

เลขที่ TM02/2559

30 สิงหาคม 2559

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
 ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท เทคโนโลยีคัล จำกัด (มหาชน) ("บริษัท") ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559 โดยมีรายละเอียดดังนี้

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ สำหรับงวด 6 เดือนสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2559

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งวด 6 เดือน	งวด 6 เดือน	เพิ่มขึ้น (ลดลง)
	ปี 2559	ปี 2558	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย - สุทธิ	269.95	221.53	21.86
รายได้อื่น	0.26	0.46	43.48
รวมรายได้	270.21	222.00	21.72
ต้นทุนขาย	158.61	119.24	33.02
กำไรขั้นต้น (ไม่รวมรายได้อื่น)	111.34	102.30	8.84
ค่าใช้จ่ายในการขาย	53.84	44.11	22.06
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	38.69	33.88	14.20
ขาดทุน (กำไร) จากอัตราแลกเปลี่ยน	(1.48)	1.52	(197.37)
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	20.55	23.25	(11.61)
ต้นทุนทางการเงิน	4.78	3.03	57.76
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	15.78	20.22	(21.96)
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.07	4.14	(25.85)
กำไรสุทธิ	12.70	16.09	(21.07)

รายได้จากการขาย - สุทธิ

ในปี 2558 บริษัทมีรายได้จากการขาย 510.81 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 107 ล้านบาท หรือร้อยละ 26.50 เมื่อเทียบกับปีก่อนเนื่องจาก (1) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสินค้ากลุ่มวัสดุอุปกรณ์และเครื่องมือแพทย์เฉพาะทาง เกี่ยวกับการผ่าตัดหัวใจ และเครื่องมือผ่าตัดทั่วไป เพิ่มขึ้น 71.33 ล้านบาท หรือร้อยละ 257.41 โดยสาเหตุหลักเกิดจากการจำหน่ายสินค้าอุปกรณ์ผ่าตัดหัวใจจากประเทศอิตาลี ซึ่งบริษัทเริ่มจำหน่ายสินค้าในปี 2558 และสินค้าประเภทหลอดเย็บแผลผ่าตัดทั่วไปและแผลผ่าตัดหัวใจจากประเทศฝรั่งเศส (2) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสินค้ากลุ่มวัสดุอุปกรณ์ทางการแพทย์สิ้นเปลืองที่ใช้ในห้องผ่าตัด เพิ่มขึ้น 29.15 ล้านบาท หรือร้อยละ 10.50 เนื่องจากทำการตลาดเพื่อเพิ่มยอดขายจำหน่ายสินค้าอุปกรณ์ที่ใช้สำหรับดูดเลือดและสารคัดหลั่งออกจากบริเวณผ่าตัด และถุงมือยางเพิ่มขึ้น (3) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสินค้ากลุ่มวัสดุอุปกรณ์ทางการแพทย์สิ้นเปลืองที่ใช้ในหน่วยจ่ายกลาง เพิ่มขึ้น 4.81 ล้านบาท หรือร้อยละ 7.45 สาเหตุที่ยอดจำหน่ายสินค้าเพิ่มขึ้น เนื่องจากความต้องการในผลิตภัณฑ์ของใส่เครื่องมือแพทย์เพิ่มขึ้นอย่างต่อเนื่องจากปี 2557 รวมถึงบริษัทสามารถนำเสนอผลิตภัณฑ์สบู่ออกมาทำความสะอาดผิวกาย ชนิดไม่ต้องล้างน้ำ ให้กับลูกค้ารายใหม่โดยเฉพาะลูกค้ากลุ่มโรงพยาบาลเพิ่มขึ้น ส่งผลให้ปริมาณขายสินค้าดังกล่าวเพิ่มขึ้น และ (4) การเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายสินค้ากลุ่มวัสดุอุปกรณ์ทางการแพทย์ที่ใช้ในห้องปฏิบัติการและธนาคารเลือด เพิ่มขึ้นเท่ากับ 1.71 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นคิดเป็นร้อยละ 5.04 เนื่องจากการทำการตลาดเพื่อเพิ่มยอดขายจำหน่ายสินค้าอุปกรณ์ตรวจค่าความเข้มข้นของเลือด ที่ใช้ในธนาคารเลือดและห้องผ่าตัด

ต้นทุนขายและอัตรากำไรขั้นต้น

ในปี 2558 ต้นทุนขาย 286.62 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 74.82 ล้านบาท หรือร้อยละ 35.33 เมื่อเทียบกับปีก่อน ซึ่งสัมพันธ์กับยอดขายที่เพิ่มขึ้น อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นของต้นทุนขายสูงกว่ารายได้จากการขาย เนื่องจากการอ่อนค่าของค่าเงินบาท ซึ่งเป็นสาเหตุทำให้ต้นทุนสินค้าสูงขึ้นจากอัตราแลกเปลี่ยน โดยเฉพาะสกุลเงินดอลลาร์สหรัฐอเมริกา และสกุลเงินยูโร

