

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ภาพรวมธุรกิจ

จากสถานการณ์โควิดที่ยาวนาน ส่งผลให้เทรนด์ของธุรกิจทุกภาคส่วนเปลี่ยนไปมาก หลังจากการเปิดเมือง เปิดประเทศ ทำให้ลูกค้ากลับมาดูสินค้าที่หน้าร้าน (Physical Store) เพิ่มมากขึ้น ผลกระทบจากเศรษฐกิจโลกมีผลต่อการทำการตลาดในปัจจุบันที่ท้าทาย และเน้นถึงความต้องการลูกค้าเป็นหลัก

ภาพรวมบริษัท

1. บริษัทลงทุนใน บริษัท เจริญทรัพย์กำลังสาม จำกัด หรือ MOTIF สัดส่วน 60% รวมมูลค่าการลงทุน 108 ล้านบาท เพื่อขยายการเติบโตทางธุรกิจ เพิ่มช่องทางการขายและการตลาดเฟอ์นิเจอร์ลิกซ์เจอร์ให้กับบริษัทและขยายไปสู่ธุรกิจอื่นๆในอนาคต
2. บริษัทให้ความสำคัญกับสาขา โดยปรับการจัดวางสินค้าเพื่อให้ลูกค้าเข้าถึงง่ายขึ้น ลูกค้าได้รับประสบการณ์การซื้อสินค้าและบริการเกินกว่าในรูปแบบใหม่ “Lifestyle Consultant”
3. บริษัทรุกตลาดรีโน (Big Move) ด้วยสาขาใหม่ล่าสุดใจกลางเมือง Modernform Forty 9 ณ สุขุมวิท 49 เติมเต็ม Urban Living ด้วยคอนเซ็ปต์ “House of Fulfilled Living” ที่พร้อมเสิร์ฟความลงตัวผ่านเฟอ์นิเจอร์คุณภาพ Craftmanship ซึ่งถือเป็น DNA ของโมเดิร์นฟอร์ม
4. กลยุทธ์การเติบโตด้านรีเทลแบบเพื่อนชวนเพื่อน สร้างความสัมพันธ์กับแบรนด์พันธมิตร ต่อยอดธุรกิจร่วมกัน Win Win และสามารถขยายฐานลูกค้าใหม่ๆให้ทั้งเราและคู่ค้าแบบก้าวกระโดด
5. การพัฒนาสินค้า Home Furniture สำหรับปี 2023 เพื่อตอบสนองความต้องการลูกค้าทุกกลุ่ม ทั้ง Online & Physical Store คำนึงถึงความสวยงามและการใช้งานควบคู่กันไป

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ภาพรวมผลประกอบการไตรมาสที่ 2 ปี 2565

(หน่วย : ล้านบาท)

	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เพิ่ม (ลด)	%
รายได้จากการขาย	512.1	529.5	(17.4)	-3.3%
รายได้จาก ค่าเช่า ค่าบริการ ค่าบริการออกแบบและก่อสร้าง	39.1	49.2	(10.1)	-20.4%
รายได้อื่น	15.0	9.1	5.9	64.1%
รวมรายได้	566.2	587.8	(21.6)	-3.7%
ต้นทุนขาย	381.4	353.4	28.0	7.9%
ต้นทุนค่าเช่า ค่าบริการ ค่าบริการออกแบบและก่อสร้าง	19.0	25.9	(6.9)	-26.6%
ค่าใช้จ่ายในการขาย ค่าใช้จ่ายในการบริหาร และค่าใช้จ่ายอื่น	163.6	173.9	(10.3)	-5.9%
รวมค่าใช้จ่าย	564.0	553.2	10.8	1.9%
กำไรจากกิจกรรมดำเนินงาน	2.2	34.6	(32.4)	-93.5%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม และในการร่วมค้า	3.9	(4.2)	8.1	-192.8%
รายได้ทางการเงิน	0.6	2.0	(1.4)	-72.6%
ต้นทุนทางการเงิน	(3.4)	(3.3)	(0.1)	2.9%
กำไร(ขาดทุน)ก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	3.3	29.1	(25.8)	-88.7%
รายได้(ค่าใช้จ่าย)ภาษีเงินได้	(5.0)	(6.6)	1.6	-25.6%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวด	(1.7)	22.5	(24.2)	-107.4%
กำไร(ขาดทุน)สำหรับงวดส่วนที่เป็นของบริษัทฯ	(1.7)	23.1	(24.8)	-107.5%

