไลน์เป็นหลัก ด้วยการพัฒนาโมเดลการขายใหม่จาก Offline Shop เป็น BEAUTY Online Shop พนักงานขายหน้าร้านสามารถขายสินค้าผ่านช่องทางออนไลน์ได้ เพื่อรองรับความต้องการของกลุ่มลูกค้าเดิม และเพื่อเพิ่มกลุ่มลูกค้าใหม่ๆ อีกทั้งเพื่อรองรับกับไลฟ์สไตล์ของผู้บริโภคที่เปลี่ยนไปในอนาคตที่จะสั่งซื้อสินค้าผ่านช่องทางออนไลน์มากยิ่งขึ้น

### กำไรขั้นต้น

กำไรขั้นต้น ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 150.27 ล้านบาท ลดลง 54.51% จากไตรมาส 1 ปี 2562 และลดลง 47.89% จากไตรมาส 4 ปี 2562 สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 56.23% ต่ำกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 1 ปี 2562 (60.74%) และต่ำกว่าอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 4 ปี 2562 (60.00%)

สำหรับอัตรากำไรขั้นต้นที่ลดลงนั้น หลักๆเกิดจากการทำโปรโมชันที่เพิ่มมากขึ้นเพื่อกระตุ้นยอดขาย และเพื่อแข่งขันกับคู่แข่งรายอื่นๆ ในกลุ่มธุรกิจเครื่องสำอางที่มีสภาวะการแข่งขันที่รุนแรง

### ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขาย ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 124.82 ล้านบาท ลดลง 31.38% จากไตรมาส 1 ปี 2562 และลดลง 19.10% จากไตรมาส 4 ปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการขายที่ลดลงหลักๆ มาเป็นผลมาจากการปรับกลยุทธ์และแผนดำเนินงานของบริษัท ที่มุ่งเน้นบริหารจัดการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ตามโครงการประหยัดค่าใช้จ่าย (Cost saving program) เช่น ค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับการโฆษณาและส่งเสริมการขาย ค่าใช้จ่ายที่มีลักษณะคงที่ต่างๆ ด้วยการปิดสาขาที่ไม่มีศักยภาพในการทำไร เพื่อลดค่าใช้จ่ายที่ไม่ก่อให้เกิดรายได้ และอีกส่วนหนึ่งลดลงจากการควบคุมค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงาน

### ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ 62.76 ล้านบาท ลดลง 5.37% จากไตรมาส 1 ปี 2562 และเพิ่มขึ้น 13.45% จากไตรมาส 4 ปี 2562 ค่าใช้จ่ายในการบริหารที่ลดลงจากงวดเดียวกันของปีที่แล้ว เกิดจากบริษัทมีการควบคุมค่าใช้จ่ายต่างๆ ไม่ให้สูงเกินไปตามโครงการประหยัดค่าใช้จ่าย (Cost saving program) เพื่อที่จะควบคุมค่าใช้จ่ายที่สามารถควบคุมได้ให้เกิดประสิทธิภาพสูงสุด

### กำไร(ขาดทุน)สุทธิ

กำไรสำหรับงวด ไตรมาส 1 ปี 2563 เท่ากับ -39.68 ล้านบาท ลดลง 157.05% จากไตรมาส 1 ปี 2562 และลดลง 160.66% จากไตรมาส 4 ปี 2562 กำไรสำหรับงวดลดลง หลักๆ มาจากรายได้และกำไรขั้นต้นที่ลดลง

### ค่าใช้จ่ายที่เกี่ยวข้องกับการจัดโครงสร้างธุรกิจ

ในไตรมาส 1 ปี 2563 บริษัทได้ดำเนินกลยุทธ์หลายแนวทางเพื่อปรับโครงสร้างองค์กรให้มีความคล่องตัว เพิ่มความสามารถในการแข่งขัน และลดภาระค่าใช้จ่ายในอนาคต ส่งผลให้เกิดค่าใช้จ่ายที่ไม่เกิดขึ้นเป็นประจำ (Non-routine expenses) จำนวน 18.46 ล้านบาท ซึ่งรับรู้ภายใต้ต้นทุนในการจัดจำหน่าย และค่าใช้จ่ายในการบริหารสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2563 โดยค่าใช้จ่ายดังกล่าวได้แก่

