



IDH-AC-000-อส6411/11.00

วันที่ 10 พฤศจิกายน 2564

เรื่อง คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ
ผลการดำเนินงานสำหรับงวดสามเดือนและงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ภาพรวมผลประกอบการในไตรมาส 3 ปี 2564

ในช่วงไตรมาสที่ 3 สถานการณ์การแพร่ระบาดของ COVID-19 ทวีความรุนแรงมากขึ้น โดยในกลางเดือนกรกฎาคม 2564 ภาครัฐได้มีมาตรการเพื่อควบคุมพื้นที่เสี่ยงต่างๆ รวมถึงมาตรการล็อกดาวน์ที่ควบคุมการเปิดให้บริการของศูนย์การค้า ทั้งนี้ ทางกลุ่มบริษัทฯ ได้ปฏิบัติตามมาตรการของทางภาครัฐโดยปิดการให้บริการชั่วคราวของสาขาขนาดใหญ่ 2 สาขา ได้แก่ สาขาเพชรเกษม สาขาพระราม 2 ตั้งแต่วันที่ 22 กรกฎาคม 2564 สาขา Dohome ToGo ที่ตั้งอยู่ในห้างสรรพสินค้า 7 สาขา ในเขตกรุงเทพและปริมณฑล ตั้งแต่วันที่ 21 กรกฎาคม 2564 และสาขาโลตัสโคราช ตั้งแต่วันที่ 2 สิงหาคม 2564 รวมถึงสาขาอื่นๆ ที่ปฏิบัติตามมาตรการของภาครัฐอย่างเคร่งครัด โดยในบางสาขามีการปิดให้บริการในส่วนของค้ำปลีก และกันพื้นที่การขายสินค้าบางกลุ่ม ทั้งนี้สาขาทั้งหมดกลับมาเปิดดำเนินการตามปกติในวันที่ 1 กันยายน 2564

สำหรับผลดำเนินงานในไตรมาส 3 ปี 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเท่ากับ 6,062.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.3 จากไตรมาส 3 ปี 2563 โดยมีรายได้เพิ่มขึ้นทั้งจากการเพิ่มขึ้นของรายได้สาขาเดิมและรายได้สาขาใหม่ และมีกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 340.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 81.5 จากไตรมาส 3 ปี 2563 ทั้งนี้การเพิ่มขึ้นของกำไรสุทธิมีสาเหตุหลักมาจากยอดขายที่เพิ่มสูงขึ้นและอัตรากำไรขั้นต้นที่สูงขึ้น

สำหรับจำนวนสาขาที่เปิดดำเนินการ ณ สิ้นไตรมาส 3 ปี 2564 กลุ่มบริษัทฯ มีสาขาขนาดใหญ่เปิดให้บริการ 14 สาขา และสาขา Dohome ToGo 12 สาขา



สรุปงบกำไรขาดทุนสำหรับงวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และวันที่ 30 กันยายน 2563

	งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564		งวดสามเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	5,985.72	98.7	4,693.24	98.5	1,292.49	27.5
รายได้ค่าบริการ	48.88	0.8	41.44	0.9	7.44	18.0
รายได้จากการขายและค่าบริการ	6,034.60	99.5	4,734.68	99.4	1,299.93	27.5
รายได้อื่น	28.17	0.5	29.67	0.6	-1.49	-5.0
รวมรายได้	6,062.78	100.0	4,764.35	100.0	1,298.43	27.3
ต้นทุนขาย	4,850.97	80.0	3,951.18	82.9	899.79	22.8
กำไรขั้นต้น ⁽¹⁾	1,183.63	19.6	783.50	16.5	400.14	51.1
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	720.86	11.9	521.64	10.9	199.22	38.2
ค่าใช้จ่ายอื่น	4.85	0.1	0.19	0.004	4.67	2,509.1
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	486.09	8.0	291.34	6.1	194.75	66.8
รายได้ทางการเงิน	1.91	0.03	1.07	0.02	0.84	78.2
ต้นทุนทางการเงิน	61.42	1.0	58.90	1.2	2.52	4.3
กำไรก่อนภาษีเงินได้	426.58	7.0	233.51	4.9	193.07	82.7
ภาษีเงินได้	86.19	1.4	45.93	1.0	40.27	87.7
กำไรสุทธิสำหรับงวด	340.39	5.6	187.59	3.9	152.81	81.5