บริษัทมีกำไรขั้นต้น 224.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 32.18 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.76 เมื่อเทียบกับปีก่อน อย่างไรก็ตาม อัตรากำไรขั้นต้นลดลงร้อยละ 3.66 จากร้อยละ 47.55 ในปี 2557 เป็นร้อยละ 43.89 ในปี 2558 เนื่องจากสินค้าในกลุ่มอุปกรณ์และเครื่องมือแพทย์เฉพาะทางเกี่ยวกับการผ่าตัดหัวใจ ซึ่งมีมูลค่าต้นทุนที่สูงกว่าสินค้ากลุ่มอื่น ๆ ซึ่งอยู่ในช่วงเริ่มขยายฐานลูกค้า บริษัทจึงยังไม่สามารถกำหนดราคาขายสินค้าในกลุ่มดังกล่าวในราคาที่สูงเทียบเท่าสินค้ากลุ่มอื่น ๆ ได้

ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร

ในปี 2558 ค่าใช้จ่ายในการขาย 99.72 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 14.87 ล้านบาท หรือร้อยละ 17.53 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทได้เพิ่มพนักงานในระดับผู้จัดการและพนักงานขายสำหรับสินค้าในกลุ่มอุปกรณ์และเครื่องมือแพทย์เฉพาะทางเกี่ยวกับการผ่าตัดหัวใจเพิ่มขึ้น รวมทั้งค่าใช้จ่ายทางการตลาดและการส่งเสริมการขาย และค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับพนักงานขาย เพิ่มขึ้นจำนวน 4.84 ล้านบาท 5.37 ล้านบาท และ 8.36 ล้านบาท ตามลำดับ อันเนื่องมาจากสินค้ากลุ่มดังกล่าวเริ่มจำหน่ายช่วงปลายปี 2558 จึงทำให้ค่าใช้จ่ายในการขายที่เกี่ยวข้องกับสินค้าประเภทนี้เพิ่มขึ้น นอกจากนี้มีค่าใช้จ่ายค่าสินค้าตัวอย่างเพิ่มขึ้นจากปีก่อนหน้าค่อนข้างสูงจำนวน 3.69 ล้านบาท เป็นผลมาจากการส่งเสริมการขายและแนะนำสินค้าเพื่อประชาสัมพันธ์สินค้าในกลุ่มดังกล่าว

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร 74.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 13.77 ล้านบาท หรือร้อยละ 22.72 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากการปรับเงินเดือนของฝ่ายบริหาร ค่าธรรมเนียมธนาคาร และค่าใช้จ่ายในการเดินทางต่างประเทศของฝ่ายบริหาร เพื่อศึกษาดูงานและเรียนรู้เทคโนโลยีทางการแพทย์ ซึ่งเพิ่มขึ้นเป็นจำนวน 6.45 ล้านบาท 2.26 ล้านบาท และ 1.49 ล้านบาท ตามลำดับ

ต้นทุนทางการเงิน

ในปี 2558 ต้นทุนทางการเงิน 7.46 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.52 ล้านบาท หรือร้อยละ 25.59 เมื่อเทียบกับปีก่อน เนื่องจากบริษัทมีการกู้ยืมเงินจากสถาบันการเงินเพิ่มขึ้นเพื่อใช้เป็นทุนหมุนเวียนในการดำเนินธุรกิจในประเภทของเงินกู้ยืมระยะสั้นประเภทเงินเบิกเกินบัญชี (O/D) ตั๋วสัญญาใช้เงิน (P/N) ลินเชื่อเพื่อการนำเข้า (Trust Receipt :T/R) รวมถึงดอกเบี้ยจากการเช่าซื้อยานพาหนะเพิ่มขึ้นเพื่อใช้ในการขนส่งสินค้าที่เพิ่มขึ้น ซึ่งเป็นสาเหตุที่ทำให้ต้นทุนทางการเงินเพิ่มขึ้นอย่างมีสาระสำคัญ

กำไรสุทธิและอัตรากำไรสุทธิ

ในปี 2558 บริษัทมีกำไรสุทธิ 28.83 ล้านบาท คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.64 ลดลง 5.78 ล้านบาท หรือร้อยละ 16.70 เมื่อเทียบกับปีก่อนที่มีกำไรสุทธิ 34.61 ล้านบาท หรือ คิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 8.56 สาเหตุหลักอันเนื่องมาจากการเพิ่มขึ้นของต้นทุนขาย ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร และต้นทุนทางการเงิน ดังที่กล่าวไว้ข้างต้น

จึงเรียนมาเพื่อโปรดทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสุนทรี จรรโลงบุตร)

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร

บริษัท เทคโนโลยีคัล จำกัด (มหาชน)