

ที่ ACC/HO 006/67

เรื่อง การวิเคราะห์และคำอธิบายของฝ่ายจัดการ ประจำปีไตรมาสที่ 1/2567

เรียน กรรมการและผู้จัดการ
ตลาดหลักทรัพย์แห่งประเทศไทย

ในช่วงไตรมาส 1 ปี 2567 ที่ผ่านมา เศรษฐกิจไทยยังคงชะลอตัว สืบเนื่องมาจากความกดดันต่างๆ ทั้งในเรื่องของอุปสงค์โลกที่ยังไม่ฟื้นตัว ซึ่งส่งผลกระทบต่อการหดตัวของภาคการผลิตอุตสาหกรรมและภาคการส่งออก อัตราดอกเบี้ยและสัดส่วนหนี้ครัวเรือนซึ่งยังคงอยู่ในระดับสูง รวมถึงการเบิกจ่ายงบประมาณ 2567 ที่ล่าช้าของภาครัฐบาล ทำให้มาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจต่างๆ ยังไม่ได้มีการถูกบังคับใช้อย่างเต็มที่ อย่างไรก็ตาม การบริโภคของภาคเอกชนยังคงมีการขยายตัว สืบเนื่องจากการเติบโตของภาคการท่องเที่ยว ซึ่งยังคงเป็นปัจจัยหลักในการขับเคลื่อนเศรษฐกิจในช่วงไตรมาส 1 อีกทั้งในช่วงเดือนมกราคมและกุมภาพันธ์ที่ผ่านมา ทางรัฐบาลได้มีการออกมาตราการกระตุ้นเศรษฐกิจ ได้แก่ โครงการ Easy E-Receipt 2567 ซึ่งสามารถลดหย่อนค่าสินค้าและบริการได้สูงสุด 50,000 บาท ส่งผลให้เกิดการจับจ่ายใช้สอยที่มากขึ้นในช่วงเวลาดังกล่าว และทำให้ออดขายในช่วงต้นปีมีการเติบโตสูงขึ้น

ในด้านการผลักดันยอดขายสินค้าและบริการ บริษัทฯ ได้มีการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายอย่างต่อเนื่องผ่านช่องทางสาขาและออนไลน์ เพื่อกระตุ้นการจับจ่ายใช้สอยของลูกค้า ทั้งนี้ ในช่วงไตรมาส 1 ที่ผ่านมา บริษัทฯ ยังไม่ได้มีการจัดงาน HomePro Expo เมื่อเทียบกับปี 2566 ที่มีการจัดงานดังกล่าวในช่วงเดือนมีนาคม จากการพิจารณาถึงกำลังซื้อที่ยังคงชะลอตัว จึงทำให้รายได้ค่าเช่าปรับตัวลงเล็กน้อย อย่างไรก็ตาม บริษัทฯ ยังคงมีแผนการจัดงาน HomePro Super Expo ที่สาขาในช่วงเดือนเมษายน และกิจกรรมส่งเสริมการขายอื่นๆ ตลอดทั้งปี เพื่อเพิ่มขีดความสามารถในการแข่งขันทางการตลาด และมีการวางกลยุทธ์ในการดำเนินงานอย่างเหมาะสม เพื่อให้สอดคล้องกับเป้าหมายในด้านต่างๆ ทั้งในส่วนการเติบโตของยอดขายสาขาเดิมและรายได้รวม การเพิ่มอัตรากำไรขั้นต้น การเพิ่มสัดส่วนสินค้า Private Brand การจัดการสินค้าคงคลังอย่างมีประสิทธิภาพ และการพัฒนาธุรกิจอย่างยั่งยืน ส่งผลให้บริษัทฯ มีรายได้รวมเติบโตขึ้น 2.94% และกำไรสุทธิเพิ่มขึ้น 6.31% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน

สำหรับการขยายสาขา ในไตรมาสที่ 1 บริษัทฯ ยังไม่ได้มีการเปิดสาขาใหม่ จึงทำให้ ณ สิ้นไตรมาสที่ 1 ของปี 2567 บริษัทฯ มีโฮมโปร 89 สาขา โฮมโปรเอส 5 สาขา เมกาโฮม 27 สาขา และโฮมโปรที่ประเทศมาเลเซีย 7 สาขา