รายได้รวม 566.2 ล้านบาท ลดลง 3.7%

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีรายได้รวม 566.2 ล้านบาท ลดลง 21.6 ล้านบาท หรือ 3.7% โดยแยกเป็น รายได้จากการขาย เท่ากับ 512.1 ล้านบาท ลดลง 17.4 ล้านบาท หรือ 3.3% รายได้ ค่าเช่า ค่าบริการ ค่าบริการออกแบบ และค่าก่อสร้าง 39.1 ล้านบาท ลดลง 10.1 ล้านบาท หรือ 20.4% และ มีรายได้อื่น 15.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.9 ล้านบาท หรือ 64.1% จากงวดเดียวกันของปี 2564

กำไรขั้นต้น 27.4% ลดลง 7.1%

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรขั้นต้น จากรายได้จากการขาย รายได้ค่าเช่า ค่าบริการ(ไม่รวมค่าบริการอื่น เช่น ค่าที่ปรึกษา ค่าตรวจสอบภายใน) ค่าบริการออกแบบและก่อสร้าง 27.4% ลดลง 7.1% จากงวดเดียวกันของปี2564

ค่าใช้จ่ายรวม 564.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 1.9%

บริษัทฯและบริษัทย่อยมีค่าใช้จ่ายรวม 564.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 10.8 ล้านบาท หรือ 1.9% โดยแยกเป็น ต้นทุนขาย 381.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 28.0 ล้านบาท หรือ 7.9% ต้นทุนค่าเช่า ค่าบริการ ค่าบริการออกแบบ และค่าก่อสร้าง เท่ากับ 19.0 ล้านบาท ลดลง 6.9 ล้านบาท หรือ 26.6% ค่าใช้จ่ายขาย บริหารและค่าใช้จ่ายอื่น 163.6 ล้านบาท ลดลง 10.3 ล้านบาท หรือ 5.9% จากงวดเดียวกันของปี 2564

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ขาดทุนสุทธิ เท่ากับ 1.7 ล้านบาท เปลี่ยนแปลง 107.5%

ในไตรมาส 2 ของปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีขาดทุนสุทธิส่วนที่เป็นของผู้ถือหุ้น เท่ากับ 1.7 ล้าน เปลี่ยนแปลง 107.5% จากงวดเดียวกันของปี 2564 ยอดขายลดลง เพราะวิกฤตการณ์แพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 ส่งผลให้มีการชะลอการส่งมอบงานให้กับลูกค้างานโครงการ และต้นทุนขายสินค้าเพิ่มขึ้น จากราคาวัตถุดิบที่สูงขึ้น

ข้อสรุปของกลุ่มธุรกิจ

(หน่วย : ล้านบาท)

กลุ่มธุรกิจ	ไตรมาส 2/2565	ไตรมาส 2/2564	เพิ่ม(ลด)	%
ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์สำนักงานและบ้าน	344.5	405.5	(61.0)	-15.1%
ธุรกิจวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์ หินสังเคราะห์ พรมแผ่น และพื้น	100.6	92.9	7.7	8.3%
ธุรกิจให้เช่าพื้นที่และบริการ (ไม่รวมรายได้ค่าบริการอื่น)	22.0	21.5	0.5	2.2%
ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพและเครื่องมือแพทย์	84.0	54.1	29.9	55.4%
รวม	551.1	574.0	(22.9)	-4.7%

ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน และบ้าน

ยอดขาย 344.5 ล้านบาท ลดลง 15.1%

ในไตรมาส 2 ของปี 2565 ยอดขายธุรกิจเฟอร์นิเจอร์สำนักงาน และบ้าน เท่ากับ 344.5 ล้านบาท ลดลง 61.0 ล้านบาท หรือ 15.1% จากงวดเดียวกันของปี 2564 เนื่องจาก วิกฤตการณ์แพร่ระบาดของเชื้อไวรัส COVID-19 จึงมีการชะลอการส่งมอบงาน ให้ลูกค้างานโครงการ

ธุรกิจวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์ หินสังเคราะห์ พรมแผ่น และพื้น

