

IP_AC/002/2564

วันที่ 12 พฤษภาคม 2564

เรื่อง คำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับไตรมาส 1 ปี 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

บริษัท อินเตอร์ ฟาร์มา จำกัด (มหาชน) (“บริษัทฯ”) ขอนำส่งคำอธิบายและวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับ 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2564 ดังนี้

	สำหรับสามเดือน สิ้นสุด 31 มีนาคม		เปลี่ยนแปลง
	2564	2563	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	176.50	97.13	81.72
รายได้รวม	177.88	98.79	80.06
%กำไรขั้นต้น	48.99%	63.18%	
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	58.79	43.86	34.04
%ค่าใช้จ่ายในการขายบริหาร	33.05%	44.40%	
กำไรสุทธิสำหรับงวด	20.53	14.73	34.68
%กำไรสุทธิสำหรับงวด	11.54%	14.91%	

	สำหรับสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม					
	2564		2563		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้						
รายได้จากการขาย	176.50	99.22	97.13	98.32	79.37	81.72
รายได้อื่น	1.38	0.78	1.66	1.68	-0.28	-16.87
รวม	177.88	100.00	98.79	100.00	79.09	80.06

รายได้จากการขาย

รายได้รวมของบริษัทและบริษัทย่อยในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 จำนวน 177.88 ล้านบาท โดยรายได้เกือบทั้งหมดเป็นรายได้จากการขาย ซึ่งมีจำนวน 176.50 ล้านบาท คิดเป็นร้อยละ 99.22 ของรายได้รวม เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 79.37 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 81.72

ประเภทรายได้	ไตรมาส 1 ปี 2564		ไตรมาส 1 ปี 2563		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
1. ผลิตภัณฑ์เวชภัณฑ์รักษาโรค	34.47	19.53	-	-	34.47	100.00
2. ผลิตภัณฑ์รักษาสุขภาพและชะลอวัย	73.45	41.61	47.77	49.18	25.68	53.76
3. ผลิตภัณฑ์นวัตกรรมความงาม	0.21	0.12	2.94	3.03	(2.73)	(92.86)
4. ผลิตภัณฑ์ดูแลและส่งเสริมสุขภาพของสัตว์เลี้ยง	55.41	31.39	43.06	44.33	12.35	28.68
5. ผลิตภัณฑ์สำหรับปศุสัตว์	12.96	7.34	3.36	3.45	9.60	285.71
รายได้จากการขายรวม	176.50	100.00	97.13	100.00	79.37	81.72

การเพิ่มขึ้นของรายได้มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ยารักษาโรคของบริษัท Modern Pharma จำนวน 34.47 ล้านบาท อาทิเช่น ยารักษาโรคเบาหวาน (Metforin) วิตามินซีชนิดอม (Indovit) ยาละลายเสมหะ (Supenac) และ ยาฆ่าเชื้อ ซึ่งเป็นสินค้าหลักของบริษัทย่อย อีกทั้งมีการเพิ่มขึ้นของรายได้จากผลิตภัณฑ์รักษาสุขภาพและชะลอวัย จำนวน 73.45 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้น 25.68 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 53.76 ส่วนใหญ่มาจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์ โปรไบโอติก ได้แก่ โปรแบค, ผลิตภัณฑ์ควบคุมน้ำหนัก (ฟิตซีรี่) ผลิตภัณฑ์ PreBo (ช่วยเสริมมวลกระดูก) และผลิตภัณฑ์วิตามินรวม (Multivitamin) และผลิตภัณฑ์อาหารเสริมของบริษัท ไวต้า (ประเทศไทย) จำกัด เป็นต้น และยังมีการเพิ่มขึ้นจากการขายผลิตภัณฑ์ดูแลและส่งเสริมสุขภาพของสัตว์เลี้ยง จำนวน 55.41 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 12.35 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 28.68 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ส่วนใหญ่เป็นการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์แชมพูรักษาโรคผิวหนังสำหรับสัตว์เลี้ยง, วัคซีนรวมสำหรับป้องกันโรคไวรัสอหิวาต์ ไช้หัดสุนัข และพิษสุนัขบ้า (Biocan), อิมมูโนโกลบูลินสำหรับสุนัข (Polyglob), ผลิตภัณฑ์เสริมภูมิคุ้มกันสำหรับแมว (Katimun) ผลิตภัณฑ์อาหารเสริมสำหรับสุนัขและแมว (Dr.Choice, Pet Select), ผลิตภัณฑ์อาหารสัตว์เลี้ยง MARIA ทั้งนี้ยังเกิดจากการเพิ่มขึ้นของรายได้จากการขายผลิตภัณฑ์สำหรับปศุสัตว์ จำนวน 12.96 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นจำนวน 9.60 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 285.71