สำหรับผลการดำเนินงานงวด 3 เดือน สิ้นสุดวันที่ 31 มีนาคม 2567 ซึ่งได้รับการสอบทานจากผู้สอบบัญชีรับอนุญาต มีรายละเอียดดังนี้

ตารางที่ 1: สรุปข้อมูลทางการเงินประจำไตรมาสที่ 1 ปี 2567 และ 2566

หน่วย: ล้านบาท

งบการเงินรวม	ไตรมาส	%	ไตรมาส	%	เพิ่มขึ้น (ลดลง)	% เปลี่ยนแปลง
	1/2567	ร้อยละ	1/2566	ร้อยละ		
รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า	17,663.83	100.00%	17,223.47	100.00%	440.36	2.56%
รายได้ค่าเช่า	450.83	2.55%	476.99	2.77%	-26.16	-5.48%
รายได้อื่น	672.91	3.81%	551.41	3.20%	121.50	22.03%
รวมรายได้	18,787.58	106.36%	18,251.87	105.97%	535.71	2.94%
ต้นทุนขายและบริการ	13,028.51	73.76%	12,731.01	73.92%	297.50	2.34%
กำไรขั้นต้น	4,635.33	26.24%	4,492.46	26.08%	142.87	3.18%
ต้นทุนค่าเช่า	196.36	1.11%	193.26	1.12%	3.10	1.60%
ค่าใช้จ่ายในการขาย จัดจำหน่าย และบริหาร	3,273.32	18.53%	3,192.39	18.54%	80.94	2.54%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายทางการเงินและค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,289.39	12.96%	2,135.22	12.40%	154.17	7.22%
ส่วนแบ่งกำไร(ขาดทุน)จากเงินลงทุนในบริษัทร่วม	0.05	0.00%	-0.68	0.00%	0.73	-106.90%
รายได้ทางการเงิน	7.96	0.05%	2.61	0.02%	5.35	204.71%
ค่าใช้จ่ายทางการเงิน	157.85	0.89%	133.40	0.77%	24.46	18.33%
กำไรก่อนค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	2,139.55	12.11%	2,003.76	11.63%	135.79	6.78%
ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้	426.71	2.42%	392.64	2.28%	34.07	8.68%
กำไรสำหรับงวด	1,712.84	9.70%	1,611.12	9.35%	101.72	6.31%

บริษัทฯ มีผลกำไรสุทธิสำหรับไตรมาส 1 ปี 2567 เท่ากับ 1,712.84 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 101.72 ล้านบาท หรือ 6.31% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยมีปัจจัยหลักดังนี้

- รายได้รวม จำนวน 18,787.58 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 535.71 ล้านบาท หรือ 2.94% ซึ่งประกอบไปด้วย
 - รายได้จากสัญญาที่ทำกับลูกค้า ซึ่งประกอบไปด้วยรายได้จากการขายสินค้า และรายได้จากการให้บริการลูกค้า (Home Service) รวมจำนวน 17,663.83 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 440.36 ล้านบาท หรือ 2.56% เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน โดยการปรับตัวเพิ่มขึ้นนี้ เป็นผลมาจากการรับรู้รายได้ที่เพิ่มขึ้นของสาขาโฮมโปรและเมกาโฮม การออกมาตรการกระตุ้นเศรษฐกิจ Easy E-Receipt ของทางรัฐบาลในช่วงวันที่ 1 มกราคม ถึง 15 กุมภาพันธ์ 2567 รวมถึงบริษัทฯ ยังมีการผลักดันยอดขายในช่วงไตรมาส 1 อย่างต่อเนื่อง จากการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายที่หลากหลาย ทั้งในส่วนของช่องทางสาขาและออนไลน์ อีกด้วย