ยอดขาย 100.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.3%

ในไตรมาส 2 ของปี 2565 ยอดขายธุรกิจวัสดุอุปกรณ์เฟอร์นิเจอร์หินสังเคราะห์พรมแผ่นและพื้นเท่ากับ 100.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.7 ล้านบาท หรือ 8.3% จากงวดเดียวกันของปี 2564

ธุรกิจให้เช่าพื้นที่และบริการ

รายได้ 22.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 2.2%

ในไตรมาส 2 ของปี 2565 ธุรกิจให้เช่าพื้นที่และบริการ มีรายได้ค่าเช่า และค่าบริการ (ไม่รวมค่าบริการอื่น เช่น ค่าที่ปรึกษา ค่าตรวจสอบภายใน) เท่ากับ 22.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 0.5 ล้านบาท หรือ 2.2% จากงวดเดียวกันของปี 2564

ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพ และเครื่องมือทางการแพทย์

รายได้ 84.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55.4%

ในไตรมาส 2 ของปี 2565 ธุรกิจเฟอร์นิเจอร์เพื่อสุขภาพและเครื่องมือทางการแพทย์ มีรายได้จากการขายสินค้า ค่าบริการ ค่าบริการออกแบบ และค่าก่อสร้าง เท่ากับ 84.0 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 29.9 ล้านบาท หรือ 55.4% จากงวดเดียวกันของปี 2564

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

การวิเคราะห์ฐานะการเงิน

(หน่วย : ล้านบาท)

	30 มิถุนายน 2565	31 ธันวาคม 2564	เพิ่มขึ้น(ลดลง)	%
สินทรัพย์				
รวมสินทรัพย์หมุนเวียน	2,088.0	2,279.2	(191.2)	-8.4%
รวมสินทรัพย์ไม่หมุนเวียน	1,220.8	1,136.4	84.4	7.4%
รวมสินทรัพย์	3,308.8	3,415.6	(106.8)	-3.1%
หนี้สิน				
รวมหนี้สินหมุนเวียน	849.4	881.0	(31.6)	-3.6%
รวมหนี้สินไม่หมุนเวียน	219.5	211.8	7.7	3.7%
รวมหนี้สิน	1,068.9	1,092.8	(23.9)	-2.2%
ส่วนของผู้ถือหุ้น				
ส่วนของผู้ถือหุ้นของบริษัทฯ	2,232.3	2,315.3	(83.0)	-3.6%
ส่วนของผู้มีส่วนได้เสียที่ไม่มีอำนาจควบคุมของบริษัทย่อย	7.6	7.5	0.1	0.1%
รวมส่วนของผู้ถือหุ้น	2,239.9	2,322.8	(82.9)	-3.6%
รวมหนี้สินและส่วนของผู้ถือหุ้น	3,308.8	3,415.6	(106.8)	-3.1%

รายการเปลี่ยนแปลง ที่สำคัญของสินทรัพย์ หนี้สิน และส่วนของผู้ถือหุ้น ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 เปรียบเทียบกับยอดคงเหลือ ณ วันที่ 31 ธันวาคม 2564 มีดังต่อไปนี้

สินทรัพย์

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีสินทรัพย์รวมทั้งสิ้น 3,308.8 ล้านบาท เปรียบเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ลดลง 106.8 ล้านบาท หรือ 3.1% มีสาเหตุหลักมาจาก

1. เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 337.9 ล้านบาท ลดลง 360.3 ล้านบาท จากเดิม 698.2 ล้านบาท
2. สินทรัพย์ทางการเงิน 340.1 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 16.3 ล้านบาท จากเดิม 323.8 ล้านบาท
3. สินค้าคงเหลือ 1,225.4 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 83.7 ล้านบาท จากเดิม 1,141.7 ล้านบาท
4. ลูกหนี้การค้า และลูกหนี้อื่น 336.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 55.3 ล้านบาท จากเดิม 281.5 ล้านบาท
5. อสังหาริมทรัพย์เพื่อการลงทุน ที่ดิน อาคาร แล อุปกรณ์ 620.9 ล้านบาท ลดลง 23.3 ล้านบาท จากเดิม 644.2 ล้านบาท

หนี้สิน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีหนี้สินรวมทั้งสิ้น 1,068.9 ล้านบาท เปรียบเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ลดลง 23.9 ล้านบาท หรือ 2.2% มีสาเหตุหลักมาจาก