หมายเหตุ: (1) อัตรากำไรขั้นต้นไม่รวมรายได้อื่นในการคำนวณ

ผลประกอบการสำหรับไตรมาส 3 ปี 2564

กลุ่มบริษัท มีรายได้รวมในไตรมาส 3 ปี 2564 เท่ากับ 6,062.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 27.3 จากไตรมาส 3 ปี 2563 และมีกำไรสุทธิสำหรับปี เท่ากับ 340.39 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 5.6 เพิ่มขึ้นร้อยละ 81.5 เมื่อเทียบกับกำไรของไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 187.59 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3.9 โดยมีสาเหตุหลักมาจากปัจจัยดังต่อไปนี้

1. **รายได้รวม** เท่ากับ 6,062.78 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,298.43 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 27.3 จากไตรมาส 3 ปี 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้
 - **รายได้จากการขายและค่าบริการ** เท่ากับ 6,034.60 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1,299.93 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 27.5 จากไตรมาส 3 ปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก
 - การเพิ่มขึ้นของรายได้จากสาขาเดิมร้อยละ 14.9
 - รายได้จากสาขาใหม่ ได้แก่ สาขามอบตาพูด สาขาแหลมฉบัง สาขาบ่อวิน และสาขา Dohome ToGo 4 สาขา
 - **รายได้อื่น** เท่ากับ 28.17 ล้านบาท ลดลง 1.49 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 5.0 จากไตรมาส 3 ปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน



- กำไรขั้นต้น เท่ากับ 1,183.63 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 19.6 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นของไตรมาส 3 ปี 2563 ที่ร้อยละ 16.5 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นของทุกกลุ่มสินค้า อีกทั้งการบริหารจัดการต้นทุนขายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบกับรายได้จากการบริหารศูนย์กระจายสินค้า (Distribution Center) ที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายจึงทำให้ต้นทุนสินค้าลดลง รวมถึงอัตรากำไรขั้นต้นของสินค้าภายใต้ตราสินค้าของกลุ่มบริษัทฯ House Brand ที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร เท่ากับ 720.86 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 199.22 ล้านบาท หรือร้อยละ 38.2 จากไตรมาส 3 ปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเปิดสาขาใหม่ เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สิน ค่าสาธารณูปโภค เป็นต้น และการเพิ่มขึ้นของค่าคอมมิชชั่นและค่าขนส่งสินค้าให้กับลูกค้า ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มมากขึ้น รวมถึงการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการรับพนักงานในส่วนของสำนักงานใหญ่เพื่อรองรับการเติบโตของกลุ่มบริษัทฯ
- ต้นทุนทางการเงิน เท่ากับ 61.42 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.52 ล้านบาท หรือร้อยละ 4.3 จากไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งเปลี่ยนแปลงสอดคล้องกับยอดภาระเงินกู้ที่เพิ่มขึ้น
- ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ เท่ากับ 86.19 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 40.27 ล้านบาท หรือร้อยละ 87.7 จากไตรมาส 3 ปี 2563 ซึ่งสอดคล้องกับกำไรก่อนภาษีเงินได้ของกลุ่มบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น

สรุปงบกำไรขาดทุนสำหรับงวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564 และวันที่ 30 กันยายน 2563

	งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2564		งวดเก้าเดือนสิ้นสุดวันที่ 30 กันยายน 2563		เพิ่มขึ้น (ลดลง)	
	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ	ล้านบาท	ร้อยละ
รายได้จากการขาย	18,362.01	98.8	13,786.90	98.5	4,575.11	33.2
รายได้ค่าบริการ	148.38	0.8	120.97	0.9	27.41	22.7
รายได้จากการขายและค่าบริการ	18,510.39	99.6	13,907.87	99.3	4,602.52	33.1
รายได้อื่น	81.83	0.4	92.83	0.7	-11.00	-11.8
รวมรายได้	18,592.22	100.0	14,000.70	100.0	4,591.52	32.8
ต้นทุนขาย	14,558.04	78.3	11,749.42	83.9	2,808.63	23.9
กำไรขั้นต้น ⁽¹⁾	3,952.35	21.3	2,158.46	15.4	1,793.89	83.1
ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร	2,000.79	10.8	1,438.99	10.3	561.79	39.0
ค่าใช้จ่ายอื่น	5.07	0.03	0.33	0.002	4.74	1,432.6
กำไรก่อนต้นทุนทางการเงินและภาษีเงินได้	2,028.32	10.9	811.97	5.8	1,216.36	149.8
รายได้ทางการเงิน	12.76	0.1	5.59	0.04	7.17	128.4
ต้นทุนทางการเงิน	190.70	1.0	180.63	1.3	10.06	5.6
กำไรก่อนภาษีเงินได้	1,850.38	10.0	636.92	4.5	1,213.46	190.5
ภาษีเงินได้	365.53	2.0	125.64	0.9	239.89	190.9
กำไรสุทธิสำหรับงวด	1,484.86	8.0	511.28	3.7	973.58	190.4