สำหรับกลุ่มผลิตภัณฑ์ทางด้านการนวัตกรรมความงาม บริษัทยังอยู่ระหว่างการขึ้นทะเบียนสินค้าใหม่ยกกระชับอยู่ ดังนั้นในไตรมาสจึงมียอดขายเพียง 0.21 ล้านบาท

รายได้อื่น

รายได้อื่น ได้แก่ การกลับรายการค่าใช้จ่ายที่ประมาณไว้แต่ไม่เกิดขึ้น และรายได้จากการเรียกเก็บค่าบริการอื่นจากบริษัทคู่ค้า สำหรับไตรมาสที่ 1 ปี 2564 มีจำนวน 1.38 ล้านบาท ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อน จำนวน 0.28 ล้านบาท หรือลดลงร้อยละ 16.87

	สำหรับสามเดือนสิ้นสุด วันที่ 31 มีนาคม					
	2564		2563		เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
ต้นทุนขาย	90.04	50.62	35.76	36.20	54.28	151.79
ค่าใช้จ่ายในการขาย	38.86	21.85	29.99	30.36	8.87	29.58
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	19.93	11.20	13.87	14.04	6.06	43.69
ต้นทุนทางการเงิน	1.22	0.69	0.22	0.22	1.00	454.55
รวมค่าใช้จ่าย	150.05	84.35	79.84	80.82	70.21	87.94
รายได้รวม	177.88	100.00	98.79	100.00	79.09	80.06

ต้นทุนขาย

ต้นทุนขายของบริษัทและบริษัทย่อย มีจำนวน 90.04 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 54.28 ล้านบาท ต้นทุนขายที่สำคัญ ประกอบด้วย ต้นทุนผลิตสินค้า ต้นทุนสินค้าที่ซื้อมาขาย ค่าขนส่งสินค้าเข้า ค่าวัสดุหีบห่อ และค่าใช้จ่ายในการนำเข้าอื่น ๆ ต้นทุนขายคิดเป็นสัดส่วนต่อรายได้จากการขายประมาณร้อยละ 51.01 โดยมีอัตรากำไรขั้นต้นเท่ากับร้อยละ 48.99

ค่าใช้จ่ายในการขาย

ค่าใช้จ่ายในการขายของบริษัทและบริษัทย่อยในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 มีจำนวน 38.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 8.87 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 29.58 จากงวดเดียวกันของปีก่อน ค่าใช้จ่ายในการขายส่วนใหญ่ผันแปรตามยอดขาย ค่าใช้จ่ายในการขายที่สำคัญ ได้แก่ เงินเดือน โบนัส และค่าคอมมิชชั่นของพนักงานขาย ค่าใช้จ่ายเดินทางและยานพาหนะของพนักงานขาย จำนวนเพิ่มขึ้นจำนวน 5.11 ล้านบาท ค่าสื่อโฆษณาเพื่อประชาสัมพันธ์สินค้าเพิ่มขึ้น 0.27 ล้านบาท ค่าตอบแทนที่จ่ายให้ซิลลิค ฟาร์มาจากการว่าจ้างให้ดำเนินการตาม Distribution Agreement จำนวน 2.49 ล้านบาท ค่าสินค้าตัวอย่างเพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อน 2.05 ล้านบาท

ค่าใช้จ่ายในการบริหาร

ค่าใช้จ่ายในการบริหารของบริษัทและบริษัทย่อยในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 มีจำนวน 19.93 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 6.06 ล้านบาท โดยส่วนใหญ่เกิดจากค่าใช้จ่ายเกี่ยวกับเงินเดือนฝ่ายบริหารของบริษัทย่อย และจากปรับฐานเงินเดือน อีกทั้งมีการเพิ่มขึ้นของจำนวนพนักงานตามการขยายตัวของธุรกิจ จำนวนรวม 1.71 ล้านบาท ค่าใช้จ่ายทางด้านวิชาชีพ เช่นค่าสอบบัญชี ค่าที่ปรึกษาด้านต่าง ๆ เป็นต้น จำนวน 1.1 ล้านบาท ค่าเสื่อมราคา ค่าตอบแทนกรรมการอิสระ ประมาณการทางบัญชี โดยรวมจำนวน 1.70 ล้านบาท และค่าใช้จ่ายบริหารอื่น ๆ 1.64 ล้านบาท

งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ	งบการเงินรวม			
	สำหรับสามเดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม			
	ปี 2564		ปี 2563	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้รวม	177.88	100.00	98.79	100.00
ต้นทุนขาย	90.04	50.62	35.76	36.20
ค่าใช้จ่ายในการขาย	38.86	21.85	29.99	30.36
ค่าใช้จ่ายในการบริหาร	19.93	11.20	13.87	14.04
ต้นทุนทางการเงิน	1.22	0.69	0.22	0.22
ส่วนแบ่งผลกำไร (ขาดทุน) จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม/ร่วมค้า	0.05	0.03	0.05	0.05
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	27.78	15.61	18.90	19.13
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	7.24	4.07	4.17	4.22
กำไรสุทธิสำหรับปี	20.54	11.54	14.73	14.91

กำไรสุทธิ

กำไรสุทธิของบริษัทและบริษัทย่อยในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 มีจำนวน 20.54 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 5.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 39.44 สาเหตุหลักมาจากผลของยอดขายที่เพิ่มขึ้น โดยมีอัตรากำไรสุทธิเท่ากับร้อยละ 11.54 ของรายได้รวม ลดลงจากงวดเดียวกันของปีก่อนที่เท่ากับร้อยละ 14.91 อันเนื่องมาจากอัตรากำไรขั้นต้นของกลุ่มเวชภัณฑ์รักษาโรคที่ทางบริษัทจำหน่าย จะมีอัตรากำไรขั้นต้นที่ต่ำกว่าผลิตภัณฑ์กลุ่มโภชนาบำบัด อย่างไรก็ตามบริษัทคาดว่าอัตรากำไรของกลุ่มยารักษาโรคจะสูงขึ้นในอนาคต เมื่อบริษัทปรับปรุงคุณภาพในด้านต่าง ๆ รวมไปถึงการสร้างผลิตภัณฑ์นวัตกรรมออกมาจำหน่ายมากขึ้นเรื่อย ๆ

ทั้งนี้กำไรสุทธิของเฉพาะส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้นบริษัทใหญ่ ในไตรมาสที่ 1 ปี 2564 มีจำนวน 18.68 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจากงวดเดียวกันของปีก่อนจำนวน 4.81 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 34.68

ฐานะการเงิน

	ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564	ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563	เปลี่ยนแปลง	
	ล้านบาท	ล้านบาท	ล้านบาท	ร้อยละ
รวมสินทรัพย์	819.99	749.95	70.04	9.34
รวมหนี้สิน	311.77	262.27	49.50	18.87
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	508.22	487.68	20.54	4.21

สินทรัพย์

สินทรัพย์รวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 819.99 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 70.04 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 9.34 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของลูกหนี้การค้าและลูกหนี้อื่น จำนวน 58.66 ล้านบาท สินค้าคงเหลือเพิ่มขึ้น จำนวน 7.73 ล้านบาท ที่ดินอาคารและอุปกรณ์ เพิ่มขึ้นจำนวน 14.84 ล้านบาท เงินลงทุนในกิจการร่วมค้าเพิ่มขึ้น จำนวน 10.15 ล้านบาท สินทรัพย์ถาวรได้รื้อการตัดบัญชีเพิ่มขึ้นจำนวน 1.77 ล้านบาท และสินทรัพย์ไม่หมุนเวียนอื่นเพิ่มขึ้นจำนวน 16 ล้านบาท ในทางกลับกันเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดลดลง 39.31 ล้านบาท

หนี้สิน

หนี้สินรวมของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 311.77 เพิ่มขึ้นจำนวน 49.50 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 18.87 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่มีจำนวน 262.27 ล้านบาท สาเหตุหลักเกิดจากการเพิ่มขึ้นของเจ้าหนี้การค้า จำนวน 27.53 ล้านบาท เงินกู้ยืมระยะสั้นจากธนาคาร จำนวน 15 ล้านบาท ภาษีเงินได้ค้างจ่าย 8.93 ล้านบาท และหนี้สินหมุนเวียนอื่น จำนวน 1.07 ล้านบาท ในทางกลับกันเงินกู้ยืมระยะยาวจากธนาคารที่ถึงกำหนดชำระภายในหนึ่งปี ลดลง 3.88 ล้านบาท

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทและบริษัทย่อย ณ วันที่ 31 มีนาคม 2564 มีจำนวน 508.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นจำนวน 20.54 ล้านบาท หรือเพิ่มขึ้นร้อยละ 4.21 เมื่อเทียบกับ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2563 ที่มีจำนวน 487.68 ล้านบาท สาเหตุหลักมาจากบริษัทมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2564 จำนวน 20.54 ล้านบาท

ขอแสดงความนับถือ

นายตฤณวรรณ ธนดิธิพันธ์

ประธานเจ้าหน้าที่บริหาร