- ค่าชดเชยการออกจากงานที่เกิดจากโครงการสมัครใจลาออก ส่วนที่รับรู้ในงบกำไรขาดทุนในงวดทั้งสิ้น 12.71 ล้านบาท ตามโครงการปรับฐานกำลังคนและลดค่าใช้จ่ายของบุคคลากร
- ค่าใช้จ่ายจากการตัดจำหน่ายและค้ายาสินทรัพย์ของสาขาจำนวน 5.75 ล้านบาท ตามแนวทางการปิดสาขาที่ไม่มีศักยภาพในการทำกำไร และได้รับผลกระทบจากนโยบายปิดศูนย์การค้าต่างๆ ตามประกาศของรัฐบาลจากสถานการณ์โควิด-19

ทั้งนี้บริษัทเชื่อว่า โฆษณดังกล่าวจะเพิ่มความคล่องตัวและเพิ่มความสามารถในการทำกำไรของบริษัทในอนาคต

### งบแสดงฐานะการเงิน

สินทรัพย์รวม ณ 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 1,391.37 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 75.59 ล้านบาท หรือ 5.75% จาก 31 ธันวาคม 2562 โดยรายการที่เพิ่มขึ้นหลักๆ มาจากการได้เงินจากกิจกรรมดำเนินงาน โดยมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเท่ากับ 150.83 ล้านบาท, เงินลงทุนชั่วคราว 270 ล้านบาท (เงินลงทุนชั่วคราว หมายถึง เงินฝากระยะสั้นกับสถาบันการเงินครบกำหนดภายในระยะเวลาที่เกิน 3 เดือนแต่ไม่เกิน 1 ปี) ส่วนยอดลูกหนี้เท่ากับ 64.93 ล้านบาท ซึ่งไม่มีลูกหนี้ที่ผิดชำระหนี้, สินค้าคงเหลือสุทธิ 342.97 ล้านบาท, ที่ดิน อาคารและอุปกรณ์ 218.44 ล้านบาท

ส่วนหนี้สินรวมเท่ากับ 481.73 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 242.29 ล้านบาท หรือ 101.19% จาก 31 ธันวาคม 2562 หนี้สินหลักๆ ได้แก่ เงินปันผลค้างจ่าย 108.30 ล้านบาท (เงินปันผลระหว่างกาลจากผลประกอบการปี 2562), หนี้สินตามสัญญาเช่า-สุทธิ 51.99 ล้านบาท (ปรับปรุงตามมาตรฐาน TFRS16 เรื่อง สัญญาเช่า), เจ้าหนี้การค้า 63.48 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายค้างจ่ายเท่ากับ 32.25 ล้านบาท สำหรับส่วนของผู้ถือหุ้นมียอดเท่ากับ 909.64 ล้านบาท ลดลง 166.84 ล้านบาท หรือ 15.50% จาก 31 ธันวาคม 2562

### งบกระแสเงินสด

บริษัทมีกระแสเงินสดสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2563 สิ้นสุด 31 มีนาคม 2563 หลักๆมาจากกิจกรรมดำเนินงานจำนวน 13.72 ล้านบาท ได้มาจากกิจกรรมลงทุน 25.22 ล้านบาท ซึ่งเป็นการจัดซื้ออาคารและอุปกรณ์ 2.04 ล้านบาท และซื้อสินทรัพย์ไม่มีตัวตนอื่น 4.05 ล้านบาท ส่วนเงินลงทุนชั่วคราวลดลง 30.00 ล้านบาท ส่งผลให้เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด ณ วันสิ้นสุด 31 มีนาคม 2563 เท่ากับ 150.83 ล้านบาท

### อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ	31/3/2563	31/12/2562	31/12/2561	31/12/2560	31/12/2559
อัตราส่วนสภาพคล่อง	2.07	4.35	3.49	3.04	3.17
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้าสำเร็จรูป	205	170	116	89	110
อัตราส่วนหมุนเวียนสินค้า(ทั้งหมด)	268	218	150	118	143
อัตราผลตอบแทนผู้ถือหุ้น	-15.98%	19.35%	64.78%	81.27%	53.15%
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์	-11.73%	15.22%	48.23%	60.17%	40.45%
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น	0.53	0.22	0.31	0.37	0.33

ขอแสดงความนับถือ

**บริษัท บิวตี้ คอมมูนิตี้ จำกัด (มหาชน)**

(นายธิดิพัทธ์ วงษ์ศรีเฟือก)

ผู้อำนวยการฝ่ายบัญชีและการเงิน