1. เงินเบิกเกินบัญชี และเงินกู้ยืมระยะสั้นจากสถาบันการเงิน 229.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 8.9 ล้านบาท จากเดิม 220.8 ล้านบาท
2. เจ้าหนี้การค้า และเจ้าหนี้อื่น 294.3 ล้านบาท ลดลง 44.7 ล้านบาท จากเดิม 339.0 ล้านบาท
3. หนี้สินที่เกิดจากสัญญา 283.6 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 30.2 ล้านบาท จากเดิม 253.3 ล้านบาท
4. หนี้สินตามสัญญาเช่า 49.8 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 7.3 ล้านบาท จากเดิม 42.5 ล้านบาท
5. ต้นทุนงานที่ยังไม่ถึงกำหนดชำระ 5.6 ล้านบาท ลดลง 22.9 ล้านบาท จากเดิม 28.5 ล้านบาท

คำอธิบายและการวิเคราะห์ของฝ่ายจัดการ สำหรับการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565

ส่วนของผู้ถือหุ้น

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อย มีส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับ 2,239.9 ล้านบาท เปรียบเทียบกับวันที่ 31 ธันวาคม 2564 ลดลง 82.9 ล้านบาท หรือ 3.6% เนื่องจาก มีกำไรสะสมลดลงจากการจ่ายเงินปันผล

การวิเคราะห์สภาพคล่อง

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565 บริษัทมีเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสด 337.9 ล้านบาท ลดลง 360.3 ล้านบาท จากสิ้นปี 2564 โดยมีรายละเอียดดังนี้

(หน่วย : ล้านบาท)

	2565
กระแสเงินสดจากกิจกรรมดำเนินงาน	(149.0)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมลงทุน	(158.8)
กระแสเงินสดจากกิจกรรมจัดหาเงิน	(52.5)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดเพิ่มขึ้น (ลดลง) สุทธิ	(360.3)
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดต้นงวด	698.2
เงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดปลายงวด	337.9

การเปลี่ยนแปลงของเงินสดและรายการเทียบเท่าเงินสดสำหรับปีสิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2565 สามารถอธิบายตามกิจกรรมต่างๆ ดังนี้

เงินสดสุทธิจากการใช้ไปในกิจกรรมดำเนินงาน จำนวน 149.0 ล้านบาท เกิดจากการใช้ในการดำเนินงานของปีปัจจุบัน

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมลงทุน 158.8 ล้าน เกิดจากเงินสดจ่ายซื้อเครื่องมือทางการเงิน 33.7 ล้านบาท เงินสดจ่ายค่าหุ้นในบริษัทร่วมค้า 108 ล้านบาท และเงินสดจ่ายซื้อ ที่ดิน อาคาร และซื้ออุปกรณ์ 19.7 ล้านบาท

เงินสดสุทธิใช้ไปในกิจกรรมจัดหาเงิน 52.5 ล้านบาท เกิดจากเงินสดจ่ายชำระหนี้สินตามสัญญาเช่า 8.3 ล้านบาท และ เงินปันผลจ่าย 52.5 ล้านบาท

การวิเคราะห์อัตราส่วนทางการเงินที่สำคัญ

	ไตรมาส2/2565	ไตรมาส2/2564
อัตรากำไร (ขาดทุน) สุทธิ (ไตรมาส2) (%)	-0.3%	4.0%
อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (ROE) (%)	(0.5)	2.3
อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวม (ROA) (%)	(0.4)	1.6
อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้น (เท่า)	0.5	0.5
อัตราส่วนสภาพคล่อง (เท่า)	2.5	2.7

ในไตรมาส 2 ของปี 2565 บริษัทฯและบริษัทย่อยมีอัตรากำไรสุทธิ เท่ากับ 0.3% เปลี่ยนแปลง 4.3% จากงวดเดียวกันของปีก่อน อัตราผลตอบแทนต่อส่วนของผู้ถือหุ้นลดลง 2.8% อัตราผลตอบแทนจากสินทรัพย์รวมลดลง 2.0% อัตราส่วนหนี้สินต่อส่วนของผู้ถือหุ้นเท่ากับงวดเดียวกันของปีก่อน และส่วนอัตราส่วนสภาพคล่องลดลง 0.2 เท่า