หมายเหตุ: (1) อัตรากำไรขั้นต้นไม่รวมรายได้อื่นในการคำนวณ



ผลประกอบการสำหรับเก้าเดือนของปี 2564

กลุ่มบริษัทฯ มีรายได้รวมเก้าเดือนของปี 2564 เท่ากับ 18,592.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้นร้อยละ 32.8 จากเก้าเดือนของปี 2563 และมีกำไรสุทธิสำหรับปี เท่ากับ 1,484.86 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 8.0 เพิ่มขึ้นร้อยละ 190.4 เมื่อเทียบกับกำไรเก้าเดือนของปี 2563 ซึ่งเท่ากับ 511.28 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรสุทธิร้อยละ 3.7 โดยมีสาเหตุหลักมาจากปัจจัยดังต่อไปนี้

1. **รายได้รวม** เท่ากับ 18,592.22 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,591.52 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 32.8 จากเก้าเดือนของปี 2563 โดยมีรายละเอียดดังนี้
 - **รายได้จากการขายและค่าบริการ** เท่ากับ 18,510.39 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 4,602.52 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 33.1 จากเก้าเดือนของปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก
 - การเพิ่มขึ้นของรายได้จากสาขาเดิมร้อยละ 20.3
 - รายได้จากสาขาใหม่ ได้แก่ สาขามาบตาพุด สาขาแหลมฉบัง สาขาบ่อวิน และสาขา Dohome ToGo 4 สาขา
 - **รายได้อื่น** เท่ากับ 81.83 ล้านบาท ลดลง 11.00 ล้านบาท หรือ ร้อยละ 11.8 จากเก้าเดือนของปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการลดลงของกำไรจากอัตราแลกเปลี่ยน
2. **กำไรขั้นต้น** เท่ากับ 3,952.35 ล้านบาท หรือคิดเป็นอัตรากำไรขั้นต้นร้อยละ 21.3 เพิ่มขึ้นเมื่อเทียบกับอัตรากำไรขั้นต้นเก้าเดือนของปี 2563 ที่ร้อยละ 15.4 โดยมีสาเหตุหลักมาจาก การเพิ่มขึ้นของอัตรากำไรขั้นต้นของทุกกลุ่มสินค้า อีกทั้งการบริหารจัดการต้นทุนขายที่มีประสิทธิภาพมากขึ้น ประกอบกับรายได้จากการบริหารศูนย์กระจายสินค้า (Distribution Center) ที่สูงกว่าค่าใช้จ่ายจึงทำให้ต้นทุนสินค้าลดลง รวมถึงอัตรากำไรขั้นต้นของสินค้าภายใต้ตราสินค้าของกลุ่มบริษัทฯ House Brand ที่เพิ่มขึ้น
3. **ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร** เท่ากับ 2,000.79 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 561.79 ล้านบาท หรือร้อยละ 39.0 จากเก้าเดือนของปี 2563 โดยมีสาเหตุหลักมาจากการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายที่เกิดขึ้นจากการเปิดสาขาใหม่ เช่น ค่าใช้จ่ายพนักงาน ค่าเสื่อมราคาทรัพย์สิน ค่าสาธารณูปโภค เป็นต้น และการเพิ่มขึ้นของค่าคอมมิชชั่นและค่าขนส่งสินค้าให้กับลูกค้า ซึ่งสอดคล้องกับรายได้ที่เพิ่มมากขึ้น รวมถึงการเพิ่มขึ้นของค่าใช้จ่ายพนักงานฝ่ายบริหารที่เพิ่มขึ้นเนื่องจากการรับพนักงานในส่วนของสำนักงานใหญ่เพื่อรองรับการเติบโตของกลุ่มบริษัทฯ
4. **ต้นทุนทางการเงิน** เท่ากับ 190.70 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.06 ล้านบาท หรือร้อยละ 5.6 จากเก้าเดือนของปี 2563 ซึ่งเปลี่ยนแปลงสอดคล้องกับยอดภาระเงินกู้ที่เพิ่มขึ้น
5. **ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้** เท่ากับ 365.53 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 239.89 ล้านบาท หรือร้อยละ 190.9 จากเก้าเดือนของปี 2563 ซึ่งสอดคล้องกับกำไรก่อนภาษีเงินได้ของกลุ่มบริษัทฯ ที่เพิ่มขึ้น

ขอแสดงความนับถือ

-ชยานนท์ หอพัตราภรณ์-

(นายชยานนท์ หอพัตราภรณ์)

ผู้ช่วยกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน
บริษัท ดูโฮม จำกัด (มหาชน)