- 1.2. รายได้ค่าเช่า จำนวน 450.83 ล้านบาท ลดลง 26.16 ล้านบาท หรือ 5.48% จากปีก่อน เป็นผลมาจากงดจัดงาน HomePro Expo ที่อิมแพ็ค เมืองทองธานี ในช่วงเดือนมีนาคม โดยได้มีการปรับเปลี่ยนเป็นการจัดงาน HomePro Super Expo ในช่วงเดือนเมษายนแทน ผ่านช่องทางสาขาและออนไลน์
- 1.3. รายได้อื่น จำนวน 672.91 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 121.50 ล้านบาท หรือ 22.03% โดยเป็นผลมาจากการเพิ่มจำนวนการจัดกิจกรรมส่งเสริมการขายร่วมกับคู่ค้าทั้งในช่องทางสาขาและช่องทางออนไลน์ เมื่อเทียบกับช่วงเวลาเดียวกันของปีก่อน
2. กำไรขั้นต้นจากการขายสินค้าและการให้บริการลูกค้า (Home Service) รวมจำนวน 4,635.33 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 142.87 ล้านบาท หรือ 3.18% เมื่อเทียบกับปีก่อน โดยอัตรากำไรขั้นต้นต่อยอดขาย เพิ่มขึ้นจาก 26.08% ในปีก่อน มาอยู่ที่ 26.24% ซึ่งเป็นผลมาจากการเปลี่ยนแปลงส่วนผสมของกลุ่มสินค้าที่มีอัตรากำไรสูง รวมถึงการบริหารต้นทุนที่มีประสิทธิภาพ และการได้รับส่วนลดจากคู่ค้าที่เพิ่มขึ้นทั้งในส่วนของธุรกิจโฮมโปรและเมกาโฮม
3. ต้นทุนค่าเช่า จำนวน 196.36 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 3.10 ล้านบาท หรือ 1.60% โดยมาจากต้นทุนสาธารณูปโภคจากการให้พื้นที่เช่าที่เพิ่มขึ้น จากการเปิดโฮมโปรสาขาใหม่ ตั้งแต่ปี 2566 ที่ผ่านมา
4. ค่าใช้จ่ายในการขายและบริหาร จำนวน 3,273.32 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 80.94 ล้านบาท หรือ 2.54% เมื่อเทียบกับปีก่อน สำหรับอัตราส่วนค่าใช้จ่ายต่อยอดขายอยู่ในระดับ 18.53% ซึ่งอยู่ในระดับที่ใกล้เคียงกับปีก่อนที่ระดับ 18.54% โดยค่าใช้จ่ายที่เพิ่มขึ้นมาจาก ค่าเสื่อมราคา ค่าใช้จ่ายทางการตลาดและการส่งเสริมการขาย และค่าธรรมเนียมบัตรเครดิต ในขณะที่ค่าใช้จ่ายที่ลดลง ได้แก่ ค่าสาธารณูปโภค และค่าใช้จ่ายในการเปิดสาขาใหม่
5. รายได้ทางการเงิน จำนวน 7.96 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 5.35 ล้านบาท หรือ 204.71% จากรายได้ดอกเบี้ยรับที่เพิ่มขึ้น
6. ค่าใช้จ่ายทางการเงิน จำนวน 157.85 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 24.46 ล้านบาท หรือ 18.33% จากการออกหุ้นกู้ใหม่เพื่อชำระหนี้ที่ครบกำหนดบางส่วนตั้งแต่ไตรมาสที่ 3 ต่อเนื่องจนถึงไตรมาสที่ 4 ปี 2566 ในอัตราดอกเบี้ยที่สูงขึ้นเมื่อเทียบกับปีก่อน รวมถึงบริษัทฯ มีการทำสัญญาเช่าระยะยาวสำหรับสาขาใหม่เพิ่มขึ้น ซึ่งส่งผลให้ดอกเบี้ยจ่ายตามมาตรฐาน TFRS16 สูงขึ้น
7. ค่าใช้จ่ายภาษีเงินได้ จำนวน 426.71 ล้านบาท เพิ่มขึ้น 34.07 ล้านบาท หรือ 8.68% เมื่อเปรียบเทียบกับปีก่อน เป็นผลจากกำไรก่อนหักภาษีที่เพิ่มขึ้น

จึงเรียนมาเพื่อทราบ

ขอแสดงความนับถือ

(นางสาว วรณี จันทามงคล)

รองกรรมการผู้จัดการฝ่ายบัญชีและการเงิน